



UNIVERSIDAD NACIONAL
JOSÉ FAUSTINO SÁNCHEZ CARRIÓN
VICERRECTORADO ACADÉMICO



FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, CONTABLES
Y FINANCIERAS

ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMÍA Y FINANZAS

MODALIDAD PRESENCIAL

SÍLABO POR COMPETENCIAS

CURSO:

FINANZAS EMPRESARIALES I

I. DATOS GENERALES

Línea de Carrera	FINANZAS
Semestre Académico	2026-II
Código del Curso	304
Créditos	4
Horas Semanales	Horas: Totales: 5 Teóricas :03; Practicas: 02
Ciclo	V
Sección	A
Pabellón y Aula	
Apellidos y Nombres del Docente	SERRANO CALDERON GUSTAVO ESUARDO.
Correo Institucional	gserrano@ujfsc.edu.pe
N° De Celular	989109791

II. SUMILLA

El curso de Finanzas empresariales I comprende, análisis de estados financieros y el flujo de efectivo, análisis de ratios. Los estados financieros y los cambios en el nivel general de precios. El pronóstico financiero. Políticas de dividendos. Decisiones de financiamiento. Técnicas de situación de certeza del rendimiento futuro. Técnicas de situación de riesgo.

III. CAPACIDADES AL FINALIZAR EL CURSO

	CAPACIDAD DE LA UNIDAD DIDÁCTICA	NOMBRE DE LA UNIDAD DIDÁCTICA	SEMANAS
UNIDAD I	Ante la necesidad de tomar decisiones financieras identifica la importancia de las finanzas en la vida empresarial.	Las finanzas en la empresa	1-4
UNIDAD II	A fin de mejorar la toma de decisiones financieras, aplica el método de análisis horizontal, vertical y ratios e índices financieros tomando como base lo que dice la teoría al respecto.	Análisis financiero	5-8
UNIDAD III	A fin de mejorar la toma de decisiones operativas y financieras, construye el presupuesto de caja a fin de identificar los periodos de escasez de recursos financieros y preverlos.	Presupuesto de caja	9-12
UNIDAD IV	A fin de medir las tendencias el pronóstico financiero mejora la proyección de los estados financieros para tomar decisiones empresariales.	Pronóstico financiero	13-16

IV. INDICADORES DE CAPACIDADES AL FINALIZAR

N°	INDICADORES DE CAPACIDAD AL FINALIZAR EL CURSO
1	Identifica y explica los componentes de los estados financieros y su importancia en la gestión empresarial
2	Identifica y analiza los componentes del balance general, comprende su relación con el estado financiero de la empresa y desarrolla habilidades críticas y analíticas en su interpretación.
3	Identifica y analiza los componentes del estado de y desarrolla habilidades críticas resultados, comprende su relación con el estado financiero de la empresa y analíticas en su interpretación.
4	Reconoce al conocimiento como importante para tomar decisiones acertadas.
5	Distingue entre el análisis vertical y horizontal de estados financieros y calcula los porcentajes correspondientes a cada elemento de los estados financieros.
6	1) Definen y clasifican los ratios financieros, 2) Calculan los ratios correspondientes a cada categoría financiera,
7	3) Interpretan los resultados obtenidos y, 4) Analizan la situación financiera de una empresa a partir de los ratios financieros
8	Supera y demuestra la capacidad analítica en la toma de decisiones del empresario.
9	Desarrolla un presupuesto de caja utilizando la información de los estados financieros.
10	Compara y contrasta los resultados obtenidos utilizando el método directo e indirecto.
11	Evalúa la situación financiera de una empresa a partir del control de caja y flujo de efectivo.
12	Supera y demuestra la capacidad analítica en la toma de decisiones del empresario.
13	Comprende el concepto y la importancia del pronóstico financiero. Identifica las técnicas de pronóstico financiero y su aplicación en el ámbito empresarial.
14	Identifica las variables relevantes para el pronóstico financiero. Aplica métodos para la extracción y análisis de la información financiera.
15	Elabora proyecciones financieras a corto, mediano y largo plazo. Identifica y evalúa los supuestos y escenarios utilizados en las proyecciones financieras.
16	Supera y demuestra la capacidad analítica en la toma de decisiones del empresario.

V. DESARROLLO DE LAS UNIDADES DIDÁCTICAS

UNIDAD DIDÁCTICA I: Los estados financieros

CAPACIDAD DE LA UNIDAD DIDÁCTICA I: Comprende, analiza e interpreta los estados financieros de una empresa, identificando fortalezas y debilidades financieras, y utilizando herramientas de análisis financiero para tomar decisiones y hacer recomendaciones.					
SEMANA	CONTENIDOS			ESTRATEGIA DE LA ENSEÑANZA	INDICADORES DE LOGRO DE LA CAPACIDAD
	CONCEPTUAL	PROCEDIMENTAL	ACTITUDINAL		
1º	Conceptos básicos de los estados financieros	Identifica y analiza los componentes de los estados financieros.	Valoración de la importancia de los estados financieros en la toma de decisiones empresariales.	Expositivas (docente y alumno)	Identifica y explica los componentes de los estados financieros y su importancia en la gestión empresarial.
2º	Análisis del balance general	Identifica los componentes del balance general y su relación con el estado financiero de la empresa.	Desarrollo de habilidades críticas y analíticas en la interpretación del balance general.	Debate dirigido (Discusiones)	Identifica y analiza los componentes del balance general, comprende su relación con el estado financiero de la empresa y desarrolla habilidades críticas y analíticas en su interpretación.
3º	Análisis del estado de resultados	Identifica y analiza los componentes del estado de resultados.	Desarrollo de habilidades críticas y analíticas en la interpretación del estado de resultados.	• Uso de repositorios digitales	Identifica y analiza los componentes del estado de y desarrolla habilidades críticas resultados, comprende su relación con el estado financiero de la empresa y analíticas en su interpretación.
4º	Evaluación	Analiza y responde las interrogantes de las finanzas en la empresa.	Muestra responsabilidad en la evaluación del curso.	• Lluvia de ideas (saberes previos)	Reconoce al conocimiento como importante para tomar decisiones acertadas.
	EVALUACIÓN DE LA UNIDAD DIDÁCTICA				
	EVIDENCIA DE CONOCIMIENTOS		EVIDENCIA DE PRODUCTO		EVIDENCIA DE DESEMPEÑO
	• Examen y práctica calificada		• Trabajos individuales y/o grupales • Soluciones a Ejercicios propuestos		• Comportamiento en clase.

Las 05 horas Incluyen 03 horas de Teoría y 02 Horas de Practicas se desarrollarán en el Centro de Cómputo (Sótano) del pabellón 4-C de la Escuela Profesional de Economía y Finanzas

UNIDAD DIDÁCTICA II: Análisis de estados financieros

CAPACIDAD DE LA UNIDAD DIDÁCTICA II: A fin de mejorar la toma de decisiones financieras, aplica el método de análisis horizontal, vertical y ratios financieros tomando como base lo que dice la teoría al respecto.					
SEMA NA	CONTENIDOS			ESTRATEGIA DE LA ENSEÑANZA	INDICADORES DE LOGRO DE LA CAPACIDAD
	CONCEPTUAL	PROCEDIMENTAL	ACTITUDINAL		
5º	Análisis vertical y horizontal	Identifica los datos necesarios para realizar el análisis vertical y horizontal. Calcula los porcentajes correspondientes a cada elemento de los estados financieros. Compara los resultados obtenidos con los de la industria o sector económico correspondiente.	Desarrolla el pensamiento crítico y analítico. Fomento de la capacidad de interpretación y análisis de información financiera.	- Expositivas (docente y alumno) - Debate dirigido (Discusiones) - Uso de repositorios digitales - Lluvia de ideas (saberes previos)	1) Distingue entre el análisis vertical y horizontal de estados financieros, 2) Calcula los porcentajes correspondientes a cada elemento de los estados financieros, 3) Interpreta los resultados obtenidos y 4) Compara los resultados obtenidos con los de la industria o sector económico correspondiente.
6º	Definición y clasificación de los ratios financieros. Interpretación de los resultados obtenidos.	Identifica los datos necesarios para calcular los ratios financieros. Calcula las ratios correspondientes a cada categoría financiera (liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia). Análisis e interpretación de los resultados obtenidos.	Fomento de la capacidad de análisis y síntesis de información financiera. Desarrollo del pensamiento crítico en los estudiantes.		1) Definen y clasifican los ratios financieros, 2) Calculan los ratios correspondientes a cada categoría financiera,
7º	Definición y clasificación de los ratios financieros. Interpretación de los resultados obtenidos.	Identifica los datos necesarios para calcular los ratios financieros. Calcula las ratios correspondientes a cada categoría financiera (liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia). Análisis e interpretación de los resultados obtenidos.	Fomento de la capacidad de análisis y síntesis de información financiera. Desarrollo del pensamiento crítico en los estudiantes.		3) Interpretan los resultados obtenidos y, 4) Analizan la situación financiera de una empresa a partir de los ratios financieros.
8º	Evaluación	Analiza y responde las interrogantes de las finanzas en la empresa.	Muestra responsabilidad en la evaluación del curso.		Supera y demuestra la capacidad analítica en la toma de decisiones del empresario.
	EVALUACIÓN DE LA UNIDAD DIDÁCTICA				
	EVIDENCIA DE CONOCIMIENTOS		EVIDENCIA DE PRODUCTO		EVIDENCIA DE DESEMPEÑO
	Examen y práctica		- Trabajos individuales y/o grupales - Soluciones a Ejercicios propuestos		Comportamiento en clase.

Las 05 horas Incluyen 03 horas de Teoría y 02 Horas de Practicas se desarrollarán en el Centro de Cómputo (Sótano) del pabellón 4-C de la Escuela Profesional de Economía y Finanzas

UNIDAD DIDÁCTICA III: Presupuesto de caja

CAPACIDAD DE LA UNIDAD DIDÁCTICA III: A fin de mejorar la toma de decisiones operativas y financieras, construye el presupuesto de caja a fin de identificar los periodos de escasez de recursos financieros y preverlos.					
SEMANA	CONTENIDOS			ESTRATEGIA DE LA ENSEÑANZA	INDICADORES DE LOGRO DE LA CAPACIDAD
	CONCEPTUAL	PROCEDIMENTAL	ACTITUDINAL		
9º	Definición del presupuesto de caja.	Identificar los componentes del presupuesto de caja y su relación con los estados financieros.	Reconocer la importancia del presupuesto de caja en la gestión financiera de una empresa.	• Expositivas (docente y alumno) • Debate dirigido (Discusiones) • Uso de repositorios digitales - Lluvia de ideas (saberes previos)	Desarrolla un presupuesto de caja utilizando la información de los estados financieros.
10º	Métodos para la elaboración del presupuesto de caja: directo e indirecto.	Desarrollar un presupuesto de caja utilizando el método directo e indirecto.	Reconocer la importancia de elegir el método adecuado para la elaboración del presupuesto de caja.		Compara y contrasta los resultados obtenidos utilizando el método directo e indirecto.
11º	Diferencias entre control de caja y flujo de efectivo.	Desarrollar un control de caja y flujo de efectivo para una empresa..	Valorar la importancia de un adecuado control de caja y flujo de efectivo para la toma de decisiones.		Evalúa la situación financiera de una empresa a partir del control de caja y flujo de efectivo.
12º	Evaluación	Analiza y responde las interrogantes del flujo de caja.	Muestra responsabilidad en la evaluación del curso.		Supera y demuestra la capacidad analítica en la toma de decisiones del empresario.
	EVALUACIÓN DE LA UNIDAD DIDÁCTICA				
	EVIDENCIA DE CONOCIMIENTOS		EVIDENCIA DE PRODUCTO		EVIDENCIA DE DESEMPEÑO
	• Estudios de Casos • Cuestionarios		• Trabajos individuales y/o grupales • Soluciones a Ejercicios propuestos		• Comportamiento en clase.

Las 05 horas Incluyen 03 horas de Teoría y 02 Horas de Practicas se desarrollarán en el Centro de Cómputo (Sótano) del pabellón 4-C de la Escuela Profesional de Economía y Finanzas

UNIDAD DIDACTICA IV: Pronóstico financiero

CAPACIDAD DE LA UNIDAD DIDACTICA IV: A fin de medir las tendencias el pronóstico financiero mejora la proyección de los estados financieros para tomar decisiones empresariales.					
SEMA NA	CONTENIDOS			ESTRATEGIA DE LA ENSEÑANZA VIRTUAL	INDICADORES DE LOGRO DE LA CAPACIDAD
	CONCEPTUAL	PROCEDIMENTAL	ACTITUDINAL		
13º	Introducción al pronóstico financiero y tipos de pronósticos financieros.	Técnicas de pronóstico financiero: análisis de tendencias, análisis de regresión, y métodos cualitativos. Tiempo y análisis de regresión..	Desarrollo de habilidades para realizar pronósticos financieros de manera objetiva y eficiente.	- Expositivas (docente y alumno) - Debate dirigido (Discusiones - Foros, Chat, Lecturas - Uso de repositorios digitales - Lluvia de ideas (saberes previos)	Comprende el concepto y la importancia del pronóstico financiero. Identifica las técnicas de pronóstico financiero y su aplicación en el ámbito empresarial.
14º	Selección de variables relevantes para el pronóstico financiero, revisión de los estados financieros y otros indicadores	Métodos para la extracción de datos históricos, elaboración de gráficos y análisis de la información.	Desarrollo de habilidades para la identificación y análisis de la información financiera relevante para el pronóstico.		Identifica las variables relevantes para el pronóstico financiero. Aplica métodos para la extracción y análisis de la información financiera.
15º	Proyecciones financieras a corto, mediano y largo plazo, supuestos y escenarios.	Métodos para la elaboración de proyecciones financieras, elaboración de escenarios y evaluación de resultados.	Desarrollo de habilidades para la elaboración de proyecciones financieras de manera rigurosa y basada en supuestos realistas.		Elabora proyecciones financieras a corto, mediano y largo plazo. Identifica y evalúa los supuestos y escenarios utilizados en las proyecciones financieras.
16º	Evaluación	Analiza y responde las interrogantes del pronóstico financiero.	Muestra responsabilidad en la evaluación del curso.		Supera y demuestra la capacidad analítica en la toma de decisiones del empresario.
	EVALUACIÓN DE LA UNIDAD				
	EVIDENCIA DE CONOCIMIENTOS		EVIDENCIA DE PRODUCTO	EVIDENCIA DE DESEMPEÑO	
	Examen y práctica (Laboratorio de Computo)		- Trabajos individuales y/o grupales - Soluciones a Ejercicios propuestos	Comportamiento en clase.	

Las 05 horas Incluyen 03 horas de Teoría y 02 Horas de Practicas se desarrollarán en el Centro de Cómputo (Sótano) del pabellón 4-C de la Escuela Profesional de Economía y Finanzas

VI. MATERIALES EDUCATIVOS Y OTROS RECURSOS DIDÁCTICOS:

Se utilizarán todos los materiales y recursos requeridos de acuerdo a la naturaleza de los temas programados. Básicamente serán:

1. MEDIOS Y PLATAFORMAS VIRTUALES

- Casos prácticos
- Pizarra interactiva
- Repositorios de datos

2. MEDIOS INFORMÁTICOS:

- Computadora (Laboratorio de Computo)
- Tablet
- Celulares
- Internet.

VII. EVALUACIÓN

Las asistencias a clases son obligatorias (art 121°), la acumulación de más de 30% de inasistencias justificadas dará lugar a la desaprobación de la asignatura. Según Art. 125° del Reglamento académico, el sistema de evaluación es integral, permanente, cualitativo y cuantitativo (vigesimal).

El sistema de evaluación comprende (Art 127, inciso b°):

1. EVALUACIÓN DE CONOCIMIENTO

Corresponden a los exámenes de conocimiento y prácticas calificadas que se tomarán en total 4, en los cuales el alumno pondrá a prueba todo lo estudiado en cada unidad.

2. EVALUACIÓN DE DESEMPEÑO

El alumno estará en capacidad de aprender en cada unidad desarrollada y lograr las capacidades y competencias del curso.

3. EVALUACIÓN DE PRODUCTO

Son los entregables de cada unidad y serán el desarrollo de ejercicios y resolución de problemas de acuerdo a las unidades temáticas desarrolladas, así como un trabajo de investigación.

VARIABLES	PONDERACIONES	UNIDADES DIDÁCTICAS DENOMINADAS MÓDULOS
Evaluación de Conocimiento	30 %	El ciclo académico comprende 4
Evaluación de Producto	35%	
Evaluación de Desempeño	35 %	

EI PROMEDIO FINAL: El promedio final (PF), es el promedio simple de los promedios ponderados de cada módulo: PM1, PM2, PM3, PM4. (Art. 127); calculado de la siguiente manera:

$$PF = \frac{PM1 + PM2 + PM3 + PM4}{4}$$

4

VIII. BIBLIOGRAFÍA:

Fuentes bibliográficas

1. Brealey, Myers & Allen (2020). Principios de finanzas corporativas. Mc. Graw Hill. Decimotercera edición.
2. Court, E. (2011). Finanzas corporativas. Centrum de Negocios. Pontificia Universidad Católica del Perú. Primera edición.
3. Gitman, L. & Zutter, Ch. (2012) "Principios de Administración Financiera". Prentice Hall, México. Decimosegunda edición. Pearson.
4. Besley, S. & Brigham, E. (2009) Fundamentos de Administración Financiera. Decimocuarta edición. CENCAGE Learning.
5. Tong, J. (2007). Finanzas empresariales: la decisión de inversión. Centro de Investigación de la Universidad del Pacífico (CIUP), Primera Edición-Perú.
6. Van Home, J. (1993). Administración financiera. Novena edición. Prentice Hall.

Huacho, 13 de Julio del 2026


REG. CEL N° 09686
DOCENTE RESPONSABLE

Dr. Econ. Gustavo Eduardo Serrano Calderón
DNU 687
Docente Responsable del Curso