

**UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO  
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN**



**SILABO**

**ASIGNATURA: ADMINISTRACIÓN FINANCIERA**

**SEMESTRE ACADÉMICO: 2022 B**

**DOCENTE: CARLOS ALIAGA VALDEZ**

**CALLAO, PERÚ**

**2022**

## SÍLABO

### I. DATOS INFORMATIVOS

1.1	Código	: Administración financiera
1.2	Código	: 51133
1.3	Carácter	: Obligatorio
1.4	Requisito	: 41126 Contabilidad II
1.5	Ciclo	: V
1.6	Semestre académico	: 2022-A
1.7	N° horas de clase	: 2 HT 2HP
1.8	N° de créditos	: 3
1.9	Duración	: 17 semanas
1.10	Docente	: Dr. Carlos Aliaga Valdez
1.11	Modalidad	: Virtual

### II. SUMILLA

Asignatura de Administración financiera del área de Estudios Específicos es teórico-práctico y de carácter obligatorio. Tiene como propósito conocer la naturaleza y la función de las finanzas empresariales, analizar estados financieros, elaborar el presupuesto de tesorería y el presupuesto de inversiones.

Organiza sus contenidos en las siguientes unidades de aprendizaje:

Unidad I Naturaleza y alcance de la función financiera.

Unidad II Análisis de estados financieros.

Unidad III Presupuesto de tesorería.

Unidad IV Presupuesto de inversiones o de capital.

### III. COMPETENCIAS DEL PERFIL DE EGRESO

#### 3.1 Competencias generales

##### **CG1 Comunicación**

Transmite información financiera que elabora e interpreta para difundir conocimientos de gestión financiera, a través de la comunicación oral y escrita, de manera clara y correcta; ejerciendo el derecho de libertad de pensamiento con responsabilidad.

##### **CG2. Trabaja en equipo**

Trabaja en equipo para el logro de los objetivos planificados, de manera colaborativa; respetando las ideas de los demás y asumiendo los acuerdos y compromisos.

##### **CG3. Pensamiento crítico**

Resuelve problemas, plantea alternativas y toma decisiones, para el logro de los objetivos propuestos; mediante un análisis reflexivo de situaciones diversas con sentido crítico y autocrítico y asumiendo la responsabilidad de sus actos.

#### 3.2 Competencias específicas

Está capacitado tanto para su propio emprendimiento como para conducir organizaciones sistemáticas y globalizadas.

Asume decisiones de inversión, financiamiento y gerencia de recursos financieros de la organización, con el propósito de maximizar el valor de mercado del capital de los accionistas, así como maximizar los beneficios para la sociedad, según criterios de eficacia y eficiencia, demostrando criterio lógico y analítico y un gran sentido de responsabilidad.

Programa y efectúa planes de negocio y proyectos de inversión privada y pública con el propósito de satisfacer una necesidad social y obtener una rentabilidad económica, financiera y social, con calidad y orientación a los resultados.

#### IV. CAPACIDADES

C1. Prepara estados financieros a partir de saldos contables sobre la base de las normas establecidas por las entidades rectoras.

C2. Analiza los estados financieros de empresas y organizaciones para obtener indicadores útiles para la toma de decisiones.

C3. Formula y administra el presupuesto de efectivo que obtiene la liquidez de las empresas.

C4. Formula y evalúa el presupuesto de inversiones para optimizar estrategias, mejorar la productividad la calidad de productos y procesos, potenciar el crecimiento, y fortalecer el sistema empresarial.

#### V. ORGANIZACIÓN DE LAS UNIDADES DE APRENDIZAJE

##### Unidad de aprendizaje I: Naturaleza y alcance de la función financiera

Fecha de inicio: 22/08/22. Fecha de término 17/09/22

##### Logro de aprendizaje:

Aplica la doctrina contable para elaborar estados financieros a partir de los saldos contable distinguiendo plenamente cuentas de balance y cuentas de resultados.

##### Producto de aprendizaje:

Utiliza la información financiera pública disponible en las entidades normativas del sistema financiero en sus portales de transparencia, y los aplica en la solución de problemas empresariales.

Sesión	Temario/Actividad	Indicador de logro	Instrumento de evaluación
Sesión 1. 4 horas	<b>Introducción a las finanzas</b> Las finanzas conceptos básicos. Liquidez. Rentabilidad. Riesgo. El sistema financiero peruano Ley 26702. Mercado primario. Mercado secundario. Formas empresariales en el Perú. Ley general de sociedades N° 26887.	Distingue cuentas de balance y cuentas de resultado. Ubica información financiera relevante en portales financieros.	Intervenciones orales en clase. Discusión del tema. Prueba de desempeño.
Sesión 2. 4 horas	<b>Los EEFF la SMV y la BVL</b> Los estados financieros en el Perú. Los planes de cuenta en los diversos sectores. Origen y aplicación de fondos. Fondos como: recursos totales, como capital de trabajo, efectivo.	Interpreta los contenidos de los EEFF. Prepara un reporte de origen y aplicación de fondos.	Intervenciones orales en clase. Discusión del tema. Prueba de desempeño.
Sesión 3. 4 horas	<b>Análisis vertical y análisis horizontal</b> Análisis vertical o estático. Análisis horizontal o dinámico.	Efectúa un análisis estático y dinámico de estados financieros.	Intervenciones orales en clase. Discusión del tema. Prueba de desempeño.
Sesión 4. 4 horas	<b>Análisis de la liquidez y de la gestión</b> Ratios de liquidez. Capital de trabajo. Flujo de caja. Ratios de gestión. Rotaciones y plazos promedios	Interpreta los indicadores de liquidez y de gestión con la información de los EEFF.	Intervenciones orales en clase. Discusión del tema. Prueba de desempeño.

##### Unidad de aprendizaje II: Análisis de estados financieros

Fecha de inicio: 19/09/22. Fecha de término 15/10/22.

##### Logro de aprendizaje:

Elabora indicadores de liquidez, gestión, solvencia, rentabilidad, mercado y otros, necesarios para una adecuada gestión financiera.

**Producto de aprendizaje:**

Interpreta indicadores de solvencia, de rentabilidad, de mercado, con la información que obligatoriamente presentan ante la SMV las principales corporaciones peruanas y/o cuando tienen acciones o bonos que se transan en la BVL.

Sesión	Temario/Actividad	Indicador de logro	Instrumento de evaluación
Sesión 5. 4 horas	<b>Análisis de la solvencia y de la rentabilidad</b> Ratios de solvencia. Ratios de rentabilidad. ROA. ROE. Modelo de DuPont.	Compara las rentabilidades de las principales empresas peruanas supervisadas por la SMV y/o registran información bursátil.	Intervenciones orales en clase. Discusión del tema. Prueba de desempeño.
Sesión 6. 4 horas	<b>Análisis mercado</b> PER. Precio/Valor contable. Ratio Precio-Flujo de Caja Libre: P/FCF.	Interpreta indicadores de mercado que publican páginas especializadas en información financiera	Intervenciones orales en clase. Discusión del tema. Prueba de desempeño.
Sesión 7. 4 horas	<b>Apalancamiento y estructura financiera</b> Apalancamiento operativo. Apalancamiento financiero.	Calcula el apalancamiento operativo y financiero	Intervenciones orales en clase. Discusión del tema. Prueba de desempeño.
Sesión 8. 4 horas	<b>Semana 8 Examen parcial</b>	10 al 14 de octubre 2022	

**Unidad III: Presupuesto de tesorería**

Fecha de inicio: 17/10/22. Fecha de término 12/11/22

**Logro de aprendizaje:**

Administra la liquidez de la empresa a través del presupuesto de efectivo o de tesorería.

Sesión	Temario/Actividad	Indicador de logro	Instrumento de evaluación
Sesión 9. 4 horas	<b>Métodos de proyección</b> Causales cualitativas: Delphi. Panel. Investigación de mercados. Causales: Regresión, encuestas. Estacionalidad y desestacionalización	Distinguir y aplicar proyecciones cualitativas y cuantitativas	Intervenciones orales en clase. Discusión del tema. Prueba de desempeño.
Sesión 10. 4 horas	<b>Presupuesto de ventas.</b> Proyecciones ingresos Presupuesto de costos y gastos.	Proyectar ingresos y egresos de acuerdo con el mercado	Intervenciones orales en clase. Discusión del tema. Prueba de desempeño.
Sesión 11. 4 horas	<b>Presupuesto de débito y crédito fiscal</b> Presupuesto de pago de IGV. Flujo y saldo de caja	Determinar los saldos por pagar a la SUNAT, que afectan a la liquidez.	Intervenciones orales en clase. Discusión del tema. Prueba de desempeño.
Sesión 12. 4h	<b>Valor del dinero en el tiempo</b> Valor presente y valor futuro. Anualidades. Amortización de Prestamos.	Calcular líneas de financiamiento de corto plazo para cubrir déficits de caja	Intervenciones orales en clase. Discusión del tema.

**Unidad IV: Presupuesto de inversiones o de capital**

Fecha de inicio: 14/11/22. Fecha de término 10/12/22

**Logro de aprendizaje:**

A partir de las factibilidades de un proyecto de inversión formula el presupuesto de inversiones y obtiene el flujo de caja libre, los flujos del financiamiento neto y el flujo de caja del accionista que evalúa con las tasas aplicables a cada uno de los casos.

Sesión	Temario/Actividad	Indicador de logro	Instrumento de evaluación
Sesión 13. 4 horas	<b>Presupuesto de inversiones</b> Flujo de caja libre. Ingresos gravables. Egresos deducibles. Escudo de la depreciación y la amortización	Formula el presupuesto de cualquier proyecto de inversión a precios de mercado.	Intervenciones orales en clase. Discusión del tema. Prueba de desempeño.
Sesión 14. 4 horas	<b>Tasas para evaluar flujos de caja de proyectos</b> CAPM y WACC	Obtiene la tasa de rendimiento del accionista y calcula el WACC	Intervenciones orales en clase. Discusión del tema. Prueba de desempeño.
Sesión 15. 4 horas	<b>Evaluación de flujos de caja</b> Evaluación del FC libre. Evaluación del financiamiento neto. Evaluación del FC del accionista	Evalúa el financiamiento del proyecto y el FC del accionista	Intervenciones orales en clase. Discusión del tema. Prueba de desempeño.
Sesión 16. 4h	<b>Examen final</b> Del 5 al 9 de diciembre 2022		
Sesión 17. 4h	<b>Entrega de actas</b>		

## VI. METODOLOGÍA

### 6.1 Herramientas metodológicas de comunicación síncrona (videoconferencia)

Uso del SGA y videoconferencia de Google Meet

Tutorías virtuales directas que se brindan en tiempo real.

### 6.2 Herramientas metodológicas de modalidad asíncrona

Aprendizaje basado en problema ABP que se evalúan en cada clase

## VII. MEDIOS Y MATERIALES (RECURSOS)

### Medios informáticos

- a. Computadora
- c. Internet
- e. Correo electrónico
- g. Plataforma virtual
- i. Software educativo

### Materiales digitales

- b. Diapositivas de clase
- d. Texto digital
- f. Videos
- h. Enlaces web
- j. Artículos científicos

## VIII. SISTEMA DE EVALUACIÓN DE ASIGNATURA

### Evaluación diagnóstica

Prueba de entrada para verificar conocimiento y/o dominio de los prerrequisitos del curso.

### Evaluación sumativa

Se aplican cuestionarios para verificar el conocimiento de la última sesión trabajada.

Prueba de entrada para verificar conocimiento y/o dominio de los prerrequisitos del curso.

Para efectos de calcular el resultado final de la evaluación asignatura, se utiliza la siguiente fórmula:

$$EVP(0.4) + EXP(0.3) + EXF(0.3)$$

*EVP = evaluación de proceso (actitudinal, investigación formativa y responsabilidad social)*

*EXP = examen parcial*

*EXF = examen final*

Reglamento general de estudios: Resolución de Consejo Universitario N° 185-2017-CU de 27/06/2017

Art. 62° Los estudios de pregrado se realizan presencialmente. La asistencia a clases teóricas y prácticas de los estudiantes de pregrado es obligatoria. Las autoridades de la Unidad académica son las responsables de velar por el cumplimiento del número de horas programadas de teoría y práctica, para cada asignatura. El estudiante de pregrado, que al final del periodo académico excede el 30% de inasistencias, sobre el total de horas de clases programadas, será desaprobado en la asignatura.

Art. 85° Para tener derecho a ser evaluado con el examen sustitutorio, el estudiante de pregrado debe haber alcanzado como mínimo la nota promedio final, en la asignatura, de cinco (05).

## **IX. FUENTES DE INFORMACIÓN COMPLEMENTARIAS**

### **9.1. Fuentes Básicas**

*Administración Financiera Contemporánea*. Novena edición. R. Charles Moyer.

### **9.2. Fuentes Complementarias:**

*Principios de Administración Decimosegunda edición*. Financiera. Lawrence J. Gitman y Chad J. Zutter

### **9.3. Publicaciones del docente: Carlos Aliaga Valdez**

*Texto Indicadores financieros*. Carlos Aliaga Valdez

<http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12952/4420/aliaga%20valdez%20administracion%202019.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

*Indicadores financieros y estacionalidad de empresas peruanas registradas en la Superintendencia del Mercado de Valores*. Paper Carlos Aliaga Valdez

*Amortización de préstamos con cuotas uniformes vencidas a interés simple*. Paper Carlos Aliaga Valdez  
Pensamiento y gestión, N.º 43 ISSN 1657-6276 <http://dx.doi.org/10.14482/pege.41.9704>

<https://fca.unac.edu.pe/images/2020/10/investigacion/paperinvestigadores/Paper-Aliaga-2145-941X-pege-43-00181.pdf>

Callao, julio 2022