



## ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### CONTABILIDAD

#### I. DATOS GENERALES

1-	Código	:	100194
2-	Pre- Requisito	:	Administración Financiera
3-	Créditos	:	04
4-	Horas	:	04 horas
5-	Semestre académico	:	2016-I
6-	Ciclo	:	VIII

#### II. SUMILLA

El curso de Análisis de los Estados Financieros es un curso teórico práctico eminentemente analítico, que propone el estudio y aplicación de las principales herramientas de análisis financiero en base a las cuentas que componen la información financiera.

El propósito del curso es proporcionar al alumno los criterios de presentación de las cuentas anuales en el Perú y los métodos habituales de análisis financiero.

El desarrollo del curso comprende: El balance de situación y la Cuenta de Pérdida y Ganancias; La Memoria, el Informe de Gestión y de Auditoría; El cuadro de financiación y de flujos de Tesorería; Las Cuentas Consolidadas de los grupos de sociedades; Análisis de los Estados Financieros; Liquidez y Solvencia a corto plazo; Endeudamiento y Solvencia a largo plazo; Productividad; Rentabilidad y Costo de Capital.

#### III. COMPETENCIAS GENERALES

Conocimientos sobre el área de estudio y la profesión.  
Capacidad de aplicar los conocimientos en la práctica.  
Capacidad de comunicación oral y escrita.  
Capacidad de aprender y actualizarse permanentemente.  
Capacidad creativa.  
Capacidad para identificar, plantear y resolver problemas.

#### IV. COMPETENCIAS ESPECÍFICAS

- Evalúa la situación financiera - económica de la empresa a partir de un análisis integral, posibilitando construir
- Maneja las herramientas que le permiten comprender en forma correcta el desempeño financiero de la empresa.

- Conoce y aplica las distintas técnicas de análisis financiero.
- Efectúa un adecuado diagnóstico de la empresa sujeto a análisis
- Maneja criterios que le permiten elaborar recomendaciones que incrementen el valor de la empresa.

## V. PROGRAMACIÓN DE CONTENIDOS

UNIDAD I: INTRODUCCIÓN, LA INFORMACIÓN FINANCIERA			
SEMANA	CONCEPTUAL	PROCEDIMENTAL	ACTIVIDAD DE APRENDIZAJE
1	Introducción - La Contabilidad y las Finanzas - A quiénes le interesa la información financiera - Los Estados Financieros Básicos	Describe los Estados financieros básicos y reconoce la utilidad de los mismos para los diversos usuarios.	Lectura individual, discusión grupal y exposición dialogada sobre las características de los EE FF básicos.
2	- El Estado de Situación financiera ▪ Estructura ▪ Descripción y evaluación del Activo / Pasivo – Patrimonio ▪ Análisis - Práctica dirigida	Describe la estructura y las características del Estado de Situación financiera. Aplica sus conocimientos a casos prácticos.	Lectura analítica dirigida y exposición dialogada. Debate en clase. Resuelve los casos planteados.
3	- El Estado de Resultados ▪ Estructura ▪ Reconocimiento de Ingresos e Egresos ▪ Efectos tributarios de las estimaciones, intereses y depreciación ▪ Resultados - Práctica dirigida	Describe la estructura y las características del Estado de Resultados. Aplica sus conocimientos a casos prácticos	Lectura analítica dirigida y exposición dialogada. Debate en clase. Resuelve los casos planteados.
4	- El Estado de Cambios en el Patrimonio neto ▪ Ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio ▪ Variaciones patrimoniales, internas y externas. - Práctica dirigida	Describe la estructura y las características del Estado de cambios en el Patrimonio Neto. Aplica sus conocimientos a casos prácticos	Lectura analítica dirigida y exposición dialogada. Debate en clase. Resuelve los casos planteados.
EVALUACIÓN PARCIAL 1			

SEMANA	CONCEPTUAL	PROCEDIMENTAL	ACTIVIDAD DE APRENDIZAJE
5	- El Estado de Flujos de Efectivo ▪ Fuentes y usos de recursos	Describe la estructura y las características del	Lectura analítica dirigida y

	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Metodología de Cálculo de efectivo</li> <li>▪ Análisis de Flujo de Efectivo</li> <li>▪ Resultados</li> </ul> - Práctica dirigida	Estado de Flujos de Efectivo. Aplica sus conocimientos a casos prácticos.	exposición dialogada. Debate en clase. Resuelve los casos planteados.
<b>UNIDAD II:</b> <b>ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>			
<b>6</b>	- Objetivos y Métodos de análisis financieros. <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Análisis Horizontal (variaciones y tendencias)</li> <li>▪ Análisis vertical (porcentajes y ratios)</li> </ul> Práctica dirigida	Conoce y aplica los métodos de análisis financieros comunes. Aplica sus conocimientos a casos prácticos.	Lectura analítica dirigida y exposición dialogada. Debate en clase. Resuelve los casos planteados.
<b>7</b>	- Objetivos y Métodos de análisis financieros. <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Criterios financieros de evaluación de inversión</li> <li>▪ Áreas de desempeño</li> </ul> - Práctica dirigida	Conoce los objetivos del análisis financiero y reconoce los criterios de evaluación de la inversión Aplica sus conocimientos a casos prácticos.	Lectura analítica dirigida y exposición dialogada. Debate en clase. Resuelve los casos planteados.
<b>8</b>	- Los Índices financieros <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Conceptos</li> <li>▪ Tipos de índices</li> <li>▪ Limitaciones de los índices</li> <li>▪ Los índices como instrumentos de proyección</li> </ul> - Práctica dirigida	Reconoce y determina los diversos índices financieros. Analiza la importancia y las limitaciones de los índices financieros. Aplica sus conocimientos a casos prácticos.	Lectura analítica dirigida y exposición dialogada. Debate en clase. Resuelve los casos planteados.
<b>EVALUACIÓN PARCIAL 2</b>			

<b>UNIDAD III:</b> <b>LOS INDICES DE LIQUIDEZ, DE GESTIÓN, DE SOLVENCIA Y DE RENTABILIDAD</b>			
<b>SEMANA</b>	<b>CONCEPTUAL</b>	<b>PROCEDIMENTAL</b>	<b>ACTIVIDAD DE APRENDIZAJE</b>
<b>9 y 10</b>	- Índices de liquidez - Gestión. <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Concepto</li> <li>▪ Aplicación de los índices</li> <li>▪ Interpretación</li> </ul> - Práctica dirigida	Reconoce, determina, aplica e interpreta los índices de liquidez y de gestión financieros. Aplica sus conocimientos a casos prácticos.	Lectura analítica dirigida y exposición dialogada. Debate en clase. Resuelve los casos planteados.
<b>11 y 12</b>	- Índices de Solvencia – Rentabilidad. <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Concepto</li> <li>▪ Aplicación de los índices</li> <li>▪ Interpretación</li> </ul>	Reconoce, determina, aplica e interpreta los índices de Solvencia y Rentabilidad financieros. Aplica sus conocimientos a	Lectura analítica dirigida y exposición dialogada. Debate en clase.

	Práctica dirigida	casos prácticos.	Resuelve los casos planteados.
<b>EVALUACIÓN PARCIAL 3</b>			

<b>UNIDAD IV: ANÁLISIS COMPARATIVO Y LOS INFORMES ECONÓMICOS</b>			
<b>SEMANA</b>	<b>CONCEPTUAL</b>	<b>PROCEDIMENTAL</b>	<b>ACTIVIDAD DE APRENDIZAJE</b>
<b>13 y 14</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Análisis financieros comparativos. <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Aplicación de ratios – interpretación</li> <li>▪ Interrelación de ratios</li> <li>▪ Diagnóstico empresarial</li> <li>▪ Análisis de políticas de créditos y cobranzas</li> </ul> </li> <li>- Práctica dirigida</li> </ul>	Reconoce la importancia del análisis financiero comparativo, determina, aplica e interpreta los ratios. Realiza el diagnóstico empresarial. Analiza las políticas de créditos y cobranzas. Aplica sus conocimientos a casos prácticos.	Resuelve casos de análisis financieros comparativos, mediante interrelación de ratios, Aplica los procedimientos analíticos y de comparación.
<b>15 y 16</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Informes económicos financieros <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Tipos de informe</li> <li>▪ Redacción de un informe</li> </ul> </li> <li>- Práctica dirigida</li> </ul>	Conoce las características y la importancia de los informes económicos, los tipos de informes. Redacta un informe económico financiero.	Redacta y presenta un informe económico financiero según las características especificadas en clase.
<b>17</b>	<b>EVALUACIÓN FINAL</b>		

## **VI. ESTRATEGIAS METODOLÓGICAS**

### Lecturas

Las lecturas contenidas en las separatas deben ser leídas previamente. Se tomarán controles de lecturas referidos a ellas. Es importante leer los materiales asignados para cada sesión, de manera que se pueda complementar el tratamiento de los mismos en clase.

### Casos y ejercicios

A lo largo del curso se desarrollarán casos aplicativos. El estudio de los conceptos teóricos será complementado con análisis de casos y pequeños trabajos de investigación.

### Participación en clase

La participación en clase es muy importante en el curso, la participación incluye los aportes referidos al tema a tratar y las preguntas que surgieran con referencia a él.

### Trabajo grupal

Se deberán conformar equipos de trabajo de seis integrantes (como máximo por equipo). Cada equipo deberá desarrollar los temas y las investigaciones propuestas por el profesor.

## **VII. MATERIALES EDUCATIVOS Y OTROS RECURSOS DIDÁCTICOS**

- Equipos: Pizarra, equipo multimedia, papelógrafos, plumones.
- Materiales: Separatas, lecturas, casos de estudio, dinámicas seleccionadas.
- Medios electrónicos: Web sites relacionadas a la asignatura, videos, entre otros.

## **VIII. EVALUACIÓN**

El promedio final de curso es producto de una media ponderada que considera los siguientes pesos:

• Evaluación Parcial 1	10%
• Evaluación Parcial 2	20%
• Evaluación Parcial 3	20%
• Evaluación Final	30%
• Evaluación Continua	20%

## **IX. BIBLIOGRAFÍA**

- ESTADOS FINANCIEROS  
Formas, Análisis E interpretación  
R.D. Kennedy – S.Y. McMullen  
Editorial UTEHA
- TECNICAS DE ANALISIS FINANCIERO  
Erich. A. Helfert  
Editorial Labor S.A.
- LA INTERPRETACION CORRECTA DE ESTADOS FINANCIEROS  
Donald E. Miller  
Editora Técnica S.A.
- FUNDAMENTOS DE ANALISIS Y CONTROL FINANCIERO EN LA EMPRESA  
Víctor L. Pérez V.  
Editorial Universitaria
- ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS PARA LA TOMA DE DECISIONES  
Gustavo Tanaka Nakasone  
Fondo Editorial 2001 PUCP