

Sílabo

160172 - Evaluación Financiera de las Organizaciones

I. Información general

Nombre del Curso: Evaluación Financiera de las Organizaciones

Código del curso: 160172

Departamento Académico: Contabilidad

Créditos: 5

Horas Teoría: 4

Horas Práctica: 2

Periodo Académico: 2023-01-PRE

Sección: A

Modalidad: Presencial

Idioma: Español

Docente: PEDRO CESAR RUIZ HURTADO

Email docente: ruiz_pc@up.edu.pe

II. Introducción

Al finalizar el curso, el estudiante estará en capacidad de analizar y evaluar la información financiera de una empresa. El curso ofrece los conceptos e instrumentos necesarios para que pueda realizar una evaluación financiera integral de una empresa, sobre la base de los estados financieros e información adicional que complementa el estudio. De esta manera, el futuro profesional podrá elaborar informes coherentes que vinculen el enfoque financiero con la gestión de la empresa, considerando los temas de mercado y de sostenibilidad.

Dentro del plan de estudios vigente, el curso está ubicado en el séptimo semestre académico. Esto implica que el estudiante está ingresando a la etapa final de su carrera y requiere relacionar las actividades de las diferentes áreas de la empresa. Para ello, deberá integrar los principales conocimientos previos de contabilidad financiera y de gestión, administración y finanzas.

El curso contribuye al desarrollo de las competencias de liderazgo y trabajo colaborativo, ética y responsabilidad social, pensamiento crítico, comunicación efectiva y aprendizaje continuo del perfil general del egresado de la Universidad del Pacífico. Asimismo, contribuye al desarrollo de las siguientes metas (LG) y objetivos (LO) de aprendizaje:

LG 1: El egresado resolverá problemas gerenciales con una visión holística y en base a un profundo análisis del entorno y las organizaciones. Toma sus decisiones a partir de un proceso reflexivo y analítico, con el uso adecuado de principios, teorías, técnicas de gestión y con base en una alta cultura digital.

- LO 1.1: El estudiante resolverá problemas de gestión proponiendo soluciones óptimas sobre la base de una visión holística y una profunda capacidad de análisis del entorno y las organizaciones con base en una alta cultura digital.
- LO 1.2: El estudiante tomará decisiones a partir de un proceso reflexivo y analítico, con el uso adecuado de principios, teorías y técnicas de gestión y con base en una alta cultura digital.

LG 2: El egresado propondrá estrategias entorno a la información financiera, económica, legal, gerencial y de otra índole, con una amplia visión estratégica para los negocios de las organizaciones con sentido de adaptabilidad y capacidad de análisis en diversos contextos.

- LO 2.1: El estudiante analizará alternativas de decisiones de negocios y evaluará el impacto de las mismas en los resultados financieros futuros.
- LO 2.2: El estudiante propondrá estrategias que optimicen la gestión de la organización sobre la base del análisis de la información financiera, económica, tributaria y de costos.

III. Logro de aprendizaje final del curso

El estudiante analiza e interpreta de una manera integral la situación financiera de una empresa, a través de la identificación de aquellos aspectos que causan un impacto significativo en su desempeño y estructura financieros así como la aplicación de diversos instrumentos, para la gestión integral y sostenible de la empresa.

IV. Unidades de aprendizaje

Unidad 1: Estados financieros

Logro de Aprendizaje / propósito de la unidad:

Contenidos:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- Estado de Flujos de Efectivo

Unidad 2: Estados de flujos de efectivo

Logro de Aprendizaje / propósito de la unidad:

Contenidos:

- Método directo
- Método indirecto

Unidad 3: Contexto

Logro de Aprendizaje / propósito de la unidad:

Contenidos:

- Macro entorno: variables económicas, sociales, tecnológicas, ambientales y político-legales
- Micro entorno: análisis del sector y/o de la industria
- Estrategia, estructura y procesos
- Modelo de negocio: clientes, propuesta de valor, canales de distribución, recursos clave, aliados estratégicos, fuentes de ingreso y estructura de costos y gastos

Unidad 4: Proyección de estados financieros

Logro de Aprendizaje / propósito de la unidad:

Contenidos:

- Métodos de pronóstico
- Presupuesto maestro
- Estados Financieros proyectados

Unidad 5: Análisis de los estados financieros

Logro de Aprendizaje / propósito de la unidad:

Contenidos:

- Análisis vertical, horizontal y de tendencia
- Análisis de liquidez, solvencia, rentabilidad y gestión
- Análisis patrimonial y de riesgos
- Análisis por unidad de negocio

Unidad 6: Valuación de empresas

Logro de Aprendizaje / propósito de la unidad:

Contenidos:

- Métodos de Valorización
- Evaluación de consistencia de los métodos de valuación de empresas
- Fusiones y Adquisiciones

Unidad 7: Efectos de la inflación y la devaluación en los estados financieros

Logro de Aprendizaje / propósito de la unidad:

Contenidos:

- Utilidad de la información financiera para la toma de decisiones
- Metodología de ajuste por inflación
- Conversión de los Estados Financieros

Unidad 8: Información no financiera

Logro de Aprendizaje / propósito de la unidad:

Contenidos:

- Medio ambiente, responsabilidad social y buen gobierno corporativo
- Reporte Integrado, GRI
- Reporte de sostenibilidad
- Normas Internacionales de la Información Financiera de Sostenibilidad

V. Estrategias Didácticas

Visitas de campo

Participación activa de los estudiantes

Sesiones de preguntas y respuestas

Elaboración de presentaciones

Presentación del marco teórico por parte del profesor

VI. Sistemas de evaluación

Nombre evaluación	%	Fecha	Criterios	Comentarios
1. Prácticas calificadas y controles de lectura	40		Consistencia en la aplicación de conceptos e instrumentos, en las respuestas, con lo enseñado en clase y leído en la bibliografía asignada.	30% PC, 8% CL y 2% participación
1.1. Prácticas calificadas	30			
1.1.1.PC1 - EEFF y Estado de Flujo de Efectivo				
1.1.2.PC2 - Proyección de Estados Financieros				
1.1.3.PC3 - Análisis de Estados Financieros				
1.1.4.PC4 - Economática				
1.1.5.PC5 - Valuación de empresas				
1.2. Controles de lectura	8			
1.2.1.CL1 - Estado de Flujo de Efectivo				
1.2.2.CL2 - Análisis de Estados Financieros				



1.2.3.CL3 - Valorización de empresas (en clase)				
1.2.4.CL4 - Ajuste de EEFF por inflación				
1.3. Participación	2			
2. Examen parcial	20		Consistencia en la aplicación de conceptos e instrumentos, en las respuestas, con lo enseñado en clase y leído en la bibliografía asignada.	
3. Informe final	40		<ul style="list-style-type: none">•Comprensión integral de la situación y desempeño financieros de la empresa.•Argumentación lógica y sintética en la sustentación y defensa del Informe Final ante el Jurado.•Consistencia del análisis incluido en el informe final con el uso de los conceptos e instrumentos aprendidos en clase.	

VII. Cronograma referencial de actividades

Unidades de aprendizaje	Contenidos y actividades a realizar	Recursos y materiales	Evaluaciones
Semana 1: del 20/03/2023 al 25/03/2023			
<ul style="list-style-type: none"> Unidad 1: Estados financieros 	<ul style="list-style-type: none"> - Revisión del sílabo. - Lectura crítica de Estados Financieros reales - Lineamientos del trabajo - Desarrollo de PD N1: Presentación de EEFF 	<ul style="list-style-type: none"> - Ejercicios de reforzamiento - L2, cap. 2 - L1, cap. III 	
Semana 2: del 27/03/2023 al 01/04/2023			
<ul style="list-style-type: none"> Unidad 2: Estados de flujos de efectivo 	<ul style="list-style-type: none"> - EFE método indirecto - Desarrollo de PD N2 	<ul style="list-style-type: none"> - L3, cap. V - L4, NIC N 7 	<ul style="list-style-type: none"> CL1 - Estado de Flujo de Efectivo
Semana 3 con feriados el jueves 06, viernes 07 y sábado 08: del 03/04/2023 al 08/04/2023			
<ul style="list-style-type: none"> Unidad 2: Estados de flujos de efectivo 	<ul style="list-style-type: none"> - EFE método directo - Desarrollo de PD N3 	<ul style="list-style-type: none"> - Ejercicios de reforzamiento 	
Semana 4: del 10/04/2023 al 15/04/2023			
<ul style="list-style-type: none"> Unidad 2: Estados de flujos de efectivo 	<ul style="list-style-type: none"> - Brief : Descripción de la empresa peruana real - Evaluación 		<ul style="list-style-type: none"> PC1 - EEFF y Estado de Flujo de Efectivo

Unidades de aprendizaje	Contenidos y actividades a realizar	Recursos y materiales	Evaluaciones
Semana 5: del 17/04/2023 al 22/04/2023			
<ul style="list-style-type: none"> Unidad 4: Proyección de estados financieros 	<ul style="list-style-type: none"> Principales conceptos del tema. Desarrollo de PD N4 	<ul style="list-style-type: none"> Ejercicios de reforzamiento L1, cap. IV 	
Semana 6: del 24/04/2023 al 29/04/2023			
<ul style="list-style-type: none"> Unidad 4: Proyección de estados financieros 	<ul style="list-style-type: none"> Principales conceptos del tema. 	<ul style="list-style-type: none"> Ejercicios de reforzamiento L1, cap. IV 	<ul style="list-style-type: none"> PC2 - Proyección de Estados Financieros
Semana 7: del 01/05/2023 al 06/05/2023			
<ul style="list-style-type: none"> Unidad 5: Análisis de los estados financieros 	<ul style="list-style-type: none"> Principales conceptos del tema. Desarrollo de PD N5 	<ul style="list-style-type: none"> L3, cap. VI L1, cap. VI 	<ul style="list-style-type: none"> CL2 - Análisis de Estados Financieros
Semana 8 de exámenes parciales: del 08/05/2023 al 13/05/2023			
	Examen Parcial		<ul style="list-style-type: none"> Examen parcial
Semana 9: del 15/05/2023 al 20/05/2023			
<ul style="list-style-type: none"> Unidad 3: Contexto Unidad 5: Análisis de los estados financieros 	<ul style="list-style-type: none"> Principales conceptos del tema Evaluación Principales conceptos del tema 		<ul style="list-style-type: none"> PC3 - Análisis de Estados Financieros
Semana 10: del 22/05/2023 al 27/05/2023			
<ul style="list-style-type: none"> Unidad 6: Valuación de empresas 	<ul style="list-style-type: none"> Conferencia: Economática (lunes 22) 		

Unidades de aprendizaje	Contenidos y actividades a realizar	Recursos y materiales	Evaluaciones
	<ul style="list-style-type: none"> - Conferencia: Valuación de empresas (miércoles 24) - Desarrollo de PD N6 Económica 		
Semana 11: del 29/05/2023 al 03/06/2023			
<ul style="list-style-type: none"> • Unidad 6: Valuación de empresas 	Avance N1 Trabajo Final PC N4 Económica		<ul style="list-style-type: none"> • PC4 - Económica
Semana 12: del 05/06/2023 al 10/06/2023			
<ul style="list-style-type: none"> • Unidad 6: Valuación de empresas 	<ul style="list-style-type: none"> - Conferencia: Fusiones y Adquisiciones (M y A) - Desarrollo de PD N7 	<ul style="list-style-type: none"> • - L3, Anexo 	<ul style="list-style-type: none"> • CL3 - Valorización de empresas (en clase)
Semana 13: del 12/06/2023 al 17/06/2023			
<ul style="list-style-type: none"> • Unidad 6: Valuación de empresas 	<ul style="list-style-type: none"> - Evaluación (presentaciones) Avance N2 del Trabajo final 		<ul style="list-style-type: none"> • PC5 - Valuación de empresas
Semana 14: del 19/06/2023 al 24/06/2023			
<ul style="list-style-type: none"> • Unidad 7: Efectos de la inflación y la devaluación en los estados financieros • Unidad 8: Información no financiera 	<ul style="list-style-type: none"> - Entrega de Informe Final (miércoles 21) - Ajuste por Inflación - Conversión de EEFF - Reporte de Sostenibilidad 	<ul style="list-style-type: none"> • - L3, cap. IV • - NIC N 29 • - SFAS N 52 	<ul style="list-style-type: none"> • CL4 - Ajuste de EEFF por inflación

Unidades de aprendizaje	Contenidos y actividades a realizar	Recursos y materiales	Evaluaciones
	- Desarrollo PD N 8 Ajuste de EEFF por Inflación		
Semana 15 con feriado jueves 29: del 26/06/2023 al 01/07/2023			
<ul style="list-style-type: none"> • Unidad 5: Análisis de los estados financieros • Unidad 8: Información no financiera 	Informe Final: sustentación y defensa (4 grupos) Evaluación: Rezagados	<ul style="list-style-type: none"> • - L3, cap. IV 	<ul style="list-style-type: none"> • Informe final
Semana 16 de exámenes finales: del 03/07/2023 al 08/07/2023			
	Informe Final: Sustentación y defensa (2 grupos)		<ul style="list-style-type: none"> • Informe final

VIII. Indicaciones para el desarrollo del curso

Los estudiantes deberán conformar equipos de 4 ó 5 integrantes para preparar conjuntamente un Informe sobre una empresa peruana real, de acuerdo con las pautas/especificaciones que recibirán oportunamente.

Para autorizar la participación en la evaluación de rezagados, toda inasistencia deberá ser justificada mediante documento que pruebe de manera fehaciente el impedimento que tuvo el estudiante. La justificación deberá ser presentada dentro de la semana siguiente a la fecha de la evaluación a la cual el estudiante no asistió. No se admitirá solicitudes fuera del plazo mencionado.

El docente determina discrecionalmente la nota de participación. No obstante, si el estudiante alcanza un 30% o más de inasistencias, el docente asignará cero en el mencionado rubro.

Está terminantemente prohibido el uso de cualquier aparato de comunicación durante el horario de clases y prácticas.

IX. Referencias bibliográficas

Obligatoria

- L1. Chávez, M., Quevedo, M.I. & Rivero, E. (2016). *Planes de negocio: un enfoque contable y financiero (1ra edición)*. Lima: Universidad del Pacífico.
- L2. Chong, E., Chávez, M., Quevedo, M.I. & Bravo, M. (2019). *Contabilidad Financiera Intermedia*. Lima: Universidad del Pacífico.
- L3. Franco, P. (2014). *Evaluación de Estados Financieros*. Lima: Universidad del Pacífico.
- L4. IASB (2022). *Las Normas NIIF ilustradas. Normas emitidas al 1 de enero de 2022. NIC N 7 y N 29*. Londres: IFRS Foundation Publications.

Recomendada

- Edmans, A. (2020). *Grow the Pie: How Great Companies deliver both Purpose and Profit*. Cambridge: Cambridge University Press.
- FASB (1981). *SFAS N 52: Foreign Currency Translation*. : .
- Kieso, D.E., Weygant, J.J. & Kimmel, P.D. (2009). *Accounting Principles*. New Jersey: John Wiley y Sons. Inc..
- Robinson, T.R., Henry, E. & Broihahn, M.A. (2020). *International Financial Statement Analysis, Fourth Edition*. New Jersey: John Wiley y Sons, Inc..