

Sílabo del curso Planificación Financiera

Agosto – Diciembre 2018

V Ciclo

Profesor

Luis Eduardo Noriega Febres

I. Datos generales del curso

Asignatura : Planificación Financiera
Requisito : Contabilidad de Costos II
Créditos : 4

Código : 03079
Semestre : 2018-II
Ciclo : VI

II. Sumilla

El curso tiene como propósito proveer las técnicas e instrumentos necesarios para potenciar a los alumnos, la capacidad de análisis y elaboración de presupuestos empresariales, que le permita aplicar conceptos en la toma de decisiones, para incrementar el valor y asegurar la sostenibilidad de la organización en el largo plazo, en un entorno globalizado y competitivo.

Los temas que se estudian son los conceptos del presupuesto así como sus ventajas y desventajas. Los tipos de presupuestos. El proceso presupuestario, el diagnóstico interno y la inclusión de los objetivos y metas. El presupuesto maestro. Los presupuestos operativos, de ventas, de producción y de costos y gastos. Los presupuestos financieros: de Caja o de Efectivo, de Estado de Resultados y de Balance General. El control presupuestario y el análisis de desviaciones.

III. Objetivos del curso

- Adquiere los conocimientos de la función presupuestal y de su importancia para la gestión de negocios exitosos.
- Valora la relevancia del proceso presupuestario, en la toma de decisiones, dentro de la planificación empresarial.
- Comprende y analiza el contenido, el funcionamiento y la elaboración del presupuesto maestro para la planificación de corto y largo plazo.
- Describe, relaciona y elabora los presupuestos operativos, de ventas y de producción y su relación con los presupuestos financieros.
- Reconoce, elabora y maneja los presupuestos financieros, tales como: el Presupuesto de Estado de Resultados, de Flujo de Caja y de Balance General, así como su relación con las decisiones de inversión y financiamiento.
- Comprende la importancia del control presupuestario en la evaluación de desempeño y la relevancia del análisis de las desviaciones, para determinar las causas que las motivaron y adoptar las medidas correctivas por parte de la Gerencia.

IV. Resultados de aprendizaje

Al finalizar del curso, el alumno:

- Toma conciencia de la importancia de la función presupuestal en la gestión de negocios exitosos.
- Comprende y aplica las herramientas del proceso presupuestario.
- Conoce, analiza, aplica e interpreta la relación entre los elementos del Presupuesto Maestro y entiende su importancia dentro del proceso de planificación empresarial.
- Reconoce la importancia de las decisiones gerenciales, en la elaboración de los presupuestos de operación, ventas y producción, y su influencia en la planificación financiera de corto y largo plazo, seleccionando la alternativa más conveniente.

- Evalúa la información proporcionada por los presupuestos financieros, para la toma de decisiones dentro del horizonte de planificación.
- Analiza las herramientas de control del desempeño y utiliza los resultados del análisis de desviaciones, en la toma de decisiones gerenciales.

V. Metodología

Las clases se realizarán estimulando la participación activa de los estudiantes, el docente cumplirá su rol de guía, orientador y animador del proceso de aprendizaje. Se combinará, además, con el trabajo en equipo, para reforzar el aprendizaje y desarrollar en el participante las competencias necesarias para desenvolverse exitosamente.

Es deseable que antes de cada clase el participante lea, del texto recomendado, el tema que va a ser tratado de modo que pueda formular las preguntas que crea pertinente.

Asimismo, después de cada clase, también deberá complementar el tema trabajado, con los textos indicados en la bibliografía complementaria y de ser necesario realizar las consultas respectivas a los docentes programados durante la semana en las *asesorías personalizadas*.

En el curso se procederá al desarrollo de 4 casos y por cada caso los alumnos conformaran grupos de hasta 5 participantes, **siendo obligatorio la rotación de los integrantes en cada caso**. Se realizarán el análisis de los estados financieros, y se sustentará la propuesta de planificación, indicando los supuestos tomados y el plan financiero propuesto. Los casos serán propuestos por el profesor. Los alumnos deben formar cada grupo y comunicarán al profesor.

El trabajo se entregará en un archivo en Excel, cuyo contenido serán el siguiente:

- Hoja electrónica: Carátula señalando a los integrantes del grupo.
- Hoja electrónica: Estados financieros base y políticas de planificación.
- Hoja electrónica: Estado de Ganancias y Pérdidas. (Con sus comentarios)
- Hoja electrónica: Estado de necesidades netas de capital corriente (Con sus comentarios)
- Hoja electrónica: Estado de presupuesto de tesorería (Con sus comentarios)
- Hoja electrónica: Estado de balance general. (Con sus comentarios)
- Hoja electrónica: Otros cuadros auxiliares que crean pertinentes. (Con sus comentarios)
- Hoja electrónica: conclusiones y recomendaciones pertinentes.

VI. Evaluación

El sistema de evaluación es permanente e integral. La nota de la asignatura se obtiene promediando la evaluación permanente (40%), el examen parcial (30%) y el examen final (30%).

El promedio de evaluación permanente resulta del promedio de los controles de lectura, prácticas calificadas, trabajo aplicativo integrador.

Las ponderaciones al interior de la evaluación permanente se describen en el cuadro siguiente:

PROMEDIO DE EVALUACIÓN PERMANENTE 40%
--

Tipo de evaluación	Descripción	Ponderación %	
Controles de Lectura	3 controles de lectura	20	
Prácticas Calificadas Otros: casos, participación, etc.	3 PC Se anula la menor	25	25
Trabajos Aplicativos Integrador	Trabajos encomendados	30	

El promedio final (PF) se obtiene del siguiente modo:

$$PF = (0,30 \times EP) + (0,40 \times PEP) + (0,30 \times EF)$$

Dónde:

PF = Promedio Final

EP = Examen Parcial

PEP = Promedio de evaluación permanente

EF = Examen Final

VII. Contenido programado

SEMANA	CONTENIDOS	ACTIVIDADES / EVALUACIÓN
1° Del 20 al 25 de Agosto	<p>Concepto e importancia del Presupuesto. El proceso administrativo. La Planificación. La Planificación Financiera y la toma de decisiones. Los Presupuestos. Ventajas y desventajas. Tipos de Presupuestos. Relaciones con otras áreas de la empresa. Objetivos del Presupuesto.</p> <p>Lectura: <i>Welsch, Hilton, Gordon & Rivera. (2005).Cap.1.De pág.3 a pág.16.Cap.2.De pág.17 a pág. 47.</i></p>	
2° Del 27 de agosto al 01 de Setiembre	<p>Proceso presupuestario en una empresa. Concepto de Proceso Presupuestario. Requisitos. Etapas del proceso Presupuestario. El Plan Sustantivo. El Plan Financiero. Variables externas. Objetivos generales de la empresa. Desarrollo de metas específicas y de estrategias. Plan estratégico y táctico. Informes de desempeño. Seguimiento.</p> <p>Diagnóstico interno. Inclusión de objetivos y metas. Objetivos del diagnóstico interno. Recursos de la organización. Inclusión y compromiso. Estrategia de inclusión con los objetivos y metas de la organización.</p> <p>Lectura: <i>Welsch, Hilton, Gordon & Rivera. (2005).Cap.3.De pág.49 a pág.67.</i></p>	<p>Control de Lectura 1 Cap.1 y 2</p> <p>Exposición y Presentación de Términos de Referencia del Trabajo Final</p>
3° Del 03 al 08 de Setiembre	<p>Presupuesto Maestro. Definición. Planes estratégicos y planes operativos. Componentes del Presupuesto Maestro. El Presupuesto de Operación. El Presupuesto Financiero.</p> <p>Lectura: <i>Welsch, Hilton, Gordon & Rivera. (2005).Cap.4.De pág.79 a pág.112. Horngren (2007) Cap.6.De pág.180 a pág.206. Polimeni (1994.) Cap. 9.De pág. 344 a pág.371. Ramírez (2008).De pág.236 a pág.279.</i></p>	<p>Práctica Calificada 01</p>
4° Del 10 al 15 de Setiembre	<p>Presupuestos de Operación. Plan de Ventas. Definición de Plan de ventas. Planificación integral de ventas. Comparación de la planificación de ventas con el pronóstico. Planes estratégicos y tácticos de ventas. Partes de la Planificación integral de las ventas.</p>	

	<p>Desarrollo de un Plan Integral de Ventas.</p> <p>Lectura: <i>Welsch, Hilton, Gordon & Rivera. (2005).Cap.5.De pág.123 a pág.140.</i></p>	
<p>5°</p> <p>Del 17 al 22 de Setiembre</p>	<p>Presupuestos de Operación. Plan de Producción. Planificación y control de la producción. Desarrollo del Presupuesto de Producción. Políticas de inventario y de producción. Producción JIT Planificación y control de las compras: empresas fabricantes y no fabricantes.</p> <p>Lectura: <i>Welsch, Hilton, Gordon & Rivera. (2005).Cap.6.De pág.153 a pág.169. Cap.7. De pág.177 a pág.190.</i></p>	<p>Práctica Calificada 02</p>
<p>6°</p> <p>Del 24 al 29 de Setiembre</p>	<p>Presupuestos de Operación: Costos y Gastos. Planificación y control de los costos de Mano de Obra Directa. Métodos para planificar los costos de MOD. Planificación de las horas MOD. Uso de curvas de aprendizaje. Cuotas de salarios. Control de los costos de MOD.</p> <p>Lectura: <i>Welsch, Hilton, Gordon & Rivera. (2005).Cap.8.De pág.205 a pág.213.</i></p>	<p>Control de Lectura 2 Cap.3 a 7</p>
<p>7°</p> <p>Del 01 al 06 de Octubre</p>	<p>Presupuestos de Operación: Costos y Gastos. Diferencia entre Costo y Gasto. Costos de Calidad.</p> <p>Lectura: <i>Welsch, Hilton, Gordon & Rivera. (2005).Cap.9.De pág. 223 a pag.235</i></p>	
<p>8°</p> <p>Del 08 al 13 de Octubre</p>	<p>EXÁMENES PARCIALES</p>	
<p>9°</p> <p>Del 15 al 20 de Octubre</p>	<p>Presupuestos de Operación: Costos y Gastos</p> <p>Planificación de los gastos de marketing, distribución o ventas. Planificación de los gastos de administración. Planificación de los gastos financieros. Cuadro de amortización de intereses.</p> <p>Lectura: <i>Welsch, Hilton, Gordon & Rivera. (2005).Cap.9.De pág. 223 a pág.235.</i></p>	<p>Exposición y 1ª. Presentación Parcial del Trabajo Final</p>
<p>10°</p> <p>Del 22 al 27 de Octubre</p>	<p>Presupuestos Financieros.</p> <p>Presupuesto de Estado de Ganancias y Pérdidas o Estado de Resultados. Elementos necesarios para la elaboración de Presupuesto de Estado de Ganancias y Pérdidas. Presupuestos Operativos de:</p>	

	<p>Ventas, Costo de Ventas, Gastos de Distribución o de Ventas, Gastos de Administración, Gastos Financieros. Presupuesto de Estado de Ganancias y Pérdidas en organizaciones o empresas comerciales y de servicios.</p> <p>Lectura: <i>Welsch, Hilton, Gordon & Rivera. (2005).Cap.13.De pág.343 a pág.362.</i></p>	
<p>11°</p> <p>Del 29 de Octubre al 03 de Noviembre</p>	<p>Presupuestos Financieros. Planificación y Control del Efectivo o del Flujo de Caja. Horizontes de tiempo en la planificación y control del efectivo. Métodos utilizados para desarrollar un Presupuesto de Efectivo o Flujo de Caja. Elementos necesarios para elaborar el Presupuesto de Efectivo. Presupuesto de Balance General. Elementos necesarios para la elaboración del Presupuesto de Balance General. Balance Inicial, Presupuesto de Estado de Ganancias y Pérdidas, Presupuesto de Efectivo. Presupuesto de Cobranzas y Presupuesto de Cuentas por Pagar</p> <p>Lectura: <i>Welsch, Hilton, Gordon & Rivera. (2005).Cap.12.De pag.317 a pág. 335. Cap13.De pág.343 a pág. 362.</i></p>	<p>Control de lectura 3 Cap.8,9,12 y 13</p>
<p>12°</p> <p>Del 05 al 10 de Noviembre</p>	<p>Planificación y Control de los Desembolsos de Capital. Introducción. Definición de Desembolsos de Capital. Características de un Presupuesto de Desembolsos de Capital. Orientación hacia los Proyectos de Inversión. Dimensiones de tiempo. El proceso del presupuesto de Desembolsos de Capital. Métodos de medición del valor económico de un desembolso de capital. Control de los desembolsos de capital.</p> <p>Lectura: <i>Welsch, Hilton, Gordon & Rivera. (2005).Cap.11.De pag.283 a pag.309.</i></p>	<p>Exposición y 2ª. Presentación Parcial del Trabajo Final</p>
<p>13°</p> <p>Del 12 al 17 de Noviembre</p>	<p>Control Presupuestario. Evaluación del desempeño y control administrativo. Informes de desempeño y la comunicación. Características de los informes de desempeño. Procedimientos de seguimiento administrativo.</p> <p>Lectura: <i>Welsch, Hilton, Gordon & Rivera. (2005).Cap.15.De pag.399 a pag.413.</i></p>	

<p style="text-align: center;">14°</p> <p>Del 19 al 24 de Noviembre</p>	<p>Análisis de Desviaciones. Concepto de Desviaciones o Variaciones. Análisis de las variaciones en ventas. Análisis de las variaciones en material. Análisis de las variaciones en MOD. Análisis de las variaciones en CIF. Variación Total. Variación con el presupuesto (o en gasto). Variación en capacidad ociosa (o en volumen). Variación en eficiencia. Método de dos vías. Método de tres vías. Investigación de las variaciones y la administración por excepción.</p> <p>Lectura: Welsch, Hilton, Gordon & Rivera. (2005).Cap.16.De pág. 419 a pág. 431</p>	<p style="text-align: center;">Práctica Calificada 03</p>
<p style="text-align: center;">15°</p> <p>Del 26 de Noviembre al 01 de Diciembre</p>	<p style="text-align: center;">Exposiciones de Trabajo Final</p>	<p style="text-align: center;">Exposiciones</p>
<p style="text-align: center;">16°</p> <p>Del 03 al 08 de Diciembre</p>	<p style="text-align: center;">EXÁMENES FINALES</p>	

VIII. Bibliografía

Bibliografía básica

Welsch, Hilton, Gordon & Rivera. (2005). *Presupuesto. Planificación y Control* (6a. Ed.). México: Pearson Educación de México.

Bibliografía complementaria

1. Burbano Ruiz, Jorge (2005). *Presupuestos: Enfoque de gestión, planeación y control de recursos*.
2. Cárdenas y Nápoles, Raúl. (2008). *Presupuestos. Teoría y práctica*. México: Editorial Mc Graw -Hill.
3. Durbán Oliva, Salvador. (2009). *Planificación financiera en la práctica empresarial*. Madrid: Ediciones Pirámide.
4. Horngren, Datar, Foster. (2007). *Contabilidad de Costos .Un enfoque Gerencial*. (12va. Ed.) México: Pearson Educación.
5. Mallo, Kaplan, Meljem, Gimenez. (2000). *Contabilidad de Costos y Estratégica de Gestión*. Madrid. España: Pearson Educación S.A.
6. Pacheco Coello, Carlos. (2006). *Presupuestos un enfoque gerencial. México*.
7. Polimeni, Fabozzi, Adelberg. (1994). *Contabilidad de Costos. Conceptos y aplicaciones para la toma de decisiones gerenciales*. Santafé de Bogotá. Colombia. Mc Graw Hill.
8. Ramírez Padilla, David Noel. (2008). *Contabilidad Administrativa*. México, McGraw Hill Interamericana.
9. Sapag Chain, Nassir. (2007). *Proyectos de Inversión. Formulación y Evaluación*. Primera Edición. Prentice Hall. Pearson Educación. México.

Sitios Webs

- | | |
|--|---|
| 10. Banco Central de Reserva del Perú: | http://www.bcrp.gob.pe/ |
| 11. Bolsa de Valores de Lima: | http://www.bvl.com.pe/ |
| 12. CONASEV: | http://www.conasev.gob.pe/ |
| 13. Ministerio de Economía y Finanzas: | http://www.mef.gob.pe/ |
| 14. SBS: | http://www.sbs.gob.pe |

IX. Profesor

Luis Eduardo Noriega Febres

lnoriega@esan.edu.pe

