



Sílabo del curso

Planificación Financiera

Agosto – Diciembre 2026

VI Ciclo

Profesor

Calderón Contreras Valentín Jesús

I. Datos generales del curso

Nombre del curso:	Planificación Financiera		
Requisito:	Contabilidad de Costos II	Código:	03079
Precedente:	No tiene	Semestre:	2026-2
Créditos:	4	Ciclo:	VI
Horas semanales:	4	Modalidad del curso:	Presencial
Tipo de curso Carrera(s)	Curso Obligatorio Administración y Finanzas	Coordinador del curso:	Julio Quispe jquispe@esan.edu.pe

II. Sumilla

El propósito del curso es proveer las técnicas e instrumentos necesarios para potenciar a los alumnos, la capacidad de análisis y elaboración de presupuestos empresariales.

Los temas incluyen, conceptos de presupuestos, ventajas y desventajas, tipos de presupuesto, proceso presupuestario en una empresa. Diagnóstico interno, inclusión de objetivos y metas. Presupuesto maestro. Presupuestos de operación, presupuestos de ventas, producción, costos y gastos. Presupuestos financieros, presupuesto de efectivo, estado de resultados, proyecciones de balance, utilidades, flujo de caja. Control presupuestario y análisis de desviaciones.

III. Objetivos del curso

Adquirir los conocimientos de la función presupuestal y de su importancia para la gestión de negocios exitosos. Valorar la relevancia del proceso presupuestario, en la toma de decisiones, dentro de la planificación empresarial. Comprender y analizar el contenido, el funcionamiento y la elaboración del presupuesto maestro para la planificación de corto y largo plazo. Describir, relacionar y elaborar los presupuestos operativos, de ventas y de producción y su relación con los presupuestos financieros. Reconocer, elaborar y manejar 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. Comprender 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 el curso el alumno:

- Conoce y aplica conceptos generales y técnicas presupuestarias en situaciones organizacionales determinadas.

- Comprende las funciones, niveles, roles y medidas de desarrollar el proceso presupuestario en una empresa. Analiza y desarrolla el diagnóstico, así como la alineación de los objetivos y metas de la organización empresarial.
- Comprende los aportes de la importancia del presupuesto maestro en la empresa; analiza, aplica y critica la elaboración de los distintos presupuestos de operación: ventas, costos y gastos.
- Conoce y aplica conceptos generales y técnicas para la elaboración de presupuestos financieros.
- Comprende las funciones, niveles, roles y medidas de desarrollar el proceso del presupuesto financiero en una empresa.
- Comprende el concepto de la optimización de la planificación financiera; reconocer 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.

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 conformarán 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 continuo e integral. Comprende la nota de la evaluación permanente (70%) y la de la evaluación final (30%).
La evaluación permanente comprende lo siguiente:

PROMEDIO DE EVALUACIÓN PERMANENTE (PEP) 70%		
Tipo de evaluación	Descripción	Ponderación %
Controles escritos	controles escritos	20
Prácticas Calificadas	4 PC (Se anula la menor)	30
Trabajo de Investigación	Trabajo grupal	30
Casos prácticos	Casos aplicados	20

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

$$PF = (0,70 \times PEP) + (0,30 \times EF)$$

Donde:

PF = Promedio Final
PEP = Promedio de evaluación permanente
EF = Evaluación Final

VII. Contenido programado del curso

SEMANA	CONTENIDOS	ACTIVIDADES / EVALUACIÓN
UNIDAD DE APRENDIZAJE I: CONCEPTO E IMPORTANCIA DEL PRESUPUESTO: RESULTADOS DE APRENDIZAJE: Conoce y aplica conceptos generales y técnicas presupuestarias en situaciones organizacionales determinadas.		
1° Del 17 al 22 de agosto	1.1 Concepto e importancia del Presupuesto. 1.2 El proceso administrativo. 1.3 La Planificación. 1.4 La Planificación Financiera y la toma de decisiones. 1.5 Los Presupuestos. Ventajas y desventajas. 1.6 Tipos de Presupuestos. 1.7 Relaciones con otras áreas de la empresa. 1.8 Objetivos del Presupuesto. Lectura obligatoria: Welsch, Hilton, Gordon & Rivera. (2005).Cap.1.De pág.3 a pág.16.Cap.2.De pág.17 a pág. 47. Díaz, Parra & López. (2020). Presupuesto. Enfoque para la planeación financiera.Cap. 1	Presentación de la Metodología del curso Revisión de guía (pautas) para el desarrollo del trabajo final de investigación Revisión de la Guía para presentación de trabajos escritos en la Universidad Esan (normas APA)
UNIDAD DE APRENDIZAJE II: PROCESO PRESUPUESTARIO Y DIAGNOSTICO: RESULTADOS DE APRENDIZAJE: Comprende las funciones, niveles, roles y medidas de desarrollar el proceso presupuestario en una empresa. Analiza y desarrolla el diagnostico, así como la alineación de los objetivos y metas de la organización empresarial.		
2° Del 24 al 29 de agosto	2.1 Proceso presupuestario en una empresa. 2.1.1 Concepto de Proceso Presupuestario. 2.1.2 Requisitos y etapas del proceso Presupuestario. 2.1.3 El Plan Sustantivo y el Plan Financiero. 2.1.4 Variables externas. 2.1.5 Objetivos generales de la empresa. 2.1.6 Desarrollo de metas específicas y de estrategias. 2.1.7 Plan estratégico y táctico. 2.1.8 Informes de desempeño y seguimiento. Lectura obligatoria: Welsch, Hilton, Gordon & Rivera. (2005).Cap.3.De pág.49 a pág.67.	Control de lectura nro. 1 Welsh, Hilton, Gordon & Rivera: Cap. 1: páginas 3 – 16 Cap. 2: páginas 17 – 47 Cap. 3: páginas 49 – 67
UNIDAD DE APRENDIZAJE III: PRESUPUESTO MAESTRO RESULTADOS DE APRENDIZAJE: Comprende los aportes de la importancia del presupuesto maestro en la empresa; analiza, aplica y critica la elaboración de los distintos presupuestos de operación: ventas, costos y gastos.		

3° Del 31 de agosto al 05 de setiembre	3.1 Presupuesto Maestro. 3.1.1 Definición. 3.1.2 Planes estratégicos y planes operativos. 3.1.3 Componentes del Presupuesto Maestro. 3.1.4 El Presupuesto de Operación. 3.1.5 El Presupuesto Financiero. Lectura obligatoria: <i>Welsch, Hilton, Gordon & Rivera. (2005).Cap.4.De pág.79 a pág.112.</i> <i>Horngren (2007) Cap.6.De pág.180 a pág.206.</i> <i>Polimeni (1994.) Cap. 9.De pág. 344 a pág.371.</i> <i>Ramírez (2008).De pág.236 a pág.279.</i>	
4° Del 07 al 12 de setiembre	3.2 Presupuesto de Operación. Plan de Ventas. 3.2.1 Definición de Plan de ventas. 3.2.2 Planificación integral de ventas. 3.2.3 Comparación de la planificación de ventas con el pronóstico. 3.2.4 Planes estratégicos y tácticos de ventas. 3.2.5 Partes de la Planificación integral de las ventas. 3.2.6 Desarrollo de un Plan Integral de Ventas. Lectura obligatoria: <i>Welsch, Hilton, Gordon & Rivera. (2005).Cap.5.De pág.123 a pág.140.</i>	Práctica Calificada 1 Desarrollo de casos
5° Del 14 al 19 de setiembre	3.3 Presupuesto de Operación. Plan de Producción. 3.3.1 Planificación y control de la producción. 3.3.2 Desarrollo del Presupuesto de Producción. 3.3.3 Políticas de inventario y de producción. 3.3.4 Producción JIT Planificación y control de las compras: empresas fabricantes y no fabricantes. Lectura obligatoria: <i>Welsch, Hilton, Gordon & Rivera. (2005).Cap.6 de pág.153 a pág.169. Cap.7. De pág.177 a pág.190.</i>	
6° - 7° Del 21 de setiembre al 03 de octubre	3.4 Presupuesto de Operación: Costos y Gastos. 3.4.1 Planificación y control de los costos de Mano de Obra Directa. 3.4.2 Métodos para planificar los costos de MOD. 3.4.3 Planificación de las horas MOD. 3.4.4 Uso de curvas de aprendizaje. 3.4.5 Cuotas de salarios. 3.4.6 Control de los costos de MOD. 3.4.7 Diferencia entre Costo y Gasto. 3.4.8 Costos de Calidad. Lectura obligatoria: <i>Welsch, Hilton, Gordon & Rivera. (2005).Cap.8.De pág.205 a pág.213.</i>	Control de lectura nro 2 Welsh, Hilton, Gordon & Rivera: Cap. 4: pag. 79 – 112 Cap. 5: pag. 123 – 140 Cap. 6: pag. 153 – 169 Cap. 7: pag. 177 – 190
8° Del 05 al 10 de octubre	3.5 Presupuesto de Operación: Costos y Gastos 3.5.1 Planificación de los gastos de marketing, distribución o ventas. 3.5.2 Planificación de los gastos de administración. 3.5.3 Planificación de los gastos financieros. 3.5.4 Cuadro de amortización de intereses. Lectura obligatoria: <i>Welsch, Hilton, Gordon & Rivera. (2005).Cap.9.De pág. 223 a pag.235</i>	Práctica Calificada 2

UNIDAD DE APRENDIZAJE IV: PRESUPUESTOS FINANCIEROS RESULTADOS DE APRENDIZAJE: • Conoce y aplica conceptos generales y técnicas para la elaboración de presupuestos financieros. • Comprende las funciones, niveles, roles y medidas de desarrollar el proceso del presupuesto financiero en una empresa.		
9° Del 12 al 17 de octubre	4.1 Presupuesto Financiero. 4.1.1 Presupuesto de Estado de Ganancias y Pérdidas o Estado de Resultados. 4.1.2 Elementos necesarios para la elaboración de Presupuesto de Estado de Ganancias y Pérdidas. 4.1.3 Presupuestos Operativos de: Ventas, Costo de Ventas, Gastos de Distribución o de Ventas, Gastos de Administración, Gastos Financieros.	Desarrollo de ejercicios y casos sobre presupuestos financieros propuestos por el profesor
	Lectura obligatoria: <i>Welsch, Hilton, Gordon & Rivera. (2005). Cap.13.De pág.343 a pág.362.</i>	
10° Del 19 al 24 de octubre	4.1.4 Presupuesto de Estado de Ganancias y Pérdidas en organizaciones o empresas comerciales y de servicios. 4.1.5 Planificación y Control del Efectivo o del Flujo de Caja. 4.1.6 Horizontes de tiempo en la planificación y control del efectivo. 4.1.7 Métodos utilizados para desarrollar un Presupuesto de Efectivo o Flujo de Caja. 4.1.8 Elementos necesarios para elaborar el Presupuesto de Efectivo.	Desarrollo de ejercicios y casos sobre determinación y análisis de flujos de caja propuestos por el profesor
	Lectura obligatoria: <i>Welsch, Hilton, Gordon & Rivera. (2005).Cap.12.De pag.317 a pág. 335. Cap13.De pág.343 a pág. 362.</i>	
11° Del 26 al 31 de octubre	4.1.9 Presupuesto de Balance General o estado de situación financiera. 4.1.10 Elementos necesarios para la elaboración del Presupuesto de Balance General o o estado de situación financiera. 4.1.11 Balance Inicial o estado de situación financiera, Presupuesto de Estado de Ganancias y Pérdidas, Presupuesto de Efectivo. 4.1.12 Presupuesto de Cobranzas y Presupuesto de Cuentas por Pagar.	Control de lectura nro 3 Welsh, Hilton, Gordon & Rivera: Cap. 12: pág. 317 – 335 Cap. 13: pág. 343 – 362 Práctica Calificada 3
	Lectura obligatoria: <i>Welsch, Hilton, Gordon & Rivera. (2005).Cap.12.De pag.317 a pág. 335. Cap13.De pág.343 a pág. 362.</i>	

UNIDAD DE APRENDIZAJE V: ELABORACION Y SENSIBILIZACIÓN DE LAS PLANIFICACIONES FINANCIERAS		
RESULTADOS DE APRENDIZAJE:		
- Comprende el concepto de la optimización de la planificación financiera; reconocer 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.		
12° Del 02 al 07 de noviembre	5.1 Planificación Financiera 5.1.1 Diseño e implantación de la estrategia. 5.1.2 Definir y estudiar escenarios 5.1.3 Analizar, evaluar y seleccionar las alternativas posibles 5.1.4 Presupuesto de capital; gastos de inversión; necesidades netas de capital corriente.	Desarrollo del caso base: una empresa en expansión
	Lectura obligatoria: <i>Durban, Irimia, Oliver, Palacín 2009. Capítulo 1, páginas 15 – 60</i>	
13° Del 09 al 14 de noviembre	5.1.5 recursos financieros 5.1.6 Autofinanciación. 5.1.7 Financiación externa, desinversión; recursos extraordinarios 5.1.8 Presupuesto de tesorería 5.1.9 Efectos del presupuesto de capital sobre la estructura económica – financiera de la empresa 5.1.10 Optimización del presupuesto financiero.	Desarrollo de la optimización del caso base: una empresa en expansión Práctica Calificada 4
	Lectura obligatoria: <i>Durban, Irimia, Oliver, Palacín 2009. Capítulo 2, páginas 61 – 96</i>	
14° Del 16 al 21 de noviembre	Exposiciones Finales	Entrega Final del Trabajo de Investigación y exposiciones grupales
15° Del 23 al 28 de noviembre		
16° Del 30 de noviembre al 05 de diciembre	EXÁMENES FINALES	

VIII. Referencias

Bibliografía Básica:

- Tovar, José. (2023). *Finanzas y presupuestos. Interpretacion y elaboración*. (2da. Ed.). Centro de Estudios Financieros.
- Díaz, Parra & López. (2020). *Presupuesto. Enfoque para la planeación financiera* (2da. Ed.). Colombia: Pearson Educación de México.

- Durban Salvador, Irimia Ana, Oliver María, Palacín María. (2016). *Planificación financiera en la práctica empresarial*. (2da. Ed.). España: ediciones pirámide.

Bibliografía Complementaria:

- Burbano Ruiz, Jorge (2011). *Presupuestos: Enfoque de direccionamiento estratégico, gestión, y control de recursos*. (4ta. Ed.). Colombia: Mc Graw Hill.
- Cárdenas y Nápoles, Raúl. (2008). *Presupuestos. Teoría y práctica*. México: Editorial Mc Graw -Hill.
- Horngren, Datar, Foster. (2007). *Contabilidad de Costos .Un enfoque Gerencial*. (12va. Ed.) México: Pearson Educación.
- Welsch, Hilton, Gordon & Rivera. (2005). *Presupuesto. Planificación y Control* (6a. Ed.). México: Pearson Educación de México.
- Mallo, Kaplan, Meljem, Gimenez. (2000). *Contabilidad de Costos y Estratégica de Gestión*. Madrid. España: Pearson Educación S.A.
- Pacheco Coello, Carlos. (2006). *Presupuestos un enfoque gerencial. México*.
- Polimeni, Fabozzi, Adelberg. (1994). *Contabilidad de Costos. Conceptos y aplicaciones para la toma de decisiones gerenciales*. Santafé de Bogotá. Colombia: Mc Graw Hill.
- Ramírez Padilla, David Noel. (2008). *Contabilidad Administrativa*. México, McGraw Hill Interamericana.
- Sapag Chain, Nassir. (2007). *Proyectos de Inversión. Formulación y Evaluación*. Primera Edición. Prentice Hall.Pearson Educación. México.
- Casos resueltos de planificación financiera

IX. Soporte de laboratorio

Requerido laboratorio con excel y @ risk.

X Profesor

Calderón Contreras Valentín Jesús