**FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES**

**ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN EDA-UNA**

**PROGRAMA DEL CURSO: FINANZAS EMPRESARIALES**

1. **DATOS GENERALES**

CODIGO: ETE-404

NOMBRE DEL CURSO: Finanzas Empresariales

GRUPO:

CREDITOS: 4

NATURALEZA: TEORICO / PRACTICO

NIVEL DE CARRERA: I NIVEL

PERIODO: III CICLO LECTIVO 2011

HORAS PRESENCIALES POR

SEMANA: 3

HORAS DE ESTUDIO

INDEPENDIENTE: 6

HORAS DE PRACTICA POR

SEMANA: 6

HORARIO Y LUGAR DE

ATENCION EL ESTUDIANTE: [ Una hora después de finalizadas las lecciones]

ASISTENCIA OBLIGATORIA

NOMBRE DEL PROFESOR (A)

QUE IMPARTE EL CURSO: Lic. Edwin González Sánchez, MBA.

1. **DESCRIPCION DEL CURSO**

Este curso está dirigido para estudiantes del I nivel de carrera. Aborda los aspectos básicos de la Matemática Financiera. Se desarrolla en un período semestral. Al finalizar, el estudiante será capaz de manejar los conocimientos básicos de razones, valor del dinero en el tiempo, aplicación del interés simple y compuesto y de anualidades.

El curso se desarrolla mediante una metodología teórica – practica, para lo cual es necesario la participación activa del estudiante especialmente en la solución de casos prácticos. La evaluación permite medir el grado de comprensión de los aspectos básicos de la Matemática Financiera.

**II. OBJETIVO GENERAL**

Adquirir una formación matemática aplicada a las finanzas, como un instrumento valioso en el análisis y toma de decisiones de tipo financiero, para determinar las mejores opciones de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

**III. OBJETIVOS ESPECIFICOS.**

1. Analizar las razones, proporciones y porcentajes, mediante el planeamiento matemático, para la aplicación de problemas financieros.
2. Comprender el significado de “ el valor del dinero en el tiempo” y el concepto de cantidades financieras equivalentes, mediante el análisis matemático – financiero, para aplicarlo a problemas del mundo de las finanzas empresariales
3. Entender los diferentes métodos de descuentos y costos financieros, mediante la práctica asignada en clase, para efectos de la elaboración de documentos financieros.
4. Que el estudiante conozca como obtener el interés compuesto y pagos de anualidades, para aplicarlo a problemas financieros.
5. Elaborar tablas de fondos de Amortización y de servicio de deuda, mediante los sistemas de cancelación de créditos más comunes en el mundo de las finanzas y su aplicación.
6. El estudiante tendrá la oportunidad de entender las aplicaciones, en el campo financiero de los préstamos y de las captaciones de ahorros y de los conocimientos de matemáticas que el estudiante ha adquirido en el curso.

**IV CONTENIDOS TEMÁTICOS**

**UNIDAD I. INTERES SIMPLE Y VALOR ACTUAL**

1. Interés Simple
2. Valor Presente y valor futuro de una Deuda o inversión
3. Ecuaciones de Valor.
4. Equivalencia financiera

**UNIDAD II. PAGOS PARCIALES Y VENTAS A CREDITO DE CORTO PLAZO**

1. Regla Comercial
2. Regla de Estados Unidos o Saldos insolutos

**UNIDAD III. DESCUENTOS Y COSTOS FINANCIEROS**

1. Descuento Racional
2. Descuento Bancario
3. Descuentos: comercial, pronto pago, en serie o cadena
4. Pagos de comisiones, Saldo compensatorio, Comisión de compromiso.
5. Pignoración y Factorización de Cuentas por Cobrar e inventarios

**UNIDAD IV. INTERES COMPUESTO**

1. Definiciones básicas de interés compuesto y su diferencia con el interés simple
2. Valor presente y valor futuro
3. Tasa de interés nominal y efectiva
4. Número de períodos fraccionarios

**UNIDAD V. ANUALIDADES**

1. Concepto. Derivación de las formulas de Valor presente y futuro de una anualidad
2. Anualidades ordinarias
3. Anualidades Anticipadas
4. Anualidades Diferidas
5. Caso General
6. Perpetuidad
7. Valoración de inversión

**UNIDAD VI. AMORTIZACIÓN DE CREDITOS Y PRÉSTAMOS**

1. Sistemas más utilizados en la Cancelación de préstamos o Pasivos Financieros
2. Sistema de Amortización Constante o fija
3. Sistema de Amortización Francés
4. Sistema de Amortización Americano.

**UNIDAD VII. BONOS**

* 1. Concepto. Derivación de Formulas
  2. Compra o descuento de un Bono
  3. Tasa de Reditualidad
  4. Bono de una anualidad
  5. Valuación de las Acciones Preferentes, Acciones comunes

**V. METODOLOGÍA DEL CURSO**

La metodología del curso será Teórico – práctica. El curso se desarrollará mediante clases magistrales, acompañadas con prácticas individuales y grupales por parte de los estudiantes. Se recomienda que el estudiante realice lectura previa de los temas a ser desarrollados en clase, con el objetivo de aclarar dudas y concentrarse en la comprensión de la materia.

**VI. EVALUACIÓN**

|  |
| --- |
| a. Tareas y Quices 10%  b. Actividad Extracurricular 15%  c. Tres exámenes 25% Cada uno |
|  |
|  |

La calificación mínima de aprobación del curso es siete (7). Tendrán derecho a realizar la prueba extraordinaria los estudiantes cuya nota final reportada en el acta sea igual a 6.0 y menor a 7.0. (Referencia artículos 18 y 29 REGLAMENTO GENERAL SOBRE LOS PROCESOS DE ENSEÑANZA Y APRENDIZAJE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL).

Los y las estudiantes que obtengan una calificación de 90% como promedio entre las ponderaciones correspondientes: a. Tareas y Quices, b. Dos exámenes parciales y c. Trabajo extra-clase se eximen del examen final, para lo cual se acreditará una nota del 30% para esta prueba.

La reposición de exámenes se realizará de acuerdo al reglamento interno de la Universidad Nacional, el cual dicta que deben de justificarse de forma oficial las ausencias a un examen. El examen se realizara dentro del plazo que corresponde y será colegiado y realizado por cualquier profesor de esta cátedra.

**VII. BIBLIOGRAFÍA.**

Edwin González Sánchez, y otros, **Finanzas Empresariales**, editorial UNA, 2010, Heredia Costa Rica.

Ayres J. R. Frank. (1992). **Matemática Financiera**. Mac Graw Hill. México D. F.

Barrantes Bermúdez, Jaime. (1971) **Elementos de Matemática Financiera, para Contadores y Administración de Empresas.** Costa Rica.

Ibarra, Fernando. (1991) Elementos **de Matemática para la Administración**. EUNED. San José. Costa Rica.

Lincoyan Portus Govinden, **Matemáticas Financieras**, Editorial Mcgraw- Hill

Merino Jesús. (1995) Una Introducción a las Finanzas, Editorial Impreso Tese. San José. Costa Rica.

Villalobos, José Luis, **Matemática Financiera**, Printece Hall, México 2007

**VIII. CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES**

|  |  |
| --- | --- |
| **CL**A**SE** | **ACTIVIDADES** |
| 1 | Presentación y discusión del programa, (Se exponen la reglas del curso) Inicio del Tema No.1. Interés simple capitalización y actualización. |
| 2 | Tema 2: Pagos parciales y ventas a crédito de corto plazo. Solución de ejercicios |
| 3 | Tema 3: Descuentos y costos financieros |
| 4 | Tema 4: Interés compuesto capitalización y actualización |
| 5 | **Primer examen parcial. (Tema 1, 2 y 3)** |
| 6 | Tema 4: Interés compuesto capitalización y actualización |
| 7 | **Segundo examen parcial.** |
| 8 | Tema 5: Anualidades, Solución de ejercicios |
| 9 | Tema 6: Amortización de créditos y préstamos, Solución de ejercicios |
| 10 | Tema 7. Bonos, Solución de ejercicios. |
| 11 | **Tercer Examen Parcial** |
| 12 | **Exposición de trabajos** |
| 13 | Examen de ampliación - Entrega de Notas. |