

UNIVERSIDAD NACIONAL  
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES  
ESCUELA DE ADMINISTRACION

PROGRAMA DEL CURSO: Finanzas Empresariales

1. DATOS GENERALES



|                            |                                |
|----------------------------|--------------------------------|
| Nombre del Curso:          | Finanzas Empresariales         |
| Código del curso:          | ETE 404                        |
| Nivel de la Carrera:       | Bachillerato en Administración |
| Ciclo Lectivo:             | III Ciclo 2018 Verano          |
| Naturaleza del curso:      | Teórico / Práctico             |
| Modalidad                  | Presencial                     |
| Número de créditos:        | 4                              |
| Horas de estudio:          | 4 horas a la semana            |
| Horas presenciales:        | 6 horas semanales              |
| Horas Atención Estudiantes | Ver cuadro 1                   |
| Horario y lugar:           | Ver cuadro 1                   |
| Asistencia:                | Obligatoria                    |
| Profesor:                  | Ver cuadro 1                   |
| Correo:                    | Ver cuadro 1                   |

Cuadro 1

| NRC   | Horario del Curso                  | Profesor                              | Contacto del Profesor   | Horario de Atención del Estudiante               |
|-------|------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------|
| 90084 | L=18:00 a 21:00<br>I=18:00 a 21:00 | Máster Marco Antonio Hernández Cubero | profemarcouna@gmail.com | Lunes 5:00 a 6:00 pm<br>Miércoles 5:00 a 6:00 pm |

## 2. 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.

## 3. 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.

## 4. OBJETIVOS ESPECIFICOS

- a) Analizar las razones, proporciones y porcentajes, mediante el planeamiento matemático, para la aplicación de problemas financieros.
- b) 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
- c) Entender los diferentes métodos de descuentos y costos financieros, mediante la práctica asignada en clase, para efectos de la elaboración de documentos financieros.
- d) Que el estudiante conozca cómo obtener el interés compuesto y pagos de anualidades, para aplicarlo a problemas financieros.
- e) 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.
- f) 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.

### 5. CONTENIDOS Y CRONOGRAMA:

| Sesión y Contenidos                                                                                                                                                                                                                                   | Actividades Docente                                                                                                                                                                            | Estudiantes                                                                                                                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Sesión 1.<br/>Fecha Del 26 de Noviembre al 02/12/2018.<br/><b>INTERES SIMPLE Y VALOR ACTUAL</b><br/>1. Interés Simple<br/>2. Valor Presente y valor futuro de una Deuda o inversión<br/>3. Ecuaciones de Valor.<br/>4. Equivalencia financiera</p> | <p>Presentación del programa del curso.<br/>Discusión del mismo.<br/>Organización del trabajo del curso.<br/>Organización de grupos de trabajo y asignación de tareas.<br/>Clase magistral</p> | <p>Presentación personal, intereses profesionales y expectativas.<br/>Opinión sobre la temática del curso y el programa.</p> |
| <p>Sesión 2<br/>Fecha Del 26 de Noviembre al 02/12/2018.<br/><b>INTERES SIMPLE Y VALOR ACTUAL</b><br/>1. Interés Simple<br/>2. Valor Presente y valor futuro de una Deuda o inversión<br/>3. Ecuaciones de Valor.<br/>4. Equivalencia financiera.</p> | <p>Clase magistral, Desarrollo de ejercicios.</p>                                                                                                                                              | <p>Lectura previa del material asignado por el profesor. Trabajo grupal: Solución de ejercicios</p>                          |
| <p>Sesión 3<br/>Fecha Del 26 de Noviembre al 02/12/2018.<br/><b>PAGOS PARCIALES Y VENTAS A CREDITO DE CORTO PLAZO</b><br/>1. Regla Comercial<br/>2. Regla de Estados Unidos o Saldos</p>                                                              | <p>Clase magistral, Exposición de conceptos introductorios y explicación de ejercicios.</p>                                                                                                    | <p>Trabajo Grupal: Solución de ejercicios</p>                                                                                |

|                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                   |                                                                                                        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| insolutos                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                   |                                                                                                        |
| <p>Sesión 4</p> <p>Fecha 03 al 08/12/2018.</p> <p><b>DESCUENTOS</b> y</p> <p><b>COSTOS FINANCIEROS</b></p> <p>1. Descuento Racional</p> <p>2. Descuento Bancario</p> <p>3. Descuentos: comercial, pronto pago, en serie o cadena.</p>                            | <p>Clase magistral, Desarrollo de ejercicios.</p> | <p>Participación activa en las dinámicas de grupo.</p> <p>Desarrollo de prácticas en forma grupal.</p> |
| <p>Sesión 5</p> <p>Fecha 03 al 08/12/2018.</p> <p><b>DESCUENTOS</b> y</p> <p><b>COSTOS FINANCIEROS</b></p> <p>1. Pagos de comisiones, Saldo compensatorio, Comisión de compromiso.</p> <p>2. Pignoración y Factorización de Cuentas por Cobrar e inventarios</p> | <p>Clase magistral, Desarrollo de ejercicios.</p> | <p>Participación activa en clase, con base en la lectura a priori asignada por el profesor.</p>        |
| <p>Sesión 6</p> <p>Fecha 10 al 15/12/2018.</p>                                                                                                                                                                                                                   | <p>Primera prueba evaluativa</p>                  | <p>Asistencia Obligatoria a realizar la prueba</p>                                                     |
| <p>Sesión 7 Fecha 10 al 15/12/2018.</p> <p><b>INTERES COMPUESTO</b></p> <p>1. Definiciones básicas de interés compuesto y su diferencia con el interés simple.</p>                                                                                               | <p>Clase magistral, Desarrollo de ejercicios.</p> | <p>Participación activa en las dinámicas de grupo. Desarrollo de prácticas en forma grupal.</p>        |

|                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                              |                                                                                                              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2. Valor presente y valor futuro.                                                                                                                                                                                                 |                                                                              |                                                                                                              |
| <p>Sesión 8<br/>Fecha 17 al 22/12/2018.</p> <p><b>INTERES COMPUESTO</b></p> <p>1. Tasa de interés nominal y efectiva.<br/>2. Número de períodos fraccionarios.</p>                                                                | Clase magistral, exposición de conceptos, solución de ejercicios             | Lectura previa del material, consultas y dudas sobre el tema. Ejercicios prácticos en comunidad aprendiente. |
| <p>Sesión 9<br/>Fecha 17 al 22/12/2018</p> <p><b>ANUALIDADES:</b></p> <p>1. Concepto.<br/>Derivación de las fórmulas de Valor presente y futuro de una anualidad<br/>2. Anualidades ordinarias<br/>3. Anualidades Anticipadas</p> | Clase magistral, Desarrollo de ejercicios.                                   | Trabajo grupal en la solución de ejercicios.                                                                 |
| <p>Sesión 10<br/>Fecha 07 al 12/01/2019</p> <p><b>ANUALIDADES:</b></p> <p>1. Anualidades Diferidas<br/>2. Caso General<br/>3. Perpetuidad<br/>4. Valoración de inversión</p>                                                      | Revisión de las soluciones a los ejercicios planteados y aclaración de dudas | Trabajo Grupal: Respuestas a preguntas y ejercicios oportunamente facilitados por el profesor                |
| <p>Sesión 11<br/>Fecha 07 al 12/01/2019</p>                                                                                                                                                                                       | Segunda prueba evaluativa                                                    | Asistencia Obligatoria a realizar la prueba                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                              |                                                                                                              |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                         |                                                                                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Sesión 12<br/>Fecha 14 al<br/>19/01/2019.<br/><b>AMORTIZACIÓN<br/>DE CREDITOS Y<br/>PRÉSTAMOS</b><br/>1. Sistemas más<br/>utilizados en la<br/>Cancelación de<br/>préstamos o Pasivos<br/>Financieros<br/>2. Sistema de<br/>Amortización<br/>Constante o fija<br/>3. Sistema de<br/>Amortización<br/>Francés<br/>4. Sistema de<br/>Amortización<br/>Americano.</p> | <p>Clase magistral, exposición<br/>de conceptos<br/>introdutorios Planteo de<br/>ejercicios</p>                         | <p>Lectura del material facilitado<br/>por el profesor<br/>Solución de ejercicios</p>         |
| <p>Sesión 13<br/>Fecha 14 al<br/>19/01/2019<br/><b>BONOS</b><br/>1. Concepto.<br/>Derivación de<br/>fórmulas<br/>2. Compra o<br/>descuento de un<br/>Bono.</p>                                                                                                                                                                                                        | <p>Clase magistral, exposición<br/>de conceptos<br/>introdutorios y análisis<br/>gráfico, Planteo de<br/>ejercicios</p> | <p>Lectura previa del material<br/>facilitado por el profesor.<br/>Solución de ejercicios</p> |
| <p>Sesión 14<br/>Fecha 14 al<br/>19/01/2019.<br/><b>BONOS</b><br/>1. Tasa de<br/>Reditualidad<br/>2. Bono de una<br/>anualidad<br/>3. Valuación de las<br/>Acciones</p>                                                                                                                                                                                               | <p>Clase magistral, Desarrollo<br/>de ejercicios.</p>                                                                   | <p>Trabajo grupal en la solución de<br/>ejercicios.</p>                                       |

|                                                               |                                                                       |                                                                              |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| Preferentes,<br>Acciones comunes                              |                                                                       |                                                                              |
| 15.<br>Sesión 15<br>Fecha 21 al<br>26/01/2019<br>Exposiciones | Evaluación de las<br>exposiciones sobre el<br>trabajo extracurricular | Exposiciones por parte de los<br>alumnos.                                    |
| Sesión 16<br>Fecha 21 al<br>26/01/2019.                       | Tercera prueba evaluativa                                             | Asistencia Obligatoria                                                       |
| Sesión 17<br>Fecha 28 de enero<br>al 02/02/2019.              | Entrega de Notas                                                      | Presencial obligatoria, para<br>recoger su examen final y otros<br>trabajos. |
| Sesión 18<br>Fecha 28 de enero<br>al 02/02/2019.              | Evaluaciones<br>Extraordinarias                                       | Asistencia Obligatoria a realizar<br>la prueba                               |

## 6. 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.

## 7. EVALUACIÓN

| Contenido          | Calificación % |
|--------------------|----------------|
| 1er examen parcial | 25 %           |
| 2do examen parcial | 25 %           |
| 3er examen parcial | 25 %           |
| Tareas y quices    | 10 %           |
| Trabajo final      | 15 %           |
| <b>Total</b>       | <b>100%</b>    |

**Notas:**

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).

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.

Se recalca que aquellos estudiantes que presenten un número mayor de 3 ausencias reprobarán automáticamente el curso, salvo justificación oportuna y a consideración del docente.

**8. BIBLIOGRAFIA BÁSICA:**

González, E. (2010) Finanzas Empresariales. Costa Rica: EUNA., (Cuarta reimpresión).

**9. BIBLIOGRAFIA COMPLEMENTARIA**

Ayres J. R. Frank. (1997). Matemática Financiera. México D.F.: Mac Graw Hill.

Arroyo E y Vindas L. (2012). Matemática para Administradores II, Costa Rica: EUNED.

Lincoyan G. (2014). Matemáticas Financieras. (4ta. Edición), Colombia.: Editorial Mcgraw- Hill

Villalobos, JL.(2007). Matemática Financiera. México.: Printece Hall.

Lawrence J. Chad J (2016). Principios de Administración Financiera. (Decimo 4ta. Edición), México.: Editorial Pearson Educación