

UNIVERSIDAD NACIONAL
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES
UNIDAD ACADÉMICA: ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN
BACHILLERATO EN ADMINISTRACIÓN



NOMBRE DEL CURSO:	FINANZAS EMPRESARIALES
TIPO DE CURSO:	PRESENCIAL
CÓDIGO DE CURSO:	ETE-404
NIVEL Y GRADO ACADÉMICO:	I BACHILLERATO
PERIODO LECTIVO:	II CICLO 2019
MODALIDAD:	PRESENCIAL
NATURALEZA:	Teórico-Practico
CRÉDITOS:	3 (Teoría: 2, Práctica: 1)
HORAS TOTALES SEMANALES:	5
HORAS DEL CURSO:	8
HORAS DOCENTE:	VER CUADRO DE HORARIO *
HORARIO DE ATENCIÓN ESTUDIANTE:	VER CUADRO DE HORARIO *
REQUISITOS:	MATEMATICA GENERAL – MAT001
CORREQUISITOS:	NO TIENE
PERSONA DOCENTE:	VER CUADRO DE HORARIO *

En esta Universidad nos comprometemos a prevenir, investigar y sancionar el hostigamiento sexual entendido como toda conducta o comportamiento físico, verbal, no verbal escrito, expreso o implícito, de connotación sexual, no deseado o molesto para quien o quienes lo reciben, reiterado o aislado. Si usted está siendo víctima de hostigamiento diríjase a la Fiscalía de Hostigamiento Sexual de la UNA o llame al teléfono: 2277-3961.

NCR	HORARIO CURSO	PROFESOR	CONTACTO	ATENCIÓN ESTUDIANTE
50519	I: 18:30 a 21:00	Edwin González S.	finanzasedauna@gmail.com	I: 13:00 a 14:00
50524	I: 8:00 a 11:00	Edwin González S.	finanzasedauna@gmail.com	I: 11:00 a 12:00
50525	15:50 a 18:20	Edwin González S.	finanzasedauna@gmail.com	I: 14:00 a 15:00
51120	V: 18:30 a 21:00	Marco Hernández Cubero	profemarcouna@gmail.com	V: 17:30 a 18:30
50804		Luis Salas Madrigal	luis.salas.madrigal@una.cr	
50798		Mauricio Ugalde Franco	mauricio.ugalde.franco@una.cr	
51125	L: 13:00 a 15:30	Fernando Montero Cordero	Fmontero2018@gmail.com	L: 15:30 a 16:30

I. Descripción

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 – práctica, 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. Objetivos, propósitos, preguntas generadoras o resultados de aprendizaje

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.

Objetivos Específicos

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 cómo 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. Comprender el mercado de los bonos: reconocimiento, definición y clasificación de los bonos, métodos para calcular el precio de los bonos, sus cotizaciones y su rentabilidad.

III. Contenidos

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 Saldo insoluto

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.

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 fórmulas 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 Fórmulas
2. Compra o descuento de un Bono
3. Tasa de Reditualidad
4. Bono de una anualidad.
5. Riesgo de los bonos, Riesgo de mercado y riesgo crediticio.
6. Valuación de las Acciones Preferentes, Acciones comunes.

IV. Metodología

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.

V. Evaluación

a. Tareas y Pruebas cortas	10%
b. Actividad Extracurricular	15%
c. Tres exámenes	25% Cada uno

Los demás exámenes parciales en caso de ausencia el o la estudiante deberá justificar su ausencia de acuerdo con los lineamientos de la universidad y coordinará con el profesor la fecha de reposición.

Los casos prácticos se deberán ser presentados en la fecha establecida.

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).

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.

VI. Cronograma

Sesión & Contenidos	Actividades docente	Estudiante
Sesión 1. Fecha Del 22 al 28/07/2019 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	Presentación del programa del curso. Discusión del mismo. Organización del trabajo del curso. Organización de grupos de trabajo y asignación de tareas. Clase magistral	Presentación personal, intereses profesionales y expectativas. Opinión sobre la temática del curso y el programa.
Sesión 2 Fecha Del 29 al 04/08/2019 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.	Clase magistral, Desarrollo de ejercicios.	Lectura previa del material asignado por el profesor. Trabajo grupal: Solución de ejercicios
Sesión 3 Fecha Del 05 al 11/08/2019 PAGOS PARCIALES Y VENTAS A CREDITO DE CORTO PLAZO 1. Regla Comercial 2. Regla de Estados Unidos o Saldos insolutos	Clase magistral, exposición de conceptos introductorios y explicación de ejercicios.	Trabajo Grupal: Solución de ejercicios
Sesión 4 Fecha 12/08 al 18/08/2019 DESCUENTOS Y COSTOS FINANCIEROS 1. Descuento Racional 2. Descuento Bancario 3. Descuentos: comercial, pronto pago, en serie o cadena	Clase magistral, Desarrollo de ejercicios.	Participación activa en las dinámicas de grupo. Desarrollo de prácticas en forma grupal.
Sesión 5 Fecha 19 al 25/08/2019	Clase magistral, Desarrollo de ejercicios.	Participación activa en clase, con base en la lectura a priori asignada

DESCUENTOS Y COSTOS FINANCIEROS 1. Pagos de comisiones, Saldo compensatorio, Comisión de compromiso.		por el profesor.
Sesión 6 Fecha 26 al 01/09/2019	Primera prueba evaluativa	Asistencia Obligatoria a realizar la prueba
Sesión 7 Fecha 02 al 08/09/2019 INTERES COMPUESTO 2. Definiciones básicas de interés compuesto y su diferencia con el interés simple. 3. Valor presente y valor futuro.	Clase magistral, Desarrollo de ejercicios.	Participación activa en las dinámicas de grupo. Desarrollo de prácticas en forma grupal.
Sesión 8 Fecha 09 al 15/09/2019 INTERES COMPUESTO 1. Tasa de interés nominal y efectiva. 2. Número de períodos fraccionarios.	Clase magistral, exposición de conceptos, solución de ejercicios.	Lectura previa del material, consultas y dudas sobre el tema. Ejercicios prácticos en comunidad aprendiente.
Sesión 9 Fecha 16 al 22/09/2019 ANUALIDADES: 1. Concepto. Derivación de las fórmulas de Valor presente y futuro de una anualidad 2. Anualidades ordinarias 3. Anualidades Anticipadas	Clase magistral, Desarrollo de ejercicios.	Trabajo grupal en la solución de ejercicios.
Sesión 10 Fecha 23 al 29/09/2019 ANUALIDADES: 1. Anualidades Diferidas 2. Caso General 3. Perpetuidad 4. Valoración de inversión	▪ Revisión de las soluciones a los ejercicios planteados y aclaración de dudas	▪ Trabajo Grupal: Respuestas a preguntas y ejercicios oportunamente facilitados por el profesor.
Sesión 11 Fecha 30 al 06/10/2019 Interés Compuesto y Anualidades	Desarrollo de casos y ejercicios.	Trabajo Grupal en la solución de ejercicios
Sesión 12 Fecha 07 al 13/10/2019	Segunda prueba evaluativa	Asistencia Obligatoria a realizar la prueba
Sesión 13 Fecha 14 al 20/10/2019	Clase magistral, exposición de conceptos introductorios	Lectura del material facilitado por el profesor

AMORTIZACIÓN DE CREDITOS Y PRÉSTAMOS 1. Sistemas más utilizados en la Cancelación de préstamos o Pasivos Financieros 5. Sistema de Amortización Constante o fija	Planteo de ejercicios	Solución de ejercicios
Sesión 14 Fecha 21 al 27/10/2019 AMORTIZACIÓN DE CREDITOS Y PRÉSTAMOS 6. Sistema de Amortización Francés 7. Sistema de Amortización Americano.	Clase magistral, exposición de conceptos introductorios Planteo de ejercicios	Lectura del material facilitado por el profesor Solución de ejercicios
Sesión 15 Fecha 28 al 03/11/2019 BONOS 1. Concepto. Derivación de fórmulas 2. Compra o descuento de un Bono.	Clase magistral, exposición de conceptos introductorios y análisis gráfico. Planteo de ejercicios	Lectura previa del material facilitado por el profesor. Solución de ejercicios
Sesión 16 Fecha 04 al 10/11/2019 BONOS 1. Tasa de Reditividad 2. Bono de una anualidad 3. Valuación de las Acciones Preferentes, Acciones comunes	Clase magistral, Desarrollo de ejercicios.	Trabajo grupal en la solución de ejercicios.
Sesión 17 Fecha 11 al 17/11/2019	Evaluación final	Asistencia Obligatoria
Sesión 18 Fecha 18 al 24/11/2019	Entrega de Notas	Presencial obligatoria, para recoger su examen final y otros trabajos.
Sesión 19 Fecha 25 al 30/11/2019	Evaluaciones Extraordinarias	Asistencia Obligatoria a realizar la prueba

VII. Recursos Bibliográficos

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

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, J.L. (2007). Matemática Financiera. México.: Printece Hall.