

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

NOMBRE DEL CURSO:	FINANZAS EMPRESARIALES
TIPO DE CURSO:	PRESENCIAL – REMOTO
CÓDIGO DE CURSO:	ETE-404
NIVEL Y GRADO ACADÉMICO:	I BACHILLERATO
PERIODO LECTIVO:	II CICLO 2020
MODALIDAD:	PRESENCIAL – REMOTO
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
51065	V: 18:30 a 21:00	Daniel Murillo Barboza	daniel.murillo.barboza@una.cr 86225756	I: 17:00 a 18:00

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 – 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. 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. Definir qué son las finanzas y su importancia.
2. Describir la función de la administración financiera y su relación con la economía y la contabilidad.
3. Identificar las actividades principales del administrador financiero en la empresa.
4. Explicar los conceptos de maximización de las utilidades contra maximización de la inversión y maximización de la inversión de los accionistas contra otras metas.
5. Analizar las razones, proporciones y porcentajes, mediante el planeamiento matemático, para la aplicación de problemas financieros.
6. 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
7. Entender los diferentes métodos de descuentos y costos financieros, mediante la práctica asignada en clase, para efectos de la elaboración de documentos financieros.
8. Que el estudiante conozca cómo obtener el interés compuesto y pagos de anualidades, para aplicarlo a problemas financieros.
9. 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.
10. 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. INTRODUCCION A LAS FINANZAS EMPRESARIALES.

1. Finanzas y su importancia para las organizaciones.
2. Administración financiera y su relación con la economía y la contabilidad.
3. Modelos de negocio y finanzas.
4. Gestión evaluación de financiera de un proyecto de inversión y la operación de una organización.

UNIDAD II. INTERES SIMPLE Y VALOR ACTUAL

5. Interés Simple
6. Valor Presente y valor futuro de una Deuda o inversión

UNIDAD III. PAGOS PARCIALES Y VENTAS A CREDITO DE CORTO PLAZO

7. Regla Comercial
8. Regla de Estados Unidos o Salos insolutos

UNIDAD IV. DESCUENTOS Y COSTOS FINANCIEROS

9. Descuento Racional
10. Descuento Bancario
11. Descuentos: comercial, pronto pago, en serie o cadena
12. Pagos de comisiones, Saldo compensatorio, Comisión de compromiso.

UNIDAD V. 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 VI. 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 VII. 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 VIII. BONOS

1. Concepto. Derivación de Fórmulas
2. Compra o descuento de un Bono
3. Tasa de Ritualidad
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, de forma presencial- remota, sincrónica y asincrónica. 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 | 100% |
|----------------------------|------|

Los casos prácticos se deberán ser presentados y corregidos 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 27 al 02/08/2020 INTRODUCCION A LAS FINANZAS EMPRESARIALES 1. Finanzas y su importancia para las organizaciones. 2. Administración financiera y su relación con la economía y la contabilidad.	Presentación y discusión del programa del curso. Organización del trabajo del curso. Organización de grupos de trabajo y asignación de tareas. Introducción conceptual a las finanzas.	Presentación personal, intereses profesionales y expectativas. Opinión sobre la temática del curso y el programa. Realizar preguntas diagnosticas en tiempo real. Lectura del material asignado por el profesor.
Sesión 2 Fecha Del 03 al 09/08/2020 INTRODUCCION A LAS FINANZAS EMPRESARIALES 1. Modelos de negocio y las organizaciones.	Introducción conceptual. Facilitación del proceso para la definición de actividades clave e identificación de recursos para creación y operación de una organización. Acompañamiento en el desarrollo de modelos de negocio. Facilitación de activos de procesos.	Desarrollo de modelo de negocio de manera grupal siguiendo los activos de procesos facilitados por el profesor.
Sesión 3 Fecha Del 10 al 16/08/2020 INTRODUCCION A LAS FINANZAS EMPRESARIALES 2. Presupuesto de inversión. 3. Estructura de costos	Explicación sobre el proceso y consideraciones para la construcción de un presupuesto de inversión. Explicación Estructura de costos y estimaciones de ingresos. Facilitación de activos de procesos.	Desarrollo del grupal del presupuesto de inversión para el negocio. Definición grupal de la estructura de costos una organización.
Sesión 4 Fecha 17/ al 23/08/2020 INTRODUCCION A LAS FINANZAS EMPRESARIALES 1. Presupuesto de operación. 2. Evaluación financiera.	Evaluación financiera de las inversiones Explicación y desarrollo de ejemplos: Tasa Interna de Retorno y Valor Actual Neto. Facilitación de activos de procesos.	Desarrollo grupal del presupuesto de operación. Cálculo de la tasa interna de retorno y el valor actual neto. EVALUACION: 19,98%
Sesión 5 Fecha 24 al 30/08/2020 INTERES SIMPLE Y VALOR ACTUAL 1. Interés Simple 2. Valor Presente y valor futuro de una Deuda o inversión.	Introducción conceptual al interés simple y valor presente. Desarrollo de ejemplos.	Lectura de previa del material asignado por el profesor. Desarrollo de ejercicios interés simple y valor actual.
Sesión 6 Fecha 31 al 06/09/2020 INTERES SIMPLE Y VALOR ACTUAL 1. Interés Simple. 2. Valor Presente y valor futuro de una Deuda o inversión.	Clase magistral, Desarrollo de ejercicios.	Lectura previa del material asignado por el profesor. Trabajo grupal: Solución de ejercicios EVALUACION: 13,32%

3. Ecuaciones de Valor. 4. Equivalencia financiera.		
Sesión 7 Fecha 07 al 13/09/2020 PAGOS PARCIALES Y VENTAS A CREDITO DE CORTO PLAZO - Regla Comercial - Regla de Estados Unidos o Saldos insolutos.	Clase magistral, exposición de conceptos introductorios y explicación de ejercicios.	Trabajo Grupal: Solución de ejercicios
Sesión 8 Fecha 14 al 20/09/2020 PAGOS PARCIALES Y VENTAS A CREDITO DE CORTO PLAZO.	Desarrollo de casos y ejercicios	Trabajo Grupal: Solución de ejercicios. EVALUACION: 13,32%
Sesión 9 Fecha 21 al 27/09/2020 DESCUENTOS Y COSTOS FINANCIEROS Pagos de comisiones, Saldo compensatorio, Comisión de compromiso.	Clase magistral, Desarrollo de ejercicios.	Participación en clase, con base en la lectura a priori asignada por el profesor.
Sesión 10 Fecha 28/09 al 4/10/2020 DESCUENTOS Y COSTOS FINANCIEROS - Descuento Racional - Descuento Bancario - Descuentos: comercial, pronto pago, en serie o cadena	Clase magistral, Desarrollo de ejercicios.	Participación en las dinámicas de grupo. EVALUACION: 13,32%
Sesión 11 Fecha 05 al 11/10/2020 INTERES COMPUESTO Definiciones básicas de interés compuesto y su diferencia con el interés simple.	Clase magistral, Desarrollo de ejercicios.	Participación en las dinámicas de grupo.
Sesión 12 Fecha 12 al 18/10/2020 INTERES COMPUESTO - Tasa de interés nominal y efectiva. - 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. EVALUACION: 13,32%

Sesión 13 Fecha 19 al 25/10/2020 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 14 Fecha 26/10 al 01/11/2020 ANUALIDADES: 1. Anualidades Diferidas a. Caso General b. Perpetuidad c. 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. EVALUACION: 13,32%
Sesión 15 Fecha 02 al 8/11/2020 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.	Clase magistral, exposición de conceptos introductorios Planteo de ejercicios	Lectura del material facilitado por el profesor. EVALUACION: 6,66%
Sesión 16 Fecha 9 al 15/11/2020 BONOS 1. Concepto. Derivación de fórmulas 2. Compra o descuento de un Bono. 3. Tasa de Reditualidad 4. Bono de una anualidad 5. Valuación de las Acciones Preferentes, Acciones comunes.	Clase magistral, exposición de conceptos introductorios y análisis gráfico, Planteo de ejercicios	Lectura previa del material facilitado por el profesor. EVALUACION: 6,66%
Sesión 18 Fecha 16 al 22/11/2020	Entrega de Notas	
Sesión 19 Fecha 24 al 17/11/2020	Evaluaciones Extraordinarias	

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

00100001010000000006