

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

NOMBRE DEL CURSO:	FINANZAS EMPRESARIALES – PRESENCIAL REMOTA
TIPO DE CURSO:	MODALIDAD PRESENCIAL REMOTA
CÓDIGO DE CURSO:	ETE-404
NIVEL Y GRADO ACADÉMICO:	I BACHILLERATO
PERIODO LECTIVO:	II CICLO 2021
MODALIDAD:	P MODALIDAD PRESENCIAL REMOTA
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.

"Debido a la situación generada por la pandemia del COVID-19 y tomando en cuenta el acuerdo UNA-CONSACA-ACUE-216-2020 y el acuerdo del Consejo de la Escuela de Administración, UNA-EA-ACUE-003-2021, donde se establece que durante el segundo ciclo de 2021 las clases se estarán desarrollando bajo la modalidad de presencialidad remota con el apoyo de entornos virtuales de aprendizaje, el desarrollo de los contenidos se llevará a cabo en el horario del curso de manera sincrónica. Las presentaciones y explicaciones teóricas se realizarán mediante la plataforma Meet"

NCR	HORARIO CURSO	PROFESOR	CONTACTO	ATENCIÓN ESTUDIANTE
51113	I: 18:30 a 21:00	Edwin González S.	finanzasedauna@gmail.com	I: 13:00 a 14:00
51115	I: 08:00 a 11:00	Edwin González S.	finanzasedauna@gmail.com	I: 10:30 a 12:00
51116	I: 15:50 a 18:20	Edwin González S.	finanzasedauna@gmail.com	I: 14:50 a 15:50
51112	J: 18:30 a 21:00	Cristóbal Pérez-Jerez	cristobal.perez.jerez@una.cr	J: 14:50 a 15:50
50300	J: 09.00 a 12.00	Luis Fernando Salas M	Luis.salas.madrigal@una.cr	J: 08.00 a 09.00
50301	J: 13.00 a 16.00	Juan Diego Sánchez S	Juan.sanchez.sanchez@una.cr	J: 16.00 a 17.00
51117	S: 08:00 a 11:00	Daniel Murillo Barboza	daniel.murillo.barboza@una.cr	El profesor define

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 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

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 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.

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 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

Exposición aspectos teóricos fundamentales por parte del profesor. Participación del estudiante en desarrollo de temas (individual o grupal). Exposición de resultados en trabajos.

La metodología del curso será Teórico – práctica. El curso se desarrollará mediante clases presenciales remotas, 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.

Para cumplir con los objetivos propuestos se utilizarán los siguientes recursos tecnológicos Videoconferencia a través de Zooms, Microsoft Teams, o hangoust Meet) Aula Virtual, correo electrónico, Whatsapp

V. Evaluación

Contenido	Calificación %
Tareas y pruebas cortas	10%

Actividad Extracurricular	15%
Primer Examen Parcial	25%
Segundo Examen Parcial	25%
Tercer examen Parcial	25%
Total	100%

Las demás evaluaciones 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.

Las tareas, pruebas costas, trabajo extracurricular (**estos no se reponen**) y pruebas parciales deberán ser presentados en la fecha establecida en el cronograma.

VI. OBSERVACIONES ADICIONALES

- Para todos los efectos asociados al proceso de enseñanza y aprendizaje del curso, se procederá según lo indicado en el Reglamento General sobre los procesos de Enseñanza y Aprendizaje de la Universidad Nacional.
- El correo electrónico institucional y el aula virtual serán los medios de comunicación oficiales entre los estudiantes y el profesor. Será responsabilidad de los estudiantes mantener actualizada su información de contacto.
- 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).
- Es obligación del estudiante conectarse a todas las clases virtuales programadas, la acumulación de tres ausencias, son causa para perder el curso. Salvo justificación según lo establecido en el Reglamento de Enseñanza y Aprendizaje.
- Nota: debe considerarse que en el transcurso del ciclo es posible hacer cambios en el presente programa, los cuales se estarán evaluando en conjunto profesor-estudiantes, que busquen asegurar el cumplimiento de los objetivos del curso. Esto debido a la situación actual de la pandemia, las decisiones que tome el Ministerio de Salud y las autoridades de la Universidad Nacional.
- **ASPECTOS IMPORTANTES PARA TOMAR EN CUENTA**
 - **A. MODALIDAD DEL CURSO:** De acuerdo con instrucción UNA-VD-DISC-012-2021 del 06 de julio del 2021 las clases se estarán desarrollando bajo la modalidad de presencialidad remota con el apoyo de entornos virtuales de aprendizaje, el desarrollo de los contenidos se llevará a cabo en el horario del curso de manera sincrónica. Las presentaciones y explicaciones teóricas se realizarán mediante la plataforma (Microsoft Teams, Meet, Zoom, etc).
 - **B. SOBRE EL USO Y CÁMARA DE VIDEO, EN LAS SESIONES SINCRÓNICAS:** El uso de la cámara y audio es obligatorio, no obstante, el docente tiene la competencia para definir el momento y la forma de su utilización, ya sea en forma total o individual en algunas actividades o en algunos momentos de manera intermitente; por ejemplo, cuando se requiere la participación del estudiante, cuando se evalúan algunas habilidades lingüísticas (presentación de trabajo final), cuando es necesario verificar su identidad, cuando haya evaluaciones parciales, entre otros. El estudiantado tiene la obligación de atender dicha indicación, caso contrario se podría ver afectado en el rubro de evaluación

asistencia y participación que esté asociado a esta condición. El docente está facultado a realizar ajustes individuales a esta obligatoriedad en casos de estudiantes cuya conectividad y dispositivo les imposibilita cumplir con esta condición.

- C. SOBRE LAS GRABACIONES DE LAS CLASES: Todas las sesiones sincrónicas serán grabadas como apoyo a los estudiantes que experimentan dificultades de conexión, para repasar explicaciones sobre temas desarrollados en la sesión o para aclarar dudas. Se requiere de autorización del estudiantado, es por ello por lo que al firmar la aceptación de este programa da por un hecho su consentimiento. Las mismas se encontrarán disponibles por el medio que el docente determine y son de acceso exclusivo de las personas del curso para uso didáctico y que no serán utilizadas para ningún otro fin, el uso indebido con otros fines implicará responsabilidad disciplinaria, civil y eventualmente penal de las personas responsables. Si algún estudiante no está de acuerdo, deberá indicarlo en la aprobación del programa. En este caso el docente debe abstenerse de hacerle preguntas, para evitar su participación, no obstante, será su responsabilidad sobre las consecuencias en su aprendizaje de la decisión tomada. Si la sesión sincrónica implica una evaluación que requiere el uso y grabación de audio y video, el estudiantado está en la obligación de atender la obligatoriedad o caso contrario su evaluación se verá afectada.

VI. Cronograma

MATRIZ TEMÁTICA DEL CURSO FINANZAS EMPRESARIALES
Modalidad Presencial Remota (II CICLO 2021)

Módulo	Módulo 1		
Temas	TEMA 1	TEMA 2	TEMA 3
	Interés Simple: Capitalización y Actualización	Pagos Parciales	Costo Financiero
Objetivos temáticos	Enseñar al estudiante los factores que entran en juego en el cálculo del interés simple y en el manejo de fórmulas para aplicarlas en la solución de problemas frecuentes en el campo financiero	Estudiar los fundamentos matemáticos de lo pagarés con intereses, de las ventas plazos y de cancelación de deudas mediante la realización de pagos antes de la fecha de vencimiento de la deuda y la determinación del saldo de la deuda.	Comprender los conceptos básicos en las operaciones bancarias y comerciales tales como intereses, descuentos y comisiones
Contenidos	Interés Simple	1. Regla Comercial	1. Pago de Comisiones, Saldo Compensatorio,
	Valor Presente y valor futuro de una Deuda o inversión	2. Regla de Estados Unidos o Saldos insolutos	2. Comisiones por compromiso
	Ecuaciones de Valor.		
	Equivalencia financiera		
	Recursos Bibliográficos		
Libros			
Material	González. E. (2010). Finanzas Empresariales. Costa Rica. Euna.	González. E. (2010). Finanzas Empresariales. Costa Rica. Euna.	González. E. (2010). Finanzas Empresariales. Costa Rica. Euna.
	Ayres J. R. Frank. (1997). Matemática Financiera. México D.F.: Mac Graw Hill.	Ayres J. R. Frank. (1997). Matemática Financiera. México D.F.: Mac Graw Hill.	Ayres J. R. Frank. (1997). Matemática Financiera. México D.F.: Mac Graw Hill.
	Semanas del ciclo lectivo para cada temática		
Periodo	Semana 1 y 2 (09 al 15/08/21 y del 16 al 22/08/21)	Semana 3 y 4 (23 al 29/08/21 y del 30/08/21 al 05/09/21)	Semana 5 y 6 (06 al 12/09 y del 13 al 19/09/2021)
	Actividades evaluativas		
Actividades evaluativas	Semana 2: Tarea 5% (Determinación del tiempo para una transacción)	Evaluación formativa: Solución de prácticas	Semana 6 (Primer examen Parcial 25%) - 15/09/2021

MATRIZ TEMÁTICA DEL CURSO FINANZAS EMPRESARIALES
Modalidad Presencial Remota (II CICLO 2021)

Módulo 2	
TEMA 3	TEMA 4
Descuento Comercial, bancario o simple	Interés Compuesto
Comprender los conceptos básicos en las operaciones bancarias y comerciales tales como intereses, descuentos y comisiones	Capacitar al estudiante para manejar los factores que intervienen en los cálculos matemáticos que conducen al desarrollo de las fórmulas para el cálculo de montos, tasas y tiempos.
1. Descuento Racional	1. Definiciones básicas de interés compuesto y su diferencia con el interés simple
2. Descuento Bancario	2. Valor presente y valor futuro
3. Descuentos: comercial, pronto pago, en serie o cadena	3. Tasa de interés nominal y efectiva
	Número de períodos fraccionarios
Recursos Bibliográficos	
González. E. (2010). Finanzas Empresariales. Costa Rica. Euna.	González. E. (2010). Finanzas Empresariales. Costa Rica. Euna.
Ayres J. R. Frank. (1997). Matemática Financiera. México D.F.: Mac Graw Hill.	Ayres J. R. Frank. (1997). Matemática Financiera. México D.F.: Mac Graw Hill.
Semanas del ciclo lectivo para cada temática	
Semana 7 y 8 (20 al 26/09 y del 27/09 al 03/10/2021)	Semana 9, 10 y 11 (04 al 10/10, 11 al 17/10, 18 al 24/10/2021)
Actividades evaluativas	
Semana 7 (Tarea: Tema Descuento, valor 5%)	Semana 10 (Entrega de trabajo Extracurricular valor 15%), Semana 11 (Segundo examen parcial, valor 25%) 20/10/2021

MATRIZ TEMÁTICA DEL CURSO FINANZAS EMPRESARIALES
Modalidad Presencial Remota (II CICLO 2021)

Módulo 3		
TEMA 5	TEMA 6	TEMA 7
Anualidades	Amortización de créditos y préstamos	Bonos
Lograr que el estudiante aprenda a reconocer, definir y clasificar los diferentes tipos de anualidades para poder dar solución a problemas de amortización de créditos.	Estudiar los sistemas de amortización de deudas y a combinarlos para la creación de nuevos de nuevos sistemas.	Que el estudiante aprenda a reconocer, definir y clasificar lo instrumentos financieros de captación de capital fresco, bonos, mediante la comprensión de los diferentes sistemas de bonos y los métodos para el calculo del precio, cotizaciones, rendimientos y de su manejo contable.
1. Concepto. Derivación de las fórmulas de Valor presente y futuro de una anualidad	1. Sistemas más utilizados en la Cancelación de préstamos o Pasivos Financieros	1. Concepto. Derivación de Fórmulas
2. Anualidades ordinarias	2. Sistema de Amortización Constante o fija	2. Compra o descuento de un Bono
3. Anualidades Anticipadas	3. Sistema de Amortización Francés	3. Tasa de Ritualidad
4. Anualidades Diferidas	4. Sistema de Amortización Americano.	4. Bono de una anualidad.
5. Caso General		5. Riesgo de los bonos, Riesgo de mercado y riesgo crediticio.
Recursos Bibliográficos		
González. E. (2010). Finanzas Empresariales. Costa Rica. Euna.	González. E. (2010). Finanzas Empresariales. Costa Rica. Euna.	González. E. (2010). Finanzas Empresariales. Costa Rica. Euna.
Ayres J. R. Frank. (1997). Matemática Financiera. México D.F.: Mac Graw Hill.	Ayres J. R. Frank. (1997). Matemática Financiera. México D.F.: Mac Graw Hill.	Ayres J. R. Frank. (1997). Matemática Financiera. México D.F.: Mac Graw Hill.
Semanas del ciclo lectivo para cada temática		
Semana 12, y 13 (25 al 31/10, 01 al 07/11/2021)	Semana 14 (08 al 14/11/2021)	Semana 15, y 16 (15 al 21/11 y 22 al 28/11/2021)
Actividades evaluativas		
Evaluaciónn formativa: Solución de casos	Evaluaciónn formativa: Solución de casos	Semana 16 (Tercera Prueba Parcial, Valor 25%).

VII. Recursos Bibliográficos

BIBLIOGRAFIA BÁSICA:

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

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.