

NOMBRE DEL CURSO:	ADMINISTRACION BURSATIL
TIPO DE CURSO:	REGULAR
CÓDIGO DE CURSO:	ETE-430
NIVEL Y GRADO ACADÉMICO:	IV NIVEL DE BACHILLERATO
PERIODO LECTIVO:	II ciclo 2022
MODALIDAD:	PRESENCIAL
NATURALEZA:	TEORICO - PRACTICO
CRÉDITOS:	3
HORAS TOTALES SEMANALES:	8
HORAS DEL CURSO:	Teoría; Práctica; Teoría y Práctica; Teoría y Laboratorio; Laboratorio; Gira; Investigación; Estudio Independiente
HORAS DOCENTE:	3
HORARIO DE ATENCIÓN ESTUDIANTE:	El horario de atención será antes o después de la clase, según el horario del curso. Este horario se define en la primera clase. En este horario se estará siempre disponible a pesar de que no se haya solicitado una cita. Coordine la atención con la persona docente.
REQUISITOS:	Derecho Bancario
CORREQUISITOS:	No tiene

Docentes	NRC	Grupo	Horario de clases
Daniel Murillo Barboza	53174	0	V 18:30-21:00

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.

I. Descripción

Este curso es un curso introductorio al mundo de las inversiones financieras y está diseñado para proveer a sus participantes los conocimientos básicos que se requieren para comprender los mercados, participantes y operaciones que se realizan en el mercado de valores de Costa Rica. Así también, el curso a su vez contempla una introducción a la teoría de carteras y se brindan algunas herramientas sencillas en Excel para la valoración y manejo de inversiones.

II. Objetivos, propósitos, preguntas generadoras o resultados de aprendizaje

Objetivo General:

Que el futuro profesional comprenda ampliamente cómo opera el sistema financiero y bursátil costarricense y sus principales entes, con el fin de que obtenga el mayor beneficio posible mediante la utilización de las diferentes alternativas de inversión que el mercado costarricense le ofrece,

1. que rigen los mercados de valores y las bolsas de valores internacionales de acuerdo con la Organización Internacional de Comisiones de Valores (IOSCO).

Funciones del Sistema Financiero. tanto a él como a la empresa que represente.

Objetivos específicos:

- a) Comprender por qué las empresas acuden a un mercado organizado de valores.
- b) Conocer los participantes del mercado financiero y bursátil de Costa Rica.
- c) Analizar las diferentes características de los principales instrumentos financieros que se ofrecen en el mercado y su clasificación.

Conocer y comprender los principios de la teoría de portafolios

III. Contenidos

Unidad 1. Introducción

2. Historia del mercado bursátil.
3. Generalidades del Sistema Financiero nacional e internacional.
4. Generalidades de los Instrumentos financieros.
5. Portales de servicios e información financiera. Inversión a través de internet (¿Que son?, ¿Para qué se utilizan?, ¿En qué se puede invertir?)
6. Estructura del sistema financiero costarricense comparación con otros mercados
7. Principales bolsas de valores del mundo particularidades de cada una y la de Costa Rica. (¿Que son?, ¿Para qué se utilizan?, ¿En qué se puede invertir?).
8. Índices bursátiles internacionales. (¿Que son?, ¿Para qué se utilizan?, ¿En qué se puede invertir?)
9. Agencias calificadoras y su rol en el mercado bursátil.
10. Funciones y ubicación del mercado de valores dentro del sistema financiero.
11. Mercados bursátiles y su impacto a nivel mundial.

Unidad 2. Productos

1. Activos financieros de renta fija y variable (Características de una emisión de renta fija: rendimiento, plazo, redención anticipada, principales riesgos (liquidez, reinversión, insolvencia, tasa de interés, y tipo de cambio).
2. Los mecanismos de colocación.

Unidad 3. Herramientas para el análisis.

1. Valoración de activos de renta variable.
2. Regla de Negocios BNV
3. Definiciones Básicas de las operaciones bursátiles (Pago de interés, dividendos, ganancias y capital y otros)
4. El interés (Interés, Interés simple, interés compuesto, Tasa Nominal y Tasa Efectiva, Valores de descuento puro y valores por cupón).
5. El concepto de Valor Actual Neto (VAN) y Tasa Interna de Retorno (TIR)
6. Valoración de Instrumento de Renta Fija (principios de fijación del precio de los bonos)
7. Valoración de Instrumento de Renta Variable
8. Las ecuaciones para la valuación de acciones comunes (tipos de modelo de crecimiento)

Unidad 4. Teoría del Portafolio

1. Riesgo y Rendimiento. Tipos de riesgo: tasas de interés, mercado, tipo de cambio, liquidez, operación, reputacional, estratégico. Riesgo de un solo activo.
2. El modelo de fijación de precios de activos de capital (MPAC).

IV. Metodología

La metodología del curso será Teórico – práctica, de forma presencial. 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.

Se emplea diferentes estrategias que responde a los siguientes principios del Modelo Pedagógico de la Universidad Nacional.

Respeto a la diversidad en todas sus expresiones.

Interacción en los procesos formativos donde los conocimientos sean discutidos y enriquecidos permanentemente.

Formación de un espíritu investigador en los futuros profesionales.

Creatividad que permita la innovación, así como la utilización de medios, estrategias y recursos de enseñanza en los procesos de mediación pedagógica.

Se promoverá actividades y técnicas pedagógicas que permitan al estudiante participar, construir y promover propuestas innovadoras en escenarios laborales.

Formular preguntas generadoras en un ambiente de tolerancia y respeto.

Realimentación constante dentro de los miembros del grupo, durante las exposiciones y aportes del profesor.

Recursos tecnológicos tales como plataforma zoom y aula virtual.

La temática del curso se enriquecerá con aportes a partir de lecturas a realizarse durante las horas de práctica y se abordará temas de interés para los y las estudiantes.

Se aplicarán pruebas con diversos métodos metodológicos para evaluar el curso.

Rol del estudiante

Este curso es de carácter teórico – práctico. No es posible concebir la teoría en su verdadera dimensión sin la interacción con la práctica y la síntesis. Para ello, se trabajará al menos en tres vías. La primera de ellas individual, adicionalmente deberá cumplir con los trabajos de clase, tareas, trabajos en línea y otras actividades asignadas previamente.

El otro componente será de carácter grupal. La participación en los grupos de trabajo es de carácter obligatorio, no se aceptarán trabajos individuales cuando así se determine en la clase.

Rol del profesor

Se impartirán clase magistrales por el profesor sobre los diferentes temas y se analizarán aspectos importantes de cada tema. Sin embargo, esto no desmerita la participación activa de los estudiantes.

V. Evaluación

Actividad	Valor asignado
Primera evaluación	25%
Segunda Evaluación	25%
Tercera evaluación	25%
Evaluaciones cortas	25%
Total	100%

Nota: La persona docente utilizará, como mecanismo para salvaguardar la información del curso, un archivo denominado Herramienta de Registro de Notas Parciales, archivo que es de uso exclusivo de la persona docente.



VI. Cronograma

Número de sesión	Fecha	Tipo de sesión	Contenidos	Actividades	Recursos didácticos requeridos
1	Del 08 al 13 de agosto	Virtual	Unidad 1. Aspectos Introdutorios	Docente Presentación del programa del curso. Discusión del mismo. Organización del trabajo del curso. Clase magistral Estudiante Presentación personal, intereses profesionales y expectativas. Opinión sobre la temática del curso y el programa.	Recurso Tecnológico. Programa firmado. Material estará en el aula virtual, drive. Se podrán usar otras herramientas como Whats app.
2	Del 15 al 20 de agosto	Presencial	Unidad 1. Aspectos Introdutorios	Docente Clase Magistral. Estudiante Participación activa. Presentación y comentarios de trabajos y tareas.	Recurso Tecnológico. Casos prácticos y presentaciones. Material estará en el aula virtual, drive. Se podrán usar otras herramientas como Whats app.
3	Del 22 al 27 de agosto	Presencial	Unidad 1. Aspectos Introdutorios	Docente Clase Magistral. Estudiante Participación activa. Presentación y comentarios de trabajos y tareas.	Recurso Tecnológico. Casos prácticos y presentaciones. Material estará en el aula virtual, drive. Se podrán usar otras herramientas como Whats app.
4	Del 29 de agosto al 03 de setiembre	Presencial	Unidad 1. Aspectos Introdutorios	Docente Clase Magistral. Estudiante Participación activa. Presentación y comentarios de trabajos y tareas.	Recurso Tecnológico. Casos prácticos y presentaciones. Material estará en el aula virtual, drive. Se podrán usar otras herramientas como Whats app.
5	Del 05 al 10 de setiembre	Presencial	Unidad 1. Aspectos Introdutorios. Evaluación Corta 10%	Docente Clase Magistral. Estudiante Participación activa. Presentación y comentarios de trabajos y tareas.	Recurso Tecnológico. Casos prácticos y presentaciones. Material estará en el aula virtual, drive. Se podrán usar otras

Número de sesión	Fecha	Tipo de sesión	Contenidos	Actividades	Recursos didácticos requeridos
					herramientas como Whats app.
	Del 12 al 17 setiembre		Primera Evaluación.	Primera evaluativa Desarrollo de trabajo grupal	Primera prueba evaluativa
6	Del 12 al 17 setiembre	Virtual	Unidad 2.	Docente Clase Magistral. Estudiante Participación activa. Presentación y comentarios de reas.	Recurso Tecnológico. Casos y presentaciones. Material estará en el aula virtual, se podrán usar otras herramientas como Whats app.
7	Del 19 al 24 de setiembre	Virtual	Unidad 2.	Docente Clase Magistral. Estudiante Participación activa. Presentación y comentarios de trabajos y tareas.	Recurso Tecnológico. Casos prácticos y presentaciones. Material estará en el aula virtual, drive. Se podrán usar otras herramientas como Whats app.
8	Del 26 de setiembre al 01 de octubre	Virtual	Unidad 2.	Docente Clase Magistral. Estudiante Participación activa. Presentación y comentarios caso 1.	Recurso Tecnológico. Casos prácticos y presentaciones. Material estará en el aula virtual, drive. Se podrán usar otras herramientas como Whats app.
9	Del 03 al 08 de octubre	Virtual	Unidad 2. Evaluación Corta 10%	Docente Clase Magistral. Estudiante Participación activa. Presentación y comentarios de trabajos y tareas.	Recurso Tecnológico. Casos prácticos y presentaciones. Material estará en el aula virtual, drive. Se podrán usar otras herramientas como Whats app.
	Del 10 al 15 de octubre	Virtual	Segunda	Segunda Evaluación. Desarrollo de trabajo grupal	
10	Del 10 al 15 de octubre	Virtual	Unidad 3. Herramientas para el análisis.	Docente Clase Magistral. Estudiante Participación activa. Presentación y comentarios de trabajos y tareas	Recurso Tecnológico. Casos prácticos y presentaciones. Material estará en el aula virtual, drive. Se podrán usar otras herramientas como Whats app.

Número de sesión	Fecha	Tipo de sesión	Contenidos	Actividades	Recursos didácticos requeridos	
11	Del 17 al 22 de octubre	Virtual	Unidad 3. Herramientas para el análisis.	Docente Clase Magistral. Entrega y explicación del caso 2. Estudiante Participación activa. Presentación y comentarios de trabajos y tareas	Recurso Tecnológico. Casos prácticos y presentaciones. Material estará en el aula virtual, drive. Se podrán usar otras herramientas como Whats app.	
12	Del 24 al 29 de octubre	Virtual	Unidad 3. Herramientas para el análisis.	Docente Clase Magistral. Estudiante Participación activa. Presentación y comentarios de trabajos y tareas.	Recurso Tecnológico. Casos prácticos y presentaciones. Material estará en el aula virtual, drive. Se podrán usar otras herramientas como Whats app.	
13	Del 31 de octubre al 05 de noviembre	Virtual	Unidad 3. Herramientas para el análisis. Evaluación Corta 5%	Docente Clase Magistral. Estudiante Participación activa. Presentación y comentarios de trabajos y tareas.	Recurso Tecnológico. Casos prácticos y presentaciones. Material estará en el aula virtual, drive. Se podrán usar otras herramientas como Whats app.	
14	Del 07 al 12 de noviembre	Virtual	Unidad 4. Teoría del Portafolio	Docente Clase Magistral. Estudiante Participación activa. Presentación y comentarios de trabajos y tareas.	Recurso Tecnológico. Casos prácticos y presentaciones. Material estará en el aula virtual, drive. Se podrán usar otras herramientas como Whats app.	
15	Del 14 al 19 de noviembre	Virtual	Unidad 4. Teoría del Portafolio	Docente Clase Magistral. Estudiante Participación activa. Presentación y comentarios de trabajos y tareas.	Recurso Tecnológico. Casos prácticos y presentaciones. Material estará en el aula virtual, drive. Se podrán usar otras herramientas como Whats app.	
16	Del 21 al 26 de noviembre	Presencial	Evaluaciones finales.			
17	Del 28 de noviembre al 03 de diciembre	Presencial	Calificaciones finales			
	Entre el 05 y el 07 de diciembre	Exámenes extraordinarios				

VII. Artículos importantes del Reglamento General sobre los Procesos de Enseñanza y Aprendizaje de la Universidad Nacional:

ARTÍCULO 20. ENTREGA DE RESULTADOS DE LAS EVALUACIONES.

El profesor deberá señalar, por escrito, en el documento de evaluación correspondiente, las observaciones pertinentes y deberá entregar y comentar con los estudiantes los resultados de la evaluación, en un plazo no mayor de ocho días naturales a partir de la fecha en que se llevó a cabo.

ARTÍCULO 21. PROGRAMACIÓN DE LAS EVALUACIONES.

Las evaluaciones se efectuarán en las horas lectivas correspondientes al curso o en otras fechas previamente establecidas en el programa. Si se requiere una modificación en el horario y en las fechas previstas, debe existir acuerdo entre docentes y estudiantes en la nueva fecha designada.

VIII. Recursos Bibliográficos

1. Gitman, Lawrence J., PRINCIPIOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA. Editorial Pearson Educación, México 2012, Décimo segunda edición.
2. Van Horne, James C., PRINCIPIOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA. Editorial Prentice Hall, México 2010. Décima edición.
3. Ross, Stephen A., FINANZAS CORPORATIVAS. Editorial Mc Graw Hill, México 2005. Séptima edición.
4. Grinblatt, Mark y Titman Sherindan., MERCADOS FINANCIEROS Y ESTRATEGIA EMPRESARIAL. Editorial Mc Graw Hill, España 2003. Segunda Edición
5. Meño Briano, Escoto Leiva Roxana. Operaciones Bursátiles, San José, C.R. EUNED ,2001.
6. Gobierno General de la República de Costa Rica, Ley 7732, Ley Reguladora del Mercado de Valores.
7. González, Edwin y otros, FINANZAS EMPRESARIALES. Costa Rica, EUNA, 2010.
8. Gitman, Lawrence J., PRINCIPIOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA. Editorial Pearson Educación, México 2007, Décimo primera edición.

9. Van Horne, James C., PRINCIPIOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA. Editorial Prentice Hall, México 2010. Décima edición.
10. Ross, Stephen A., FINANZAS CORPORATIVAS. Editorial Mc Graw Hill, México 2005. Séptima edición.
11. Hernández Aguilar, Alvaro., DERECHO BURSÁTIL: MERCADO DE VALORES. Editorial Investigaciones Jurídicas S.A. Tomo I y II. Primera edición. San José, Costa Rica. Octubre del 2002.

