



UNIVERSIDAD
EUDE



Maestría en
**Finanzas
y Riesgos Bancarios
(oficial)**

on line

Título oficial de Universidad EUDE México.
Incorporado a la Secretaría de Educación Pública conforme a su Reconocimiento
de Validez Oficial de Estudios (RVOE No. 20220586)

Datos clave

Maestría en Finanzas y Riesgos Bancarios

Comienzo del Máster:
consulta con tu asesor
académico.

Contenido online
Campus Virtual.

13 idiomas: (Inglés, Francés,
Italiano, Alemán, Chino, Español,
Japonés, Coreano, Ruso, Árabe,
Polaco, Portugués y Holandés).

1.600 h.
98 créditos SEP (Méjico)
18 meses.

Especialidades
Elige complementar tu Máster
con más de 25 especialidades.

Acceso al PDDI
(Programa de Desarrollo Directivo
Internacional).

Asistencia al Acto de Graduación
en Madrid (España).
No incluido. Opcional.



Título oficial de Universidad EUDE México + título europeo propio EUDE. Incorporado a la Secretaría de
Educación Pública conforme a su Reconocimiento de Validez Oficial de Estudios (RVOE No. 20220586)

Programa

Online



1	Teoría Financiera y Macroeconomía	7	Gestión Contable y Análisis Financiero	13	Métodos de Valoración
2	Sistema Bancario	8	Tipos de Interés y Evaluación de Inversiones	14	Administración y Desarrollo de Negocios
3	Marco Legal Laboral	9	Finanzas Corporativas y Estados Financieros	15	Modelización Financiera
4	Responsabilidad Social Empresarial y Gobierno Corporativo	10	Planeación de Negocios	16	Riesgo de Mercado y Liquidez
5	Financiación Alternativa y Gestión de Tesorería	11	Tesorería y Finanzas Operativas	17	Riesgo Operativo, Reputacional y Riesgo de Crédito
6	Marco Legal Mercantil	12	Costes e Instrumentos Financieros	18	Evaluación de Negocios

OBJETIVO

Analizar los principios y conceptos básicos de la teoría financiera y su relevancia en el la dinámica de los procesos macroeconómicos y microeconómicos, estableciendo sus relaciones con el desarrollo económico nacional e internacional para determinar las condiciones del crecimiento del comercio y negocios internacionales en diferentes regiones del mundo, así como y su incidencia en las relaciones comerciales corporativas y organizacionales.

TEMAS Y SUBTEMAS

1. Introducción a las Finanzas

- 1.1. Las Finanzas dentro de la Economía
- 1.2. ¿Qué es la Economía Financiera?
- 1.3. Principios inspiradores en Finanzas
- 1.4. Bases de la economía Financiera
- 1.5. Breve historia de las Finanzas

2. Bases de la Estadística

- 2.1. Conceptos Fundamentales
- 2.2. Medidas de Posición
- 2.3. Medidas de Dispersión
- 2.4. Medidas de Forma
- 2.5. Series Temporales
- 2.6. Relaciones de Dependencia

3. Matemática Financiera Básica

- 3.1. El Valor Temporal del Dinero
- 3.2. Interés Simple
- 3.3. Interés Compuesto

4. Elementos de la Contabilidad

- 4.1. El Balance
- 4.2. La Cuenta de Resultados
- 4.3. Los Ratios Financieros

5. Microeconomía y Macroeconomía

- 5.1. Introducción a la microeconomía
- 5.1.2. La demanda
- 5.1.3. La oferta
- 5.1.4. El equilibrio
- 5.1.5. La elasticidad
- 5.2. Contabilidad Nacional y Política Fiscal
 - 5.2.1. Introducción
 - 5.2.2. La Contabilidad Nacional
 - 5.2.3. Las Identidades Básicas
 - 5.2.4. Fundamentos de Política Fiscal
 - 5.2.5. Elaboración de los Presupuestos
 - 5.2.6. La Evolución Futura del Ratio Deuda/PIB y sus Implicaciones Económicas
 - 5.2.7. Modelos Macroeconómicos Sobre los Efectos de los Déficits Públicos
- 5.3. Inflación, Deflación, Estanflación, e Hiperinflación: Conceptos y Análisis
 - 5.3.1. Introducción al Concepto de Inflación
 - 5.3.2. Concepto de Deflación
 - 5.3.3. La Estanflación de los 70
 - 5.3.4. Procesos Hiperinflacionistas
 - 5.3.5. Una Aproximación a las Previsiones de Inflación
- 5.4. Política Monetaria
 - 5.4.1. Bases de la Política Monetaria
 - 5.4.2. Mecanismos de Transmisión de la Política Monetaria
 - 5.4.3. Política Monetaria y Expectativas de Inflación. Regla de Taylor
- 5.5. Sector Exterior
 - 5.5.1. Conceptos Básicos
 - 5.5.2. Desempolvando las Identidades Básicas
 - 5.5.3. Introducción a la Balanza de Pagos
 - 5.5.4. La Balanza de Pagos como Sistema de Contabilidad de Partida Doble
 - 5.5.5. Equilibrio Exterior

2 Sistema Bancario

OBJETIVO

Describir la naturaleza y función del sistema financiero y su operación, mediante el estudio de sus principios, integración, regulación y estructura de los subsistemas bursátiles y de valores, distinguiendo las particularidades de las relaciones bancarias internacionales y su relevancia en el desarrollo de negocios en distintos mercados y contextos, conforme a un análisis de caso.

TEMAS Y SUBTEMAS

1. Bases del Sistema Financiero

- 1.1. Estructura del Sistema Financiero
- 1.2. La Autoridad Financiera

2. Activos y Pasivos Financieros

- 2.1. Concepto y Función de los Activos Financieros
- 2.2. Características
- 2.3. Clasificación Activos Negociados

3. Mercados Financieros

- 3.1. Concepto y Funciones
- 3.2. Características
- 3.3. Clasificación
- 3.4. Descripción Institucional Mercados Financieros en España

4. Intermediarios Financieros

- 4.1. Concepto y Funciones
- 4.2. Clasificación

5. Sistema Bancario

- 5.1. Introducción
- 5.2. Las Entidades Bancarias
- 5.3. Entidades de Crédito No Bancarias

6. Organismos Supervisores

- 6.1. Introducción
- 6.2. Banco de España

6.3. Comisión Nacional del Mercado de Valores

6.4. Dirección General de Seguros

7. Una Introducción a Basilea III

- 7.1. Introducción
- 7.2. Principales Elementos de la Reforma de Basilea III
- 7.3. Implantación de Basilea III

8. Una Introducción al VAR

- 8.1. Introducción
- 8.2. Concepto VAR
- 8.3. Métodos de Cálculo de VAR
- 8.4. ¿Fue un Error Adoptar el VAR?

3 Marco Legal Laboral

OBJETIVO

Analizar la aplicación de los conceptos fundamentales del Derecho del Trabajo en la normatividad que rigen en las organizaciones, sus implicaciones en las responsabilidades y obligaciones de las personas y la empresa, elaborando propuestas para su correcta vigilancia y aplicación.

TEMAS Y SUBTEMAS

1. Derecho Procesal del Trabajo

- 1.1. Definición de Derecho Procesal del Trabajo
- 1.2. Derechos y Obligaciones del Patrón
- 1.3. Derechos y Obligaciones del Trabajador

2. Relaciones Individuales de Trabajo

- 2.1 Concepto de relación de trabajo
- 2.2 Contrato individual del trabajo y sus efectos: Los menores de edad y la relación de trabajo, Trabajadores mexicanos fuera de la República
- 2.3 Duración de las relaciones de trabajo: Para obra o tiempo determinado, Por temporada o por tiempo indeterminado y Sujeto a prueba o a capacitación inicial

- 2.4 Suspensión de los efectos de las relaciones de trabajo: Causas y Efectos
- 2.5 Rescisión de las relaciones de trabajo: Causas sin responsabilidad para el patrón, Causas sin responsabilidad para el trabajador
- 2.6 Terminación de las relaciones de trabajo
- 2.7 Indemnización/reinstalación

3. Condiciones De Trabajo

- 3.1 Condiciones de trabajo y el principio de igualdad
- 3.2 Jornada de trabajo
- 3.3 Días de descanso
- 3.4 Vacaciones
- 3.5 Salario
- 3.6 Aguinaldo
- 3.7 Prima de Antigüedad
- 3.8 Participación en las utilidades de la empresa

4. Derechos Y Obligaciones De Los Patrones Y Trabajadores

- 4.1 Obligaciones de los patrones
- 4.2 Prohibiciones a los patrones
- 4.3 Obligaciones de los trabajadores
- 4.4 Prohibiciones a los trabajadores
- 4.5 Habitaciones para los trabajadores
- 4.6 De la Productividad, Formación y Capacitación de los Trabajadores
- 4.7 Derechos de preferencia, antigüedad y ascenso

TEMAS Y SUBTEMAS

1. Teoría de la Empresa

- 1.1. ¿Qué es una Sociedad?
- 1.2. Órganos de Gobierno en la Empresa
- 1.3. El Sistema Legal
- 1.4. El Sistema Financiero: Activos, Mercados e Instituciones Financieras

2. El Objetivo de la Gestión Empresarial

- 2.1. Los Grupos de Interés en la Empresa
- 2.2. Relación Entre los Grupos de Interés y el Objetivo Empresarial

3. La Propiedad de la Empresa

- 3.1. Teoría de la Agencia
- 3.2. Costes de Agencia

4. Mecanismos de Control del Gobierno Corporativo

- 4.1. Mecanismos Internos de Control
- 4.2. Mecanismos de Control Externo

5. Ética y Gestión Empresarial

- 5.1. ¿Qué se espera de un directivo?
- 5.2. Responsabilidad Social Corporativa
- 5.3. Casos de estudio sobre RSC

6. Medidas de Buen Gobierno Corporativo

- 6.1. Principios del Gobierno Corporativo según la OCDE
- 6.2. Principios del Gobierno Corporativo en EE. UU.
- 6.3. Principios del Gobierno Corporativo en el Reino Unido
- 6.4. Principios del Gobierno Corporativo en la Unión Europea
- 6.5. Principios del Gobierno Corporativo en España

4 Responsabilidad Social Empresarial y Gobierno Corporativo

OBJETIVO

Analizar los principios de la responsabilidad social corporativa en el marco de las prácticas del gobierno corporativo, distinguiendo los lineamientos nacionales e internacionales para su impulso en el desarrollo de los sectores productivos y de servicios, así como en la generación de innovaciones en el desarrollo de las empresas, organizaciones e instituciones.

OBJETIVO

Analizar los factores determinantes de una perspectiva financiera, así como los indicadores económicos, los riesgos administrativos y manejo de tesorería para generar una propuesta de estrategia de financiación alternativa dentro de un marco de finanzas internacionales para la empresa, elaborando sugerencias fundamentadas de solución de casos prácticos.

TEMAS Y SUBTEMAS

1. Financiación Obtenida Directamente de los Inversores

- 1.1. Mercado Alternativo Bursátil español (MAB-EE)
- 1.2. Mercado Alternativo de Renta Fija (MARF)
- 1.3. Business Angels
- 1.4. Crowdfunding

2. Financiación Obtenida de Instituciones Financieras Especializadas.

- 2.1. Capital Riesgo
- 2.2. Préstamos Participativos
- 2.3. Incubadoras/Aceleradoras de Startups

3. Obtención de Recursos Sector Bancario vía Intervención Otras Entidades.

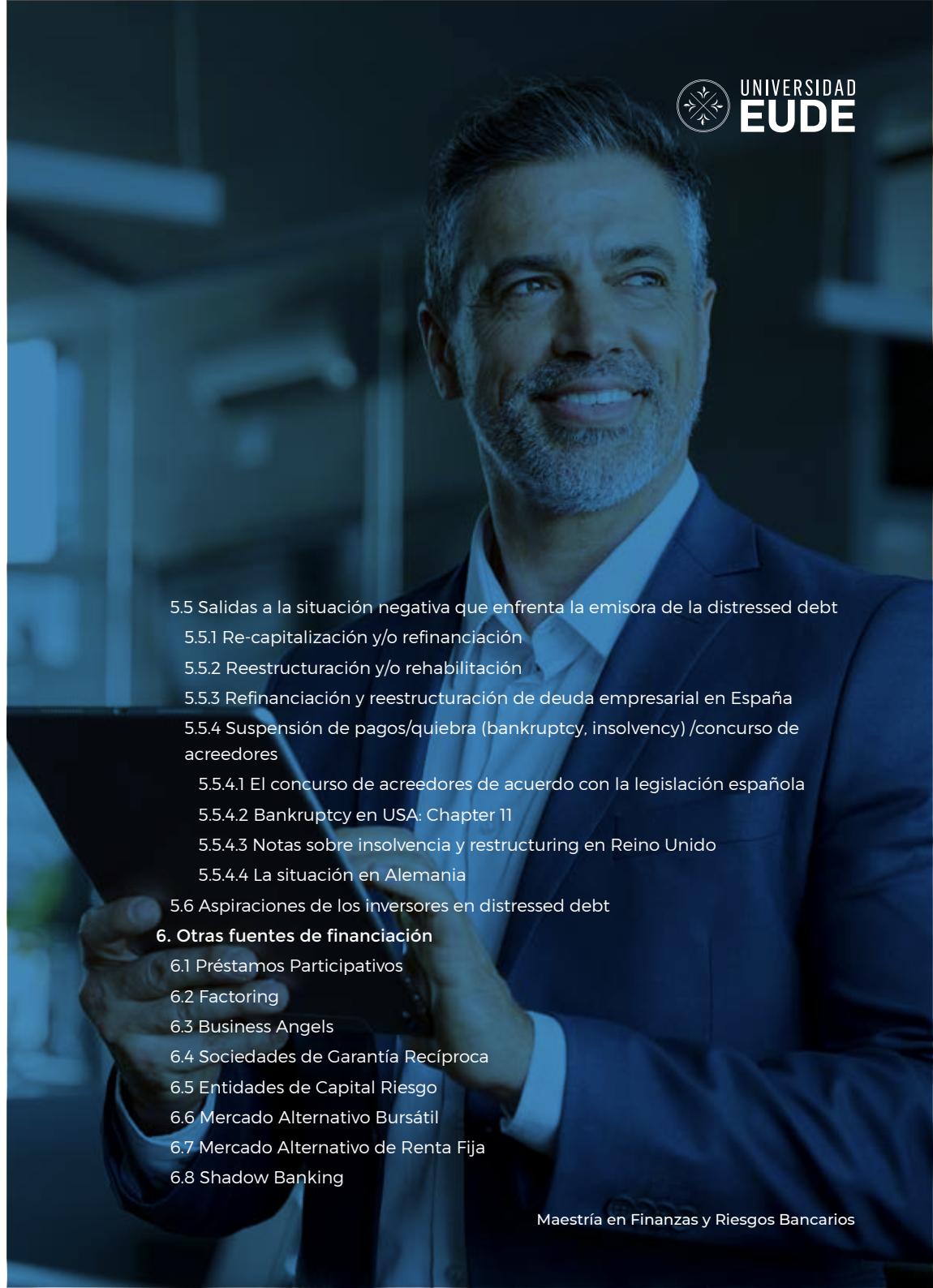
- 3.1. Sociedades de Garantía Recíproca
- 3.2. Préstamos ICO

4. Ayudas y Subvenciones

- 4.1. Introducción
- 4.2. Programas de Ayudas y/o Subvenciones
- 4.3. Análisis Alternativas Públicas Financiación PYMES

5. Mercado de distressed debt

- 5.1 Oportunidades que brinda la distressed debt para el inversor
- 5.2 El mercado de deuda distressed antes de la crisis
- 5.3 El mercado de deuda distressed después de la crisis
- 5.4 Oportunidades que brinda la distressed debt para la deudora



5.5 Salidas a la situación negativa que enfrenta la emisora de la distressed debt

- 5.5.1 Re-capitalización y/o refinanciación
- 5.5.2 Reestructuración y/o rehabilitación
- 5.5.3 Refinanciación y reestructuración de deuda empresarial en España
- 5.5.4 Suspensión de pagos/quiebra (bankruptcy, insolvency) /concurso de acreedores
 - 5.5.4.1 El concurso de acreedores de acuerdo con la legislación española
 - 5.5.4.2 Bankruptcy en USA: Chapter 11
 - 5.5.4.3 Notas sobre insolvencia y restructuring en Reino Unido
 - 5.5.4.4 La situación en Alemania
- 5.6 Aspiraciones de los inversores en distressed debt

6. Otras fuentes de financiación

- 6.1 Préstamos Participativos
- 6.2 Factoring
- 6.3 Business Angels
- 6.4 Sociedades de Garantía Recíproca
- 6.5 Entidades de Capital Riesgo
- 6.6 Mercado Alternativo Bursátil
- 6.7 Mercado Alternativo de Renta Fija
- 6.8 Shadow Banking

6 Marco Legal Mercantil

OBJETIVO

Analizar los conceptos jurídicos mercantiles y comerciales de una empresa, delimitando estrategias para la correcta aplicación de la normativa local, nacional e internacional del Derecho Mercantil en transacciones que beneficien a la organización y a los colaboradores.

TEMAS Y SUBTEMAS

1. Generalidades

- 1.1. Antecedentes del Derecho Mercantil
- 1.2. Derecho Privado Unificado y Diferenciado
- 1.3. Concepto de Derecho Mercantil
- 1.4. Fuentes del Derecho Mercantil
- 1.5. Importancia del Derecho Mercantil en la Empresa
- 1.6. El Derecho Mercantil Internacional

2. Acto de Comercio

- 2.1. Concepto
- 2.2. Clasificación del Acto de Comercio
- 2.3. Descripción de los Actos de Comercio conforme al Código de Comercio
- 2.4. Acto Mercantil
- 2.5. Auxiliares Mercantiles

3. Sujetos del Derecho Mercantil

- 3.1. Sujeto
- 3.2. Clasificación
- 3.3. Concepto de Comerciante
- 3.4. Obligaciones de los Comerciantes
- 3.5. Limitaciones del ejercicio del Comercio
- 3.6. Cosas Mercantiles

4. Sociedades Mercantiles

- 4.1. Persona Moral
- 4.2. Asociación y Sociedad Civil
- 4.3. Sociedades Irregulares
- 4.4. Concepto de Sociedad Mercantil
- 4.5. Sociedades Extranjeras
- 4.6. Disolución y Liquidación de las Sociedades
- 4.7. Fusión, Escisión y Trasformación de las Sociedades
- 4.8. Crisis de las Sociedades Mercantiles
- 4.9. Clasificación de las Sociedades Mercantiles conforme a la Ley General de Sociedades Mercantiles

5. Títulos Y Operaciones De Crédito

- 5.1. Concepto
- 5.2. Letra de Cambio
- 5.3. Pagare
- 5.4. Cheque
- 5.5. Cetes
- 5.6. Bonos

7 Gestión Contable y Análisis Financiero

OBJETIVO

Distinguir los fundamentos básicos de la contabilidad como elemento del control y registro de la situación financiera de las organizaciones y empresas, aplicando las herramientas del análisis financiero para el diagnóstico y la evaluación de las operaciones económicas y de finanzas con atención a criterios de eficacia y eficiencia, contextualización, fidelidad, credibilidad, confiabilidad, y homogeneidad que sustenten la toma de decisiones en la proyección empresarial.

TEMAS Y SUBTEMAS

1. Introducción a la Contabilidad

- 1.1. Áreas de la Contabilidad
- 1.2. La Información Contable

2. Análisis del Patrimonio Social

- 2.1. Elementos Patrimoniales
- 2.2. Masas Patrimoniales
- 2.3. Equilibrio Patrimonial
- 2.4. Ecuación Fundamental del Patrimonio Económico
- 2.5. Ingresos
- 2.6. Gastos

3. El Método Contable

- 3.1. La Cuenta
- 3.2. Cuentas Patrimoniales o de Situación
- 3.3. Proceso Contable

4. Cuentas Anuales

- 4.1. Balance de Situación
- 4.2. Cuenta de Pérdidas y Ganancias
- 4.3. Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- 4.4. Estado de Flujos de Efectivo
- 4.5. Memoria

5. La Normativa Contable

- 5.1. Normativa Contable Internacional
- 5.2. Normativa Contable Nacional

6. Análisis de la Información Financiera

- 6.1. Entorno Económico

7. Análisis Financiero de la Empresa

- 7.1. Usuarios del Análisis Financiero
- 7.2. Áreas de Análisis Financiero de la Empresa
- 7.3. Técnicas de Análisis Financiero

8. Análisis Financiero Mediante Ratios

- 8.1. Tipos de Análisis de Ratios
- 8.2. Aspectos a Tener en Cuenta en el Análisis de Ratios

8.3. Clasificaciones de Ratios

- 8.4. Ratios de Rentabilidad
- 8.5. Ratios de Liquidez
- 8.6. Ratios de Solvencia
- 8.7. Ratios de Eficiencia

9. Otros Indicadores de Diagnóstico Financiero

- 9.1. Contribución Marginal
- 9.2. Margen de Contribución
- 9.3. Financiación de los Activos
- 9.4. EBITDA
- 9.5. Fondo de Maniobra
- 9.6. Fondo de Maniobra Operativo
- 9.7. Fondo de Maniobra Neto Operativo
- 9.8. Productividad del Fondo de Maniobra Neto Operativo
- 9.9. Palanca de Crecimiento
- 9.10. Valor Económico Añadido

10. Ratios Financieros y Contabilidad



8 Tipos de Interés y Evaluación de Inversiones

OBJETIVO

Analizar las diferentes técnicas y herramientas de la evaluación financiera en que se consideran los tipos de interés para la distinción y valoración de los beneficios netos esperados de un proyecto, midiendo su rentabilidad, además de proyectar los ingresos y egresos, al tiempo de dimensionar las estrategias de financiación y determinar las capacidades de pago con base en la modificación de variables críticas, generando los sustentos para la toma de decisiones en los negocios en el estudio de un caso.

TEMAS Y SUBTEMAS

1. El Valor Temporal del Dinero

- 1.1. Concepto
- 1.2. Capitalización
- 1.3. Descuento
- 1.4. Factor de Capitalización y Descuento
- 1.5. Tipos de Interés Fraccionado

2. Valor Actual de los Flujos de Tesorería Múltiple

- 2.1. Rentas Pospagables
- 2.2. Rentas Prepagables
- 2.3. Rentas Perpetuas

3. Riesgo de las Decisiones Empresariales

- 3.1. Elementos de Riesgo en las Inversiones
- 3.2. Posiciones Abiertas
- 3.3. Gestión del Riesgo de Interés
- 3.4. Evolución de los Tipos de Interés 4. Estructura Temporal de Tipos de Interés (ETTI)

4. ETTI

- 4.1. Introducción al Concepto de ETTI
- 4.2. Diferencias Entre Tipos de Interés Spot y Forward
- 4.3. Tipos de Interés en EE. UU.
- 4.4. El Tanto Interno de Rendimiento o TIR

5. Teorías Explicativas de la ETTI

- 5.1. Teoría Pura de las Expectativas
- 5.2. Teoría o Modelo de Segmentación de Mercados
- 5.3. Teoría del Hábitat Preferido
- 5.4. Teoría de la Preferencia por Liquidez

6. Estimación de la ETTI

- 6.1. Los Strips de Deuda
- 6.2. Los Tantos Internos de Rentabilidad

7. La Duración

- 7.1. Introducción
- 7.2. Concepto de Duración
- 7.3. Factores que Afectan a la Duración
- 7.4. La Duración Corregida

8. Convexidad

9. Gestión de Carteras

- 9.1. La Duración en una Cartera

10. Introducción a la Evaluación y Selección de Inversiones

- 10.1. Clasificación de Inversiones
 - 10.1.1. Segundo la Naturaleza de la Inversión
 - 10.1.2. Segundo la Duración de la Inversión
 - 10.1.3. Segundo el Objeto de la Inversión
 - 10.1.4. Segundo la Relación entre Inversiones
- 10.2. Variables de una Inversión
 - 10.2.1. Horizonte Temporal
 - 10.2.2. Capital Invertido
 - 10.2.3. Flujo Neto de Explotación
 - 10.2.4. Valor Residual
- 10.3. Dimensiones Financieras

11. Evaluación Económica de Inversiones

- 11.1. Criterios de Decisión Estáticos
 - 11.1.1. Ratio Coste-Beneficio
 - 11.1.2. Tasa de Rentabilidad Simple
 - 11.1.3. Tasa de Rendimiento Contable
 - 11.1.4. Tasa de Rendimiento Contable Medio
 - 11.1.5. Plazo de Recuperación de la Inversión ("PRI")
- 11.2. Criterios Dinámicos
 - 11.2.1. Plazo de Recuperación Descontado
 - 11.2.2. Valor Actual Neto
 - 11.2.3. Tasa Interna de Rentabilidad
 - 11.2.4. Tasa Interna de Rentabilidad Modificada ("TIRM")
- 11.3. Periodos de Recuperación
 - 11.3.1. Periodo de Recuperación de Inversiones o payback
 - 11.3.2. Periodo de Recuperación Actualizado
 - 11.3.3. TIR
 - 11.3.4. TIRM

OBJETIVO

Distinguir las bases de los estados financieros, sus elementos y las técnicas de integración y análisis para determinar la eficiencia y eficacia de las Finanzas y Riesgos Bancarios, así como su valor para la toma de decisiones de inversión y financiación de los proyectos o programas empresariales, partiendo de las características de sus operaciones y su posición económica y financiera, para elaborar propuestas de la ejecución de un programa o proyecto empresarial como caso de estudio.

TEMAS Y SUBTEMAS

1. Activo Inmovilizado

- 1.1. Inmovilizado Material o Tangible
- 1.2. Inmovilizado Inmaterial o Intangible

2. Existencias

- 2.1. Valoración Contable
- 2.2. Asignación de Valor
- 2.3. Deterioro de Valor

3. Cuentas a Cobrar

- 3.1. Valoración Contable
- 3.2. Correcciones de Valor
- 3.3. Provisiones

4. Tesorería

- 4.1. Valoración Contable

5. IVA

- 5.1. Valoración Contable
- 5.2. Liquidación del IVA
- 5.3. El IVA en las Operaciones Exteriores

6. Cuentas a Pagar

- 6.1. Valoración Contable

7. Inversiones Financieras

- 7.1. Renta Variable
- 7.2. Renta Fija

8. Recursos Propios

- 8.1. Capital
- 8.2. Reservas

9. La Información Financiera en el Plan General de Contabilidad

- 9.1. Marco Conceptual de la Contabilidad
- 9.2. Normas de Registro y Valoración
- 9.3. Cuentas Anuales
- 9.4. Cuadro de Cuentas
- 9.5. Definiciones y relaciones contables

10. Cuentas Anuales

- 10.1. Estado de Situación Patrimonial
- 10.2. Estado de Pérdidas y Ganancias
- 10.3. Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- 10.4. Estado de Flujos de Efectivo
- 10.5. Memoria
- 10.6. Otra documentación de los estados financieros recogida en el PGC
 - 10.6.1. El Informe de Gestión
 - 10.6.2. Cuadro de Financiación
 - 10.6.3. Informe de Auditores
- 10.7. Estados intermedios

11. Estados Financieros Abreviados

12. Estados Financieros Consolidados

- 12.1. Etapas en el proceso de Consolidación

OBJETIVO

Valorar los factores de oportunidad y riesgo en la planeación e implantación de proyectos de negocios, generando una propuesta de empresa conforme al diagnóstico de las potencialidades de los sectores dentro de un contexto determinado.

TEMAS Y SUBTEMAS

1. Plan de Negocio

- 1.1. Descripción de los promotores
- 1.2. Breve descripción del proyecto y de la empresa
- 1.3. Descripción de la idea de negocio

2. Plan Jurídico-Legal

- 2.1. Forma jurídica adecuada
- 2.2. Obligaciones fiscales
- 2.3. Trámites en la constitución y puesta en marcha

3. Plan de Marketing

- 3.1. Análisis del sector y competidores
- 3.2. Análisis de los consumidores
- 3.3. Análisis de proveedores y distribuidores
- 3.4. Análisis DAFO
- 3.5. Estrategia de segmentación, definición del público objetivo y posicionamiento
- 3.6. Plan de Marketing Operativo (Marketing-mix)

4. Plan de Producción y Operaciones

- 4.1. Localización
- 4.2. Descripción del proceso productivo
- 4.3. Infraestructuras necesarias
- 4.4. Costes de operación

5. Plan Económico-Financiero

- 5.1. Cálculo de datos
- 5.2. Hipótesis del plan de negocio
- 5.3. Estimación de ingresos
- 5.4. Estimación de costes
- 5.5. Estimación de inversiones
- 5.6. Estimación de financiación
- 5.7. Políticas de circulante
- 5.8. Análisis económico-financiero del plan de negocios
- 5.9. Análisis de riesgos
- 5.10. Punto muerto
- 5.11. Análisis de riesgos
- 5.12. Análisis comparativo de la empresa
- 5.13. Valoración de la empresa

6. Plan Estratégico de la Compañía

- 6.1. Identificación de la visión y misión
- 6.2. Análisis de situación
- 6.3. Análisis interno
- 6.4. Análisis externo
- 6.5. Análisis DAFO
- 6.6. La matriz MCPE
- 6.7. Definir las estrategias corporativas
- 6.8. Definir las estrategias competitivas
- 6.9. Implantar la estrategia
- 6.10. Designar el/los responsable/s de la implantación estratégica
- 6.11. Elaborar un cronograma de las acciones propuestas
- 6.12. Designar los recursos para la ejecución de la estrategia.
- 6.13. Elaborar un Cuadro de Mando Integral.
- 6.14. Controlar
- 6.15. Fijar indicadores de control y medir los resultados

7. Plan de Contingencias

- 7.1. Analizar los escenarios
- 7.2. Conocer las consecuencias derivadas de ellos
- 7.3. Identificar las medidas a adoptar

OBJETIVO

Determinar la relevancia de las estrategias y técnicas de gestión del activo circulante y el pasivo a corto plazo para el funcionamiento de una empresa, donde la tesorería interviene para maximiza el patrimonio, reducir riesgos de crisis de liquidez y lograr un manejo eficiente del efectivo, generando la solución a un caso de estudio.

TEMAS Y SUBTEMAS**1. Planificación de la Tesorería**

- 1.1. Los Presupuestos de Trabajo a Medio Plazo
- 1.2. Los Presupuestos de Tesorería a Fecha Valor
- 1.3. Los Presupuestos de Tesorería a Fecha Valor
- 1.4. Errores en la Gestión de Tesorería

2. Gestión de la Liquidez

- 2.1. Análisis del Fondo de Maniobra
- 2.2. Falta de Liquidez
- 2.3. Exceso de Liquidez
- 2.4. La Gestión del Efectivo "Cash Management"

3. Cuentas de Tesorería

- 3.1. Valoración de las Cuentas de Tesorería
- 3.2. Gestión de Cobros de Efectos
- 3.3. Descuento de Efectos

4. Modelos de Gestión de Tesorería

- 4.1. El Model Netting

5. Gestión Financiera

- 5.1. Ámbito de la Gestión Financiera
- 5.2. Prevención y Resolución de crisis en la Gestión Financiera

6. Gestión Financiera a Corto Plazo

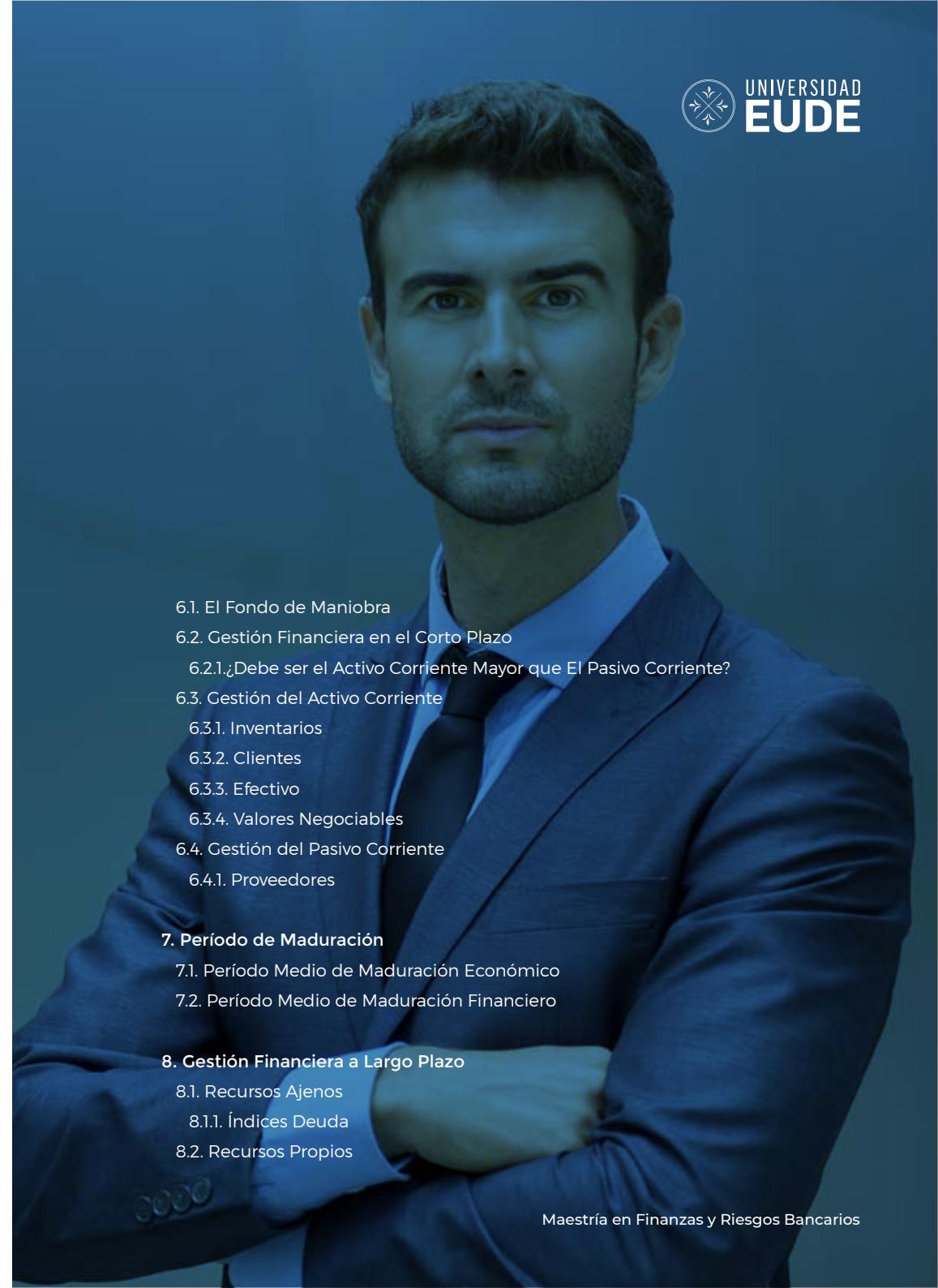
- 6.1. El Fondo de Maniobra
- 6.2. Gestión Financiera en el Corto Plazo
- 6.2.1. ¿Debe ser el Activo Corriente Mayor que El Pasivo Corriente?
- 6.3. Gestión del Activo Corriente
- 6.3.1. Inventarios
- 6.3.2. Clientes
- 6.3.3. Efectivo
- 6.3.4. Valores Negociables
- 6.4. Gestión del Pasivo Corriente
- 6.4.1. Proveedores

7. Período de Maduración

- 7.1. Período Medio de Maduración Económico
- 7.2. Período Medio de Maduración Financiero

8. Gestión Financiera a Largo Plazo

- 8.1. Recursos Ajenos
- 8.1.1. Índices Deuda
- 8.2. Recursos Propios



OBJETIVO

Analizar las características de los instrumentos financieros fundamentales utilizados en la administración, distinguiendo los activos y pasivos financieros, así como los instrumentos de patrimonio y los sistemas y modelos de costos aplicados en las transacciones de negocios e inversión, generando la resolución para un caso de estudio.

TEMAS Y SUBTEMAS

1. Introducción a Costes

- 1.1. Clasificación de Costes
- 1.2. Fases del cálculo de costes
- 1.3. Determinación de Costes
 - 1.3.1. Costes de compra de los productos
 - 1.3.2. Coste de Venta de los Productos

2. Punto Muerto y Apalancamiento

- 2.1. Comportamiento de los ingresos
- 2.2. Comportamiento de los costes
- 2.3. Margen de Contribución
- 2.4. Apalancamiento
- 2.5. Umbral de umbral de cash-flow

3. Sistemas de Costes

- 3.1. Sistemas de Costes en función de la estructura organizativa
 - 3.1.1. Sistema Inorgánico
 - 3.1.2. Sistema Orgánico
- 3.2. Sistemas en función de la imputación
 - 3.2.1. Modelo de Coste Completo
 - 3.2.2. Modelo de Coste Directo
- 3.3. Sistemas en función del momento de imputación del coste

4. Fuentes de Financiación: Mercados de Renta Fija y Variable

- 4.1. Mercados de Renta Fija
- 4.2. Mercados de Renta Variable

5. Emisión de Acciones y Deuda

- 5.1. Emisión de Acciones
- 5.2. Emisión de Deuda

6. Riesgo de Mercado

- 6.1. Introducción
- 6.2. Riesgo del Tipo de Interés
- 6.3. Riesgo del Tipo de Cambio
- 6.4. Riesgo de Precio
- 6.5. Otros Riesgos de Mercado

7. Riesgo de Crédito

- 7.1. Pérdida Esperada
- 7.2. Pérdida Inesperada

8. Riesgo Económico

9. Riesgo País



OBJETIVO

Analizar los métodos de valoración de empresas y proyectos de inversión en procesos de adquisiciones, fusiones, escisiones, alianzas estratégicas, o privatizaciones, contextualizando la evaluación financiera en los entornos macroeconómico y microeconómico, para generar la solución a un caso de estudio.

TEMAS Y SUBTEMAS

1. Valoración de Proyectos y Empresas

- 1.1. ¿Existe un Valor Único para una Empresa?
- 1.2. Metodología para la Valoración de Empresas

2. Dualidad Inversión-Financiación

- 2.1. Componentes de la Estructura Económica
- 2.2. Componentes de la Estructura Financiera
- 2.3. ¿Qué Perspectiva Emplear en la Valoración de Empresas?

3. Instrumentos de Financiación a Valorar

- 3.1. El Coste de las Diferentes Fuentes de Financiación
- 3.2. Instrumentos de Financiación de la Empresa
- 3.3. Función de Rentabilidad de Acciones y Deuda
- 3.4. Acciones y Deuda. ¿Cuál Elegir?

4. Valoración de Empresas

- 4.1. Valoración de la Deuda
- 4.2. Valoración de Recursos Propios
- 4.3. Valoración de la Deuda
- 4.4. Valoración del Patrimonio

5. Valoración de Proyectos de Inversión

- 5.1. Fuentes de riesgo para proyectos individuales
- 5.2. Costes Asociados a los Riesgos de un Proyecto
- 5.3. Diferentes Escenarios para Determinar el Coste del Capital

6. Valoración de Proyectos de Inversión

- 6.1. Fuentes de riesgo para proyectos individuales
- 6.2. Costes asociados a los riesgos de un proyecto
- 6.3. Diferentes escenarios para determinar el coste de equidad
- 6.4. Coste de la deuda de un proyecto individual
- 6.5. Coste de capital de un proyecto individual
- 6.6. Errores comunes en la valoración de proyectos

7. Metodología de Valoración por Múltiplos

- 7.1. Desarrollo del proceso de valoración mediante Múltiplos
- 7.2. Hipótesis en la Metodología de Valoración por Múltiplos
- 7.3. Métodos para emplear en la Valoración por Múltiplos
 - 7.3.1. Métodos de Aproximación por Comparación Directa
 - 7.3.2. Método de Aproximación de Acciones y Deuda
- 7.4. Múltiplos para emplear
 - 7.4.1. Ratio Precio sobre Beneficios (PER)
 - 7.4.2. Ratio de Precio Sobre Beneficios Relativo
 - 7.4.3. Ratio Precio sobre Crecimiento de Beneficios (PEG)
 - 7.4.4. Ratio Valor de la empresa sobre el EBITDA
 - 7.4.5. Ratio Valor de la empresa sobre el EBITDAR
 - 7.4.6. Ratio Valor de Empresa sobre Ventas
 - 7.4.7. Ratio Precio sobre Valor en Libros

8. Modelos basados en la creación de valor para el accionista

- 8.1. Definición de creación de valor para el accionista
- 8.2. Indicadores de creación de valor para el accionista
- 8.3. Indicadores clásicos de creación de valor para el accionista
 - 8.3.1. Indicadores contables
 - 8.3.2. Indicadores de mercado
 - 8.3.3. Indicadores mixtos
 - 8.3.4. Indicadores modernos de creación de valor para el accionista

9. Valoración mediante Opciones

- 9.1. Valoración mediante Opciones Reales
 - 9.1.1. Introducción a Opciones Reales
 - 9.1.2. Opciones Reales para emplear en un proyecto
 - 9.1.3. Valoración de opciones
 - 9.1.4. Limitaciones de los modelos de Opciones Financieras y Modelos de Valoración de Opciones Reales
 - 9.1.5. Metodología de Simulación de Montecarlo

14 Administración y Desarrollo De Negocios

OBJETIVO

Determinar los factores técnicos mínimos de la administración de negocios, generando la solución a casos específicos conforme a diferentes contextos de desarrollo social y económico.

TEMAS Y SUBTEMAS

1. Aspectos Preliminares del Plan De Negocio

- 1.1- Objetivos del Plan de Negocios
- 1.2- Responsables
- 1.3- Estructura
- 1.4- Forma de Presentación

2. Presentación del Proyecto

- 2.1. Resumen del Proyecto
- 2.2. Evolución del Proyecto: Orígenes y Actualidad
- 2.3. Presentación de Promotores
- 2.4. Valoración del Proyecto: Puntos Fuertes y Débiles

3. Plan de Marketing

- 3.1. Definición de Producto
- 3.2. Análisis del Mercado
- 3.3. Análisis de La Competencia
- 3.4. Previsión de Ventas
- 3.5. Plan de Marketing
- 3.6. Punto Muerto o Umbral de Rentabilidad
- 3.7. Determinación del Precio de Venta

4. Plan de Producción y Compras

- 4.1. Plan de Compras
- 4.2. Proceso de Fabricación
- 4.3. Tecnología Aplicada
- 4.4. Capacidad de Producción
- 4.5. Gestión de Stock
- 4.6. Proveedores
- 4.7. Estrategias de Crecimiento

5. Organización y Recursos Humanos

- 5.1. Socios
- 5.2. Organización
- 5.3. Recursos Humanos
- 5.4. Asesores Externos

6. Área Jurídico-Fiscal

- 6.1. Forma Jurídica
- 6.2. Obligaciones Fiscales
- 6.3. Obligaciones Laborales
- 6.4. Permisos y Licencias

7. Área Económico Financiera

- 7.1. Plan de Inversiones Iniciales
- 7.2. Plan de Financiación
- 7.3. Sistema de Cobro a Clientes y Pago a Proveedores
- 7.4. Presupuesto de Tesorería
- 7.5. Previsión de La Cuenta De Resultados
- 7.6. Balance de Situación
- 7.7. Punto de Equilibrio
- 7.8.- Ratios de Rentabilidad

15 Modelización Financiera

OBJETIVO

Analizar la elección adecuada de diferentes alternativas de financiación de una empresa, programa o proyecto a mediano y largo plazos, la identificación de riesgos y trayectoria de la inversión, mediante la aplicación de diversos procesos sistematizados de modelización financiera que diseñen distintos escenarios para la toma de decisiones conforme a las características del estudio de un caso en particular.

TEMAS Y SUBTEMAS

1. Modelos Financieros

- 1.1. Introducción: ¿Qué es un Modelo?
- 1.1.1. Posibles modelos
- 1.2. Introducción a los Modelos financieros

16

Riesgo de Mercado y Liquidez

2. Herramientas de trabajo en Modelización Financiera

- 2.1. Funcionalidades Excel
- 2.2. Ingresar datos en Excel
 - 2.2.1. Área de trabajo de Excel
 - 2.2.2. Trabajar con datos
- 2.3. Referencias
 - 2.3.1. Referencias de rangos
 - 2.3.2. Referencias Absolutas y Referencias Relativas
 - 2.3.3. Operaciones utilizando referencias
- 2.4. Funciones
 - 2.4.1. Funciones de uso común en modelización financiera
 - 2.4.2. Pasos para introducir una función
- 2.5. Excel Financiero
 - 2.5.1. Funciones
 - 2.5.2. Escenarios
 - 2.5.3. Tabla
 - 2.5.4. Buscar Objetivo
 - 2.5.5. Solver

3. Modelaje Financiero

- 3.1. Modelos de crédito y leasing
 - 3.1.1. Crédito a cuota fija (método francés).
 - 3.1.2. Crédito a capital constante (método inglés).
 - 3.1.3. Leasing.
- 3.2. Modelación de proyectos de inversión.
- 3.3. Análisis de los resultados del modelaje financiero
 - 3.3.1. Valoración de objetivos
 - 3.3.2. Análisis de sensibilidad
 - 3.4.3. Simulación de escenarios
- 3.4.5. Modelaje de inversión y toma de decisiones

OBJETIVO

Analizar las características de los riesgos de mercado y de liquidez para las empresas, determinando las técnicas y procesos que consolidan su presencia en el mercado financiero, así como la conservación, renovación y previsión de recursos del área financiera, generando la solución a un caso de estudio de afrontamiento de riesgos.

TEMAS Y SUBTEMAS

- 1. Riesgo de Mercado
 - 1.1. Conceptos de Riesgo de Mercado
 - 1.1.1. Riesgo y rendimiento
 - 1.1.2. Correlación y covarianza
 - 1.2. Métodos para la estimación de volatilidad
 - 1.2.1. Histórica
 - 1.2.2. Dinámica
 - 1.2.3. Implícita
 - 1.2.4. Criterios de selección y ajustes.
 - 1.3. Valor en riesgo (VaR)
 - 1.3.1. Metodologías de cálculo
 - 1.3.2. BackTest
 - 1.4. Medidas de Sensibilidad
 - 1.4.1. Factores de Riesgo
 - 1.4.2. Renta Fija
 - 1.4.3. Derivados
 - 1.5. Duración y Convexidad
 - 1.5.1. Métodos de Estimación
 - 1.5.2. Sensibilidad agregada
 - 1.6. Análisis de duración por nodos
 - 1.7. Gestión de Riesgos en Portafolios de Inversión
 - 1.7.1. Análisis de Estrés
 - 1.7.2. Análisis de escenarios futuros
 - 1.7.3. Optimización y Análisis de desempeño
 - 1.8. Modelo de riesgo de contraparte

2. Gestión del Riesgos de Liquidez

- 2.1. Definición del riesgo de liquidez
- 2.2. Macroeconomía y riesgo de liquidez
- 2.3. Basilea sanas prácticas relativas a la administración del riesgo de liquidez
- 2.4. Procesos de Tesorería
 - 2.4.1. Políticas de Riesgo y Tesorería
 - 2.4.2. Administración de Costos de Captación
 - 2.4.3. Riesgo de Tasas de Interés
- 2.5. Proceso de Comité de Tesorería y Estrategia de Portafolio
- 2.6. Balance Estructural, posibles fuentes de liquidez
- 2.7. Operaciones dentro y fuera del balance
- 2.8. Gestión de Activos y Pasivos (GAP).
- 2.9. Impacto en el precio de los productos
- 2.10. Impacto en la valuación a mercado del Balance: Activos y Pasivos Financieros
- 2.11. Elaboración de Alertas

3. Evaluación del Riesgos de Liquidez

- 3.1. Medición estática y dinámica
 - 3.1.1. Comportamiento de depósitos
 - 3.1.2. Concentración de las fuentes de fondos
 - 3.1.3. Modelos de prepago de créditos
- 3.2. Comportamiento de líneas de contingencia y rentabilidad
- 3.3. Modelo de brecha de liquidez.
- 3.4. Pruebas de estrés y análisis de escenarios

4. Planes de Contingencia

- 4.1. Desarrollo de planes de contingencia
- 4.2. Estrategias de cobertura

OBJETIVO GENERAL DE LA ASIGNATURA

Analizar las estrategias de financiamiento de proyectos mediante la asociación a largo plazo de los sectores público-privado, ya sea por concesiones, arrendamientos u obra pública financiada para la prestación de servicios, buscando incrementar los niveles de inversión y mejorar la eficiencia en la prestación de servicios públicos, generando las argumentaciones financieras para la resolución de un caso específico.

TEMAS Y SUBTEMAS

1. Modelos de gestión del riesgo reputacional

- 1.1. De liderazgo
- 1.2. Del entorno legal
- 1.3. Naturales
- 1.4. Operativos
- 1.5. Prevención del riesgo reputacional
 - 1.5.1. Ética e integridad
 - 1.5.2. Productos y servicios seguros y de calidad
 - 1.5.3. Seguridad física y cibernetica
 - 1.5.4. Financiera, de transparencia

2. Riesgo Operativo, Capital y Sistémico

- 2.1. Conceptualización del riesgo operativo
- 2.2. Base de datos : incidentes
- 2.3. Riesgo Inherente y Riesgo Residual
- 2.4. Severidad de la Pérdida
- 2.5. Modelo LDA
- 2.6. Pérdida esperada y pérdida no esperada
- 2.7. Back y Estrés Testing
- 2.8. Modelo de Gestión de Riesgo Operacional
 - 2.8.1. Indicadores de Riesgo Claves
 - 2.8.2. Identificación de Riesgos Operacionales

3. Riesgo de Crédito

- 3.1. Conceptualización del Riesgo de Crédito
- 3.2. Exposición crediticia
- 3.3. Calificación de cartera y Probabilidad de incumplimiento
- 3.4. Severidad de la Pérdida: enfoque de garantías
- 3.5. Exposición al Incumplimiento
- 3.6. Concentración de cartera
- 3.7. Pérdida esperada y pérdida no esperada
- 3.8. Back y Estrés Testing
- 3.9. Capital económico
- 3.10. Rentabilidad ajustada al riesgo de crédito
- 3.11. Requisitos mínimos para el desarrollo de modelos Internos

4. Riesgo Cartera Comercial

- 4.1. Composición y características de la cartera comercial
- 4.2. Políticas de crédito
- 4.3. Modelos Internos de Banca Comercial
- 4.4. Rating
- 4.5. Probabilidad de incumplimiento y diseño del sistema de calificaciones
- 4.6. Segunda fuente de pago: garantías y otros
- 4.7. Cuantificación del riesgo: pérdida esperada y pérdida no esperada
- 4.8. Rentabilidad ajustada al riesgo
- 4.9. Utilización de calificaciones internas y pricing

TEMAS Y SUBTEMAS

- 1. Resumen Ejecutivo**
 - 1.1. Claridad
 - 1.2. Redacción
 - 1.3. Descripción
 - 1.4. Actualización
- 2. Estudio de Mercado**
 - 2.1. Análisis del tamaño, estructura y tendencias del mercado
 - 2.2. Metodología
 - 2.3. Cifras y estadísticas
 - 2.4. Toma de decisiones basada en el estudio de mercado
- 3. Descripción Comercial y Técnica**
 - 3.1. Ventajas competitivas
 - 3.2. Proyecciones de ventas
 - 3.3. Viabilidad técnica
 - 3.4. Viabilidad de costos
- 4. Plan de Compras**
 - 4.1. Definición de materias primas
 - 4.2. Proveedores
 - 4.3. Descuentos, períodos de pagos y plazos de entrega
 - 4.4. Prácticas habituales del sector
- 5. Estructura Organizativa**
 - 5.1. Requerimientos de Factor Humano
 - 5.2. Perfiles y suficiencia de personal
 - 5.3. Estimación de salario
- 6. Marco Legal**
 - 6.1. Formas jurídicas
 - 6.2. Registro de marca
- 7. Evaluación Del Riesgo**
 - 7.1. Metodología
 - 7.2. Alternativas y soluciones

18 Evaluación de Negocios

OBJETIVO GENERAL DE LA ASIGNATURA

Diagnosticar las condiciones de negocio de las empresas conforme a sus trayectorias y contextos, aplicando las técnicas básicas de evaluación y delimitación de riesgo para generar reportes técnicos conforme a casos específicos.



UNIVERSIDAD
EUDE