



## Curso Finanzas para no Financieros (Avanzado)

*Duración 75 hrs.*

### Presentación

En muchas ocasiones se está al frente de un puesto en el que se requieren conocimientos básicos de finanzas para la toma de decisiones o para el mejor desempeño del trabajo, y la formación académica o experiencia laboral de la persona está orientada hacia otras materias. Es por ello que se hace necesario capacitarse para adquirir los conocimientos financieros necesarios, considerando que no se precisa ser experto en esta materia.

Este curso es la continuación del curso de finanzas para no financieros básico, y en esta versión avanzada, se profundizará sobre el manejo financiero en la empresa a partir de factores externos e internos como lo es la economía en el primer caso o las inversiones de la empresa en el segunda, finalmente lo que se busca es hacer más rentable a la empresa, sin embargo el manejo financiero transparente y eficaz logrará que precisamente se tomen decisiones acertadas y con la mayor certidumbre posible.

Para lograr lo anterior, se propone un trabajo práctico, en el que se resolverán casos reales que los mismos participantes llevarán de sus empresas u otros que el mismo docente propondrá.

Algunas competencias que se desarrollarán son trabajo en equipo, toma de decisiones, resolución de problemas, análisis, creatividad y sobre todo comunicación en el sentido en que el participante debe acercarse con diversas áreas de la empresa.

### Dirigido a

- Personas con formación académica o experiencia laboral distinta a la financiera, tales como médicos, arquitectos, ingenieros, abogados, entre otros, que busquen entender las finanzas de una empresa partiendo desde los fundamentos básicos.
- Personas que estén interesadas en optimizar la administración de sus empresas a través del mejoramiento de sus decisiones en el ámbito financiero.
- Personas que hayan tomado el curso de finanzas para no financieros (básico).

### Alcance

Evaluar los distintos mercados financieros a partir del contexto macroeconómico a fin de elegir las mejores alternativas de inversión y financiamiento para las empresas considerando los riesgos para las decisiones financieras que incrementen el capital de los inversionistas.

### Beneficios

- Reconocer la importancia de los indicadores económicos y el funcionamiento del sistema financiero
- Identificar la estructura del mercado de valores
- Reconocer las fuentes de financiamiento y oportunidades de inversión en los mercados de dinero y de capitales
- Utilizar matemáticas financieras a los instrumentos del mercado de dinero
- Interpretar portafolios de inversión a partir de herramientas estadísticas



## Curso Finanzas para no Financieros (Avanzado)

*Duración 75 hrs.*

### Temario

#### 1. La economía y el sistema financiero

Objetivo: El participante reconocerá la importancia de la toma de decisiones en la empresa a partir del contexto económico y los distintos mercados en los que se realicen operaciones financieras.

- 1.1 Función y el objeto de la economía
- 1.2 Clasificación de la economía
- 1.3 Variables macroeconómicas (PIB, tasas de interés, tipos de cambio)
- 1.4 El dinero: sus funciones, la política monetaria y el mercado de dinero

#### 2. Los mercados financieros

Objetivo: El participante reconocerá la importancia de los mercados financieros para la obtención de financiamiento o inversión en el mercado de valores.

- 2.1 La función económica y los efectos de la globalización en los mercados financieros
- 2.2 Importancia de los valores para la economía local y mundial
- 2.3 Clasificación de los mercados financieros
- 2.4 Reguladores de los mercados
- 2.5 Oferentes y demandantes de recursos financieros
- 2.6 El sistema bancario:
  - 2.6.1 Función de la banca
  - 2.6.2 Operaciones activas y pasivas
  - 2.6.3 Principales instrumentos de captación y colocación de recursos
  - 2.6.4 Actividades complementarias de la banca
- 2.7 El mercado de valores:
  - 2.7.1 Las bolsas de valores
  - 2.7.2 Emisores y público inversionista
  - 2.7.3 Intermediarios
  - 2.7.4 La Bolsa Mexicana de Valores
    - 2.7.4.1 La Comisión Nacional Bancaria y de Valores
    - 2.7.4.2 El Instituto para el Depósito de Valores (INDEVAL)
  - 2.7.5 Mercado primario y secundario
  - 2.7.6 Las calificadoras de valores

#### 3. Decisiones financieras de inversión en la valuación de portafolios

Objetivo: El participante utilizará herramientas de la estadística en la valuación de portafolios de inversión a partir de los diversos instrumentos financieros, que permita la maximización de los intereses y minimización de costos en la empresa.



## Curso Finanzas para no Financieros (Avanzado)

*Duración 75 hrs.*

### 3.1 Descripción y desarrollo de diversos instrumentos financieros

- 3.1.1 Cetes
- 3.1.2 Tesobonos
- 3.1.3 Papel comercial
- 3.1.4 Aceptaciones bancarias
- 3.1.5 Bondes
- 3.1.6 Bpas
- 3.1.7 Obligaciones

### 3.2 Estadística aplicada en la valuación de portafolios de inversión

- 3.2.1 Rendimientos logarítmicos
- 3.2.2 Media
- 3.2.3 Rendimiento promedio
- 3.2.4 Varianza
- 3.2.5 Desviación estándar
- 3.2.6 Coeficiente de correlación
- 3.2.7 Beta

## 4. Inversiones en acciones

Objetivo: El participante utilizará los métodos para el análisis del precio de las acciones y su estimación futura.

4.1 Valor nominal, valor en libros y valor de mercado de una acción

4.2 Tipos de acción

4.3 Fórmula de las ganancias de capital y matriz de alternativas derivadas de la metodología de análisis

4.4 Política de dividendos

- 4.4.1 Significado para las empresas
- 4.4.2 Significado para los inversionistas
- 4.4.3 Dividendos en efectivo
- 4.4.4 Dividendos en acciones

4.5 Medición del valor exacto del crecimiento sostenible de la empresa

4.6 Modelos de valuación de acciones:

- 4.6.1 Con base en los activos:
  - 4.6.1.1 Valor de liquidación
  - 4.6.1.2 Valor de reposición (Q Tobin)
- 4.6.2 Valor por descuento de flujo de fondos
- 4.6.3 Descuento de dividendos



## Curso Finanzas para no Financieros (Avanzado)

*Duración 75 hrs.*

### **5. Decisiones corporativas con incertidumbre: el riesgo**

Objetivo: El participante utilizará herramientas de cálculo de los diferentes tipos de riesgo que enfrentan las empresas y la forma en que afecta a las decisiones corporativas.

5.1 Introducción y definición del riesgo

5.2 Clasificación de los tipos de riesgos

5.2.1 De Mercado

5.2.2 De crédito

5.2.3 De liquidez

5.2.4 Operativos

5.3 Herramientas para la medición del riesgo

### **6. Instrumentos derivados**

Objetivo: El participante reconocerá los diversos productos derivados para la administración.

6.1 Administración del riesgo

6.2 Tipos de instrumentos derivados

6.2.1 Futuros

6.2.2 Forwards

6.2.3 Opciones

6.2.4 Swaps

### **7. Reestructuración corporativa**

Objetivo: El participante reconocerá las estrategias financieras de que se valen las empresas para incrementar su participación en el mercado.

7.1 Ingeniería financiera

7.2 Fusiones – Escisiones

7.3 Adquisiciones