

MODULO 1- 4 horas

Nivelación al Excel
Financiero: Conceptos y
Aplicaciones – 4 Horas

- Tasa de interés efectiva, nominal y periódica.
- Valor Presente Neto (VNA).
- Tasa Interna de Retorno (TIR).
- Tablas de Amortización y Capitalización con la función Buscar Objetivo.
- Aplicaciones. A la Evaluación Financiera de Proyectos.

MODULO 2- 4 horas

Análisis del Costo – Volumen
-Utilidad

- Estados Financieros.
- Metodología de Costeo Total Vs costeo Variable.
- Punto de Equilibrio.
- Apalancamiento Operacional y Financiero.
- Análisis y toma de decisiones.

MODULO 3- 8 HORAS

Modelaje financiero:
Conceptualización

- a) Modelos paramétricos con Excel
 - Aspectos teóricos de los modelos
 - Enfoque sistémico del modelaje de situaciones
 - Herramientas del Excel para el modelaje financiero
- b) Modelos determinísticos (Análisis de sensibilidad y optimización)
 - Análisis de sensibilidad de valor
 - Análisis de sensibilidad de rango
 - Análisis de sensibilidad de hipótesis
 - Optimización de resultados
- c) Modelos probabilísticos (Simulación y análisis de riesgo)
 - Aspectos teóricos de los modelos de simulación
 - Simulación de Monte Carlo
 - Análisis estadístico de resultados
 - Análisis de riesgo

MODULO 4- 8 HORAS

Diagnóstico Financiero
Centrado en Inductores de
Valor: Conceptos y
Aplicaciones

- Análisis centrado en los Inductores de Valor. – Margen EBITDA / Productividad del Capital de Trabajo / Productividad del Activo Fijo
- El concepto EBITDA (Utilidad Operativa de Caja).
- El concepto de Productividad del Capital de Trabajo
- Modelo de análisis del capital de trabajo de una empresa.
- Palanca de Crecimiento (PDC),
- El concepto de Flujo de Caja Libre
- Modelo Combinado de Caja y Recursos (MCCR).
- Diagnóstico Financiero con **BALANCED SCORECARD** (BSC).

MODULO 5- 10 horas

Proyección de Estados
Financieros

- Definición de variables de estrada para la proyección
- El concepto EBITDA (Utilidad Operativa de Caja).
- Proyecciones con Excel, líneas de tendencia.
- Rotaciones de Cuentas por Cobrar, inventarios y Proveedores.
- Construcción del modelo.
- Estados Financieros proyectados: Estado de la situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Flujo de Caja Libre proyectado.
- Análisis y Toma de decisiones.

MODULO 6- 10 HORAS

Estructura Financiera, Costo
Promedio Ponderado de
Capital (CPPC), Rentabilidad
de los Activos Netos (RAN) y
EVA

- Estructura Operacional vs Estructura Financiera.
 - Financiación con Deuda. Costo de la Deuda (KD)
 - Financiación con Recursos Propios, Costo del Patrimonio (KE), modelo CAPM, Beta no Apalancada y Beta Apalancada.
 - Modelo CPPC (WACC)
 - Modelo EVA.
 - Administración del EVA.
-