



**EUDE** | EUROPEAN  
BUSINESS  
SCHOOL



UNIVERSIDAD  
**EUDE**



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

online

**Título oficial de Universidad EUDE México.**  
Reconocimiento de validez oficial de estudios.  
**Maestría en Finanzas y Riesgos Bancarios (RVOE No. 20220586)**



**EUDE**

EUROPEAN  
BUSINESS  
SCHOOL



UNIVERSIDAD  
**EUDE**

# Más de 25 años formando a los mejores líderes del mañana

## Maestría en Finanzas y Riesgos Bancarios

**Una amplia propuesta académica, impartida tanto en modalidad presencial como online, contextualizada en un entorno de aprendizaje eminentemente práctico, multidisciplinar y fuerte orientación hacia el negocio, favoreciendo la certificación del alumno en las principales soluciones operativas, tecnológicas y directivas e impulsando su empleabilidad en el sector empresarial.**



# Índice

06

*Compromiso EUDE*

---

Nuestros pilares: Futuro, confianza, experiencia, empleabilidad, liderazgo y credibilidad

09

*Datos Clave*

---

de la Maestría en Finanzas y Riesgos Bancarios

10

*Ventajas*

---

Accede a los mejores seminarios, las certificaciones tecnológicas más punteras y a jornadas de networking con los mejores profesionales

11

*Programa*

---

de la Maestría en Finanzas y Riesgos Bancarios

28

*Profesorado*

---

de la Maestría en Finanzas y Riesgos Bancarios

29

*Programas expertos e Idiomas*

---

Formación incluida con tu Maestría

# **EUDE**

## **¿Quiénes somos?**

**EUDE Business School, una institución de formación de posgrado internacional, reconocida por los principales rankings y medios internacionales; con 25 años de trayectoria académica formando a más de 100 mil alumnos, profesionales con experiencia laboral, emprendedores, y líderes con visión global dispuestos a cambiar el mundo.**

**Las áreas académicas; MBA, Marketing, Marketing Digital, Comercio Internacional, Logística, Recursos Humanos, Coaching, Finanzas, Medio Ambiente y sus distintas modalidades de enseñanza; máster presencial en Madrid, máster online, o la combinación de ambas, nos permite ofrecer alternativas adaptadas a las necesidades de los alumnos y sobre todo del mercado.**



## Los Pilares de EUDE

**Amplia oferta académica especializada en el ámbito empresarial y tecnológico con orientación al negocio y énfasis en el emprendimiento.**

**Conexión profesional, a través de una bolsa de empleo propia, talleres en grandes empresas y seminarios con profesionales.**



# ¿Qué es **Compromiso EUDE?**

## **01** EXPERIENCIA

Una evolución académica superior a 25 años ha contribuido a formar más de 100 mil alumnos de todo el mundo. Profesionales con experiencia laboral, emprendedores, disruptores, innovadores y líderes con visión global dispuestos a cambiar el mundo.

## **03** LIDERAZGO

Reconocida, por 5° año consecutivo, por el Ranking FSO como una de las 10 mejores Business School. Más de 5.000 alumnos al año procedentes de más de 30 países nos confían su carrera profesional

## **02** CONFIANZA

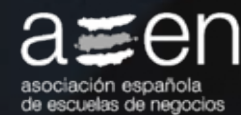
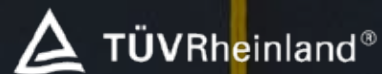
EUDE Business School está reconocida como una de las más destacadas escuelas a nivel internacional por medios tan prestigiosos como Financial Times y los principales rankings internacionales. Estos avalan y posicionan a EUDE en los primeros puestos en formación de posgrado.

## **04** EMPLEABILIDAD

Nuestro equipo de Orientación Profesional te ayudará a impulsar tu carrera profesional. Contamos con más de 1.200 convenios con empresas nacionales e internacionales en las que podrás desarrollarte día a día.

# Calidad Académica Certificada

Las principales certificadoras independientes  
a nivel nacional e internacional  
acreditan la **calidad académica e institucional**  
de EUDE Business School.





# Rankings

## Forbes

**EUDE** ha sido elegida por el **medio de referencia global en negocios y finanzas**. Una **alianza de futuro** para los próximos líderes mundiales.



## FINANCIAL TIMES

El **MBA online de EUDE** considerado **entre los mejores del mundo** según el prestigioso diario económico **Financial Times**.



El **MBA de EUDE** está reconocido como uno **de los mejores** de habla hispana en el **Ranking (FSO) a nivel europeo**.

## HAMILTON

GLOBAL INTELLIGENCE

**EUDE** considerada como **una de las mejores escuelas de negocio** de habla hispana por la consultora independiente **Hamilton**.





# Datos clave

## Maestría en Finanzas y Riesgos Bancarios

Comienzo del Máster:  
consulta con tu asesor  
académico.

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

Acceso al PDDI  
(Programa de Desarrollo Directivo  
Internacional).

Contenido online  
Campus Virtual.

Especialidades  
Elige complementar tu Máster  
con más de 25 especialidades.

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

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



Título oficial de Universidad EUDE México + título europeo propio EUDE Business School.  
Reconocimiento de validez oficial de estudios. Reconocimiento de validez oficial de estudios.  
Finanzas y Riesgos Bancarios (RVOE No. 20220586)

# Ventajas

El **Máster en Finanzas y Riesgos Bancarios** aporta los conocimientos fundamentales para que el alumno pueda desarrollar su carrera profesional en entidades financieras, así como para realizar inversiones personales y funciones de asesoramiento financiero. Para ello se estudiarán las distintas fuentes de financiación disponibles para la empresa, cómo combinarlas de forma óptima para que los costes de financiación sean los menores posibles atendiendo a la situación y características propias de la empresa.

Superando el Máster adquirirás las siguientes competencias profesionales y personales:

- Dispondrás de los conocimientos y herramientas necesarias para poder desarrollar tu carrera profesional en el sector empresarial, vinculado a la gestión financiera.
- Desarrollarás una mentalidad global que te permitirá integrar todos los aspectos funcionales y estratégicos del desempeño directivo, con especial énfasis en la dimensión económico-financiera.

- Aprenderás a combinar los retos empresariales desde una visión ética del mundo empresarial.
- Fortalecerás tus habilidades gerenciales, aprendiendo a tomar decisiones a corto y largo plazo en el ámbito de la estrategia y gestión financiera.
- Conocerás herramientas para la gestión financiera en situaciones de estrés.
- Aprenderás a localizar y seleccionar fuentes de financiación en entornos complejos y cambiantes como los mercados financieros actuales, donde se requiere gran habilidad y flexibilidad.
- Profundizarás tu conocimiento de los productos financieros tradicionales y alternativos actualmente accesibles a las empresas.
- Conocerás nuevas herramientas y metodologías aplicadas al control de riesgos financieros en proyectos y empresas.



Online

1

**Teoría Financiera  
y Macroeconomía**

2

**Sistema  
Bancario**

3

**Marco Legal  
Laboral**

4

**Responsabilidad  
Social Empresarial  
y Gobierno Corporativo**

5

**Financiación Alternativa  
y Gestión de Tesorería**

6

**Marco Legal  
Mercantil**

7

**Gestión Contable  
y Análisis Financiero**

8

**Tipos de Interés  
y Evaluación  
de Inversiones**

9

**Finanzas Corporativas  
y Estados Financieros**

10

**Planeación  
de Negocios**

11

**Tesorería  
y Finanzas Operativas**

12

**Costes e Instrumentos  
Financieros**

13

**Métodos  
de Valoración**

14

**Administración  
y Desarrollo  
de Negocios**

15

**Modelización  
Financiera**

16

**Riesgo de Mercado  
y Liquidez**

17

**Riesgo Operativo,  
Reputacional  
y Riesgo de Crédito**

18

**Evaluación  
de Negocios**

## OBJETIVO

Analizar los principios y conceptos básicos de la teoría financiera y su relevancia en 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, Estancamiento, e Hiperinflación: Conceptos y Análisis

- 5.3.1. Introducción al Concepto de Inflación
- 5.3.2. Concepto de Deflación
- 5.3.3. La Estancamiento 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



## 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

## 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.

### 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



## 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

## 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 Transformación 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**





## 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. Según la Naturaleza de la Inversión
  - 10.1.2. Según la Duración de la Inversión
  - 10.1.3. Según el Objeto de la Inversión
  - 10.1.4. Según 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. Inputroducción 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

## 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
  - 3.3.3. Simulación de escenarios
  - 3.3.4. Modelaje de inversión y toma de decisiones

# 16

## Riesgo de Mercado y Liquidez

---

### 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

# 17 Riesgo Operativo, Reputacional y Riesgo de Crédito

### 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 cibernética
  - 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

# 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.

#### 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, periodos 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

# Profesorado



**D. Rafael Damborenea**  
Director del Área de Finanzas

Máster en Finanzas Internacionales por el IEAF. Rafael ostenta las máximas distinciones a nivel continental en el campo del análisis y el asesoramiento financiero: Certified European Financial Analyst y European Financial Advisor. Miembro de la European Financial Planning Association y del Instituto Español de Analistas Financieros. Durante los últimos cinco años ha trabajado en diferentes entidades financieras, tanto en banca como en empresas de servicios de inversión y en 2020 se incorporó a EUDE Business School como docente del Área de Finanzas.

Aunque tiene una formación multidisciplinar, su campo de especialidad es la gestión patrimonial y la inversión en renta variable bajo diferentes prismas y horizontes temporales. Colaborador habitual en medios de comunicación centrados en la actualidad económica y financiera como Capital Radio y Negocios TV.



**D. Carlos Medina Yáñez**  
Docente

Actualmente es profesor de Finanzas en las Áreas de MBA, Marketing y RRHH. Encargado de la Dirección Económico Financiera y de RRHH de los Colegios Claretianos, Fundación Compostela y ACL Servicios Auxiliares.

Entre las funciones que desempeña están:

- Planificación estratégica de grupo de la gestión económica y financiera de los Centros.
- Control de Gestión y Financiero. Análisis de Estados Financieros.
- Seguimiento presupuestario y análisis de desviaciones.
- Coordinación y formación de los equipos de administración de los Centros.
- Dirección del Dpto. de RRHH (nóminas y gestión laboral). Selección, retribución y desarrollo.



**D. Rafael Damborenea**  
Director del Área de Finanzas

Consultor financiero en Mercados de Valores desde 1999 en salas de tesorería y cotización de opciones financieras. Comenzó su carrera en Natwest y continuó en Citibank Internacional donde fue coordinador de ventas de warrants en España y Portugal. Tras varios años, prosiguió su carrera en Consultoría mientras compatibilizaba su trabajo con formación en empresas y diversas Escuelas de Negocio.

# Programas expertos

## Maestría en Finanzas y Riesgos Bancarios

### HABILIDADES DIRECTIVAS

El desarrollo de habilidades sociales, el liderazgo, las habilidades comunicativas, la inteligencia emocional y el dominio de los pilares fundamentales del entorno digital tienen una importancia vital hoy en día. EUDE incorpora al programa una serie de módulos formativos que te aportarán un gran valor a nivel profesional y, por supuesto, también a nivel personal. Comprobarás de inmediato los resultados .

- |          |   |          |  |           |  |           |                                |
|----------|---|----------|--|-----------|--|-----------|--------------------------------|
| <b>1</b> | <b>Haz presentaciones eficaces (8 h.)</b> | <b>2</b> | <b>Hablar en público: comunicación cara a cara y por videollamada (8 h.)</b> | <b>3</b>  | <b>Soft skills (8 h.)</b>                | <b>4</b>  | <b>Confianza (8 h.)</b>        |
| <b>5</b> | <b>Toma de decisiones (8 h.)</b>          | <b>6</b> | <b>Cómo solucionar problemas (10 h.)</b>                                     | <b>7</b>  | <b>Asertividad y Empatía (10 h.)</b>     | <b>8</b>  | <b>Resiliencia(8 h.)</b>       |
|          |   | <b>9</b> | <b>Productividad y foco (8 h.)</b>   | <b>10</b> | <b>Habilidades de negociación (8 h.)</b> | <b>11</b> | <b>Aprende a pensar (8 h.)</b> |



# Idiomas

**Tu Máster incluye el aprendizaje de 13 idiomas.**

**EUDE Business School** te ofrece la opción de cursar diferentes idiomas a la vez. Te ofrecemos la opción de cursar diferentes idiomas a la vez.

Elige entre: **Inglés, Francés, Italiano, Alemán, Chino, Español, Japonés, Coreano, Ruso, Árabe, Polaco, Portugués y Holandés.** Dispondrás de la mejor formación Online para que tú mismo decidas cómo distribuyes el tiempo de estudio.

## **Formación en idiomas**

Nuestro programa de aprendizaje de idiomas ofrece soluciones que se adaptan a todas las necesidades de aprendizaje de sus estudiantes: desde alumnos con exposición limitada a idiomas, a aquellos de nivel intermedio y avanzado que desean mejorar sus resultados académicos y prepararse para el mundo profesional.

Desde EUDE creemos firmemente en la formación 360°, queremos que todos nuestros alumnos de master tengan un recurso adicional que les permita mejorar o complementar con una formación de un idioma con uno de los mejores métodos que existen en la actualidad en la formación online de Idiomas, ponemos a disposición del alumno una potente herramienta durante su formación para que aprovecha al máximo el tiempo que cursa en nuestra institución.

# #Talent

**EUDE Business School** es una escuela de negocios en continuo desarrollo y crecimiento que ofrece a sus alumnos una formación innovadora, adaptada a las necesidades del mercado laboral.

Gracias a los acuerdos que EUDE mantiene con grandes empresas, se ha logrado que el 95% de sus alumnos encuentren trabajo o mejoren su situación laboral.



**Cristina Rosal**

Alumna de Máster en MBA

“Si tuviera que elegir, volvería a repetir esta aventura y realizar este máster. Está cumpliendo con todas mis expectativas, y sin duda, estoy viviendo una experiencia profesional y personal muy enriquecedora”



# Partners Internacionales en Educación

**EUDE Business School** tiene un marcado carácter internacional potenciando la internacionalización para lograr un enriquecimiento de la calidad académica de sus programas. En esta línea, desde EUDE se busca colaborar con las Instituciones de Educación Superior con el objetivo de reforzar sus líneas de Internacionalización, dando respuesta a la demanda de los alumnos y a los lineamientos establecidos por las autoridades gubernamentales en materia de Educación de cada país.

**EUDE Business School** en unión con las Instituciones de Educación Superior promueve un Programa de Buenas Prácticas en Internacionalización. Este programa responde a una necesidad planteada por las Universidades para fortalecer su Internacionalización, pretendiendo dar respuesta a cada uno de los lineamientos establecidos en el cumplimiento de los estándares de acreditación de alta calidad.





# Partners corporativos

**EUDE Business School** trabaja con más de 1.200 empresas nacionales e internacionales, con el objetivo de potenciar el desarrollo de los alumnos y empujar su trayectoria profesional.

Nuestros alumnos conforman un capital humano muy heterogéneo, compuesto por perfiles junior, senior y executive, preparados para incorporarse a los distintos departamentos de empresas demandantes de este tipo de recursos. El 95% de nuestros alumnos mejora su situación laboral.

En **EUDE Business School** no solo nos preocupa tu formación académica, queremos que te conviertas en un líder dentro del mercado.



# #Talks

En **EUDE Business School** se quiere acercar la innovación y las nuevas tendencias del mercado a sus alumnos. El programa se completaría con la oferta voluntaria de al menos 4 visitas a empresas tecnológicas punteras a lo largo del curso académico, acompañados por el director del programa y miembros del claustro académico. Por ello, como complemento a la formación de posgrado ofrece conferencias y eventos con líderes de empresas a nivel internacional que les permite ampliar sus conocimientos y enriquecer su networking desde el primer día.



**Miguel Rodríguez  
& Alba Díaz**

*Conferencia Google*

Miguel Rodríguez, Account Manager Google Large Customer Sales y Alba Díaz, Performance Specialist de Google, compartieron todas las innovaciones y propuestas tecnológicas que están preparando desde la compañía.



**Fernando Moroy**

*Consultor financiero  
e Innovación Digital*

**EUDE Business School** celebró su Innovation & Business Month. Un ciclo de conferencias en el que grandes profesionales del sector hablaron sobre emprendimiento, innovación y negocios. Fernando Moroy, Consultor financiero Fintech e Innovación Digital en banca, fue el encargado de impartir la segunda conferencia en la que expuso cómo interviene la financiación en el proceso de emprendimiento y qué factores son decisivos para alcanzar el éxito.



**Juan Villanueva**

*Socio Director  
Darwin Social Noise up*

**EUDE Business School** celebró su Innovation & Business Month. Un ciclo de conferencias en el que grandes profesionales del sector hablaron sobre emprendimiento, innovación y negocios. Juan Villanueva Galobart, Socio Director de Darwin Social Noise Up fue el responsable de la tercera sesión en la que abordó las estrategias de marketing centradas en el modelo startup.



# Campus presencial

En el centro de Madrid está ubicada la sede principal de **EUDE Business School**, punto de encuentro de líderes de diversas partes del mundo. Lugar donde, además, se llevan a cabo conferencias, eventos, seminarios y charlas concebidas exclusivamente para que nuestros alumnos puedan enriquecer su networking desde el primer día.

Más de 9,000m<sup>2</sup> distribuidos entre aulas, zonas comunes, salas de estudio y espacios de co-working. Un complejo pensado para el uso y disfrute de los profesionales que desarrollan sus estudios superiores en nuestra escuela. El acceso al campus tiene conexiones directas de transporte público (estaciones de metro, autobuses y taxis).



# Campus virtual

**EUDE Business School** ha mantenido desde sus inicios una apuesta hacia una metodología online de calidad. Por esta razón, y gracias al innovador método académico de su campus virtual, el cual ha sido reconocido como uno de los mejores y más importantes en el ámbito europeo, la escuela permanece a la cabeza en la formación online del mundo. La plataforma favorece la formación de profesionales a nivel global, sin que existan las barreras espacio-temporales habituales de la metodología online.

De esta manera, el alumno se beneficia de un método totalmente flexible. No estarás solo durante tu formación. Asiste a nuestras sesiones presenciales virtuales en directo con los docentes más expertos y comparte la experiencia con tus compañeros. Desarrolla tus habilidades comunicativas. Deja que nuestro equipo de orientadores, tutores y docentes te asesoren.

Además de poder acceder a una Biblioteca Virtual con más de 10.000 títulos de consulta desde artículos científicos, revistas, novelas, estudios. Todas las fuentes bibliográficas indispensables para cada especialidad, sin restricciones y de forma rápida.



---

### **CAMPUS MADRID**

C/Arturo Soria, 245 - Edificio EUDE.  
28033. Madrid, España.  
(+34) 91 593 15 45

---

### **DELEGACIÓN COLOMBIA**

C/98 # 9A - 41 Oficina 204. Bogotá DC,  
+57 1 5085740  
+57 1 5085741

---

### **DELEGACIÓN ECUADOR**

C/Catalina Aldaz y Portugal , Edificio La Recoleta,  
Oficina 71. 7mo piso Quito  
593 2 4755550

[www.eude.es](http://www.eude.es)