



## **CURSO ONLINE:** HERRAMIENTAS FINANCIERAS PARA LA **TOMA DE DECISIONES**

### **INFORMACIÓN IMPORTANTE**

**Fechas:** Del 02 al 04 de diciembre de 2020

**Sesiones:** Miércoles, jueves y viernes

**Horarios:** De 19:00 a 22:00 hrs.

**Contacto:** Ronie Krukliis

Telf. 3464000 int. 218

Cel. 79875739 email: cenace@upsa.edu.bo

### **OBJETIVOS**

#### **Objetivo General**

El objetivo del curso es Interpretar los estados financieros principales de una Empresa con un enfoque en los elementos que presentan causalidad, para que se puedan tomar decisiones adecuadas de un modo profesional. En cuanto, a su situación económica y financiera.

De hecho, las decisiones financieras no son exclusiva responsabilidad del área de finanzas. Sin embargo, y por error, muchas veces se responsabiliza estrictamente a esta área de la toma de decisiones relacionadas con la utilización de recursos de la empresa, que afectan tanto a la cuenta de resultados como al balance general.

Por ello, la participación de los directivos de la organización, tengan conocimientos básicos de Herramientas Financieras, que les permitan evaluar el desempeño financiero de la Empresa.

#### **Objetivos Específicos**

- Al finalizar el curso, los participantes serán capaces de:
- Analizar e interpretar la situación financiera de una empresa a partir de la información presentada en los estados financieros.
- Manejo de herramientas para la toma de decisiones desde el adecuado nivel de liquidez con el que debe trabajar en base a una metodología paramétrica. O bien desde diferentes formas de entender el financiamiento de los activos, vía el Leasing Financiero.
- Contar con herramientas de pronóstico de quiebra que ayudará a la toma de decisiones de los directivos y de los ejecutivos de primer nivel.
- Encontrar explicaciones en base a la causalidad de las principales cuentas tanto del Estado de Resultados como desde el Balance.
- Basar decisiones financieras en función de métricas y probabilidades (Decision Tree).



## CURSO ONLINE: HERRAMIENTAS FINANCIERAS PARA LA **TOMA DE DECISIONES**

- Finalmente, calcular la construcción o bien destrucción de valor en una gestión de la empresa, con el VEA o EVA que permite tomar decisiones.

### PÚBLICO OBJETIVO

Los participantes serán Gerentes de Área, directivos, Accionistas, Ejecutivos de primer orden, ya que están involucrados en la gestión de los recursos que comprometen los recursos financieros que maneja la Empresa. Así mismo a Analistas financieros, Jefes de cartera, de agencia, de contabilidad, de departamento y personas interesadas en el tema.

### METODOLOGÍA

Sesiones en vivo, donde se hará énfasis en los elementos prácticos, ya que el objetivo del curso es que los **participantes** puedan aplicar los conocimientos e Instrumentos aprendidos en el menor tiempo posible, por lo que se empleara la técnica de casos de estudios de situaciones reales del entorno.

### CONTENIDO MÍNIMO

#### TEMA I

- ¿Qué son las finanzas? - Definición.
- Principales actividades – Gerente de Finanzas.
- Tipo de decisiones financieras.
  - Decisiones de operación.
  - Decisiones de inversión.
  - Decisiones de financiamiento.
- La importancia del análisis financiero, visión Dale Turner.

#### TEMA II

- Método discriminante, Zscore Altman .
- Modelos de predicción de la insolvencia empresarial.
- El Método Zscore Altman y su origen.
- Aporte de Edwad Altman.
- Práctico – Laboratorio.



## **CURSO ONLINE:** HERRAMIENTAS FINANCIERAS PARA LA **TOMA DE DECISIONES**

### **TEMA III**

- Método DUPONT.
- Origen – Donaldson Brown.
- Aporte desde la GM.
- La Condición Financiera de la empresa. (Medible).
- Niveles de eficiencia para administrar los activos de la empresa.
- Niveles de rentabilidad en relación a los esfuerzos realizados en los activos.
- Práctico – Laboratorio.

### **TEMA IV**

- Método VEA / EVA (Valor Económico Agregado).
- Origen – Stern Stewart.
- Aporte desde la JP. MORGAN.
- Construcción o Destrucción de Valor (Medible).
- Conceptualizando el ROI de la Inversión.
- Incorporando la prima riesgo al modelo.
- Ventajas y Desventajas del VEA / EVA.
- Práctico – Laboratorio.

### **TEMA V**

- Leasing Financiero / Alternativa de financiamiento.
- Origen – Babilonia / Mesopotamia / Egipto / Grecia.
- Los actores principales.
- La importancia del Leasing Financiero.
- Productos para Leasing Financiero.
- Obligaciones del arrendamiento.
- Condiciones de elegibilidad de los productos.
- Tipos de Leasing Financiero.
- Obligaciones del Arrendamiento.
- Diferencias Leasing vs Crédito.
- El seguro del Leasing.
- Cálculo de las cuotas del Leasing.
- Garantías adicionales.



## **CURSO ONLINE:** HERRAMIENTAS FINANCIERAS PARA LA **TOMA DE DECISIONES**

- Ventajas y Desventajas del Leasing.

### **TEMA VI**

- VaR Valor ajustado al Riesgo de la Liquidez de la Empresa.
- Origen – JP. MORGAN.
- Concepto VaR.
- Metodologías VaR.
- Método Paramétrico.
- Horizonte Temporal.
- Nivel confiabilidad.
- Ejercicios Laboratorio.
- Ventajas del VaR.
- Limitaciones del VaR.
- Enfoque integral de riesgos.
- Etapas de la administración de riesgos.
- Concepto de Riesgo Liquidez.
- Control del Riesgo de Liquidez.
- Laboratorio ejercicios.

### **TEMA VII**

- Arboles de decisión – Answer Tree.
- Origen – J.ROSS QUINLAN.
- Concepto Arboles de decisión.
- Tipos de Probabilidades.
- Laboratorio en Excel.

### **INSTRUCTOR**

#### **Alejandro Fernández Melgar**

Economista con maestría en Administración de Empresas MBA con mención en finanzas y con el Master Executive GADEX con especialización en Coaching acreditado por la ICF, cuenta con un experiencia en temas de innovaciones financieras y esquemas de financiamiento a nivel internacional cuenta con una experiencia de 22 años en el Sistema Financiero Nacional de los cuales 9 de ellos se ha especializado en el manejo de riesgos integrales, ha capacitado a





## CURSO ONLINE: HERRAMIENTAS FINANCIERAS PARA LA **TOMA DE DECISIONES**

nivel nacional como internacional a más de 8.800 funcionarios de entidades financieras. Fue Subgerente Regional de Fortaleza Leasing, Jefe Nacional de Créditos & mercadeo, también fue Encargado del Fondo de Innovación Financiera FIF de la Cooperación Suiza de Desarrollo COSUDE y de la Agencia Danesa de Ayuda DANIDA con atención a 14 operadores de crédito en la industria Microfinanciera boliviana a través de PROFIN. Se desempeñó como Jefe de la Unidad de Gestión de Riesgos – UGR de la IFD FONDECO. **Actualmente, es Gerente de la Sucursal Santa Cruz de la IFD CRECER.**

Paralelamente, es docente en reconocidas universidades del país como la Universidad Autónoma Gabriel René Moreno UAGRM dictando en 4 maestrías, Universidad Privada de Bolivia UPB en la maestría de microfinanzas en alianza con Centro Afin y varios diplomados.

Pertenece al staff de docentes especializados en Gestión de Riesgos.

Es docente de diferentes Diplomados de la Universidad para el desarrollo e innovación UDI en temas de Riesgos Financieros.

Es docente en la Escuela Europea de Negocios en dos maestrías dictando módulos de Gestión de Riesgos Financieros.

Ha sido acreditado como instructor de Crystal Ball por ORACLE y la UAGRM con aplicaciones de simulaciones Montecarlo.

Ha sido nombrado couch en Gestión de Riesgos A & S por el FMO – Holanda en el año 2010 y actualización por el BID –CII en el año 2012 en Panamá.

Graduado del BOULDER INSTITUTE OF MICROFINANCE en el programa de Gestión en Microfinanzas 2016, becado por Fundación Metlife en el año 2016 en México.

Certificado en estudios grafológicos por el Centro Argentino de Psicología – Grafológico en el año 2016 en Argentina.

Actualmente forma parte del Comité Técnico del Colegio de Auditores y Contadores de la Ciudad de Santa Cruz de la Sierra, especializado en la Industria Financiera.

Actualmente, es consultor financiero de SCALAR CONSULTING, IFICORP, AFIN, FINDETO, Microfinanzas Bolivianas, SOLIDEM, CAINCO, UPSA, UDI, NUR, UNIVERSIDAD LA SALLE, BMG CONSULTING, MICROFIN, INTERNJENTO, Fundación IDEA, ESAM POTOSÍ como facilitador en talleres externos como internos en temas financieros a nivel Nacional como Internacional.

Ha concluido en mayo de 2017 el Master Executive GADEX – España en la especialidad de COACHING con certificación de la International Coaching Federation ICF

Cuenta con la certificación de COACH ONTOLOGICO de la Asociación Latinoamericana de Coaches y de la CMC.

Actualmente cursa la acreditación Europea de COCREAR – AEAPRO como Coach Ontológico.



**CURSO ONLINE:**  
HERRAMIENTAS FINANCIERAS PARA LA  
**TOMA DE DECISIONES**

En el año 2018, ha sido certificado en 11 programas de Business and Innovation Institute of America USA - Biia Lab USA de Jurgen Klaric, siendo el programa de **Neuroventas y Neurocoaching** los principales. Siendo, miembro del Directorio de Instructores Acreditados de BiiaLab.

En el año 2020, concluye con éxitos el Postítulo cómo PRACTICIONER PNL en la UPSA.

Ha desarrollado varias consultorías de orden financiero a nivel local, nacional e internacional, para Agencias de cooperación para el desarrollo, Municipios, Fondos Financieros, Bancos Comerciales y Estatales, Instituciones Financieras de Desarrollo entre otros.