



# Curso Online de **Análisis de Inversiones Corporativas**

*Conceptos, metodologías, herramientas y casos prácticos para conocer en profundidad el mundo de la inversión corporativa y cómo analizarla desde diferentes enfoques, con el objetivo de poder tomar la mejor decisión posible.*

  
Iniciativas Empresariales  
| estrategias de formación

  
MANAGER  
BUSINESS  
SCHOOL

Tel. 900 670 400 - [attcliente@iniciativasempresariales.edu.es](mailto:attcliente@iniciativasempresariales.edu.es)  
[america.iniciativasempresariales.com](http://america.iniciativasempresariales.com)  
Sede Central: BARCELONA - MADRID



Llamada Whatsapp  
(34) 601615098

# Análisis de Inversiones Corporativas

## Presentación

En un mundo empresarial en constante cambio, la tendencia hacia inversiones a mayor escala y a largo plazo ha ganado un impulso sin precedentes. Las empresas buscan construir resiliencia a través de la diversificación estratégica, reconociendo que la clave del éxito a largo plazo radica en una cuidadosa planificación financiera y en una acertada toma de decisiones de inversión.

Con este cambio de paradigma surgen complejidades nunca antes vistas que demandan enfoques distintos o complementarios a los tradicionales. La evaluación de proyectos a gran escala requiere un conjunto de habilidades técnicas y analíticas especializadas, una competencia que va más allá de las capacidades convencionales. La toma de decisiones informadas en áreas donde no se es un experto se ha vuelto esencial, haciendo que la adquisición de conocimientos profundos sea crucial.

Este panorama empresarial en constante evolución y la necesidad imperante de un análisis de inversión exhaustivo desde todos los ámbitos posibles subrayan la importancia de la formación en este campo. Más que nunca, aquellos que buscan destacar en sus roles corporativos deben comprender y aplicar estrategias de inversión sólidas y adaptativas.

En respuesta a esta creciente demanda, este curso se erige como la puerta de entrada al mundo de las decisiones financieras estratégicas. Abordaremos diferentes enfoques, criterios y temas clave relacionados con la inversión corporativa, proporcionándole las herramientas necesarias para navegar con éxito por las complejidades de la toma de decisiones financieras en el mundo empresarial actual.

¡Únase a nosotros y desate su potencial en el emocionante campo de las inversiones corporativas!

## La Formación E-learning

Nuestros cursos e-learning dan respuesta a las necesidades formativas de la empresa permitiendo:

- 1 La posibilidad de *escoger* el momento y lugar más adecuado para su formación.
- 2 *Interactuar* con otros estudiantes enriqueciendo la diversidad de visiones y opiniones y su aplicación en situaciones reales.
- 3 *Aumentar sus capacidades* y competencias en el puesto de trabajo en base al estudio de los casos reales planteados en el curso.
- 4 *Trabajar* con los recursos que ofrece el entorno on-line.

# Análisis de Inversiones Corporativas

## Objetivos del curso:

---

- Comprender las razones estratégicas que impulsan las inversiones corporativas, capacitándole para identificar oportunidades de crecimiento y expansión a nivel global.
- Adquirir las habilidades necesarias para distinguir entre ahorro, inversión y financiación, desarrollando una comprensión profunda de cómo estas variables impactan en las decisiones corporativas.
- Analizar en detalle los componentes clave de un proyecto de inversión, desde la identificación de oportunidades y riesgos hasta la planificación financiera y las proyecciones de tesorería.
- Utilizar herramientas financieras avanzadas, como proyecciones de estados financieros y análisis de sensibilidad, para evaluar proyectos con un enfoque analítico y estratégico.
- Conocer los distintos métodos de valoración, aplicándolos en proyectos corporativos para una toma de decisiones fundamentada.
- Desarrollar la capacidad de identificar, evaluar y gestionar riesgos financieros y no financieros asociados con proyectos de inversión.
- Aprender a planificar y ejecutar proyectos de inversión con éxito, incorporando estrategias de monitoreo y control para garantizar resultados positivos.
- Explorar diversas fuentes de financiación, estructuración de capital y evaluación de instrumentos financieros específicos para respaldar decisiones financieras efectivas y estratégicas.

“Desarrolle habilidades analíticas avanzadas para evaluar y gestionar inversiones en un entorno empresarial cambiante”

## Dirigido a:

---

Directores, Gerentes, Analistas Financieros y de Inversiones, Departamentos de Planificación y Control Financiero, así como para todos aquellos profesionales que deban entender y gestionar inversiones.

# Análisis de Inversiones Corporativas

## Estructura y Contenido del curso

El curso tiene una duración de 60 horas lectivas 100% online que se realizan a través de la plataforma e-learning de Iniciativas Empresariales que permite el acceso de forma rápida y fácil a todo el contenido:

### Manual de Estudio

4 módulos de formación que contienen el temario que forma parte del curso y que ha sido elaborado por profesionales en activo expertos en la materia.

### Material Complementario

En cada uno de los módulos que le ayudará en la comprensión de los temas tratados.

### Ejercicios de aprendizaje y pruebas de autoevaluación

para la comprobación práctica de los conocimientos adquiridos.

**Bibliografía y enlaces** de lectura recomendados para completar la formación.

## Metodología 100% E-learning



### Aula Virtual \*

Permite el acceso a los contenidos del curso desde cualquier dispositivo las 24 horas del día los 7 días de la semana.

En todos nuestros cursos es el alumno quien marca su ritmo de trabajo y estudio en función de sus necesidades y tiempo disponible.



### Soporte Docente Personalizado

El alumno tendrá acceso a nuestro equipo docente que le dará soporte a lo largo de todo el curso resolviendo todas las dudas, tanto a nivel de contenidos como cuestiones técnicas y de seguimiento que se le puedan plantear.



\* El alumno podrá descargarse la APP Moodle Mobile (disponible gratuitamente en Google Play para Android y la Apple Store para iOS) que le permitirá acceder a la plataforma desde cualquier dispositivo móvil y realizar el curso desde cualquier lugar y en cualquier momento.

## Contenido del Curso

### MÓDULO 1. Introducción a la inversión. Análisis de inversiones corporativas

18 horas

Dentro del mundo empresarial, las empresas se encuentran en una constante búsqueda de crecimiento, expansión y, sobre todo, resiliencia. En la era actual, el tejido empresarial se entrelaza en una compleja red de fusiones, adquisiciones y conglomerados, donde las fronteras de las organizaciones se desdibujan y la estrategia empresarial se convierte en un juego de ajedrez tridimensional. Todos estos aspectos poseen un denominador común clave para la toma de decisiones como es el análisis de inversiones corporativas, donde las organizaciones sean capaces de detectar nuevos nichos de mercado y/o oportunidades, ya sea por razones geográficas, por adquisición de otras corporaciones o por lanzamiento de nuevos productos.

#### 1.1. Motivaciones empresariales para la inversión:

- 1.1.1. Expansión geográfica (crecimiento orgánico u inorgánico).
- 1.1.2. Innovación y desarrollo de nuevos productos (crecimiento orgánico).
- 1.1.3. Adquisiciones estratégicas (crecimiento inorgánico).
- 1.1.4. Eficiencia: operativa, productividad y/o costes.

#### 1.2. El rol de las finanzas corporativas y la planificación financiera estratégica:

- 1.2.1. Diferencia entre ahorro, financiación e inversión empresarial.

#### 1.3. Componentes de un proyecto de inversión:

- 1.3.1. Realizar un análisis en profundidad. Riesgos y oportunidades:
  - 1.3.1.1. Riesgos financieros y macroeconómicos.
  - 1.3.1.2. Riesgos operativos.
  - 1.3.1.3. Riesgos legales y reputacionales. Impacto fiscal.
  - 1.3.1.4. Riesgo país.
  - 1.3.1.5. Análisis de tendencias y situación de mercado. Identificación de oportunidades de crecimiento.
  - 1.3.1.6. Análisis de viabilidad técnica.
  - 1.3.1.7. Presupuestos.
  - 1.3.1.8. Diligencia Debida (Due Diligence).
  - 1.3.1.9. Análisis y decisión de producción.
  - 1.3.1.10. Análisis del impacto ambiental y social. Responsabilidad Social Corporativa (RSC).

#### 1.4. Conclusiones.

## MÓDULO 2. Principios básicos del análisis financiero. Herramientas para el análisis de inversiones corporativas

16 horas

Es turno ahora de profundizar más en conceptos que nos van a ayudar a comprender, analizar y tomar decisiones respecto a las inversiones corporativas. Es necesario un marco conceptual financiero que nos permita hablar un lenguaje común al analizar inversiones, garantizando que todos los participantes comprendan y utilicen las mismas herramientas y técnicas.

### 2.1. Matemáticas financieras:

#### 2.1.1. Conceptos básicos:

2.1.1.1. Capital financiero.

2.1.1.2. Equivalencia financiera.

2.1.1.3. Diferimiento.

#### 2.1.2. Operaciones y regímenes financieros:

2.1.2.1. Elementos de las operaciones financieras.

2.1.2.2. Regímenes financieros y sus tipos.

2.1.2.3. Régimen financiero de interés simple vencido.

2.1.2.4. Régimen financiero de interés anticipado (descuento comercial).

2.1.2.5. Régimen financiero de interés compuesto a tanto constante.

2.1.3. Valoración de rentas. Valor actual y valor final.

### 2.2. Estados financieros proyectados:

#### 2.2.1. Elaboración e interpretación de proyecciones financieras:

2.2.1.1. Elaboración e interpretación del presupuesto de inversiones.

2.2.1.2. Elaboración e interpretación de la cuenta de resultados proyectada.

2.2.2. Análisis de sensibilidad y planteamiento de escenarios.

### 2.3. Evaluación de costo de capital:

2.3.1. Componentes del coste promedio ponderado de capital (WACC).

### 2.4. Conclusiones.

## MÓDULO 3. Métodos avanzados de evaluación de inversiones corporativas

18 horas

Nos centramos ahora en desarrollar los principales métodos de evaluación de inversiones corporativas. Siempre resulta interesante utilizar más de un método de valoración para obtener un rango o espectro de valores en lugar de un único valor, dado que cada uno de ellos aporta algo diferente a la toma de decisiones. Los métodos de valoración de inversiones que abordaremos incluyen tanto los métodos estáticos y dinámicos (basados en la consideración del valor del dinero en el tiempo), como los métodos más utilizados en valoración de empresas, que son los métodos de valoración histórica (basados en patrimonio neto), valoración por comparación o múltiples y valoración por descuentos de flujos de caja.

### 3.1. Conceptos de inversión y métodos de selección de inversiones corporativas:

- 3.1.1. Métodos estáticos.
- 3.1.2. Métodos dinámicos.
- 3.1.3. Ratios de inversión en métodos dinámicos:
  - 3.1.3.1. Valor Actual Neto (VAN).
  - 3.1.3.2. Tasa Interna de Rentabilidad (TIR).
  - 3.1.3.3. Tasa Anual Equivalente (TAE).
  - 3.1.3.4. Payback descontado.

### 3.2. Método de valoración por descuentos de flujos de caja. El VAN como herramienta de valoración de inversiones:

- 3.2.1. Conceptualización y aplicación en proyectos corporativos.
- 3.2.2. Definición y cálculo de flujos de caja libre (FCF).
- 3.2.3. Definición y cálculo de la tasa de actualización (k):
  - 3.2.3.1. Definición y cálculo del coste de los recursos ajenos (kd).
  - 3.2.3.2. Definición y cálculo del coste de los recursos propios (k0).
- 3.2.4. Definición y cálculo del valor de continuación y determinación final de V0.
- 3.2.5. Consideraciones y limitaciones del método de descuento de flujos de caja.
- 3.2.6. Proyectos de inversión complejos.
- 3.2.7. Aplicación práctica en la toma de decisiones. Motivos estratégicos y factores más allá del método de descuento de flujos de caja:
  - 3.2.7.1. Otras variables no cuantitativas para el análisis de inversiones.
  - 3.2.7.2. Otros factores a tener en cuenta en el análisis de inversiones.
  - 3.2.7.3. Cómo tomar la mejor decisión. Teoría de los 6 sombreros.

### 3.3. Conclusiones.

## MÓDULO 4. Implementación, seguimiento y financiación de proyectos de inversión corporativa

8 horas

El proceso de inversión no termina con la toma de decisión inicial. A partir de este punto, comienza una etapa crucial que requiere gestionar eficazmente el proyecto de inversión, controlar su progreso y asegurar que se implementen las correcciones necesarias para maximizar el éxito y mitigar los riesgos. Por ello, es importante conocer las herramientas necesarias para gestionar, controlar y financiar proyectos de inversión de forma eficiente, abordando aspectos clave como la gestión de proyectos (*Project Management*), el control de proyectos (*Project Controlling*) y la financiación de los mismos (*Project Finance*).

### 4.1. Planificación y seguimiento de proyectos de inversión corporativa. Project Management:

- 4.1.1. Definición del proyecto, diseño de fases y cronograma. Hitos.
- 4.1.2. Coordinación de recursos y equipos. Diagrama de Gantt.

### 4.2. Monitoreo y control de proyectos. Project Controlling:

- 4.2.1. Indicadores clave de seguimiento del proyecto, financieros y no financieros (KPIs).
- 4.2.2. Seguimiento del cash-flow y del Working Capital. Anticipación de posibles faltas de liquidez. Optimización de la gestión.
- 4.2.3. Impacto de inversión en moneda extranjera. Mitigación de riesgos en gestión de divisa extranjera.
- 4.2.4. Análisis retrospectivo de la inversión. Seguimiento del cumplimiento de escenarios y rentabilidad esperada.

### 4.3. Financiación de proyectos corporativos. Project Finance.

### 4.4. Conclusiones.

# Análisis de Inversiones Corporativas

## Autor



### Victor Lozano Marti

Graduado en Administración y Dirección de Empresas. Máster en Dirección Financiera, especialidad International Finance and Accounting, cuenta con gran experiencia como Auditor Interno, Responsable de Consolidación y Group Controller en empresas de diferentes ámbitos, desde el entorno industrial hasta servicios, desarrollando siempre su actividad en matrices de grupos internacionales.

## Titulación

Una vez finalizado el curso el alumno recibirá el diploma que acreditará el haber superado de forma satisfactoria todas las pruebas propuestas en el mismo.

