

RIESGO, RETORNO Y VALOR FINANCIERO

Taller

Modalidad: Online sincrónica
(tiempo real - vía zoom)

Duración: 10.5 horas lectivas
(2 sesiones)



¿Porqué deberías participar de este taller?

El análisis financiero moderno se fundamenta en el Modelo de Valoración de Activos de Capital (CAPM), y dominarlo es la **habilidad más esencial** para cualquier profesional de finanzas. En la práctica, esto significa hablar el mismo lenguaje que bancos, consultoras, inversionistas y gerencias financieras en todo el mundo. Pocos profesionales saben aplicar el CAPM correctamente y con la lógica técnica necesaria, lo que representa una brecha de competencia en el mercado laboral.

Este taller aborda directamente ese desafío, enseñándote a medir el riesgo de una empresa y transformarlo en el retorno que exigen los inversionistas. Aprenderás a calcular la beta, a determinar el retorno exigido por el mercado, y a interpretar datos reales para tomar **decisiones inteligentes**.

Al dominar el CAPM, adquirirás la métrica clave para valorar empresas, evaluar inversiones y decidir si un proyecto crea o destruye valor. En esencia, este programa te capacita para evaluar el riesgo como un analista financiero profesional, la habilidad más básica y crítica en el mundo de las finanzas corporativas. Fortalecerás tu criterio, análisis y toma de decisiones estratégicas, sin importar tu formación académica previa.



Lo que aprenderás y cómo te transformará

Este taller te ofrece la habilidad más esencial para cualquier profesional de finanzas: medir el riesgo y transformarlo en el retorno exigido por los inversionistas. Al finalizar, dejarás de memorizar conceptos y estarás listo para la **acción estratégica**.

1. Aprenderás a calcular la Beta y el Retorno Exigido con Rigor Profesional, utilizando la metodología que usan los analistas y trabajando con **data real y actualizada de empresas peruanas y de la Bolsa de Valores de Lima**. Esta aplicación práctica te transformará en un profesional con capacidad de **ejecución inmediata** en valoración financiera.

2. Dominarás la métrica esencial para la Creación de Valor, permitiéndote **evaluar y justificar** si un proyecto o inversión **crea o destruye valor** para la organización. Podrás tomar decisiones estratégicas validadas, simulando el trabajo de un analista financiero real.

3. Incrementará tu Competitividad Profesional y diferenciará tu perfil laboral. Adquirirás la herramienta concreta para hablar el mismo lenguaje que gerencias e inversionistas en todo el mundo.

4. Además, desarrollarás la capacidad de **interpretación de datos financieros y análisis crítico del riesgo**, fortaleciendo tu **criterio financiero** para argumentar, evaluar escenarios y tomar decisiones con una base técnica sólida.

5. Finalmente, te formarás con **Eduardo J. Court, PhD.**, un experto con más de 40 años de trayectoria que integra docencia, investigación y liderazgo corporativo. Adquirirás la **confianza y autoridad** para aplicar los conceptos a casos reales, guiado por una de las mayores autoridades en finanzas corporativas.

Contenido Clave del Taller

Aquí está el temario que desarrollarás:

1. Introducción al CAPM y Conceptos Clave: Se presentan los fundamentos del modelo CAPM, la relación riesgo-retorno, el concepto de beta y la prima de mercado.

Práctica: Cálculo de beta y retorno esperado usando la beta Desapalancada de Damodaran; ejemplos de la Bolsa de Valores de Lima.

2. Riesgo Sistemático y Riesgo Específico: Se explica la diferencia entre riesgo sistemático y específico, su impacto en la valoración de activos y cómo se utiliza en la toma de decisiones financieras.

Práctica: Análisis de casos de empresas peruanas para identificar y separar riesgos sistemáticos y específicos, aplicando CAPM a situaciones reales. Se usarán también dos alternativas de análisis de causalidad: con Excel y con el programa Gretl para los que deseen avanzar más en el análisis cuantitativo.

3. Estimación de Retornos y Aplicación del Modelo: Se enseña cómo calcular el retorno esperado de un activo, integrando beta, tasa libre de riesgo y prima de mercado.

Práctica: Ejercicios prácticos usando hojas de cálculo con datos de mercado actualizados para calcular retornos esperados de distintas compañías peruanas.

4. Interpretación y Toma de Decisiones: Se analiza cómo interpretar los resultados del CAPM para evaluar proyectos, inversiones y riesgos, conectando con decisiones estratégicas corporativas.

Práctica: Caso final integrador: el participante evalúa un proyecto real de inversión o una acción, aplica CAPM y decide si el retorno justifica el riesgo, defendiendo su decisión ante el grupo.

¿Quién lo imparte?

Eduardo Court, PhD.

Economista y especialista en finanzas corporativas con más de 40 años de experiencia en docencia, investigación y consultoría internacional. Posee un PhD. en Finanzas por la Université Sorbonne y maestrías por prestigiosas universidades europeas. Ha formado profesionales en MBA y Doctorados en instituciones de excelencia como Universidad del Pacífico, Centrum PUCP, y North Texas University. Ocupó altos cargos de dirección y presidencia en bancos y empresas, incluyendo Banco de Comercio y Capitalaria Sociedad de Inversión. Su enfoque de enseñanza combina teoría y práctica con casos reales, destacando por su capacidad de convertir la teoría financiera en herramientas prácticas de análisis y creación de valor.

- **Liderazgo Corporativo:** Ocupó la presidencia en bancos y empresas, y es director de compañías internacionales de inversión.
- **Experiencia Académica:** Más de 40 años de docencia en MBA, Maestrías en Finanzas y Doctorados en universidades de prestigio global.
- **Autoridad en Finanzas:** Autor de numerosos libros y publicaciones académicas en revistas de alto impacto (ISI-Q1 y Q2).



EUCIM
BUSINESS SCHOOL

¿Qué hace diferente a este taller?

Porque no es un taller más.

- **Enfoque 100% Aplicado con Data Local:** El taller usa una metodología mixta que alterna fundamentos teóricos esenciales con casos reales de empresas peruanas y data actualizada de la Bolsa de Valores de Lima.
- **Cálculo Real de Beta:** Aprenderás a calcular la beta desapalancada de Damodaran, entendiendo cómo se mide el riesgo sistemático del negocio como lo hacen los analistas profesionales.
- **Desarrollo de Criterio Técnico:** El objetivo es que el participante no memorice, sino que comprenda cómo y por qué funciona el modelo, fortaleciendo el análisis crítico del riesgo.
- **Simulación de Analista Financiero:** La formación culmina con un caso final integrador donde debes evaluar un proyecto/acción real, aplicar el CAPM, y defender tu decisión ante el grupo.
- **Integración de Herramientas Cuantitativas:** Se ofrece una alternativa de análisis de causalidad con el programa Gretl (adicional a Excel) para quienes deseen profundizar en el análisis cuantitativo.



Nota Importante: Este taller es uno de los cuatro talleres que integran el Curso: Finanzas Corporativas para Impulsar el Valor de tu Organización (42 horas lectivas totales).

Taller en línea en tiempo real (vía zoom)



Inversión

\$ Precio regular: S/ 550 (USD 185)

\$ Pronto pago (detalles al registrarse): S/ 440 (USD 147)



Duración

2 sesiones de 4 horas cada una



Certificación**

10.5 Horas Lectivas

Digital : Sin costo

Impresa: S/35 soles

Medio de pago

Pago mediante pasarela NIUBIZ
(pago online, tarjeta de crédito o debito).



Importante:

EUCIM se reserva el derecho de postergar el inicio del taller si no se alcanza el número mínimo de estudiantes definidos por la institución. En ese caso, se comunicará oportunamente la fecha de reprogramación.

** "El requisito para la obtención del certificado de participación es la asistencia obligatoria al 100% en todas las sesiones del taller"

Informes



WhatsApp: 51 933295188



Correo: formacion.continua@eucim.com



Sedes

Sede España: Paseo de la Castellana 259 C, 18º, Madrid 28046

Sede Perú: Av. Trinidad Morán 1396, Lince, Lima 14

Sede USA: 1001 Brickell Bay Drive Suite 2700, Miami FL 33131