



**UTEPSA**  
— **POSTGRADO**  
**Business School**



**Tecnológico  
de Monterrey**

Módulo de “Modelación y Simulación Financiera”,  
con docente, metodología y certificado Internacional  
por el **Tecnológico de Monterrey**.

**DIPLOMADO EN**

**ADMINISTRACIÓN**

**FINANCIERA**



**UTEPSA**  
— POSTGRADO



// **Transformación**  
**integral**  
**para líderes**  
**emprendedores**  
**con visión**  
**internacional** //



# PRESENTACIÓN

**La Universidad Tecnológica Privada de Santa Cruz**, fue fundada el 9 de septiembre de 1994, en la pujante y dinámica ciudad de Santa Cruz de la Sierra, capital del Departamento de Santa Cruz – Bolivia. Casi con 30 años de creación, hoy es reconocida y referenciada por su excelencia académica, investigación, emprendimiento, innovación tecnológica e impacto en el bienestar de la comunidad.

Dentro su estructura, se encuentra la Dirección de Postgrado, que obtuvo su autorización por parte del Ministerio de Educación, a través, de la RS No 228/2000, para la apertura de cursos especializados de formación Postgradual, lo que quiere decir, que tiene más de 20 años de experiencia académica y administrativa.

El objetivo de esta Dirección, es profundizar en la formación de los profesionales del ámbito tecnológico, económico, jurídico, social y humanístico; para que mejoren sus competencias laborales y personales en beneficio y desarrollo de la sociedad.

La Dirección de Postgrado de Utepsa, está organizada en cuatro áreas de formación: Business School, que está relacionada a programas de las ciencias económicas y administrativas; Tech School, con programas y proyectos de ingeniería y tecnología; Law School, para programas de las ciencias jurídicas; y finalmente, el área de formación de Sociales y Humanísticas, con programas de formación en educación superior y psicología.

Nuestra misión se resume en:

**Transformación integral de líderes innovadores con visión internacional.**

Con relación a los ejes competitivos, que son los ejes transversales para toda la oferta de sus áreas de formación y de la misma gestión del Postgrado, se definen como:

**Innovación, Internacionalización y Liderazgo.**

Por otro lado, conscientes de nuestro compromiso con la sociedad y con los últimos cambios y efectos mundiales, proponemos programas con acceso muy inclusivo socioeconómicamente para nuestra comunidad, buscando firmemente la excelencia académica, bajo las bases sólidas de nuestra visión y misión institucional.



# OBJETIVOS DEL PROGRAMA

## **OBJETIVOS GENERAL:**

- Al terminar el Diplomado en Administración Financiera, los estudiantes participantes habrán logrado: “Desarrollar habilidades directivas, técnicas y analíticas con respecto a la dirección financiera operativa y estratégica, las cuales les permitirá lograr una mejor gestión financiera”.

## **b) OBJETIVOS ESPECÍFICOS:**

- Consolidar la formación profesional en el área de Finanzas enmarcadas en el ámbito nacional e internacional.
- Proveer herramientas conceptuales que permitan a través de la investigación buscar diferentes mecanismos de financiamiento y a su vez gestionar eficientemente los recursos financieros de las organizaciones.
- Aplicar la práctica financiera de las empresas, a través del análisis y toma de decisiones en ámbitos como la colocación de recursos, estrategias financieras y valuación de proyectos de inversión.
- Controlar, evaluar y recomendar diferentes propuestas de inversión.

# PROGRAMA

## • **MÓDULO 1** **INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS Y ANÁLISIS FINANCIERO**

- El medio ambiente financiero y el Registro de Operaciones.
- Preparación de Estados Financieros.
- Métodos de interpretación de Estados Financieros

## • **MÓDULO 2** **GESTIÓN FINANCIERA A CORTO PLAZO**

- Conceptos Básicos. Gestión de Tesorería.
- Políticas para la administración del Capital de Trabajo.
- Administración de Activos y Pasivos de Corto Plazo.

## • **MÓDULO 3** **DECISIONES FINANCIERAS DE INVERSIÓN**

- Técnicas para evaluar financieramente proyectos de inversión: Valor Actual Neto (VAN).
- Tasa Interna de Retorno (TIR).
- Tasa Interna de Retorno Modificada (TIRm).
- Periodo de Recuperación de la Inversión. (PRI).
- Periodo de Recuperación Descontado (PRm).
- Costo o Valor anual equivalente.
- Cadena de reemplazos.
- Presupuesto de capital: Componentes principales de los flujos de efectivo.
- Determinación de la Inversión inicial.
- Determinación de las entradas de efectivo.
- Determinación del flujo de efectivo terminal.

- Costos hundidos.
- Costos de oportunidad.
- Efecto del financiamiento sobre la rentabilidad.
- Análisis de riesgos en proyectos de inversión.
- Análisis de sensibilidad.
- Análisis de escenarios.

## • **MÓDULO 4**

# **DECISIONES FINANCIERAS DE FINANCIAMIENTO**

- **Costo de Capital:** Costo de cada componente de capital.
- Costo de la deuda.
- Costo de acciones preferentes.
- Costo de acciones comunes.
- Costo de utilidades retenidas.
- Costo de capital externo.
- Costo de capital promedio ponderado.
- Programa de costo ponderado marginal de capital.
- **Estructura de Capital:** Estructura de capital.
- Apalancamiento operativo, financiero y total.
- Riesgo operativo, financiero y total.
- Métodos para determinar la estructura óptima de capital.
- Método UAI – UPA
- Teorías de la estructura de capital.
- Propositiones de Miller y Modigliani.
- Proposición I. Proposición II.
- Costos de insolvencia

# PROGRAMA

## • **MÓDULO 5** **MODELACIÓN Y SIMULACIÓN FINANCIERA**

- Introducción a la modelación.
- Concepto de Sistema.
- Componentes de un Sistema.
- Medio Ambiente del Sistema.
- Modelado del Sistema.
- Concepto de Modelo.
- Tipos de Modelos.
- Concepto de Simulación.
- Sistema, Modelo y Simulación.
- **Simulación de Montecarlo:** Simulación, Modelo de Simulación y Proceso de Simulación.
- Definición de Simulación de Monte Carlo.
- Modelo matemático del sistema, proceso o actividad.
- Pasos de la Simulación de Monte Carlo.
- Uso de Software.
- **Simulación con Crystal Ball Toma de Decisiones y Crystal Ball.** ¿Qué es el Crystal Ball? ¿Quiénes utilizan Crystal Ball? Aplicaciones del Crystal Ball en Simulación.
- Ventajas de la Simulación con Crystal Ball.
- Pasos en la simulación con Crystal Ball.
- Variables Supuesto.
- Variables Pronóstico.
- Distribución de Probabilidad en Simulación con Crystal Ball.
- Gráficos de Pronóstico, Tendencia y Sensibilidad.
- Construcción de Modelos de Simulación con Crystal Ball.
- Uso de Software.
- Estudio de Casos.





## ¿POR QUÉ UNA ALIANZA CON EL **TEC DE MONTERREY**?



- Mejor universidad privada de México, QS University Rankings 2020.



- En el top 3 de las mejores universidades de Latinoamérica QS University Rankings: Latin America 2020.



- Universidad #1 en México en la opinión de los empleadores QS Graduate Employability Rankings 2020.



- Aprende de la mano de expertos con grado de maestría y doctorado con gran trayectoria académica y laboral.



- Vives un aprendizaje siempre significado y aplicable a los retos de tu entorno laboral.



# Tecnológico de Monterrey

# CONTACTOS

 **69200356 / 69200357 /  
69200358**

 **marketing.postgrado@utepsa.edu**

 **www.utepsa.edu**



**Av. Noel Kempff Mercado N°715 - 3er. Anillo Interno, entre**

**Av. Busch y Av. San Martín, Santa Cruz - Bolivia**



[www.utepsa.edu](http://www.utepsa.edu)