

# MASTER IN FINANCE AND INVESTMENT

## Temario



## Objetivos

Formar expertos financieros con una visión global e innovadora, capacitados para tomar decisiones que brinden y generen valor real en las empresas e inversiones. Además, desarrollar líderes que dominen los temas más relevantes y las nuevas tendencias, como la bursatilización, ESG, Fintech y *Private Equity*, y cuyas habilidades transformen la manera de interactuar y negociar en el entorno empresarial en constante evolución. Nuestro enfoque también radica en aportar conocimientos, habilidades y oportunidades de *networking* que impulsarán tu carrera profesional en los ámbitos financieros, de tesorería, y manejo y gestión de inversiones.

## ¿A quién está dirigido?

Este *Master* está diseñado para aquellos interesados en desarrollar y fomentar una carrera en áreas clave como banca, valores, planes de inversión colectiva, gestión de fondos de pensiones y seguros, consultoría de riesgos económicos y/o financieros, así como en los departamentos de finanzas, abarcando tesorería, planificación y control de gestión. Ya sea en sociedades, organismos multilaterales, órganos reguladores y supervisores, o el sector público. Nuestro programa se adapta a diversas trayectorias profesionales, brindándote las herramientas esenciales para destacar en el competitivo mundo financiero.

## Herramientas esenciales

En nuestro *Master*, adquirirás las habilidades fundamentales para gestionar eficientemente una tesorería y las herramientas esenciales para enfrentar los desafíos cotidianos en tu entorno laboral. Además, te capacitaremos en la operación de inversiones bursátiles y en la creación de portafolios de inversión, proporcionándote los conocimientos necesarios para destacar en el dinámico mundo financiero.

**Herramientas esenciales**

En nuestro *Master*, adquirirás las habilidades fundamentales para gestionar eficientemente una tesorería y las herramientas esenciales para enfrentar los desafíos cotidianos en tu entorno laboral. Además, te capacitaremos en la operación de inversiones bursátiles y en la creación de portafolios de inversión, proporcionándote los conocimientos necesarios para destacar en el dinámico mundo financiero.

**Inserción laboral**

Nuestro *Master* potencia tu empleabilidad, convirtiéndote en un perfil altamente solicitado en la industria de mayor crecimiento.

**Mentores en activo**

Nuestro equipo de mentores está compuesto por directores y líderes de gran prestigio en la industria, lo cual te proporciona una invaluable fuente de conocimiento.

**Contenido actualizado**

Nuestros mentores mantienen una actividad constante en empresas de primer nivel, lo que nos permite integrar de manera continua las últimas novedades del sector en nuestros programas.

**Aplicación práctica**

Fusionamos una metodología práctica con un sólido rigor académico. Te sumergirás en el análisis de casos reales y de actualidad, brindándote un enfoque práctico que refleja la realidad empresarial. Participarás en casos reales de operaciones bursátiles e inversiones en diversos sectores.

**Metodología novedosa**

Nuestro *Master* se destaca por su metodología basada en casos vivenciales y prácticos, lo cual fomenta el aprendizaje genuino, así como la interacción entre mentores y participantes.

**Networking de valor**

A lo largo del programa realizaremos *masterclasses* de especialización. A través de tecnologías, tendrás la oportunidad de formar parte de una prestigiosa red de profesionales compuesta de directores generales, directores financieros y expertos en inversiones.

## TEMARIO

El *Master in Finance & Investment 2024* se compone de 90 sesiones de aprendizaje constante e intensivo. Al participar en nuestro *master*, no solo adquirirás conocimientos teóricos, sino que también obtendrás experiencia práctica que podrás aplicar de inmediato dentro de las organizaciones.

Los temas que veremos en el *Master In Finance & Investment 2024* son los siguientes:

### **Etapas Previas - Sesiones opcionales**

- El verdadero motor del crecimiento económico
- IA aplicada al sector financiero
- Mercados potenciales de inversión
- Perspectivas de inversión en el mercado mexicano

### **Módulo I - Principios financieros**

#### **Economía Contemporánea**

- Introducción al capitalismo moderno
- Sistema económico tradicional vs. economía colaborativa

#### **Política Monetaria I**

- Política monetaria: tipos, estrategias y efectos
- Impacto del dinero y tasas de interés en la política monetaria

#### **Política Monetaria II**

- Restricciones a la aplicación óptima de la política monetaria
- Política monetaria internacional

#### **Excel Financiero I (sesión de acompañamiento opcional)**

- Repaso operadores y formato avanzado
  - Repaso operadores y funciones básicas
    - Repaso funciones y formato de hojas
    - Practicar los operadores =, >, <, <>
    - Practicar los operadores Y, O, NO
    - Uso de comodines \*,?
    - Función: CONTAR.SI
    - Formato tabla

#### **Potencial de crecimiento económico de México**

- México vs. LATAM
- Indicadores clave de crecimiento de los países
- Perspectiva de 5, 10 y 20 años
- Herramientas prácticas para lograr los objetivos de crecimiento

#### **Información financiera para toma de decisiones**

- Importancia de la información de mercados



- Análisis y síntesis de información
- Valoración de fuentes de información

### Excel Financiero II (sesión de acompañamiento opcional)

- Realizar operaciones con fórmulas y funciones básicas
  - Análisis de hipótesis y búsqueda de objetivo
    - Buscar objetivo
    - Tabla de datos
    - Administrador de escenarios
    - Formato condicional
- Análisis de hipótesis y búsqueda de objetivo
  - Funciones lógicas y búsquedas
    - Función: BUSCARV
    - Función: SI anidado
    - Funciones: Y / O

### Contabilidad Financiera I

- Naturaleza de los registros contables
- Análisis e interpretación de estados financieros

### Contabilidad Financiera II

- Funciones directivas en la contabilidad
- Mejores prácticas para control contable y financiero

### Excel Financiero III (sesión de acompañamiento opcional)

- Crear fórmulas condicionales y búsquedas avanzadas
  - Importar y analizar con gráficos y tablas dinámicas
    - Subtotales
    - Tablas dinámicas
- Manejo e importación de datos
- Creación de listas y validación de datos
- Creación de gráficos y tablas dinámicas

### Análisis de información financiera I

- Razones financieras

### Análisis de información financiera II

- Toma de decisiones financieras

### Matemáticas Financieras I (sesión de acompañamiento opcional)

- Conceptos básicos de matemáticas financieras
  - Tasa de rendimiento
  - Tipos de tasas (efectiva, nominal, real y equivalente)
- Interés simple
- Interés compuesto

### Modelación Financiera I

- Modelación financiera I

### Modelación Financiera II

- Modelación financiera II

### Matemáticas Financieras II (sesión de acompañamiento opcional)

- Valor del dinero en el tiempo
- Ejercicios prácticos

### Valuación de Empresas I

- EBITDA y múltiplos de industria

### Valuación de Empresas II

- Valoración de intangibles en la valuación de empresas

### Matemáticas Financieras III (sesión de acompañamiento opcional)

- Valor futuro, valor presente y pago de anualidades vencidas
- Valor futuro, valor presente y pago de anualidades anticipadas

**Evaluación y gestión de riesgos financieros I**

- Definición de riesgos, mecanismos de control y mitigación de riesgos financieros
- Mitigación de riesgos en la toma de decisiones

**Evaluación y gestión de riesgos financieros II**

- Modelos de evaluación de riesgo en instrumentos financieros
- Mecanismos de evaluación de riesgo país

**Evaluación de inversión extranjera (Nearshoring)**

- Factores macro y micro económicos que atraen la inversión extranjera
- Procesos de la inversión extranjera a nuestro país
- Oportunidades de coinversión e inversión en el *Nearshoring*

**Adopción tecnológica en el análisis empresarial**

- Importancia de la integración y automatización de procesos
- Indicadores tecnológicos para la toma de decisiones

**ESG**

- Análisis de gobierno corporativo y entendiendo mejores prácticas corporativas
- Marcos de referencia en control interno: COSO
- Elementos fundamentales de Gobierno corporativo y marco regulatorio de la CNBV
- Índices bursátiles con métricas ESG
- Reportes de sostenibilidad
- Comparativo del rendimiento de diferentes organizaciones
- Certificaciones y distintivos
- Evaluación de proveedores

**Reporte financiero del impacto ESG en las empresas**

- Establecimiento de métricas para estructuración de métricas ESG

**Módulo II - Administración y gestión de una tesorería**

**Roles y funciones de la tesorería**

- Organización del Departamento de Tesorería
  - Lectura de un caso de negocios
- Gestión centralizada de la tesorería
- Definición de necesidades operativas en la tesorería
- Requerimiento de Capital de Trabajo

**Impacto del sistema financiero mexicano a la Tesorería**

- Mercados financieros e instituciones financieras y su impacto en la tesorería
- Banca internacional y su conectividad bancaria
- El ámbito macroeconómico y el efecto sobre su tesorería

**Planificación financiera y capital de trabajo**

- *Cash Management*
  - Caso de pagos y cobranza
- Pagos y SWIFT
- Cobranza
- Indicadores clave: inflación, interés y tipos de cambio

**Flujo de efectivo y alternativas de financiamiento**

- Flujo de efectivo, pronóstico y sus implicaciones
- Apalancamiento, WACC y EVA

- Alternativas de financiamiento de corto y largo plazo
- Obtención de financiamiento en el exterior

### Tipos de inversiones de una tesorería

- Inversiones
- La banca de inversión y su relación con la tesorería de su empresa
- Rentabilidad del negocio y utilidad del inversionista
- Riesgo cambiario e instrumentos de cobertura
- *Workshop* administración y gestión aplicada de una tesorería

### Arrendamiento y factoraje empresarial

- Definición y tipos de arrendamiento
- ¿Por qué arrendamiento para financiar activos productivos?
- Beneficios
- Factoraje
- Antecedentes y definición
- Modalidades de factoraje
- Conceptos relevantes del factoraje

### Crédito como financiamiento empresarial

- Crédito como fuente de financiamiento
- Tipos de crédito
- Beneficios del crédito
- Aspectos relevantes a considerar para el análisis de crédito, arrendamiento y factoraje

### Financiamiento sostenible

- Proceso de financiamiento ESG bancario
- Proceso de financiamiento ESG bursátil
- Proceso de financiamiento ESG de *Private Equity*

### Inversiones sostenibles

- Sostenibilidad y escalabilidad de proyectos de inversión sustentables

- Impacto de las finanzas sostenibles en el entorno económico actual
- Ventajas y desventajas de una economía sostenible, apoyos e incentivos gubernamentales
- Procesos de emisión de ASG

## Módulo III - Finance

### Mercados e instituciones financieras I

- Mercado accionario, deuda y cambiario en México
- Instituciones reguladoras y normatividad

### Mercados e instituciones financieras II

- Mercados e instituciones internacionales
- Procesos de emisión

### Legislación Financiera

- Comprender el marco jurídico de las instituciones y operaciones bancarias y financieras

### Mercados Bursátiles

- Mercado de valores en México, instituciones y agentes reguladores
- Tipos de activos y operaciones del mercado bursátil
- Mercados internacionales y sus repercusiones

### Mercado de Divisas

- Mercado de divisas
- Fluctuaciones en paridad cambiaria

### Mercado de *Commodities*

- Tipos de *commodities*, características y aplicaciones
- Commodity Future Trading Commission (CFTC) y regulaciones actuales

### **Mercado de Derivados**

- Derivados financieros y su naturaleza
- Protección de inversión con derivados financieros

### **Análisis y valuación de derivados**

- Modelo de Black & Scholes
- Modelo del árbol binomial
- Paridad *Put-Call*

### **Alternative Assets**

- Introducción a los activos alternativos
- Jugadores del mercado

### **ETFs**

- Gestión en capital e índices bursátiles
- ETFs como instrumento de inversión y sus principales características

### **Hedge Funds**

- Funcionamiento de la industria de los *Hedge Funds*
- Opciones y mecanismos de estrategia en *Hedge Funds*

### **Fintech I**

- Adopción tecnológica en el mercado financiero
- Expectativas de crecimiento y normatividad para las Fintech en México

### **Fintech II**

- Desarrollo de equipos multidisciplinarios para la innovación tecnológica
- Modelos financieros tradicionales vs. Fintech

### **Activos digitales I**

- Marcos económicos y financieros

### **Activos digitales II**

- *Blockchain* y criptomonedas

### **Legislación Fintech**

- Entender regulación aplicable a Fintechs, mapear los diferentes modelos de negocio, y sus requerimientos legales y regulatorios. Entender orígenes, objetivo, situación actual e implicaciones de la Ley Fintech en México, las verticales que regula y casos prácticos de Fintechs ya reguladas.

### **Investment Banking I**

- Mecanismo de apalancamientos nacionales vs. internacionales

### **Investment Banking II**

- Valuación de costo de financiamiento

### **Cash Management**

- Opciones de rentabilizar excedentes en fondos monetarios
- Obtención de fondos financieros con la menor repercusión en costo
- Brindar liquidez a toda la operación del negocio

### **Wealth Management**

- Gestión patrimonial
- Selección de portafolios patrimoniales
- Estructuración del perfil de inversión

### **Asset Management**

- Comprender los diferentes jugadores de la gestión de activos financieros

### **Proceso de Oferta Pública Inicial (OPI) I**

- Estructura de un fideicomiso
  - Funciones de cada una de las partes involucradas (fideicomitente, fiduciario, fideicomisario)
  - Beneficios de la estructura en flujos y activos de las empresas
- Requisitos financieros del emisor



- Requisitos y procedimiento de una bursatilización de capital
- Beneficios de la bursatilización de las empresas

**Proceso de emisión de deuda I**

- Oferta - colocación privada y pública
- Tiempo de plazo (corto, mediano o largo)
- Riesgos

**Proceso de emisión de deuda II**

- Agencias calificadoras y su influencia en la determinación de la tasa
- Requisitos de listado y mantenimiento de deuda

**Módulo IV - Investments**

**Entidad de inversión corporativa**

- Comprender la entidad corporativa para plantear la estrategia correcta de inversión
- Establecer los lineamientos de riesgo de inversión de la organización

**Modelos de reinversión corporativa**

- Obtener los diferentes mecanismos de reinversión corporativa

**Análisis de Mercados (análisis técnico)**

- Bases prácticas del análisis técnico

**Análisis de Mercados (análisis fundamental)**

- Bases prácticas del análisis fundamental

**Valuación de equity bursátil**

- Contexto de la valuación
- El flujo de efectivo
- La estructura de capital
- Métodos

- Flujos descontados DCF
- Suma de partes
- Múltiplos

**Creación y optimización de un portafolio de inversión**

- Matriz riesgo - rendimiento
- Objetivos de inversión
- Portafolio maestro
- Gestión de un portafolio

**Herramientas de optimización de un portafolio de inversión**

- Definición de *benchmark*
- Gestión activa y pasiva
- Frontera eficiente
- *Sharpe Ratio*

**Instrumentos de inversión de liquidez e instrumentos de deuda**

- Emisores de instrumentos de deuda
- Bonos cupón cero
- Bonos cuponados
- Fondos de inversión

**Workshop en vivo de inversión de liquidez e instrumentos de deuda**

- Concepto de curva de mercado
- Plataformas de información

**Inversión Bursátil I**

- El racional de la inversión bursátil
- Desempeño de la inversión bursátil
- Acceso y participantes del mercado accionario

**Workshop en vivo de inversión bursátil (renta variable)**

- Principales indicadores del mercado accionario
- Plataformas y fuentes de información

### **Inversión Bursátil II**

- Matriz riesgo rendimiento
- Instrumentos del mercado accionario
- Métricas de evaluación del desempeño de un portafolio

### **Workshop en vivo de inversión bursátil (renta variable)**

- Plataformas de negociación
- Lectura de pizarras
- El *Blotter*

### **Inversión en *Alternative Assets***

- ¿Qué son los *alternative assets*?
- Activos alternativos
- Capital Privado
  - Introducción general al Capital Privado
  - Principios generales del Capital Privado
  - Etapas del Capital Privado
  - Mecanismos generales de fondeo
  - El ecosistema del Capital Privado en LATAM

### **Workshop en vivo de inversión *crowdlending***

- Comprensión de los mecanismos de inversión en plataformas colectivas

### **Workshop en vivo de inversión en fibras**

- Beneficios de las fibras vs. bienes raíces
- Rendimientos
- Mecanismos de compra de fibras públicas

### **Workshop en vivo de inversión en arte**

- Comprender los mecanismos de valuación en el arte

### **Evaluación técnica y fundamental de inversión en Capital Privado**

- Concepto
- Prototipo
- Etapa temprana
- Etapa en desarrollo
- Consolidación

### **Evaluación financiera de inversión en Capital Privado I**

- Metodología de valuación
  - Enfoque contable
  - Enfoque de ingresos
  - Enfoque de mercados

### **Evaluación financiera de inversión en Capital Privado II**

- Valuación de múltiplos
- Valuación por opciones reales

### **Evaluación de caso real para inversión en Capital Privado**

- Caso práctico

### **Workshop en vivo de inversión *crowdequity***

- Plataformas y fuentes de información
- Estructuración de inversión en *crowdequity*

### **Inversiones en activos no regulados**

- Criptoactivos
- CFDs

## Master elaborado por:

Luis Saavedra Hernández  
CEO Kuspit Casa de Bolsa

Carlos Alberto  
González Tabares  
Director de Análisis y  
Estrategia Bursátil en  
Casa de Bolsa Monex



Jon-Fredrik Stryker  
Socio de Treasury Advisory  
Services Deloitte Spanish  
Latin America

Gabriel Belsol  
Presidente de AMI

**Master aprobado por:**  
Comité Académico y de Ética de AMI

### Datos generales

**Pago de inscripción:** \$6,074.00

**Pago de colegiatura en una sola exhibición  
(incluye 15% de descuento):** \$67,580.00 pesos

**Pago de colegiatura en parcialidades:**  
\$15,901.00 pesos

### Días y horarios:

**Martes y jueves de 8:00 p.m.  
a 9:30 p.m.**

**Mayor información vía  
WhatsApp al: 55-6454-6977**

Agradecemos  
a nuestros aliados  
y colaboradores:

**Deloitte.**

**kuspit**

**play business**