

# Diplomado en **Finanzas Estratégicas**

Santiago



Universidad de Chile

**U**

EJECUTIVOS

DIPLO  
MA  
DOS



ACTUALIZANDO

El mercado está buscando  
**tu versión 2019**

**uejecutivos.cl**



Universidad de Chile

U  
EJECUTIVOS

DIPLO  
MA  
DOS

## Mantente Actualizado con Uejecutivos

Estudiar en la Universidad de Chile significa ser parte de la institución de educación superior más antigua del país, una de las más prestigiosas y con mayor tradición de América Latina, como lo prueban diversos reconocimientos nacionales e internacionales.

- 176 años de existencia.
- Entre las 400 mejores universidades del mundo.
- Reacreditada por 7 años en todas las áreas.
- Primer lugar de las universidades del país en producción científica.
- 183 premios Nacionales.
- 20 Presidentes de Chile ex alumnos.
- Convenios de intercambio en los 5 continentes.
- 70 carreras.
- Más de 200 postgrados y postítulos.
- 14 facultades y 4 Institutos.
- QS World University Ranking:  
Categoría Accounting-Finance,  
Universidad de Chile entre las tres mejores  
Universidades de Sudamérica.  
Categoría Business and Management,  
Universidad de Chile primera en Sudamérica y Chile.
- Academic Ranking of World Universities, ARWU 2017:  
1º lugar de Latinoamérica y del país en las áreas de  
Economía y de Management.



Sólo 5% de los programas de escuelas de negocios del mundo han sido acreditados con el sello AACSB



Universidad de Chile

U

EJECUTIVOS

DIPLO  
MA  
DOS



## Facultad de Economía y Negocios

**84 años de historia.**

Fundada en 1934, la Facultad de Economía y Negocios (FEN) es la más antigua de Chile. Durante estos 84 años de vida, se impulsa la generación de profesionales más destacados al servicio de nuestro desarrollo. La FEN, ubicada en Diagonal Paraguay 257, Santiago, mantiene una amplia gama de diplomados capaces de satisfacer los requerimientos de especialización de un número cada vez más importante de profesionales, que esperan actualizar, perfeccionar o complementar sus conocimientos en diversas áreas.

## Departamento de Control de Gestión y Sistemas de Información

El Departamento de Control de Gestión y Sistemas de Información, perteneciente a la Facultad de Economía y Negocios de la Universidad de Chile, se ha convertido en un referente nacional de investigación y docencia en las áreas de Control de Gestión, Auditoría, Contabilidad, Sistemas de Información, Tributación y Procesos de Negocios.

Este posicionamiento ha sido el resultado de diferentes acciones, tales como el fortalecimiento de las cátedras en pregrado que imparte la FEN, el trabajo realizado a través de nuestros centros de estudios e investigación, además de la permanente participación en congresos nacionales e internacionales, asesorías y la gestión de las áreas de Postgrados y Educación Ejecutiva.



Universidad de Chile

U

EJECUTIVOS

DIPLO  
MA  
DOS

# Presentación

La unidad de Educación Ejecutiva del Departamento de Control de Gestión y Sistemas de Información de la Universidad de Chile, pone a disposición el diplomado en Finanzas Estratégicas.

El objetivo de este programa es que sus participantes comprendan enfoques conceptuales modernos de las finanzas corporativas, y adquieran herramientas para optimizar las decisiones de inversión, financiamiento y gestión del riesgo.

## Dirigido a

Profesionales que deseen adquirir el background teórico y el instrumental cuantitativo necesario, para una gestión financiera moderna.





Universidad de Chile

**U**  
EJECUTIVOS

DIPLO  
MA  
DOS

# Contenido

## Portafolios e inversiones

- Análisis avanzado de portafolios
- Análisis estadístico del modelo de factores (single & multi-factor)
- Análisis del modelo de barra
- Tracking error & active risk
- Casos reales

## Gestión de riesgo

- Risk Factor Value at Risk (VaR)
- Normal linear VaR
- Simulación histórica y montecarlo
- Quantile risk metrics
- Análisis de riesgo en bancos y grandes corporaciones
- Gestión de derivados
- Casos reales

## Análisis financiero

- Series de tiempo
- Proyecciones de EEFF
- Estimación de beta del CAPM con OLS y GARCH
- Estudio de eventos
- Sistema de indicadores de alertas tempranas
- Stress testing
- Casos reales





Universidad de Chile

**U**  
EJECUTIVOS

DIPLO  
MA  
DOS

# Contenido

## Políticas de financiamiento

- Decisiones de financiamiento e impuestos
- Cálculo de costo de capital
- Casos reales

## Finanzas e incentivos

- Gobiernos corporativos
- Compensación ejecutiva
- Emprendimiento y capital de riesgo
- Casos reales

## Valoración de empresas

- Métodos basados en flujo efectivo
- Métodos basados en dividendos
- Valoración de activos intangibles
- Opciones financieras vs opciones reales
- Simulaciones y valoraciones
- Casos reales





Universidad de Chile

U

EJECUTIVOS

DIPLO  
MA  
DOS

## Director académico

### Gino Loyola Fuentes

Ph.D. en Economía,  
**Universidad Carlos III de Madrid,  
España.**

Magíster en Economía,  
**Universidad de Chile.**

Ingeniero en Información y  
Control de Gestión,  
**Universidad de Chile.**

Contador Auditor,  
**Universidad de Chile.**

Académico del Departamento de  
Control de Gestión y Sistemas de  
Información,  
**Universidad de Chile.**





Universidad de Chile

**U**  
EJECUTIVOS

DIPLO  
MA  
DOS

## Cuerpo académico

### **Gino Loyola**

Ph.D en Economía,  
Universidad Carlos III de Madrid, España.

Magíster en Economía, Universidad de Chile.

Ingeniero en Información y Control de Gestión,  
Universidad de Chile.

Contador Auditor, Universidad de Chile.

Académico Departamento de Control de Gestión y  
Sistemas de Información, Universidad de Chile.

### **Claudio Bonilla**

Ph.D in Economics, University of Texas at Austin, EE.UU.

M.Sc in Economics, University of Texas at Austin, EE.UU.

Ingeniero en Información y Control de Gestión,  
Universidad de Chile.

Consultor en temas microeconómicos y f  
inancieros para el sector público y privado.

Miembro de la American Economic Association.

Académico Departamento de Control de Gestión y  
Sistemas de Información, Universidad de Chile.







Universidad de Chile

U

EJECUTIVOS

DIPLO  
MA  
DOS

## Cuerpo académico

### **Rafael Romero**

Doctor of Business Administration (DBA),  
Boston University, USA.

Ingeniero Comercial, mención Economía,  
Universidad de Chile.

Fue director del Centro de Investigación Aplicada FEN-  
UDD y director académico del International Master of  
Finance, Escuela de Negocios, UAI.

Profesor y Consultor de Empresas.

Actualmente es socio de Finanzas Corporativas,  
PKF Chile Auditores Consultores Ltda.

### **Giovanni Malatesta**

Doctor en Economía de la Empresa,  
Universidad Autónoma de Madrid.

Magíster en Finanzas, Universidad de Chile.

Ingeniero en Información y Control de Gestión,  
Universidad de Chile.

Instructor Adjunto, Universidad de Chile.

Analista Dirección de Análisis Financiero,  
Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras  
(SBIF).

### **Juan Cáceres**

Ph.D (c) in Economics, Tinbergen Institute,  
Amsterdam University.

Master of Art in Economics,  
Ilades-Georgetown University.

Ingeniero Comercial, mención Economía,  
Universidad de Santiago.





Universidad de Chile

**U**  
EJECUTIVOS

DIPLO  
MA  
DOS

# Calendario de clases

Inicio:  
**09 de mayo 2019**

Término:  
**08 de octubre 2019**

Duración:  
**90 horas presenciales**

Horario:  
**Martes y jueves de 18:30 a 21:30 hrs.**

Lugar de realización:  
**Sede Oriente: Av. Andrés Bello 2365, Providencia**

## Mayo

l	m	m	j	v	s	d
		1	2	3	4	5
6	7	8	9	10	11	12
13	14	15	16	17	18	19
20	21	22	23	24	25	26
27	28	29	30	31		

## Junio

l	m	m	j	v	s	d
					1	2
3	4	5	6	7	8	9
10	11	12	13	14	15	16
17	18	19	20	21	22	23
24	25	26	27	28	29	30

## Julio

l	m	m	j	v	s	d
1	2	3	4	5	6	7
8	9	10	11	12	13	14
15	16	17	18	19	20	21
22	23	24	25	26	27	28
29	30	31				

## Agosto

l	m	m	j	v	s	d
			1	2	3	4
5	6	7	8	9	10	11
12	13	14	15	16	17	18
19	20	21	22	23	24	25
26	27	28	29	30	31	

## Septiembre



l	m	m	j	v	s	d
						1
2	3	4	5	6	7	8
9	10	11	12	13	14	15
16	17	18	19	20	21	22
23	24	25	26	27	28	29
30						

## Octubre

l	m	m	j	v	s	d
	1	2	3	4	5	6
7	8	9	10	11	12	13
14	15	16	17	18	19	20
21	22	23	24	25	26	27
28	29	30	31			

La unidad de Educación Ejecutiva del Departamento de Control de Gestión y Sistemas de Información de la Universidad de Chile, en caso de ser requerido, se reserva el derecho a suspender, postergar o modificar calendarios, fechas u horario de clases, como también cambiar o reemplazar profesores de este programa.



 /UEjecutivos  
 @uejecutivos

+56 **22978 3565**

**uejecutivos.cl**  
contacto@uejecutivos.cl



**Facultad de Economía y Negocios:** Diagonal Paraguay 257, Piso 6, Santiago.  
**Sede Oriente:** Av. Andrés Bello 2365, y Av. Nueva Los Leones 0222, Providencia.