



Curso Online de
**Financiación Alternativa y
Estructuración de la Deuda**

Domine la financiación alternativa y diseñe estructuras de deuda a medida de las necesidades de su empresa.



le
Iniciativas Empresariales
estrategias de formación

M **B**
MANAGER
BUSINESS
SCHOOL

Tel. 900 670 400 - attcliente@iniciativasempresariales.com
www.iniciativasempresariales.com

BARCELONA - BILBAO - MADRID - SEVILLA - VALENCIA - ZARAGOZA

Presentación

Un buen análisis de un negocio o proyecto, así como una correcta estructuración de la deuda es clave para el éxito de cualquier inversión realizada por parte de una compañía. En los últimos años el mundo bancario en España se ha concentrado en unos pocos bancos y han aparecido otro tipo de financiadores alternativos. Además, la estructuración de la deuda se ha profesionalizado de manera que hoy en día hay muchos tipos de estructuras que se adaptan a cada proyecto.

El objetivo de este curso es entender las distintas opciones que ofrece el amplio mundo de la deuda para hacer cada una de las inversiones lo más rentables posibles. Explicaremos los distintos tipos de financiadores que existen, las estructuras de deuda más conocidas, cómo analizar una compañía y su plan de negocio a futuro y cómo negociar un buen contrato de financiación.

Este estudio en profundidad le ayudará a entender qué estructura de deuda se adapta mejor a sus necesidades, cómo analizar el riesgo y cómo negociar los contratos con los financiadores.

La Formación E-learning

Los cursos online se han consolidado como un método educativo de éxito en la empresa ya que aportan flexibilidad al proceso de aprendizaje, permitiendo al alumno escoger los momentos más adecuados para su formación. Con más de 35 años de experiencia en la formación de directivos y profesionales, Iniciativas Empresariales y la Manager Business School presentan sus cursos e-learning. Diseñados por profesionales en activo, expertos en las materias impartidas, son cursos de corta duración y eminentemente prácticos, orientados a ofrecer herramientas de análisis y ejecución de aplicación inmediata en el puesto de trabajo.

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.

Financiación Alternativa y Estructuración de la Deuda

Objetivos del curso:

- Conocer los distintos tipos de deuda que existen y como se pueden combinar.
- Comprender las distintas estructuras de deuda que existen para financiar adquisiciones de compañías y proyectos de inversión por parte de empresas.
- Identificar ventajas y desventajas de la deuda alternativa privada frente a la financiación bancaria.
- Conocer los distintos tipos de financiadores que existen en el mercado y que tipo de operaciones puede hacer cada uno.
- Comprender como analizar la generación de caja de una compañía o un proyecto y como impacta la conversión del EBITDA en la caja en el análisis.
- Preparar un Business Plan con unas hipótesis razonadas y explicadas que luego se pueda presentar a bancos e inversores.
- Calcular el dimensionamiento de la deuda máxima.
- Conocer las ratios financieras que suelen utilizar los financiadores y entender cómo se comportan.
- Entender como analizar una compañía desde el punto de vista cualitativo, entendiendo aquellos puntos más relevantes.
- Aprender a analizar el histórico de los Balances y cuentas de Pérdidas y Ganancias de una compañía.
- Entender qué es la financiación alternativa y de dónde viene.
- Entender cuáles son las cláusulas más importantes de un contrato de financiación.

Dirigido a:

Profesionales que toman decisiones de inversión y financiación en la empresa y que necesitan optimizar cómo se estructura la deuda para apoyar el crecimiento del negocio:

- Directores financieros (CFO), responsables de administración y finanzas que quieran ampliar el abanico de alternativas de financiación y reducir la dependencia bancaria.
- Responsables de tesorería, planificación financiera y control de gestión implicados en el análisis de balances, flujos de caja y modelos financieros para operaciones de financiación.
- Directores generales, gerentes y propietarios de empresas que participen en decisiones sobre inversiones, adquisiciones, expansión o refinanciación de la deuda.

En definitiva, a todos aquellos directivos y mandos que deseen utilizar la financiación alternativa y la estructuración de la deuda como una palanca real para la competitividad y el crecimiento sostenible de su empresa.

Financiación Alternativa y Estructuración de la Deuda

Estructura y Contenido del curso

El curso tiene una duración de 50 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

6 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.

Financiación Alternativa y Estructuración de la Deuda

Contenido del Curso

MÓDULO 1. Historia de la financiación alternativa y crecimiento en los últimos años

2 horas

La deuda alternativa es una forma de financiación no bancaria que surge como alternativa a los préstamos bancarios convencionales y que suelen ofrecer inversores privados y fondos deuda. Puede ser pública (emisiones de bonos o pagarés en mercados públicos donde cotizan) o privada (toda deuda en formato privado otorgada por entidades distintas a bancos para financiar compañías o activos).

- 1.1. ¿Qué es la deuda alternativa?
- 1.2. ¿Cómo y cuándo surge la deuda alternativa?
- 1.3. Perspectiva de la deuda alternativa.

MÓDULO 2. Tipos de financiadores

6 horas

- 2.1. Entidades bancarias:
 - 2.1.1. Tipos de bancos.
 - 2.1.2. Regulación.
 - 2.1.3. Provisiones y modelo IFRS 9.
 - 2.1.4. Impacto sobre la concesión de deuda.
 - 2.1.5. Principales dificultades asociadas a la financiación a largo plazo.
 - 2.1.6. Estrategias de los bancos para mitigar estos retos.
- 2.2. Inversores institucionales o Fondos de Direct Lending:
 - 2.2.1. Fondos de inversión y fondos de deuda.
 - 2.2.2. Fondos de pensiones y aseguradoras.
 - 2.2.3. Family Office.

MÓDULO 3. Tipos de deudas

10 horas

- 3.1. Deuda senior:
 - 3.1.1. Deuda bancaria.
 - 3.1.2. Deuda con inversores institucionales:
 - 3.1.2.1. Direct Lending.
 - 3.1.2.2. Colocación privada.

Financiación Alternativa y Estructuración de la Deuda

3.1.2.3. Bonos corporativos públicos.

3.1.3. Circulante.

3.2. Deuda subordinada y deuda mezzanine.

3.3. Deuda super senior.

3.4. Otras alternativas de financiación:

3.4.1. Sale&Lease back.

3.4.2. Forward Funding.

3.4.3. Forward Purchase.

MÓDULO 4. Tipos de estructuras

10 horas

4.1. Adquisición de compañías no cotizadas:

4.1.1. Deuda corporativa.

4.1.2. Leverage Buy Out (LBO).

4.1.3. Build Up.

4.2. Adquisición de compañías cotizadas:

4.2.1. Collar prepagado.

4.2.2. Margin Loan.

4.3. Financiación de proyectos y activos:

4.3.1. Project Finance.

4.3.2. Asset Backed Lending.

4.3.3. Real Estate Financing.

MÓDULO 5. Análisis de una compañía

18 horas

5.1. Análisis cualitativo.

5.2. Análisis cuantitativo:

5.2.1. Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

5.2.2. Balance de Situación:

5.2.2.1. Activo y Pasivo No Corriente.

5.2.2.2. Activo Corriente y Pasivo Corriente.

5.2.3. Flujo de Caja.

5.3. Ratios.

5.4. Proyección.

MÓDULO 6. Cómo negociar contratos de financiación: garantías, covenants y cláusulas clave

4 horas

6.1. Contratos de financiación.

6.2. Garantías:

- 6.2.1. Garantías reales.
- 6.2.2. Corporativas o personales.
- 6.2.3. Garantías creativas.

6.3. Obligaciones y covenants:

- 6.3.1. Obligaciones de información.
- 6.3.2. Obligaciones de hacer.
- 6.3.3. Obligaciones de no hacer.
- 6.3.4. Obligaciones financieras o covenants.
- 6.3.5. Eventos de incumplimiento o de resolución anticipada.

Financiación Alternativa y Estructuración de la Deuda

Autor



Guillermo Kessler

Licenciado en Administración y Dirección de Empresas. Executive MBA con amplia experiencia en departamentos de Funding estructurando deuda para compañías y Private Equities.

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.

