



Corporate Finance



WEALTH
MANAGEMENT
INSTITUTE

Corporate Finance

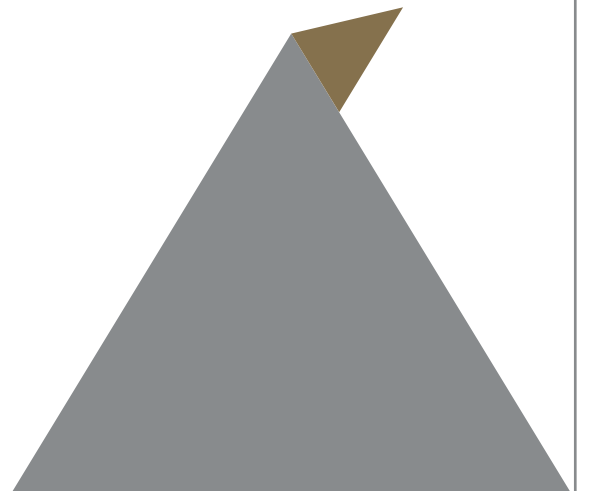
11 clases (22 horas)

Abstract:

Toda decisión estratégica se basa en datos financieros. Este módulo enseña a analizar profundamente los estados financieros, detectar señales clave, y construir una visión real del estado de una compañía. Es el lenguaje contable llevado al nivel ejecutivo.

Objetivo de aprendizaje:

Adquirir una visión global del análisis financiero corporativo, comprendiendo a profundidad la elaboración e interpretación de estados financieros, así como las técnicas fundamentales de valuación de empresas. Los participantes desarrollarán la capacidad de analizar la salud financiera de compañías en diversos sectores, extraer información crítica de balances y resultados, y aplicarla en la toma de decisiones estratégicas (inversión, financiamiento y operación). Este módulo sienta las bases cuantitativas para la evaluación de proyectos, fusiones y adquisiciones, y otras transacciones corporativas.



Sección A: Estados Financieros (Análisis e Interpretación)



Bernardo Prum

Financial Professional

Bernardo Prum es CEO y fundador de Creze una fintech enfocada en cerrar la brecha de falta de acceso a crédito para PyMEs en Latam vía una plataforma digital y un modelo de riesgo moderno. Anteriormente ha fundado y fungido como miembro del consejo de empresas como Coru respaldada por inversores como QED, Thiel y Seaya así como Chib.

Trabajó en consultoría estratégica en Bain & Co. Trabajó por más de 10 años en proyectos de estrategia, costos y adquisiciones en México, US, Argentina y Japón. Su formación académica en Economía por parte de la Universidad Iberoamericana y una maestría en ingeniería financiera por parte de UC Berkeley. Es autor del libro "Finanzas básicas para PyMEs en 100 páginas" y estudia para paramédico en sus tiempos libres.

Temario:

- Análisis avanzado de razones financieras: Cálculo e interpretación de ratios financieros clave en las categorías de liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia. Técnicas avanzadas para el análisis de tendencias en razones financieras y comparativos contra benchmarks. Identificación de señales de alerta en ratios inusuales.
- Pronóstico de estados financieros: Elaboración de proyecciones financieras (forecast) a futuro. Metodologías para proyectar ingresos, costos y gastos; construcción de estados financieros pro forma a varios años. Análisis de sensibilidad y escenarios para entender el impacto de supuestos clave (mejores y peores casos).
- Estado de flujo de efectivo – construcción e interpretación: Repaso de la preparación del flujo de efectivo por métodos directo e indirecto. Interpretación de las tres secciones (operación, inversión, financiamiento) y lo que revelan sobre la liquidez de la empresa. Identificación de patrones de flujo de caja y su importancia en valuación.
- Análisis profundo del Balance General: Técnicas de valuación de activos (incluyendo activos intangibles, goodwill y pruebas de deterioro). Evaluación de pasivos ocultos o off-balance (pasivos contingentes, arrendamientos, etc.). Análisis de la estructura de capital (deuda vs. capital) y cálculo de ratios de apalancamiento.
- Casos prácticos de análisis financiero: Estudio de estados financieros reales para aplicar las técnicas aprendidas. Identificación de red flags (ej.: deterioro de márgenes, liquidez crítica, endeudamiento excesivo) y evaluación de riesgos financieros. Discusión de cómo las conclusiones del análisis influyen en decisiones de inversión, crédito o reestructuración. Presentación efectiva de hallazgos y recomendaciones a comités de inversión o directorios.

“ Numbers don’t deceive, but they require fluency to tell the full story. ”

Sección B: Valuación de Empresas / M&A

Abstract:

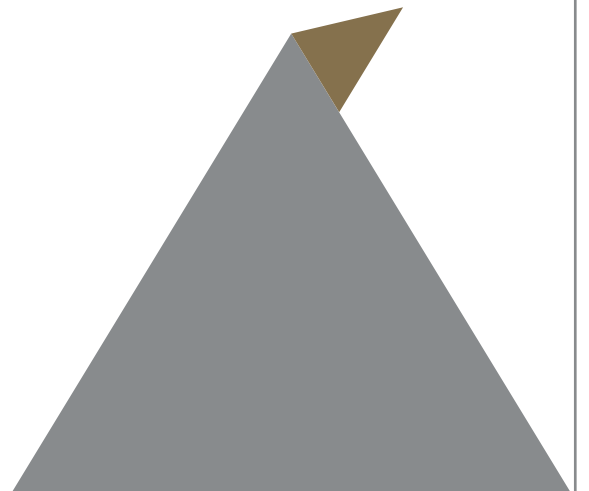
La valuación de empresas es el corazón de la banca de inversión. Este módulo combina la rigurosidad de los métodos clásicos con los enfoques modernos utilizados en venture capital, private equity y mercados públicos. Los participantes aprenderán a valorar empresas en distintos sectores (bancos, aseguradoras, startups, industriales) y a aplicar criterios estratégicos en contextos de fusiones y adquisiciones.

Objetivo de Aprendizaje:

Al finalizar, los participantes podrán

- Aplicar métodos tradicionales de valuación (DCF, múltiplos de mercado, transacciones precedentes).
- Ajustar las metodologías según la industria y el tipo de empresa.
- Identificar y calcular sinergias, primas de control y valuaciones estratégicas en M&A.
- Evaluar cómo el entorno de mercado (ciclos de liquidez, tasas de interés, apetito de riesgo) influye en las valuaciones.
- Reconocer las diferencias entre “valuación clásica” y “pricing” en startups y rondas de capital.

“A great valuing isn’t about numbers — it’s about judgment, assumptions and conviction.”





Ariel Fischman

Director, 414 Capital

Ariel Fischman es fundador de 414 Capital, la casa de finanzas corporativas más activa de América Latina. Comenzó su carrera en la industria financiera en 2001, trabajando para instituciones financieras internacionales, incluyendo Goldman Sachs, J.P. Morgan y BankBoston, tanto en México como en los Estados Unidos. Ha sido miembro del consejo de varias empresas privadas y públicas.

Como fundador y director de 414 Capital, el Sr. Fischman ha supervisado más de 27,000 valuaciones para más de 150 fondos en más de una docena de países, con mandatos que abarcan más de una década. Además de las valuaciones de portafolios para reporte, el Sr. Fischman ha preparado y supervisado cientos de valoraciones episódicas para equity research, opiniones de razonabilidad para deslistes, fusiones, reestructuraciones, planeación fiscal y patrimonial, cumplimiento y litigios. Ha servido en varias ocasiones como testigo experto ante cortes, como observador y como oficial de supervisión en situaciones contenciosas.

El Sr. Fischman estudió Administración de Empresas en la Universidad Iberoamericana, tiene una Maestría en Infraestructura de New York University y dos posgrados en Finanzas de Bursátiles y Derivados del ITAM. Cuenta con la designación Accredited Senior Appraiser de la American Society of Appraisers (ASA), la designación chartered member del Royal Institution of Chartered Surveyors (RICS) y es miembro del Standards Review Board del Consejo Internacional de Estándares de Valuación (IVSC).

Temario:

- Fundamentos de valuación corporativa
 - Enfoques: valuación intrínseca vs. valuación relativa.
 - DCF y múltiplos de mercado como pilares de la industria.
 - Diferencia entre valor y precio en el mercado.
- Método de Flujo de Caja Descontado (DCF)
 - Construcción de proyecciones financieras.
 - Cálculo de flujo libre de caja.
 - Determinación del WACC y valor residual.
 - Análisis de sensibilidad y escenarios.
- Métodos de Múltiplos y Transacciones Comparables
 - Selección de peer group y métricas relevantes.
 - Múltiplos comunes: EV/EBITDA, P/E, EV/Ventas, P/BV.
 - Uso de transacciones precedentes como referencia en M&A.
 - Ajustes por crecimiento, riesgo y márgenes.
- Valuación por Industria
 - Bancos: dividend discount model (DDM), múltiplos P/BV y P/U.
 - Aseguradoras: Embedded Value y métricas actuariales.
 - Empresas industriales y de servicios: DCF y EV/EBITDA.
 - Startups y tech: rondas de financiamiento, métricas no tradicionales (usuarios, GMV, ARPU).
- Valuación en contextos de M&A
 - Cálculo de sinergias y prima de adquisición.
 - Diferencias entre comprador estratégico y comprador financiero.
 - Introducción a LBO (Leveraged Buyouts).
 - Negociación de valuaciones en procesos de dealmaking.
- Tendencias recientes y casos actuales
 - Burbuja de valuaciones 2020–2021 vs. ajuste post-2022.
 - Impacto de tasas de interés y liquidez en múltiplos.
 - Ejemplos de IPOs, SPACs y unicornios latinoamericanos.

Corporate Finance

Seccion		Horas	Clases		Horario
■ A	Estados Financieros (Análisis e Interpretación)	8	4	Bernardo Prum Financial Professional	19:00 - 21:00
■ B	Valuación de Empresas / M&A	14	7	Ariel Fischman Director, 414 Capital	19:00 - 21:00
Total		22	11		

Calendario 2026

Mayo

D	L	M	M	J	V	S
					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

D	L	M	M	J	V	S
	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				

COSTO

\$30,000 MXN + IVA

\$1,540 USD + TAX

VIRTUAL / LIVE

DURACIÓN: 11 CLASES (22 HORAS)

***HORARIO:** 7:00 PM - 9:00 PM

Hora de la Ciudad de México

*Por favor, use el [Reloj Mundial](#) para convertir el horario a su hora local.

REQUISITOS

- Formación Económico-Administrativa y/o Financiera.
- Bases sólidas de Matemáticas Financieras.
- De preferencia trabajar o haber trabajado en instituciones del medio financiero.

FORMAS DE PAGO

Transferencias en MXN

- BANCO: BBVA
- BENEFICIARIO: WEALTH MANAGEMENT INSTITUTE SAPI DE CV
- NO. DE CUENTA: 0123764826
- CLABE: 012180001237648265

Transferencias en USD

- BANCO: BBVA
- BENEFICIARIO: WEALTH MANAGEMENT INSTITUTE SAPI DE CV
- NO. DE CUENTA: 0123765369
- CLABE: 012180001237653690



CONTACTO E INSCRIPCIONES

México:

info@wealthinstitute.com.mx

+52 (55) 5536 3597

Políticas del Servicio:

En caso de Recalendarización o Cancelación de Programas, Cambios en Fechas, Sedes y demás causas de fuerza mayor: Es política de Private Wealth Management Institute evitar en medida de lo posible y dentro de los estándares de la Industria Educativa cambios en fechas, sedes, expositores, horarios y de cualquiera otra índole, de cualquier programa, sin embargo; tendrá la facultad de realizar dichos cambios en el o los momentos que sean estrictamente necesarios.

En caso de que el participante se encuentre inscrito en un programa y se realice cambio alguno de los detalles antes mencionados, se le notificará con el mayor tiempo de anticipación posible, previo a la fecha en que se requiera realizar alguna modificación. Si el participante no pudiera asistir al curso por cualquier motivo, podrá comunicarlo directamente a Private Wealth Management Institute hasta una semana antes del inicio del programa y podrá intercambiar el mismo por otro de su elección dentro del mismo rango de costo del programa al que se encontraba inscrito originalmente, o bien, podrá ceder su lugar, previamente liquidado, a otra persona que el mismo designe sin cargos adicionales.

En caso de que el participante no asista y no haya dado aviso dentro del lapso estipulado, perderá su lugar y no habrá reembolso ni devolución alguna.

No existen reembolsos ni devoluciones, excepto en caso de cancelación definitiva del programa.