

Evaluación Económica de Proyectos de Inversión

(Simulación de Monte Carlo, Optimización,
Pronóstico y Opciones Reales)

DIRIGIDO A

Directivos, Analistas Financieros, Analistas en Evaluación de Proyectos, Costos, Presupuestos, Producción, Planeación en sectores como Energía, Hidrocarburos, Gas, Transporte, Infraestructura Telecomunicaciones y Minería.



Entrenamiento Presencial



Junio 12 al 15 de 2017



De 5:00 p.m. a 9:00 p.m.



Ciudad de México

DESCRIPCIÓN

En este entrenamiento se mostrará la metodología para realizar un Análisis Integrado de Riesgos en la Evaluación de Decisiones de Inversión considerando herramientas para Medición y Evaluación de Incertidumbre y flexibilidad dentro de los proyectos que presentan las organizaciones.

OBJETIVOS

- Mostrar a los participantes el proceso de Gestión Integral de Riesgos dentro de un Proyecto de Inversión.
- Entender la Simulación de Montecarlo como Metodología para la Modelación de Incertidumbre en las Decisiones de Inversión.

DURACIÓN

16 Horas



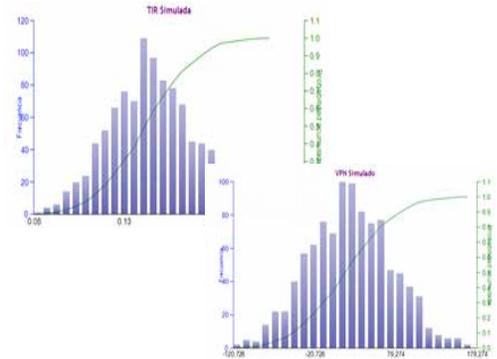
TEMARIO

Fundamentos Estadísticos para el manejo de Modelos de Riesgo

- Estadística Descriptiva
- Probabilidad y Variables Aleatorias
- Teorema del Limite Central
- Enfoque Estadístico de la Simulación de Monte Carlo

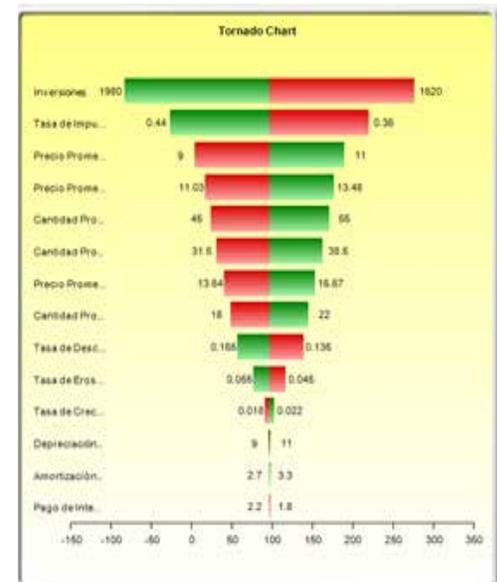
Aproximaciones para manejar Incertidumbre

- Estimación de Punto Único
- Análisis de Escenarios
- Análisis de Situaciones "Y Si"
- Aproximación de Simulación
 - Criterios de Evaluación de Inversiones
- Calculo del Valor Actual Neto (VAN)
- Criterios de la Tasa Interna de Retorno (TIR)
- Cálculo del Costo de Oportunidad de Capital
- Cálculo de TIR Modificada
 - Análisis de Sensibilidad de Proyectos
- Análisis de Sensibilidad Estático: Análisis Tornado y Araña
- Análisis de Sensibilidad Dinámico: Coeficiente de Correlación No Lineal y Contribución de Varianza
- Análisis de Escenarios



Modelando Incertidumbre a través de la Simulación de Monte Carlo

- Análisis de Simulación de Monte Carlo
- Correlacionar y Truncar Distribuciones de Probabilidad
- Alterna Parámetros y Simulaciones Multidimensionales
- Ajuste de Distribución Simple y Múltiple con Información Histórica
- Ajuste de Distribución Personalizada
- Comparación de Proyectos utilizando Gráficos Sobrepuestos
- Calcular la volatilidad de un proyecto de inversión a partir del enfoque del retorno logarítmico del flujo de caja



Pronósticos de Variables Relevantes

- Análisis de Regresión Simple y Múltiple
- Pronóstico de Series de Tiempo
- Metodología Box-Jenkins (ARIMA)

Determinación Dinámica de la Tasa de Descuento en un Proyecto de Inversión

- El Rendimiento Mínimo Esperado y su Relación con el Flujo de Caja Libre
- Costo de la Deuda y Costo del Patrimonio.
- Cálculo del Costo de Capital utilizando del Modelo CAPM cuando cotiza y no cotiza en Bolsa.

