



# Entrenamiento Presencial: Introducción a la Valoración de Opciones Reales

Lima, Perú • 13 y 20 de Octubre de 2018

## Dirigido a:

Profesionales en Finanzas, Estadística, Economía, Ingeniería y Administración que estén interesados en conocer las principales Metodologías de Valoración de Proyectos de Inversión bajo Incertidumbre.

## Objetivos:

- Valorar Proyectos de Inversión en el marco de la Gestión Integral de Riesgo (GIR).
- Utilizar las Opciones Reales como alternativa de generación de valor en la Toma de Decisiones.

## Descripción:

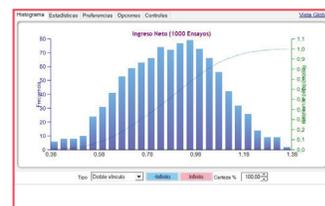
En este entrenamiento se mostrarán las diferentes metodologías que se tienen para la Valoración de Proyectos de Inversión bajo Incertidumbre.

A partir de plantillas de Microsoft Excel y Risk Simulator se abordarán los componentes teóricos y básicos de valoración para luego trabajar casos más complejos con SLS Real Options (Software Especializado para la Valoración de Opciones Reales).

## TEMARIO

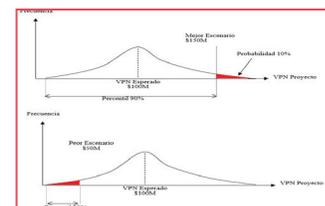
### Valoración de Proyectos de Inversión

- Gestión Integral de Riesgo (GIR)
- Indicadores Financieros: VAN, TIR y PayBack.
- Simulación de Monte Carlo.
- Ajustes de Distribución y Correlación Elíptica.
- Análisis de Sensibilidad Estático y Dinámico
- Proyección de Variables.



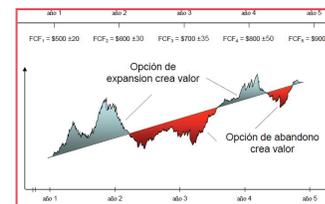
## Estimación de Volatilidad en Proyectos de Inversión

- Coeficiente de Variación, VaR y Probabilidad.
- Aproximación del Logaritmo de los Flujos de Caja.
- Volatilidad de Precios: Desviación Estándar, EWMA y GARCH.
- Supuestos de Gestión y Método Delphi.



## Valoración de Opciones Reales

- Procesos Estocásticos.
- Opciones Financieras: Call y Put.
- ¿Qué son las Opciones Reales? ¿Cuándo se aplican?
- Características de las Opciones Reales.
- Modelo Black-Scholes-Merton.
- Árboles Binomiales.
- Tipos de Opción: Abandono, Expansión, Contracción y Escoger.



## INSTRUCTOR



### Mag. Miguel Ángel Bello Bernal

Economista de la Universidad de la Salle de Colombia, con Maestría en Administración y Dirección de Empresas de la Universidad Villanueva en Madrid - España y una Certificación Internacional en Gestión Cuantitativa de Riesgo Cuantitativos (CQRM) otorgada por el instituto iiPER (International Institute of Professional Education and Research).

Instructor del Portafolio de Riesgo de Software Shop para Latinoamérica, se ha desempeñado como docente de Estadística, Toma de Decisiones y Econometría Financiera en Especialización y Maestría en diferentes universidades de Colombia.

### Lugar:

**Universidad del Pacífico.**

Jr. Sánchez Cerro 2098 - Jesús María.  
Aula J-602.  
Lima - Perú.

### Fecha

Octubre 13 y 20 de 2018

### Horario

De 9:00 Am a 2:00 Pm.

### Duración

10 Horas

## Mayores Informes y Costos

### José Luis Florián

Joseluis@Software-Shop.com

Tel: +51-1-706-8197 Ext: 101 - 201

WhatsApp: +57-304-545-2724

Skype: joseluis.florian

Apoya:



**Pacífico**  
Business School