



CURSO ONLINE

➤ *Finanzas para no Financieros*

3 de noviembre al 1 de diciembre de 2026



INFORMACIÓN GENERAL

PRESENTACIÓN

Los bancos de desarrollo y las demás instituciones financieras toman decisiones que deben sostener su solidez económica y, al mismo tiempo, responder a las necesidades de sus clientes y cumplir sus objetivos institucionales. La asignación de recursos, el diseño de productos, la ejecución de proyectos y el seguimiento de resultados tienen consecuencias sobre la situación económico-financiera con especial énfasis en los flujos de caja, la rentabilidad, y la creación de valor en una organización. Por ello, los funcionarios de áreas no financieras necesitan comprender el lenguaje de las finanzas y reconocer cómo sus decisiones inciden en el desempeño de la institución y de las empresas que atiende.

En este marco, ALIDE ofrece el **curso Finanzas para No Financieros**, orientado a funcionarios que participan en la gestión, la evaluación de iniciativas o el diálogo con equipos financieros y clientes, sin desempeñarse necesariamente en finanzas. El curso brinda herramientas para analizar información financiera, interpretar indicadores, proyectar flujos de caja, valorar alternativas de inversión y determinar si se está generando valor en una empresa. Estos conceptos permiten formular propuestas mejor sustentadas, anticipar necesidades de recursos y participar con mayor criterio en decisiones operativas y estratégicas. Los ejemplos y ejercicios vincularán los conceptos de finanzas corporativas con situaciones de la gestión bancaria y de las empresas financiadas, sin exigir formación previa especializada.

DURACIÓN DEL CURSO

Se desarrollará en 5 sesiones teniendo un total de 15 horas lectivas, con la atención personalizada del expositor y el acceso al Campus Virtual de ALIDE, www.alidevirtual.org. Se utilizará la plataforma de videoconferencia "Zoom", por lo que podrán acceder a las sesiones desde una computadora personal o de escritorio, celulares y tabletas.

FECHAS

Se realizará de acuerdo con las fechas y horarios siguientes:

Sesión	Fechas	Horas	Horario *	Módulos
1	martes, 3 de noviembre	3	3:00 a 6:00 pm	Módulo I: Finanzas Corporativas y Análisis financiero
2	martes, 10 de noviembre	3	3:00 a 6:00 pm	Módulo II: Información Financiera como base para la toma de decisiones
3	martes, 17 de noviembre	3	3:00 a 6:00 pm	Módulo III: Planeamiento Financiero de corto plazo: <i>cash management</i>
4	martes, 24 de noviembre	3	3:00 a 6:00 pm	Módulo IV: Planeamiento Financiero de largo plazo: presupuesto de capital
5	martes, 1 de diciembre	3	3:00 a 6:00 pm	Módulo V: Filosofía de Creación de Valor – <i>Value Based Management</i> (VBM)

*Hora de Perú. Para visualizar tu hora local, hacer [clic aquí](#) y digita tu ciudad en el campo "Agregar otra ciudad"

OBJETIVOS

Fortalecer la capacidad de los funcionarios de instituciones financieras para comprender y aplicar conceptos de finanzas corporativas en su trabajo, interpretar y analizar información financiera de la institución y de sus clientes, y dialogar con las áreas especializadas para:

- Analizar el impacto económico de sus decisiones operativas, comerciales y estratégicas.
- Integrar criterios financieros en la planificación de corto y largo plazo, asegurando sostenibilidad y creación de valor.
- Utilizar indicadores y herramientas financieras para evaluar liquidez, rentabilidad, endeudamiento y eficiencia en la gestión.
- Sustentar propuestas y decisiones con argumentos financieros sólidos que faciliten la comunicación con directivos, inversionistas y áreas especializadas.
- Desarrollar una visión integral que vincule la gestión diaria con la filosofía de creación de valor a largo plazo (*Value Based Management*).

PROGRAMA TEMÁTICO

Módulo I: Finanzas Corporativas y Análisis financiero

No. de horas: 3

Objetivo:

- ✓ Comprender cómo las finanzas crean valor en la empresa.
- ✓ Identificar las principales decisiones financieras (inversión, financiamiento, dividendos) y sus efectos.
- ✓ Reconocer axiomas básicos que guían toda decisión financiera.

Contenido:

- Cómo las finanzas ayudan a crear valor en las empresas.
 - Conceptos en las decisiones financieras.
 - Metas financieras de una empresa.
 - Decisiones financieras que agregan valor (de inversión, de financiamiento, de dividendos).
- Axiomas de las finanzas.

Módulo II: Información Financiera como base para la toma de decisiones

No. de horas: 3

Objetivo:

- ✓ Leer e interpretar estados financieros básicos (situación, resultados, flujo de caja).
- ✓ Analizar indicadores de liquidez, rentabilidad y endeudamiento.
- ✓ Aplicar herramientas de gestión como DuPont y ciclo financiero.

Contenido:

- Estados financieros básicos.
 - Estado de situación.
 - Estado de resultados.
 - Flujo de caja.
- Índices o ratios relevantes.
 - De liquidez.
 - De rentabilidad.
 - De endeudamiento.
 - De gestión.

- Análisis vertical y horizontal.
- Análisis Dupont

Módulo III: Planeamiento Financiero de corto plazo: <i>cash management</i> No. de horas: 3

Objetivo:

- ✓ Elaborar presupuestos de efectivo y proyecciones de corto plazo.
- ✓ Evaluar necesidades de liquidez mediante sensibilizaciones y ratios básicos.
- ✓ Sustentar decisiones operativas con criterios financieros inmediatos.

Contenido:

- Bases para proyectar un balance y estado de resultados.
- Flujo de caja de tesorería proyectado.
 - Presupuesto de efectivo.
 - Sensibilizaciones básicas.
 - Ratios básicos para la toma de decisiones.

Módulo IV: Planeamiento Financiero de largo plazo: presupuesto de capital No. de horas: 3
--

Objetivo:

- ✓ Comprender el costo de deuda y patrimonio como base de financiamiento sostenible.
- ✓ Manejar conceptos clave (EBIT, EBITDA, WACC, NWC) para evaluar proyectos.
- ✓ Aplicar indicadores de rentabilidad (VPN, TIR, Payback) en decisiones de inversión.

Contenido:

- Principios básicos de la determinación del costo de la deuda y del patrimonio
- Conceptos básicos: EBIT, NOPAT, EBITDA, WACC, capital de trabajo neto.
- Flujo de caja económico (libre), de la deuda, del accionista (financiero)
- Indicadores de rentabilidad (VPN, TIR, *Payback*).

Módulo V: Filosofía de Creación de Valor – <i>Value Based Management</i> (VBM) No. de horas: 3

Objetivo:

- ✓ Introducir la gerencia basada en valor como enfoque estratégico.
- ✓ Medir desempeño financiero con indicadores avanzados (ROIC vs WACC, EVA, MVA).
- ✓ Alinear decisiones financieras con la creación de valor sostenible para accionistas y sociedad.

Contenido:

- Gerencia Basada en Valor
- Medición del desempeño financiero
- Return On Invested Capital (ROIC) vs WACC
- *Economic Value Added* (EVA)

ENFOQUE METODOLÓGICO

La formación combina explicaciones accesibles con aplicaciones vinculadas al análisis de las empresas que atiende una institución financiera. Cada sesión de tres horas sigue una secuencia común:

El curso se desarrollará mediante una metodología práctica y participativa que combina:

- ✓ **Exposiciones dinámicas:** Presentación de conceptos clave utilizando ejemplos sencillos y aplicados.
- ✓ **Casos prácticos:** Análisis de situaciones empresariales reales.
- ✓ **Talleres guiados:** Resolución de ejercicios individuales y grupales.
- ✓ **Herramientas digitales:** Uso de hojas de cálculo para cálculos financieros básicos.
- ✓ **Aprendizaje basado en problemas:** Aplicación inmediata de los conceptos a situaciones de gestión.
- ✓ **Evaluación continua:** Participación en ejercicios y desarrollo de un caso integrador durante todo el curso.

Las clases se dividirán en dos bloques. Primer bloque — 120 minutos: explicación de conceptos con ejemplos, videos breves y discusión de casos. El expositor relacionará cada herramienta con decisiones sobre recursos, resultados, liquidez e inversión. Pausa — 15 minutos. Segundo bloque — 45 minutos: taller guiado y ejercicios individuales o en grupos pequeños. Los participantes interpretarán datos, efectuarán cálculos básicos y discutirán cómo usar los resultados para sustentar una decisión.

El Campus Virtual de ALIDE reunirá los materiales, las hojas de cálculo y los enlaces de acceso a las sesiones por Zoom. Las grabaciones estarán disponibles para quienes necesiten repasar los contenidos o no puedan asistir a una sesión.

Durante las sesiones y a través del campus virtual, el expositor atenderá consultas y orientará la resolución de los ejercicios. La participación en los talleres y el desarrollo de un caso integrador permitirán aplicar progresivamente las herramientas es

PARTICIPANTES

Dirigido a:

- Jefes, subjeses, coordinadores y supervisores que dirigen equipos, productos, proyectos o procesos en bancos de desarrollo y otras instituciones financieras.
- Especialistas y analistas de negocios, banca de empresas, crédito, desarrollo de productos, oficinas regionales y atención a clientes que deban interpretar información financiera o sustentar propuestas.
- Funcionarios de planificación, estrategia, proyectos, innovación, transformación digital y sostenibilidad que participen en presupuestos, iniciativas de inversión o evaluación de resultados.
- Personal de operaciones, administración, compras, recursos humanos y comunicación institucional cuyas decisiones requieran valorar costos, recursos y resultados.
- Profesionales de gestión de riesgos, seguimiento de cartera, control de gestión y asistencia técnica que busquen reforzar su diálogo con las áreas financieras y con los clientes.

No se requieren conocimientos previos especializados de contabilidad o finanzas. Se recomienda familiaridad básica con hojas de cálculo para seguir los ejercicios.

EXPOSITOR



PAUL LIRA BRICEÑO

Economista por la Universidad del Pacífico, magíster en Administración de Empresas y magíster en Alta Dirección y Liderazgo. Cuenta con más de 35 años de experiencia gerencial en instituciones financieras y una amplia trayectoria docente en finanzas corporativas, planeamiento financiero y evaluación de proyectos.

Ha ocupado cargos en instituciones financieras de Perú tales como la Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE), Interbank, NBK Bank y Caja Metropolitana.

Se ha desempeñado como vicepresidente sénior de Moody's Local Perú, con responsabilidad sobre metodologías de clasificación y la consistencia de las calificaciones de emisores e instrumentos en Perú, Bolivia y Panamá. Esta experiencia le permite abordar las finanzas corporativas desde la gestión bancaria, el análisis de empresas y la toma de decisiones de inversión.

Actualmente enseña Finanzas Corporativas y Evaluación de Proyectos en la Universidad de Piura y en cursos de finanzas en el PAD y la Universidad Privada del Norte. Es autor de Apuntes de Finanzas Operativas, Finanzas y Financiamiento y dos libros sobre evaluación de proyectos y creación de valor. Integra los comités editoriales y de educación financiera de la Asociación Pro-Capitales, además del comité consultivo de la Fundación Educación – Swiss Scholarships for Latin America.

INVERSIÓN Y FORMA DE PAGO

- US\$580 por participante (Institución miembro de ALIDE)
- US\$795 por participante (Institución no miembro de ALIDE)

DESCUENTO CORPORATIVO POR GRUPOS

3% de la cuota correspondiente de 3 hasta 5 participantes
5% de la cuota correspondiente de 6 a más participantes

El importe de las inscripciones es neto sin afectar deducciones, impuestos y retenciones propios del país de procedencia del participante. Por lo tanto, si se va a aplicar deducciones o impuestos al importe neto de la inscripción, debe comunicarse el porcentaje a aplicar, con el fin de emitir la factura por un monto tal que permita cobrar la cuota de inscripción estipulada. No se aplican los descuentos corporativos por grupos en caso se cargue algún impuesto local.

Para efectuar el pago, se debe realizar por intermedio de:

- Para instituciones en el Perú:
Depósito bancario a Cta. Cte. N° 193-1132251188 del Banco de Crédito del Perú
- Para instituciones de otros países:
Transferencia bancaria a la cuenta corriente de ALIDE N° 75022011-3 del Banco do Brasil S.A. (New York). Dirección: 535 Madison Avenue – 33th floor, New York NY 10022, U.S.A., Teléfono: (1-646) 845-3700 / 845-3752. ABA: 026003557. SWIFT: BRASUS33

Nota: Para todos los países, inclusive Perú, los pagos pueden realizarse mediante tarjeta de crédito (Visa/MC/AMEX/Diners), coordinando previamente con ALIDE.

CERTIFICACIÓN

Se otorgará certificación Internacional a las personas que completen satisfactoriamente el curso, es decir, que cumplan con las tareas y trabajos encomendados por el expositor y obtengan un puntaje superior a 7.4 sobre 10 puntos. y la participación en cada una de las sesiones ya que también es calificada, por lo que se solicita la activa participación en cada una de ellas. En el certificado se indicará el desempeño obtenido por el participante. Éste será enviado por correo electrónico.

INSCRIPCIONES

El proceso de inscripción se realiza a través del Campus Virtual de ALIDE, www.alidevirtual.org, en el cual existe la opción correspondiente de [REGISTRARSE](#), donde completará un formulario en línea, luego de lo cual se le facilita la confirmación y los pasos para el ingreso al Campus Virtual de ALIDE. El cierre de inscripción y matrícula del curso vence el martes, 27 de octubre de 2026.

INFORMES Y CONSULTAS

Sr. Sandro Suito

Especialista E-learning

Programa de Fortalecimiento de Capacidades

Sra. Milagros Angulo

Asistente

Programa de Fortalecimiento de Capacidades

E-mail: mangulo@alide.org

ASOCIACIÓN LATINOAMERICANA DE INSTITUCIONES FINANCIERAS PARA EL DESARROLLO (ALIDE)

Paseo de la República 3211, San Isidro, Lima 15047, Perú

Web: www.alide.org