



Valoración y Modelización de Empresas

Índice

1. Fundamentos de valoración

1.1. Introducción a la valoración

1.1.1. Valor temporal del dinero: Introducción

1.1.2. Payback: Introducción

1.1.3. Payback: Caso práctico

1.1.4. VAN (Valor Actual Neto): Introducción

1.1.5. VAN: Caso práctico I

1.1.6. VAN: Caso práctico II

1.1.7. VAN: Caso práctico III

1.1.8. VAN: Caso práctico IV

1.1.9. VAN: Value vs Growth

1.1.10. TIR (Tasa Interna de Retorno): Introducción

1.1.11. TIR: Caso práctico I

1.1.12. TIR: Caso práctico II

1.1.13. TIR: Caso práctico III

1.1.14. TIR: Caso práctico IV

1.1.15. TIR Modificada

1.1.16. TIR Modificada - Dividendos

2. Proyección de pérdidas y ganancias

2.1. Modelización - P&L

- 2.1.1. Introducción
- 2.1.2. Assumptions y selector de escenarios
- 2.1.3. Análisis PxQ
- 2.1.4. Assumptions Parte II
- 2.1.5. Proyección de Revenues
- 2.1.6. Proyección de COGS
- 2.1.7. Proyección de OpEx

3. Proyección de balance

3.1. Modelización - Balance de Situación

- 3.1.1. Análisis del CapEx
- 3.1.2. Proyección del CapEx
- 3.1.3. Proyección de Amortización
- 3.1.4. Proyección de Balance y P&L con Amortización y CapEx
- 3.1.5. Proyección de Otros Activos no Corrientes
- 3.1.6. Análisis del Working Capital
- 3.1.7. Proyección del Working Capital
- 3.1.8. Análisis de la deuda
- 3.1.9. Proyección de Intereses e Impuestos

4. Proyección de cash flow

4.1. Modelización de Cash Flow

- 4.1.1. Estado de Flujos de Caja - Construyendo el Modelo
- 4.1.2. Operating Cash Flow - Parte I
- 4.1.3. Operating Cash Flow - Parte II
- 4.1.4. Investing Cash Flow
- 4.1.5. Financing Cash Flow - Parte I
- 4.1.6. Financing Cash Flow - Parte II
- 4.1.7. Revisión del Modelo - Parte I
- 4.1.8. Revisión del Modelo - Parte II
- 4.1.9. Revisión del Modelo - Parte III

5. Capital Allocation y la importancia del Management

6. Técnicas de valoración (mejorado con DCF reverse)

6.1. Valoración

- 6.1.1. Valoración por Descuento de Flujos de Caja (DCF) - Parte I
- 6.1.2. Valoración por Descuento de Flujos de Caja (DCF) - Parte II
- 6.1.3. Valoración por Descuento de Flujos de Caja (DCF) - Parte III
- 6.1.4. Valoración por Descuento de Flujos de Caja (DCF) - Parte IV
- 6.1.5. Valoración por Descuento de Flujos de Caja (DFC) Reverse
- 6.1.5. Valoración por Traded Comparables
- 6.1.6. Valoración por Past Transactions (Transacciones Pasadas)
- 6.1.7. Valoración por Suma de Partes (SOTP)

7. Modelización y valoración M&A

7.1. Modelización avanzada - M&A (Parte I)

- 7.1.1. Introducción
- 7.1.2. Definición de M&A
- 7.1.3. Actividad Global - M&A
- 7.1.4. Elementos claves de una transacción
- 7.1.5. Sinergias
- 7.1.6. Valoración de las Sinergias
- 7.1.7. Sinergias vs Premium
- 7.1.8. Introducción a la Modelización de M&A

7.1.9. Formato del modelo de M&A

7.1.10. Pérdidas y Ganancias

7.1.11. Cash Flow

7.1.12. Balance

7.1.13. Métricas operativas

7.2. Modelización avanzada - M&A (Parte II)

7.2.1. Estimaciones - Empresa compradora

7.2.2. Valoración - Empresa compradora

7.2.3. Modelización - Empresa vendedora

7.2.4. Combinación de las Empresas (Parte 1)

7.2.5. Combinación de las Empresas (Parte 2)

7.2.6. Generación de Valor

7.2.7. Interpretación de la operación

7.2.8. Análisis de sensibilidad

7.2.9. Operación de M&A - Ejemplo Práctico

8. Spin-off

9. Modelización y valoración LBO

9.1. Modelización avanzada - LBO

- 9.1.1. Introducción a Leveraged Buy-Out (LBO)
- 9.1.2. Ejemplo Leveraged Buyout (LBO) - Twitter
- 9.1.3. Formato del modelo LBO
- 9.1.4. Estructura de Deuda
- 9.1.5. Modelización P&L y Balance - LBO
- 9.1.6. Modelización Cash Flow - LBO
- 9.1.7. Retornos - LBO
- 9.1.8. Análisis de Sensibilidad - LBO

10. Valoración y modelización avanzada

10.1. Renovación

10.2. Modelización de crecimiento inorgánico y M&A

11. Modelización sectorial

11.1. Modelización Retail (Edgar)

11.2. Modelización Oil&Gas (Dani Castrillejo)

11.3. Modelización Real Estate (Álvaro Soriano)

11.4. Modelización sector bancario (Edgar)

11.5. Modelización empresas growth (Flavio)

11.6. Modelización Shipping (Edgar)

11.7. Modelización empresas Asia (Rodrigo Villanueva)

11.8. Modelización small caps (Juan Sainz)

11.9. Modelización Gestión Activos

12. Modelo completo Adría Rivero

13. El proceso de inversión – Cómo enfocar el análisis de una empresa

