

# INSTRUMENTOS DE FINANCIACIÓN DE OPERACIONES CORPORATIVAS

ACTUALIDAD DE LA FINANCIACIÓN DE OPERACIONES CORPORATIVAS Y CONDICIONES DE ESTRUCTURACIÓN DE DEUDA



15<sup>dto.</sup>%  
HASTA EL 14/06

MADRID  
26 JUNIO



FORMADOR

Pedro Manen de Solà-Morales

Managing Director

7 HORAS de FORMACIÓN

Marlborough PARTNERS

Estudie y analice los principales instrumentos de financiación:

- ✓ Los instrumentos financieros tradicionales, préstamos y bonos
- ✓ Los derivados financieros
- ✓ La deuda híbrida y sus tipologías
- ✓ Los nuevos instrumentos de financiación privados y públicos
- ✓ La aplicación en el contexto de Private Equity, Venture Capital y empresa privada familiar
- ✓ La casuística en operaciones españolas y europeas

FORMACIÓN PRÁCTICA

# INSTRUMENTOS DE FINANCIACIÓN DE OPERACIONES CORPORATIVAS

ACTUALIDAD DE LA FINANCIACIÓN DE OPERACIONES CORPORATIVAS Y CONDICIONES DE ESTRUCTURACIÓN DE DEUDA

MADRID **26 JUNIO //**  
**2019**



CV / Pedro Manen de Solà-Morales

**Managing Director.**  
**MARLBOROUGH PARTNERS**

Pedro cuenta con más de 16 años de experiencia en originación, estructuración y gestión de financiaciones estructuradas. Cuenta con un MSc in Finance por London Business School además de ser Licenciado en Ciencias Empresariales y MBA por ESADE Business School y Licenciado en Historia por la Universitat de Barcelona.

De su amplia experiencia profesional previa a su posición actual, cabe destacar Director de Financiaciones Estructuradas y de Private Equity en RBS, BNP Paribas, Calyon y Director de Asesoramiento en Financiaciones Corporativas en PwC.

Actualmente es también Profesor de Financiación Estructurada en ESADE Business School.



## OBJETIVOS

- Conocer cuál es la situación actual de las operaciones corporativas en España y resto de Europa
- Saber cuáles son los instrumentos de financiación disponibles y su grado de liquidez actual
- Analizarlos en el contexto de estructuras de capital posibles
- Determinar cómo analizan los financiadores públicos y privados una operación corporativa
- Analizar el contrato de financiación de las mismas y su aplicación para diferentes financiadores
- Saber cómo se estructuran los diferentes tramos de deuda
- Estudiar las posibilidades de la deuda híbrida
- Conocer los procesos de análisis, estructuración y colocación
- Aprender el funcionamiento de las ampliaciones de capital minoritarias y préstamos participativos para financiar operaciones corporativas



## EL CURSO INTENSIVO VA DIRIGIDO A:

- Directores Financieros
- Directores de Inversiones
- Directores de Desarrollo de Negocio
- Directores de Fusiones y Adquisiciones
- Directores Generales
- Controllers
- Consultores y Auditores de Empresa
- Asesores Financieros
- Entidades Financieras
- Entidades y Sociedades Gestoras de Entidades de Capital Riesgo





**HORARIO:** **08:45** Recepción de los asistentes  
**09:00** Inicio del curso  
**11:30-12:00** Pausa café

**14:00-15:30** Almuerzo  
**18:00** Fin del curso



**7 HORAS de FORMACIÓN**

## MIÉRCOLES 26 DE JUNIO DE 2019

### INTRODUCCIÓN A LA FINANCIACIÓN CORPORATIVA

- Adecuación de la estructura del capital a la estrategia corporativa y el ciclo de crecimiento. Generación de valor
- Diferenciación entre Equity y Deuda: técnica, contable y de rating
- Marco general de los instrumentos de financiación: públicos y privados, líquidos e ilíquidos, senior y subordinados.
- Derivados financieros y su utilización
- Riesgo y retorno: rating de contrapartida y de producto, pricing
- Mercados primario y secundario de deuda, y mercados de derivados: relación y efecto

### LOS NUEVOS INSTRUMENTOS DE FINANCIACIÓN

- Financiación sobre el valor de activos y la financiación de circulante, dentro y fuera de balance. La securitización
- Financiación a largo plazo híbrida: Convertible, Senior Equity, Mezzanine

- Estructuración del capital: inversión minoritaria, capital preferente, préstamos participativos
- Emisión de bonos: mercado español y mercados europeos. El Private Placement
- Private Debt / Direct Lending
- Universo de inversores y clasificación: bancos, fondos, institucionales

### LOS ESTÁNDARES DE CONTRATO Y LAS CONDICIONES CONTRACTUALES

- Formato Préstamo y Formato Bono
- Comparación técnica de alternativas y evolución de condiciones

### LA APLICACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS

- Estructuración, diseño y colocación de un producto financiero de deuda
- Aplicación en diferentes contextos: Private Equity, Venture Capital, empresa privada familiar
- Casuística en operaciones recientes de mercado español y europeo
- Casos y ejercicios prácticos



