



# **INVERTIR DESDE CERO**

## **TEMARIO CURSO AVANZADO DE BOLSA CONVOCATORIA MARZO 2024**

### **Módulo 1 – Introducción:**

- ¿Invertir en bolsa? ¿Por qué?
- La máxima protección de tu capital se encuentra invirtiendo en bolsa
- El interés compuesto: el secreto del inversor a largoplazo

### **Módulo 2 – El método de inversión definitivo: Value Investing + Growth Investing**

- Análisis técnico y Análisis fundamental ¿Son compatibles?
- ¿Qué es el Value/Growth Investing?
- Ser inversor pequeño es una gran ventaja
- Mr. Market y las ineficiencias de mercado.

### **Módulo 3 – Características clave de las acciones**

- Market Cap y Enterprise Value
- Aspectos clave de las acciones (precio de la acción, acciones en circulación, volumen, accionariado, mercados que cotizan, Split/contrasplits,)
- ¿Qué son las IPO's y las OPA's?
- ¿Qué es la volatilidad de las acciones y como podemos medirla?

### **Módulo 4 – El lenguaje de los negocios: La Contabilidad**

- Análisis de los 3 Estados Financieros (Cuenta Pérdidas y Ganancias, Balance, Flujos de Caja)
- Ventas orgánicas vs Ventas Inorgánicas
- Principales Beneficios de las compañías
- Principales Márgenes de Beneficio
- Principales Métricas de Rentabilidad
- La posición financiera de las compañías: análisis de caja y deuda
- El Working Capital
- El CAPEX (Mantenimiento VS Expansión)
- El Rey se llama Free Cash Flow – Flujo de Caja Libre

## **Módulo 5 – Valoración de Acciones**

- Valor Intrínseco y Margen de Seguridad de las acciones
- Principales ratios de Valoración
- Los Múltiplos de Valoración

## **Módulo 6 – Guía para analizar y valorar una compañía desde cero**

- Pasos para analizar cualquier compañía
- Análisis de Calidad: métricas clave que debemos buscar
- Análisis Competitivo: el MOAT o Ventaja Competitiva
- Análisis gestión del Capital por parte de las empresas (Usos del Free Cash Flow)
- Valoración Final

## **Módulo 7 – Valoración de Acciones - Plantilla de Valoración de Invertir desde Cero**

- Plantilla de la Valoración
- Consideraciones finales de la valoración

## **Módulo 8 – Análisis Equipos Directivos**

- La importancia de contar con un buen equipo gestor
- Aspectos clave que debemos revisar de los equipos directivos
- ¿Dónde obtener la información de los equipos directivos?
- Monitorizar a los Insiders
- ¿Cómo ponernos en contacto con los equipos directivos?

## **Módulo 9 – Fraudes, engaños y mala praxis de las compañías**

- Como evitar fraudes y acciones peligrosas.
- Ejemplos de fraudes contables y malas praxis.
- Checklist para evitar invertir en empresas fraudulentas.

## **Módulo 10 - Fuentes información**

- ¿Dónde encontrar la información de las compañías?
- ¿Cómo analizar el informe anual de una compañía?
- ¿Cómo analizar y obtener research profesional de analistas?

## **Módulo 11 - ¿Cómo invertir en acciones de consumo?**

- Invertir en empresas de consumo estable / Consumer Staples
- Principales métricas y aspectos de valoración a tener en cuenta de las Consumer Staples
- Ejemplo de Valoración

## **Módulo 12 - ¿Cómo invertir en acciones retail o de venta minorista?**

- Invertir en empresas retail
- Principales métricas y aspectos de valoración a tener en cuenta de las empresas retail
- Ejemplo de Valoración

## **Módulo 13 - ¿Cómo invertir en acciones industriales?**

- Invertir en empresas industriales
- Principales métricas y aspectos de valoración a tener en cuenta de las empresas industriales
- Ejemplo de Valoración

## **Módulo 14 - ¿Cómo invertir en acciones de Tecnología y Software?**

- Invertir en empresas de Tecnología y Software
- Principales métricas y aspectos de valoración a tener en cuenta de las empresas de Tecnología y Software
- Ejemplo de Valoración

## **Módulo 15 - ¿Cómo invertir en acciones financieras?**

- Invertir en bancos, aseguradoras y empresas financieras
- Principales métricas y aspectos de valoración a tener en cuenta de las empresas financieras
- Ejemplo de Valoración

## **Módulo 16 - ¿Cómo invertir en REIT's?**

- Invertir en empresas de Real Estate/Inmobiliario
- Principales métricas y aspectos de valoración a tener en cuenta en los REITs
- Ejemplo de Valoración

## **Módulo 17 – La inversión en Dividendos**

- Claves de la inversión en Dividendos
- Aristócratas del dividendo y los Reyes del dividendo
- Pros y contras de esta estrategia de inversión

## **Módulo 18 – La Inversión en Small Caps**

- ¿Por qué es tan rentable invertir en pequeñas compañías?
- Small Caps y las ineficiencias de mercado
- Pros y contras de la Inversión en Small Caps

## **Módulo 19 – La Inversión en Special Situations**

- Joel Greenblatt y las situaciones especiales
- ¿Qué son las Spin Off?
- ¿Qué son los arbitrajes en OPAs?

## **Módulo 20 – ¿Cómo generar ideas de inversión?**

- Introducción
- Genera ideas de inversión como Peter Lynch
- ¿Cómo usar un screener para generar ideas de inversión?
- Otras recomendaciones para generar ideas de inversión

## **Módulo 21 – Gestión de Carteras**

- ¿Cómo gestionar y construir eficientemente una cartera de inversión?
- Construcción, Mantenimiento y venta de Posiciones de Cartera
- Situación de Mercado y Valoración de la Cartera

## **Módulo 22 – Psicología de la Inversión**

- La inversión es 20% análisis 80% psicología
- Cómo NO convertirte en tu peor enemigo invirtiendo

## **Módulo 23- ¿Cómo debemos prepararnos e invertir en una crisis en bolsa?**

- Análisis Crisis en Bolsa
- Principales Indicadores de Crisis – Situación Actual
- ¿Qué psicología aplicar en un momento de Crisis?

## **Módulo 24 - ¿Cómo invertir en ETFs?**

- Gestión pasiva vs Gestión activa
- ¿Qué tipos de ETFs existen?
- A través de que instrumentos podemos invertir en ETFs

## **Módulo 25 - ¿Cómo invertir en Holdings Cotizados?**

- Invertir en empresas Holding
- Principales métricas y aspectos de valoración a tener en cuenta en los holdings
- Ejemplo de Valoración Holding

## **Módulo 26- ¿Cómo invertir en compañías que aún no generan beneficios?**

- Principales métricas a analizar en empresas en crecimiento
- Principales ratios de Valoración
- Como valorar estas compañías

## **Módulo 27 - Derivados Financieros aplicados al Value/Growth Investing**

- ¿Qué son los derivados financieros?
- ¿Qué son las Opciones Financieras y cómo utilizarlas aplicadas al Value/Growth Investing?

## **Módulo 28 - Gestión del Apalancamiento**

- ¿Es malo el apalancamiento en la inversión?
- ¿Cómo gestionar correctamente el apalancamiento?
- Ventajas y desventajas del uso de apalancamiento

## **Módulo 29 – Elección de Broker**

- Aspectos clave de los principales Brokers
- ¿Cuál es el broker que más me interesa?

## **Módulo 30- La fiscalidad en acciones**

- Principales aspectos de la fiscalidad de acciones
- ¿Cómo gestionar eficientemente la fiscalidad en acciones?

## **Módulo 31 – ¿Quieres dedicarte profesionalmente a la inversión?**

- ¿Qué pasos debo seguir después de este curso avanzado?
- ¿Quieres hacer de la bolsa tu profesión?

## **Módulo 32 – Invertir en Renta Fija**

- Renta fija, definición y características
- Value Investing aplicado a la renta fija
- Como encontrar oportunidades en bonos

## **Módulo 33 – ¿Como operar con el bróker?**

- Compra y venta de acciones
- Tipos de órdenes
- Compra y venta Small Caps