

MERCADO DE CAPITALES Y BOLSA DE VALORES

OBJETIVO: Lograr que los participantes cuenten con las herramientas bursátiles que les permitan tomar decisiones de compra y venta de valores, así como también entender la mecánica que les permita capturar oportunidades de inversión y financiamiento.

TEMARIO:

1. **INTRODUCCIÓN Y CONCEPTOS GENERALES**

- a. *El Mercado de Capitales. Participantes, Intermediación Directa e Indirecta, el Mercado de valores, actores que participan en el Mercado de Valores*
- b. *Estructura de las bolsas. Organismo de vigilancia y supervisión. Organismos que regulan el funcionamiento del mercado. Los intermediarios.*
- c. *Activos y mercados de renta variable. Definiciones. Funciones y características de la Bolsa.*
- d. *Activos de Renta Fija. Emisión de Bonos, el Valor Nominal, Características, el precio del Bono, Rendimiento al Vencimiento, la Redención.*
- e. *Los índices bursátiles*

2. **ANÁLISIS FUNDAMENTAL**

- a. *Introducción al análisis fundamental bursátil. El rendimiento de las acciones, análisis macroeconómico o Top-Down. Análisis de la empresa o Bottom-Up. Conceptos clave para el análisis fundamental de valores.*
- b. *Ratios del análisis bursátil:*

Interpretación conjunta de los ratios bursátiles.

- c. *Introducción a la valoración de empresas: Valor contable, valor de liquidación, valor de mercado, valoración por descuento de beneficios, valoración por descuento de flujos, valoración según **modelo de Gordon-Shapiro.***

3. **GESTIÓN DE CARTERAS**

- a. *Conceptos estadísticos básicos: Media y esperanza, varianza y desviación tipo; covarianza y coeficiente de correlación; regresión lineal.*

- b. *Rentabilidad y Riesgo: Rentabilidad histórica y esperada de un activo. Rentabilidad esperada de una cartera. Volatilidad de un activo. Volatilidad de una cartera. Hipótesis de normalidad y consecuencias.*
- c. *Teoría de carteras: Eficiencia del mercado: Concepto, formas y consecuencias. Análisis de carteras (enfoque media-varianza). El modelo de mercado de Sharpe. **Capital Asset Pricing Model (CAMP).***
- d. *Política de inversión y asignación de activos: Gestión activa y pasiva. Definición de la política de inversión. Asignación de activos.*

4. ANÁLISIS TÉCNICO

- a. *Introducción al análisis técnico: Definición, fundamentos y principios. La teoría de Dow*
- b. *Análisis gráfico. Tipos de gráficos y escalas. Identificación de la tendencia: soporte y resistencia. Figuras: canales, rectángulos, triángulos, flags y pennants, cabeza y hombros, doble máximo y doble mínimo*
- c. *Indicadores y osciladores. Media móvil: concepto, uso y estrategias. MACD. DMI y ADX. Estocástico (%K). bandas de Bollinger.*
- d. *Introducción a las Ondas de Elliot. Los números de Fibonacci y ratios. La teoría de Elliot.*

| |
|---------------------------|
| DURACIÓN: 12 horas |
|---------------------------|