



Curso avalado por el certificado de calidad BME

## **CURSO VIP - TEMARIO**

### **Tema 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 largo plazo

### **Tema 2 – El método de inversión definitivo**

- 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

### **Tema 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 cómo podemos medirla?

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

- Análisis de los Estados Financieros
- 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

## **Tema 5 – Valoración de Acciones**

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

## **Tema 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**

## **Tema 7 – 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?**

## **Tema 8 – Fraudes, engaños y mala praxis de las compañías**

- **Como evitar fraudes y acciones peligrosas**
- **Típico y ejemplos de fraudes contables y malas praxis**
- **Checklist para evitar invertir en empresas fraudulentas**

## **Tema 9 – Fuentes de información**

- **¿Dónde encontrar la información de las compañías?**
- **¿Cómo analizar el informe anual de una compañía?**

## **Tema 10 - ¿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**

## **Tema 11 - ¿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**

## **Tema 12 - ¿Cómo invertir en acciones industriales?**

- **Invertir en empresas industriales • Principales métricas y aspectos de valoración a tener en cuenta de las empresas industriales**

### **Tema 13 - ¿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

### **Tema 14 - ¿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

### **Tema 15 - ¿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

### **Tema 16 – 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

### **Tema 17 – 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

### **Tema 18 – La Inversión en Special Situations**

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

### **Tema 19 – ¿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

### **Tema 20 – 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

## **Tema 21 – Psicología de la Inversión**

- **Cómo NO convertirte en tu peor enemigo invirtiendo**

## **Tema 22 - ¿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?**

## **Tema 23 - ¿Cómo invertir en ETFs?**

- **Gestión pasiva vs Gestión activa**
- **¿Qué tipos de ETFs existen?**
- **A través de quién y cómo podemos invertir en ETFs**

## **Tema 24 - ¿Cómo invertir en Holdings Cotizados?**

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

## **Tema 25 - Derivados Financieros aplicados al Value/Growth Investing**

- **¿Qué son los derivados financieros?**

## **Tema 26 - Gestión del Apalancamiento**

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

## **Tema 27 – Elección de Broker**

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

## **Tema 28 - La fiscalidad del inversor**

- **Principales aspectos de la fiscalidad para el inversor**
- **¿Cómo gestionar eficientemente la fiscalidad?**

Con el apoyo y edición de XTBrokers España

