

## COMO INVERTIR EN LA BOLSA DE VALORES

### Objetivo:

Conocer y analizar indicadores financieros como herramientas básicas dentro del análisis Fundamental de este tipo de empresas. Conocer los elementos de un análisis fundamental. Conocer y aprender a interpretar los indicadores técnicos básicos, para luego desarrollar interpretaciones más avanzadas con otros indicadores más complejos. Aplicar los conocimientos al momento de administrar una cartera de inversión, y adquirir criterios para complementar la inteligencia en la selección de activos.

### Contenido Programático:

#### **Primera Parte**

- Elementos básicos para estructurar un análisis fundamental.
- Índices comunes Liquidez, Endeudamiento, Rentabilidad y Actividad.
- Índice Precio Valor Libros
- Relación Precio utilidad (PER)
- Índice Utilidad por acción (EPS)
- Índice Dividendos por acción
- Tasa compuesta de Utilidad
- Análisis Beta
- Precio Flujo de caja
- Análisis liquidez Bursátil
- Tasa Pago de Dividendos
- Capitalización
- Dividendos precio mercado
- UPA/PL
- Índice RPU/R
- Principios Valoración empresas.

#### **Segunda Parte**

- Conceptos básicos; Definición y fundamentos del Análisis Técnico; Análisis Técnico vs. Análisis Fundamental; Análisis Técnico Estadístico vs. Chartismo; Ventajas e Inconvenientes del Análisis Técnico; Software de Análisis Técnico; Series temporales de cotizaciones; Gráficos de barras; Gráficos de línea; Gráficos de Candlestick; Gráficos Intradíarios, diarios, semanales o mensuales. Tendencia en línea. Construcción y análisis. Canales de Tendencia. Construcción e interpretación. Utilización de Stop
- Las medias móviles; Las medias deben confirmarse entre ellas; El mercado tiene tres tendencias; Las tendencias principales tienen tres fases; El volumen debe confirmar la tendencia; Los precios se mueven en tendencias; Soportes y Resistencias; Pull-backs y Throw-backs; Trading en canales de precios; Rectas de regresión y canal de regresión; Speed lines o Ángulos de Resistencia; El volumen como herramienta de confirmación.
- Patrones de reversión de tendencia; Características comunes a todos los patrones; Hombro Cabeza Hombro y HCH invertido; Dobles y Triples fondos; Dobles y Triples topes; Patrón de cambio en V; Topes y fondos redondeados; Patrones de continuación de tendencia; Diferencias con los patrones de cambio; Rectángulos; Triángulos; Banderas y Banderines; Cuñas.

- Indicadores técnicos - ¿Qué son los indicadores?; MACD; CCI; Estocástico; RSI; Acumulación / Distribución; El tamaño de las divergencias; Utilización de figuras gráficas en los indicadores. Otros indicadores
- Mecanismos y teoría de la formación de los precios en los mercados. Conceptos básicos de oferta y demanda y psicología de agentes del mercado. Tipos de órdenes y posiciones de mercado. Las posiciones short y las posiciones Long. Movimientos de los precios. Diseño de entradas y salidas. Selección de indicadores técnicos. El Back-testing.
- Identificación de Mercados sobrecomprados y sobrevendidos. Tendencias originadas en los mercados. Interacción entre los mercados de acciones, bonos y cambiarios.
- Rotación de sectores. Análisis de los tipos de sectores económicos participantes. Teoría de los ciclos. Índices de volatilidad. Teoría de Elliot

**Dirigido:**

Contadores públicos, Tesoreros, inversionistas privados y traders que quieran emplear las herramientas que ofrece el Análisis Fundamental y Técnico para gestionar sus carteras de valores. Personas que están desarrollando estrategias o sistemas de trading y necesitan un conocimiento completo de los Indicadores y Osciladores más utilizados para después aplicarlos a sus estrategias cuantitativas.

**Duración:**

Dieciséis (16) horas, dos (2) días.

**Síntesis Curricular del Instructor:****Lic. Johnny Zafra**

Economista, UCAB 1981.

Especialista en Análisis Bursátil y Financiero.

Asesor de Inversión, SNV 1988.

Corredor Público de Valores, SNV 1989 (1989-2011).

Director ZafraPc, desde 1986.

Director de Finanzas - Casa Propia E.A.P. 1983.

Analista de Economía - Planificación Corporativa - Banco Mercantil 1981.

Analista de Economía - Planificación Corporativa - Sociedad Financiera Finalven 1979.

Experiencia en:

Análisis Técnico bursátil y Análisis Fundamental - Financiero.

Docencia Universitaria de Post-grado y cursos de especialización profesional.

Libros y publicaciones:

Manual del Analista Financiero y de Crédito, Editorial Tecnolectura 1986.

Manual Básico de Finanzas, Editorial Tecnolectura 1987.

Manual como Analizar un Banco, Editorial [www.autoreseditores.com](http://www.autoreseditores.com) 2016.

Colaborador Diarios El Universal, Economía Hoy, El Impulso, Finanzas Digital, Revista Dinero, Diario Banca y negocios. Y en media audiovisual Globovision y [www.radioelhatillo.com](http://www.radioelhatillo.com).