

PRESENTACIÓN

El actual contexto global de los mercados financieros, donde aún predomina la crisis del COVID-19 junto con el increíble advenimiento de la innovación tecnológica financiera, ha generado grandes cambios en el comportamiento de los mercados de capitales, generar tanto grandes oportunidades como nuevos riesgos a la hora de inversión. La comprensión profunda y práctica del análisis técnico y fundamental, permite a las personas, tanto desde el punto de vista individual como profesional, sacar partido de estas situaciones y mejorar la toma de decisiones de inversión.

OBJETIVOS DEL PROGRAMA

GENERAL

Dar al participante conocimientos del funcionamiento del mercado de capitales, y herramientas para el análisis de inversiones tanto a corto como a largo plazo.

ESPECÍFICOS

- Comprender el funcionamiento de los mercados financieros y los agentes involucrados.
- Aprender las económicas que permitirán generar capacidades de análisis de inversiones.
- Desarrollar conocimientos sobre análisis fundamental para la toma de decisiones de inversión de largo plazo.
- Desarrollar habilidades de análisis técnico con la lectura de gráficos bursátiles para realizar trading en los mercados.
- Desarrollar una metodología profesional de inversiones incluyendo una adecuada planeación, ejecución y evaluación de operaciones bursátiles.

PERFIL DEL INTERESADO

Profesionales de áreas financieras, estudiantes de ciencias empresariales, gerentes de área, ejecutivos financieros, empresarios y personas del común.

METODOLOGÍA

- Curso de metodología presencial:
- Conferencias del profesor orientadas a presentar los conceptos fundamentales de los temas.
 - Ayudas didácticas con uso Bloomberg, páginas web de mercados de capitales, plataformas "demo" de trading y presentación de conferencista.
 - Talleres y sesiones prácticas en clase para poner en práctica conceptos, uso de la Sala Bloomberg y participación activa de los estudiantes
 - Se analizarán casos reales de los mercados de capitales

Módulo

Contenido

Intensidad

1 FUNCIONAMIENTO DE LOS MERCADOS

1. Qué son los mercados financieros
2. Mercado intermediado y no intermediado
3. Mercado OTC
4. Mercado bursátil
5. Mercado de criptomonedas
6. Brokers e intervinientes en los mercados nacionales e internacionales
7. Normatividad y regulación general

3 Horas

2 ALTERNATIVAS DE INVERSIÓN EN LOS MERCADOS DE CAPITALES

1. Mercado de renta variable
 - a. Acciones: principales bolsas en el mundo
 - b. ADRs y GDRs
 - c. ETFs
2. Mercado de divisas o Forex
3. Mercado de bonos
4. Mercado de materias primas
5. Mercado de derivados

6 Horas

3 ANÁLISIS ECONÓMICO Y CÓMO AFECTAN A LOS MERCADOS

1. Conceptos básicos de economía: oferta y demanda
2. Mercado monetario, financiero y cambiario
3. Políticas macroeconómicas: monetaria, cambiaria, fiscal
4. Indicadores económicos: PIB, IPP, inflación (IPC), empleo, tasa de interés de referencia, TRM, encuestas Fedesarrollo, Balanza de pagos.
5. Análisis económico internacional:
 - Impacto de los indicadores macroeconómicos internacionales en la economía y el mercado local.
 - Tasa de interés de la FED, inflación EE.UU., desempleo y NFP (Non-Farm Payrolls o Nómina No Agrícola), PMI - Purchasing Manager's Index.
 - Encuestas de sentimiento de los mercados internacionales
 - Uso del calendario económico internacional

9 Horas

4 ANÁLISIS FUNDAMENTAL 1: DIAGNÓSTICO DE ACCIONES

1. Qué es el análisis fundamental
2. Principios del value investing
3. Análisis top-down
4. Claves en el análisis macro
5. Claves en el análisis sectorial
6. Análisis financiero de la empresa
 - a. Comprensión de los estados financieros
 - b. Evaluación horizontal y vertical
 - c. Evaluación con indicadores
 - i. Rentabilidad
 - ii. Liquidez
 - iii. Endeudamiento
 - iv. Generación de valor

12 Horas

5 ANÁLISIS FUNDAMENTAL 2: VALORACIÓN POR MÚLTIPLOS

1. Valor intrínseco de la empresa y de la acción
2. Valoración por múltiplos financieros
 - a. Ratio PER
 - b. Ratio Precio/Ventas
 - c. Ratio Precio/Valor en libros
 - d. Ratio EV/EBITDA
 - e. Otros ratios
3. Toma de decisiones de inversión fundamental

12 Horas

6 ANÁLISIS TÉCNICO

1. Principios del análisis técnico
2. Teoría de Dow, Gráficos bursátiles y Ciclos de mercado
3. Análisis técnico aplicado a mercados internacionales: divisas, índices, commodities, acciones:
 - Análisis de tendencias
 - Análisis de soportes y resistencias
 - Análisis de velas japonesas
 - Análisis de pivots
 - Teoría de fractalidad y alineación de múltiples marcos de tiempo
4. Sesiones prácticas de análisis sobre gráficos bursátiles

21 Horas

7 TOMA DE DECISIONES EN EL TRADING

1. Planeación de la operativa de trading
 - a. Plan de trading
 - b. Elaboración de análisis pre-mercado
2. Optimización de entradas
 - a. Tipos de órdenes
 - b. Entradas en largo
 - c. Entradas en corto
3. Administración de operaciones abiertas
 - a. Gestión del riesgo y uso del Stop Loss
 - b. Gestión del Take Profit
4. Cierre y evaluación de inversiones
5. Sesiones prácticas de trading

15 Horas

8 PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN

1. Administración de portafolios: Política de inversión, Perfil de riesgo, Horizonte temporal, Asset allocation
2. Teoría de portafolios:
 - El concepto de diversificación
 - Rentabilidad esperada y riesgo del portafolio (efecto de la correlación)
 - Modelo de Markowitz o media-varianza
 - Portafolios eficientes
 - Frontera eficiente
 - Portafolio óptimo
3. Análisis comparativo de portafolios y fondos de inversión:
 - Medidas de desempeño
 - Ratio de Sharpe
 - Ratio de Treynor
 - Alpha de Jensen
 - Otras medidas de desempeño
4. Manejo de escenarios de crisis y riesgos

12 Horas

EQUIPO DOCENTE

Expertos en esta área del conocimiento



JOSÉ FERNANDO MEJÍA VILLA

COORDINADOR ACADÉMICO

Ingeniero Industrial con Maestría en Finanzas y certificado como Financial Risk Manager – FRM®. Consultor financiero, empresario y profesor. Experiencia en cargos de responsabilidad y consultoría financiera en empresas como el Instituto Nacional de Vías – INVIAS, Banco Santander (España), Repsol (España), Gas Natural y el Acueducto de Bogotá. Actualizado Director Ejecutivo en 21 Trading Coach, empresa de formación y consultoría especializada en finanzas. Más de 13 años de experiencia docente como profesor de posgrado en universidades como el Rosario, Javeriana, CESA, EAFIT y Universidad de La Sabana.



ELIZABETH NARANJO

DOCENTE

Profesional en Contaduría Pública y Tecnóloga en Costos y Auditoría. Actualmente es Trader Independiente con más de 10 años de experiencia en la negociación bursátil. En el tiempo que lleva ejerciendo su profesión, también se ha dedicado a la enseñanza académica del Análisis Técnico, donde ha tenido la oportunidad de ser docente por más de 5 años en distintas universidades y con 21 Trading Coach. Como Trader, cuenta con amplios conocimientos en la negociación de Futuros sobre Commodities (materias primas), Índices Bursátiles y Divisas. Anteriormente, se ha desempeñado como directora de una de planta de producción, encargada del manejo de personal y gestora de carteras de crédito para entidades municipales y otros negocios como independiente.



JAVIER VILLADIEGO

DOCENTE

Administrador de Empresas con Especialización en Finanzas y Mercado de Capitales, con alta experiencia en áreas financieras, principalmente en la administración de riesgos y de portafolios de inversión. Experiencia de 20 años en cargos de director de riesgos, administrador de inversiones y consultoría financiera. Experiencia docente de más de 7 años con Universidad del Rosario, Javeriana, ANALFE, Asobursátil y 21 Trading Coach.

CERTIFICADOS

La Universidad Ean expide un certificado por participación a quienes asistan al 80% de las sesiones programadas. Los certificados se generan y entregan el día de cierre del programa únicamente a aquellos participantes que hayan cumplido con el mínimo requerido en la presente propuesta en la sesión inmediatamente anterior a la finalización.

DURACIÓN

90 horas