



TEMARIO COMPLETO DEL CURSO

MODULO 1

CURSO DE INICIACIÓN A LA BOLSA, ANÁLISIS TÉCNICO Y FUNDAMENTAL.

Profesor: Miguel Méndez

Analista de mercados de capitales

Duración: 18 horas

A quién va dirigido

A todas aquellas personas, inversores o profesionales que deseen adquirir una formación y una base de conocimientos sólida, sobre el funcionamiento del sistema en el entorno de los mercados financieros.

El curso es imprescindible para todo el que pretenda iniciarse en bolsa y que pretenda descubrir las reglas de funcionamiento del mercado y de formación de los precios.

TEMA 1: La Bolsa y el funcionamiento del SIBE

- La Bolsa como medio de intercambio de activos.
- ¿Por qué las empresas deciden salir a Bolsa?
- Inversores particulares, institucionales e insiders.
- SIBE: Sistema de interconexión bursátil español.
- Tipos de órdenes en el SIBE:
Órdenes a mercado, limitadas y órdenes por lo mejor.
- Las subastas: Tipos de subastas.
- ;Precio estático y precio dinámico.
- Índices: Composición y ponderación de los valores.
- Horarios de negociación.
- Medios y webs donde seguir la evolución de las cotizaciones, noticias macroeconómicas, resultados empresariales,
- Funcionamiento y manejo de los principales programas de análisis técnico.
- Cómo actúan la masa, las manos débiles y los Hedge Funds.

TEMA 2: Análisis técnico versus análisis fundamental

Análisis Técnico:

- Principales formaciones.
- Principales indicadores: La teoría de Dow
- Especulando con el Macd, el Rsi y el % de Williams
- Las Medias Móviles simples y ponderadas
- Posición larga y corta
- El crédito al mercado
- Identificar suelos y sopeas (zonas de acumulación)
- Techos (zonas de distribución)
- Movimientos laterales
- Cómo actuar ante un soporte y ante una resistencia
- La importancia de los filtros y la extensión
- Niveles de sobrecompra y sobreventa
- Los módulos y las dilataciones
- Divergencias y trampas del mercado
- Subida libre
- Líneas de Abanico. Tendencias primarias, secundarias y terciarias.
- Evitar ir en contra de la tendencia principal
- Stop Loss: Concepto, donde colocarlo, momentum, consolidación de las ganancias

Análisis fundamental:

- Definición, interpretación y aplicación en la operativa
- La importancia de la información y su repercusión en las cotizaciones.
- Fuentes de la información: como acceder a ella.
- Valoración y ponderación de las noticias, resultados y datos macro en situaciones excepcionales.
- Cómo usar la información en la operativa.
- Psicología de la masa.(Actuación de los actores del mercado)
- Comportamiento en momentos de pánico y de euforia. Evolución de las sesiones.
- Los hedge funds y los institucionales

– La historia de la bolsa: Conocimiento de la trayectoria de las compañías y su evolución

TEMA 3: Datos macroeconómicos

– Datos macro en España: Carencia de influencia

– Datos macro en Europa: PMI, ZEW e IFO

– Datos macro en USA:

– ISM Manufacturero y no manufacturero, ISM de Chicago y New York.

– Peticiones de Subsidio de desempleo, Encuesta ADP, Tasa de paro y Creación de puestos de trabajo no agrícola.

– IPC

– PIB

– Tasa de paro

– Confianza del Consumidor Michigan y Bloomberg

– Ventas al por menor

– Producción Industrial

– Ventas de viviendas

– Viviendas iniciadas

– Permisos de construcción

– Fechas de publicación

– Como se mueven los índices ante su publicación. Repercusión en bolsa.

– El momentum.

– La relevancia de las estimaciones: Previsiones del consenso del mercado e histórico de datos.

– Des correlación ante acontecimientos geopolíticos.

– Ciclos económicos.

– ¿Qué es el PER? Comparación de los Per por sector

– Modelo Warren Buffet

– Inversión en base a la rentabilidad por dividendo, tipos de dividendo y payout

– Inversión versus especulación

– Ampliaciones de capital. Como afectan a las cotizaciones.

– Splits y Reverse splits: Consecuencias en la evolución de los precios de los valores.

TEMA 4: La volatilidad.

Ventajas y desventajas de la volatilidad.

Conocimiento de la volatilidad de los distintos activos.

Volatilidad histórica.

El Vix- S&P500 Volatility Index

¿Cuándo sube la Volatilidad?

¿Cómo afecta la volatilidad a los compradores y vendedores de opciones?

TEMA 5: La gestión del capital en la operativa.

MODULO 2

SESIONES DE TRADING. OPERATIVA REAL

Tutoría seguida por Miguel Méndez

Analista de mercados de capitales

Duración:18 horas

A quién va dirigido

Personas que quieran desarrollar su sistema de especulación y quieran realizar inversiones y operaciones en cuentas reales con la tranquilidad de dominar cualquier situación en la que se encuentren controlando las emociones, el estado de ánimo y con el conocimiento absoluto de dominar el ratio rentabilidad riesgo y una correcta y adecuada administración del capital.

– El negocio de la bolsa: Concepto y análisis general.

– Plataformas de trading. Los mejores brokers

– Repaso de diferentes plataformas de Cfds.

– Sesión practica al inicio de la jornada:

Aspectos a tener en cuenta a nivel práctico y circunstancias que pueden condicionar la sesión.

– Los emisores y su forma de actuar.

– El apalancamiento y la importancia del control.

– Los stops y el concepto del filtro: Dónde colocarlos y cómo aplicar el concepto de filtro.

– Soportes, resistencias y filtros en el intradía

- La psicología de la masa
 - El ratio put call.
 - Análisis sobre el porcentaje de posibilidades de acierto en la toma de posiciones.
 - Repercusión de datos macro
 - Toma de decisiones ante resultados empresariales. Especial USA
 - Performance de resultados empresariales en el mercado after hours. Últimos 20 trimestres
 - Control del patrimonio y gestión del riesgo y de la cartera.
 - El control de las sensaciones en la operativa y el dominio en la toma de decisiones
 - Principales errores a evitar:
Ir en contra de la tendencia principal, operativa compulsiva, evitar; el enamoramiento de los valores, esperar; subidas que nunca llegan.
 - Operativa en momentos especiales: Identificar el momento en la inversión.
 - Estrategias para operar con volatilidad.
 - La clave: Saber asumir las pérdidas.
 - Inversión versus especulación: Gestión pasiva versus trading.
 - La historia de la bolsa.
 - Conocimiento de los activos: Volatilidades y movimientos.
- Sistema de especulación.
- Acciones, Índices Forex o Commodities
 - Cómo identificar cómo, dónde y cuándo invertir. Acciones atractivas.
 - Largo y corto plazo
 - Entradas y salidas en el mercado
 - Momentum
 - Diferencias de especulación en acciones e índices
 - Materia primas agrícolas, oro y petróleo
 - El eurUSD: Márgenes de garantías y movimiento con el mercado.
 - La psicología de los actores
 - Sesión práctica de operativa con plataformas bursátiles.

- Instalación de programas de análisis técnico y webs donde obtener información en tiempo real.
- Cómo y dónde obtener buena información.
- Explicación de la fundamentación y metodología para la toma de posiciones: Combinación de análisis técnico y fundamental.

MODULO 3

CURSO DE DERIVADOS: OPCIONES, FUTUROS, CFDS Y WARRANTS

Profesor: Miguel Méndez

Analista de mercados de capitales

Duración: 18 horas

A quién va dirigido

Va dirigido a todos aquellos que quieran profundizar en el conocimiento de los derivados. El conocimiento de la formación de los precios en estos productos es esencial para lograr el éxito en la operativa.

Pueden realizarlo particulares y profesionales que deseen especializarse en la inversión a través de este tipo de productos que conllevan un alta nivel de conocimiento y experiencia.

TEMA 1: Los Futuros

- Concepto
- Formación del precio.
- Delta₁
- Especulación
- Calculo de garantías
- Liquidación de pérdidas y ganancia
- Volatilidad.
- Margen de garantías.

TEMA 2: Las Opciones

- Qué es una opción
- Call y Put: Compra y venta de opciones
- Meff: Mercado Organizado y mercados Otc

- Estrategias con opciones: Bull y bear spread, Tunel, Straddle, Strangle
- Las griegas: Delta, Gamma, Vega, Theta
- Pérdidas y ganancias ilimitadas o limitadas.
- Como afecta la volatilidad a los compradores y vendedores de opciones
- Formación del precio: Strike, Vencimiento, Paso del tiempo.
- Opciones ITM, ATM, OTM

TEMA 3: CDFS

- Que son los Cfds.
- Emisores y activos subyacentes
- Ventajas e inconvenientes
- Como gestionar el capital y la operativa
- Plataformas

TEMA 4: Los Warrants

- Concepto general
- Call y put
- La importancia del conocimiento
- La estrategia como pauta inicial
- El rigor en las decisiones de entrada
- Ventajas de los Warrants:
- Posición alcista o bajista
- Pérdidas limitadas al pago de la prima
- Variedad de subyacentes
- Destreza y rapidez en las aperturas y los cierres de las posiciones
- La Volatilidad implícita en los Warrants (Vega)
- La elasticidad
- Theta (Como afecta el paso del tiempo al warrant)
- La prima es la suma de valor intrínseco + valor temporal.
- Delta: ¿Cuál es la probabilidad de que mi warrant finalice por encima del precio de ejercicio o strike?
- La horquilla o el spread

- Los IN LINE WARRANTS: Una excelente alternativa para mercados laterales

TEMA 5: Los Fondos de inversión

- Tipos de fondos de inversión
- Los Hedge funds
- Composición de las carteras. Localización
- Las diferencias entre las gestoras: el track record
- Due diligence y rating

TEMA 6: Productos

- Acciones, Índices Forex o commodities
- Cómo identificar, dónde y cuándo invertir
- Entradas y salidas en el mercado
- Momentum
- Diferencias de especulación en acciones e índices
- Materia primas agrícolas, oro y petróleo
- El eurUSD: Márgenes de garantías y movimiento con el mercado.
- La psicología de los actores