



Curso de Análisis Fundamental

Descripción del curso

El Análisis Fundamental brinda a los inversores una potente herramienta para el manejo de sus inversiones. Propone fundamentos sólidos a la hora de analizar una inversión, lo que da sus frutos especialmente en momentos de inestabilidad en los mercados.

El curso de Análisis Fundamental está dirigido a clientes y no clientes que quieran poder realizar una correcta valuación y análisis de las compañías cotizantes.

No se necesitan conocimientos previos sobre finanzas. Está orientado a cualquier rango de edad, nivel educativo, como así también cualquier profesión.

Programa

- **Introducción**
 - ¿Qué es el análisis fundamental? ¿Qué es la eficiencia del mercado?
 - ¿Qué diferencias hay con el análisis técnico? Ventajas y desventajas.
 - Perfiles de riesgo. La importancia de la diversificación.
 - Liquidez y Horizonte de Inversión.
 - Expectativas.
 - Métodos de Análisis Fundamental: “Top – Down” y “Bottom – Up”.
- **Exposición y Análisis de los Estados Contables**
 - Conceptos básicos de contabilidad.
 - Estado de Situación Patrimonial.
 - Estado de Resultados.
 - Estado de Evolución del Patrimonio.
 - Estado de Flujo de Efectivo.
 - Notas y Anexos.
 - Efectos de la Inflación.
 - Los bancos, un caso especial.
- **Ratios**
 - Introducción a los ratios. Ventajas y Desventajas.
 - Diferencia entre EBIT y EBITDA
 - ¿Qué mide y cómo se calcula el ROA?
 - ¿Qué mide y cómo se calcula el ROE?
 - Price Earnings Ratio (P/E).
 - Price to Book Ratio (P/B).
 - Valor Libros.
 - Beta de una acción.
 - Solvencia.
 - Liquidez.



- Endeudamiento.
 - Rotación del activo.
 - Margen de Ganancia.
 - Margen Operativo.
-
- **Técnicas de Valuación de Empresas**
 - Valuación por descuentos de flujos de fondos (DCF).
 - Valuación por el valor patrimonial.
 - Valuación relativa o por múltiplos.
 - Valuación por opciones reales.
-
- **Análisis “Top – Down”**
 - Análisis Macroeconómico.
 - Análisis del desempeño del sector e industria.
 - Análisis empresarial.
-
- **Aspectos especiales del análisis**
 - Fuentes de información.
 - El impacto de las noticias.
 - Psicología del Inversor.