

CURSO
ESPECIALIZADO

ANÁLISIS FUNDAMENTAL Y REGLAS DE TRADING



SEMIPRESENCIAL

DEL 10 DE SEPTIEMBRE AL 5 DE OCTUBRE DE 2024
JUEVES DE 19.00 A 22.00 HORAS (VIRTUAL)
SÁBADO DE 10.00 A 13.00 HORAS (PRESENCIAL)

EDUCACIÓN



EJECUTIVA

Sobre el curso

El curso tiene como propósito que los alumnos analicen empresas globales, identifiquen aquellas con mayor potencial de apreciación y optimicen el proceso de ejecución a partir de reglas de *trading*.

Se inicia con una introducción al análisis fundamental y revisión de tópicos de finanzas corporativas. Luego, se abordarán el análisis de estados financieros, las metodologías de valorización de empresas, el modelo de flujo de caja descontado (FCFF y FCFE), valorización de empresas por el método de descuento de dividendos y el método de valoración por múltiplos o comparables. Asimismo, se mostrarán las principales estrategias y formas de ejecutar ideas de *trading*. El curso finaliza con las reglas de *trading* utilizando Python, creando una disciplina para tomar decisiones objetivas y evitar el sesgo emocional en el *trading*.

MODALIDAD: Semipresencial

FECHAS: Del 10 de septiembre al 5 de octubre de 2024

FRECUENCIA: Jueves de 19.00 a 22.00 horas (virtual)
Sábado de 10.00 a 13.00 horas (presencial)

Sobre el curso

▶ DIRIGIDO A

Toda persona interesada en mejorar los resultados de sus inversiones propias o a nombre de terceros.

▶ DURACIÓN

El curso te ofrece una experiencia de aprendizaje flexible. Combina 24 horas de sesiones en vivo con el docente y 8 horas de estudio a tu ritmo para revisar lecturas, videos y realizar las actividades aplicativas. Adapta tu aprendizaje a tu horario y aprovecha al máximo tu tiempo.

▶ REQUISITOS

- Conocimientos básicos de contabilidad, finanzas y análisis financiero
- Conocimientos básicos de inglés (a nivel lectura)

▶ EL CURSO INCLUYE

- Actividades de inducción al Aula Virtual Ulima
- Tutoría virtual
- Sesiones sincrónicas con el docente (jueves de 19.00 a 22.00 horas) y sesiones presenciales en el campus Ulima (sábado de 10.00 a 13.00 horas)

▶ CERTIFICACIÓN

Los alumnos que hayan aprobado el curso con una nota final mínima de once (11) recibirán un certificado digital expedido por la Dirección de Educación Continua de la Universidad de Lima. Este documento incluirá la calificación obtenida y estará respaldado por una firma digital con validez legal, conforme a la Ley de Firmas y Certificados Digitales, Ley 27269. Además, el certificado contendrá un código QR que permitirá verificar su autenticidad y será enviado al correo electrónico registrado durante la inscripción.

En caso de que el alumno no haya aprobado el curso, pero sí cumplido con asistir, como mínimo, al 75 % de las sesiones sincrónicas, recibirá una **constancia de asistencia** otorgada también por la Dirección de Educación Continua.

Asimismo, los alumnos deben **estar al día en sus pagos**, sin deudas con la Universidad, para obtener la certificación correspondiente.





DOCENTE

Fernando Palma Galindo

Socio y cofundador de Epikapital — Sociedad Gestora de Fondos de Inversión-, especializada en productos estructurados. Consultor en gestión y diseño de productos de Tesorería en BCP, BBVA e Interbank. Docente en la Universidad de Lima, Universidad del Pacífico, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas y Universidad Nacional de Ingeniería. Especialista con más de 20 años de experiencia en mercado de capitales y gestión de portafolios, donde se ha enfocado en la asesoría para clientes y la gestión de la posición propietaria institucional. Ha realizado publicaciones relacionadas a con los mercados financieros y de capitales. MBA en Finanzas por la Universidad ESAN. Economista por la Universidad Ricardo Palma.

NOTA:

La Universidad de Lima se reserva el derecho de reprogramar las clases por causa de fuerza mayor o disponibilidad del docente. Asimismo, el docente programado podrá ser reemplazado por otro de similar perfil académico y profesional, garantizando que la calidad de la actividad académica no se vea afectada. Toda modificación será comunicada a los alumnos.

Contenido

▶ ANÁLISIS FUNDAMENTAL

- Introducción al análisis fundamental
- Análisis del entorno económico y mercado de valores
- Tópicos de finanzas corporativas
- Vínculos de datos en Excel utilizando Microsoft Query y Python con vínculos a Yahoo Finance

▶ ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

- Principales estados financieros
- Análisis de estados financieros
- Derivación del estado de flujos de caja de efectivo
- Análisis de ratios financieros y medidas de rentabilidad

▶ VALORIZACIÓN DE EMPRESAS POR EL MÉTODO DE DESCUENTO DE DIVIDENDOS

- Estimación del costo del accionista: Capital Asset Pricing Model (CAPM)
- CAPM y determinación del K_e para el caso de países emergentes
- Modelo de descuento de dividendos (DDM) con crecimiento constante
- Modelo de descuento multietapas
- Discusión de los supuestos claves en DDM

▶ MODELO DE FLUJO DE CAJA DESCONTADO (FCFF Y FCFE)

- Estimación del costo de la deuda para la empresa
- El costo promedio ponderado del capital (WACC)
- Introducción al modelo de flujo de caja descontado
- Cálculo del valor de la empresa
- Cálculo del valor del patrimonio
- Componentes del Free Cash Flow to Firm y del Free Cash Flow to Equity
- Identificación de los *value drivers*
- Proyección de las principales partidas operativas

▶ MÉTODO DE VALORACIÓN POR MÚLTIPLOS O COMPARABLES

- Forecast Price Earnings Ratio (PER)
- PEG
- Price to Book Value
- Price to Sales
- EV/EBITDA

▶ PRINCIPALES ESTRATEGIAS Y FORMAS DE EJECUTAR IDEAS DE TRADING

- Conceptos claves: posición larga, corta, apalancada. *Take profits*, *stop-loss*, *limit order* y *market order*
- *Value vs. growth stocks*
- Fondos mutuos y fondo de fondos
- Taxonomía de los ETF
- Utilización de opciones financieras
- Productos estructurados

▶ REGLAS DE TRADING UTILIZANDO PYTHON

- Introducción al Python
- Primeros scripts básicos con Python
- *Screening* utilizando Python
- *Scripts* de reglas de trading utilizando Python (Google Colab)
- Aplicaciones de Python con InterActive Brokers

NOTA: A fin de que las sesiones sincrónicas sean interactivas y dinámicas, es obligatorio que docentes y estudiantes enciendan sus cámaras. Si tuviera inconvenientes con la cámara de su laptop o computadora, le sugerimos emplear la cámara de su celular u otro dispositivo. Esta medida no afecta la protección de datos personales, porque es de uso exclusivo del dictado de clases. Si desea, puede utilizar los fondos virtuales que ofrece la plataforma Zoom.



Inversión

Público en general	S/ 1600*
Con 25 % de descuento para alumnos y egresados Ulima	S/ 1200

► DESCUENTOS

(*) Consulta por nuestras opciones de descuento: pronto pago, para alumnos y egresados Ulima, clientes frecuentes, clientes corporativos, y para exalumnos del Consorcio de Universidades. Los descuentos no son acumulables. Aceptamos todas las tarjetas como medio de pago.

Los cursos están sujetos a aforo. Las vacantes son limitadas.

NOTA: Toda rectificación o anulación de matrícula se realiza, a más tardar, un (1) día hábil antes del inicio del curso. Una vez empezado, no se acepta la anulación total o parcial de la matrícula. La participación del alumno es personal e intransferible.
El dictado del curso se realizará siempre que se alcance el número mínimo de alumnos matriculados establecidos por la Dirección de Educación Continua de la Universidad.



Calendario académico

	LUNES	MARTES	MIÉRCOLES	JUEVES	VIERNES	SÁBADO	DOMINGO
SEPTIEMBRE	9	10 11 ACTIVIDADES DE INDUCCIÓN		12 SESIÓN 1 (VIRTUAL) 19:00 A 22:00 HRS.	13	14 SESIÓN 2 (PRESENCIAL) 10:00 A 13:00 HRS.	15
	16	17	18	19 SESIÓN 3 (VIRTUAL) 19:00 A 22:00 HRS.	20	21 SESIÓN 4 (PRESENCIAL) 10:00 A 13:00 HRS.	22 ACTIVIDAD CALIFICADA1
	23	24	25	26 SESIÓN 5 (VIRTUAL) 19:00 A 22:00 HRS.	27	28 SESIÓN 6 (PRESENCIAL) 10:00 A 13:00 HRS.	29 ACTIVIDAD CALIFICADA2
	30						

	LUNES	MARTES	MIÉRCOLES	JUEVES	VIERNES	SÁBADO	DOMINGO
OCTUBRE		1	2	3 SESIÓN 7 (VIRTUAL) 19:00 A 22:00 HRS.	4	5 SESIÓN 8 (PRESENCIAL) 10:00 A 13:00 HRS. EVALUACIÓN FINAL	6

La publicación del promedio final estará disponible el 10 de octubre en el Aula Virtual Ulima, desde las 19.00 horas.

Nota 1: Las actividades de inducción asincrónicas están concebidas para que los estudiantes se familiaricen con el Aula Virtual de la Ulima. Su realización es fundamental para lograr un buen desempeño en el curso. Es importante tener en cuenta que este tiempo no se incluye en las horas certificadas.

Nota 2: Las fechas de las sesiones y el docente asignado están sujetos a posibles cambios, que serán informados a los alumnos.

Nota 3: Las actividades correspondientes a la tarea académica, deben ser entregadas en el plazo establecido en el cronograma. De no hacerlo, el alumno tiene la opción de presentar su actividad hasta 48 horas después; en este caso, la calificación será sobre diecisiete (17). Si, finalmente, no las presenta, recibirá una calificación de cero (0).

Nota 4: En las actividades correspondientes a la evaluación final, no se aceptarán retrasos en las exposiciones ni en la entrega de trabajos, y no habrá examen de rezagado. De no cumplir con los plazos establecidos, la calificación será cero (0).

- Asincrónico:**
Actividades grabadas
- Sincrónico:**
Actividades en tiempo real en modalidad virtual
- Fecha máxima de entrega de actividades calificadas



**SOMOS EL CAMBIO,
ESPECIALÍZATE**

INFORMES E INSCRIPCIONES

(01) 4376767 - Anexo 30159
educacionejecutiva@ulima.edu.pe

 EducacionEjecutivaUlima
 educacionejecutiva_ulima
 educacionejecutivaulima