

## **Unidad 1. INTRODUCCIÓN**

### **1.1. Por qué este curso**

- *Los errores más habituales del ahorrador medio*
- *Cómo leer un balance*
- *Nuestros objetivos financieros*

### **1.2. Cuentas corrientes y depósitos**

### **1.3. Breve introducción a las matemáticas financieras**

- *El interés compuesto: ¿qué es y cómo calcularlo?*
- *Cómo calcular una tasa de rentabilidad anualizada*

**Incluye Clase práctica de Excel: master-class de intro a esta herramienta**

### **1.4. El Trilema del Inversor**

- *Rentabilidad - Riesgo - Plazo (y liquidez!!)*
- *Independencia financiera. Qué es y cómo lograrla*

## **Unidad 2 . RENTA FIJA**

### **2.1. Qué es la RENTA FIJA**

- *Renta Variable vs Renta Fija: de propietario a prestamista*
- *Los grandes conceptos: Renta Soberana, High Yield, preferentes, bonos convertibles*
- *...*
- *Tipos de riesgo*
- *El papel de las agencias de calificación*

### **2.2. La Renta Fija en 2022**

- *Cómo afectan a la RF variaciones de (i) tipos de interés - (ii) riesgo percibido*
- *La RF en un mundo inflacionario*
- *La renta fija como activo “conservador”: ¿sigue siendo un paradigma válido?*

**Masterclass: todo lo que siempre quisiste saber de la RF**

### **3.1. Qué es la Renta Variable**

- *Qué es la RV*
- *Cómo invertir en RV*
- *Rentabilidad - riesgo - volatilidad. Definición de conceptos*
- *Rendimientos de la Bolsa a corto y largo plazo. Últimos 200 años*
- *Mercados alcistas y bajistas*
- *El interés compuesto y su ‘aplicación’ al mercado de RV*
- *La gran pregunta: ¿es posible rentabilidad sin riesgo?*
- *La triada mágica. Largo Plazo - Diversificado - Consistente*

- Conclusiones. Por qué en TDND y LWS apostamos por la RV

### **3.2. Diferentes tipos de inversión en Renta Variable**

- Value
- Growth
- Análisis técnico

### **3.3. Value Investing**

- Historia. Qué es el value y cómo surge
- Deep Value vs Value-Growth. Diferencias dentro del Value

## **Masterclass 1 de RV. El value investing**

### **3.4. Fondos de inversión**

- Cómo invertir a través de un fondo de inversión
- Qué mirar de un fondo antes de invertir
- Herramientas de búsqueda e información. Morningstar, Finect, foros...

## **Unidad 3. RENTA VARIABLE (SIGUE)**

### **3.5. Gestión pasiva y roboadvisors**

- Qué es la gestión pasiva
- ETS y fondos indexados. Definición
- Cómo invertir en ETF e Indexados
- Roboadvisors. Qué son
- Cómo elegir entre ETF, indexados, roboadvisors...

### **3.6. Los grandes debates. Enseñanzas prácticas para el inversor medio**

- Gestión pasiva vs activa
- Es la gestión pasiva, pasiva
- La gestión pasiva en 2023
- Los fondos de la industria financiera
- La falsa gestión activa
- ¿Se puede hacer dinero con el Análisis Técnico?

## **Unidad 3. RENTA VARIABLE (sigue)**

### **3.7. La inversión en RV puesta en práctica**

- Cómo abrir un fondo de inversión y una cuenta de valores
- Consejos para sacar el máximo partido a tu inversión
- Historia. Los mejores fondos de inversión de España el siglo XXI
- Historia 2. La industria financiera. Rentabilidades y 'publicidad'

## **CLASE PRÁCTICA CON ALUMNOS. Resolución de dudas**

## **Masterclass 2 de RV. El mercado en 2022. Perspectivas para esta década**

### **3.8. Introducción al análisis individual de compañías**

- ¿Qué buscan los grandes gestores?
- Contabilidad básica
- Los ratios. Qué son
- ¿Buy & hold?
- Inversión por dividendos

## **Unidad 4. INVERSIÓN INMOBILIARIA**

### **4.1. La inversión inmobiliaria**

- Por qué la inversión en 'ladrillo'
- Tipos de activos inmobiliarios
- Rentabilidad histórica de la inversión inmobiliaria.

### **4.2. Primera vivienda. Conceptos básicos**

- Alquilar o comprar
- Rentabilidad histórica vivienda aplicada a nuestra 'casa': los riesgos
- La hipoteca en 2022: ¿fijo o variable? y cómo negociar con el banco

### **4.3. Vivienda para alquiler**

- La inversión inmobiliaria más habitual: comprar para alquilar
- El PER inmobiliario. Cómo saber si compramos caro o barato

### **4.4. Otras inversiones en inmobiliario**

- Fondos especializados, Socimis, Crowdfunding inmobiliario
- *Especial atención a los tipos de activos inmobiliarios*

## **Unidad 5. AHORRO PARA LA JUBILACIÓN**

### **5.1. Las pensiones. Qué podemos esperar del sistema público**

- Las grandes cifras de la Seguridad Social
- La pensión pública como 'patrimonio'

### **5.2. Productos para la jubilación**

- Planes de pensiones.
- PIAS
- Fondos de inversión como alternativa para la jubilación

### **5.3. Productos para la 'desinversión'**

- Cómo calcular nuestras necesidades de renta y deinversión
- Las rentas vitalicias: ¿qué son?

- La desinversión de la vivienda
- La hipoteca inversa: ventajas y riesgos

### **Masterclass: desinversión en vivienda**

## **Unidad 6. MATERIAS PRIMAS Y ORO**

### **6.1 Masterclass: cómo invertir (de forma sencilla) en Materias primas y oro**

## **Unidad 7. CRIPTOMONEDAS**

### **7.1 Masterclass: cómo invertir en criptos y Bitcoin. Los peligros de este tipo de activos**

## **8. CONCLUSIONES**

### **8.1. *El reparto de activos***

- Cómo repartir inversión entre los diferentes activos analizados
- Las carteras permanentes. Qué son y cómo construirla

### **8.2. *El inversor español medio en 2022***

- Grandes tendencias para las próximas décadas
- Cómo negociar con tu banco: cambia tu relación con el sector
- El peligro de la deuda: cómo evitarlo

### **Masterclass sobre planificación fiscal**

### **Masterclass: las preguntas más repetidas en el foro de los alumnos**

## **9. EXAMEN FINAL**

## **NOVEDADES**

- 1. Se incorpora como profesor Juan Ramón Rallo:** impartirá un total de 5 horas de clases, relacionadas con Economía e inversión.
- 2. Masterclass de Javier Milei:** Socialismo, Capitalismo y la Trampa Neoclásica.
- 3. Semana práctica:** Se dedicará una semana en exclusiva a la puesta en práctica de las metodologías y opciones de las que se hablan en el curso.
- 4. Se incluirán manuales en pdf** de los temas tratados en el curso, aparte de las presentaciones.
- 5. Se ampliarán las clases en cada uno de los bloques,** de tal manera que no solo se repasen conceptos, sino que se amplíe, dándole un matiz más práctico.
- 6. Muchos de los colaboradores darán masterclasses** con nuevos contenidos.