

OBJETIVOS DE LA PRÁCTICA

- Utilizar el análisis fundamental (Bottom up) con información real del mercado
- Interpretar los ratios fundamentales y establecer recomendaciones de compra o venta
- Ser capaces de realizar el análisis de forma global, considerando toda la información en su conjunto.

NORMAS DE ELABORACIÓN

Trabajo a realizar: Cada grupo deberá realizar el trabajo sobre un subsector de la Bolsa de Madrid, asignados en la tabla de este mismo documento. Para buscar información adicional, se podrá acudir a los siguientes portales financieros:

<http://www.bolsamania.com>

<http://es.finance.yahoo.com>

<http://abc.finanzas.com/analisis/analisis-fundamental-ratios>

así como a cualquier otro que suministre información sobre ratios fundamentales de las empresas.

1.- Análisis Fundamental de títulos de renta variable:

Cada grupo deberá realizar el análisis fundamental de un único título del subsector asignado, utilizando al menos los siguientes ratios y valores (siempre que haya información de ellos):

- PER
- PEG
- EV/ventas
- Rentabilidad por dividendos
- Rentabilidad financiera (ROE)
- Rentabilidad y Riesgo de la acción.

Se deberá analizar el título elegido comparándolo con su subsector en cada uno de los ratios analizados. No obstante, el objetivo del trabajo es tomar una decisión sobre el título (comprar, mantener o vender), en función de toda la información analizada, no de manera independiente para cada uno de los items.

Es imprescindible finalizar el trabajo con una decisión única, explicada de manera razonada en función de todo lo comentado a lo largo del trabajo.

2.- Asignación de sectores a cada grupo:

En la siguiente tabla se puede consultar la asignación de cada uno de los subsectores a cada grupo. Si en algún caso se encuentra algún problema con la información de un determinado subsector se deberá consultar con el profesor.

GRUPO	SUBSECTOR ASIGNADO
A01	Alimentación y bebidas
A02	Construcción
A03	Electricidad y gas
A04	Energías renovables
A05	Fabricación y montaje de bienes de equipo
A06	Ingeniería y otros
A07	Inmobiliarias y otros
A08	Medios de comunicación y publicidad
B01	Mineral, metales y transformación
B02	Papel y artes gráficas
B03	Fabricación y montaje de bienes de equipo
B04	Textil, vestido y calzados
B05	Alimentación y bebidas
B06	Construcción
B07	Electricidad y gas
B08	Ingeniería y otros
M01	Productos farmacéuticos y biotecnología
M02	Energías renovables
M03	Alimentación y bebidas
M04	Electricidad y gas
M05	Inmobiliarias y otros
M06	Ingeniería y otros
M07	Construcción
M08	Fabricación y montaje de bienes de equipo