

**ALTERNATIVAS DEL INVERSOR EN BOLSA.
GESTIÓN Y ANÁLISIS BURSÁTIL**

I JORNADAS SOBRE BOLSA Y MERCADOS FINANCIEROS

**Escuela Universitaria de Estudios Empresariales
Universidad Complutense de Madrid**

Coordinadores: Prof. Dr. Joaquín López Pascual
Prof. Dra. Itziar Jiménez Barandalla

Período: 22, 23 y 24 de marzo de 1999.

Asistentes: 201 alumnos.

OBJETIVO

El objetivo de estas Jornadas es proporcionar a los asistentes una visión clara y rigurosa sobre las diferentes vías a través de las cuales el inversor puede acceder al mercado de valores: Caja, Banco, Sociedad o Agencia de Valores, Fondo de Inversión o Sociedad Gestora de Carteras. Respecto a estas entidades es imprescindible establecer cuál es la diferencia básica entre la gestión de la cartera de valores del inversor y el análisis de los diferentes activos financieros a través del enfoque fundamental y/o técnico.

El tema que se pretende abordar es especialmente interesante si se tiene en cuenta que, a lo largo de los tres últimos años, el número de pequeños inversores interesados en colocar sus fondos en el mercado de valores ha aumentado considerablemente. En la actualidad, el inversor particular posee una mayor cultura financiera y muestra un creciente interés hacia todo

aquello que le proporciona la información o el aprendizaje necesarios para comprender el comportamiento y la evolución de este mercado.

CONFERENCIAS

Metodologías de análisis bursátil. El análisis técnico

D. José Ignacio Gutiérrez Laso. Director de Inversiones de Beta Capital.

1. Fundamentos del análisis técnico. El análisis técnico y el análisis fundamental.
2. La Teoría de Dow.
3. El análisis de los gráficos y la recurrencia del comportamiento humano.
4. «Todo el mundo se equivoca».

Las Ondas de Elliott en la Bolsa de Madrid

Dra. D.ª Itziar Jiménez Barandalla. Profesora de la Universidad Complutense de Madrid. Analista bursátil.

1. ¿Qué aportan las Ondas de Elliott al análisis técnico tradicional?
2. El origen del Principio de Onda de Elliott
3. ¿Cuál es la base matemática que fundamenta la Teoría de Elliott?
4. La pauta básica de Elliott
5. ¿En qué onda de Elliott se encuentra actualmente la Bolsa de Madrid?

Los Fondos de Inversión y el inversor particular

Dr. D. Joaquín López Pascual. Master en Gestión Financiera, Profesor de la Universidad Complutense de Madrid, Experto en Mercados Financieros y Gestión Bancaria.

Autor del libro *Cien Preguntas de Fondos de Inversión*.

1. Los Fondos de Inversión. Origen y evolución.
2. Tipología de Fondos de Inversión.
3. Adaptación de los Fondos al Inversor particular.

4. ¿Por qué se han convertido en el producto financiero más popular en las economías occidentales?
5. Los Fondos de Inversión y su incidencia en las bolsas de valores.

La Bolsa de Valores como vehículo de financiación para los inversores

D. Blas Calzada. Director del Servicio de Estudios de la Bolsa de Madrid.

1. Evolución base del accionista-inversor
2. Inversor particular *versus* inversor institucional
3. Nuevas tendencias del inversor

El Mercado de Derivados en España

D. Gonzalo Simón Domínguez-Blanco. Analista Jefe de la revista *Inversión*.

1. ¿Qué son las opciones, los futuros y los «warrants»?
2. Ventajas e inconvenientes de los derivados.
3. Estrategias con derivados.

Cómo operar en el Mercado de Valores

D. Juan Antonio Jiménez Pérez. Presidente de Fimbrobolsa, S.I.M.C.A.V., S. A., y Director General de Fin-Brok, S.G.C.

1. Formas de acceso del inversor al mercado de valores:
 - 1.1. Directamente, a través de un intermediario (Caja, Banco, Sociedad o Agencia de Valores).
 - 1.2. Indirectamente, a través de un fondo de inversión o de una sociedad gestora de carteras
2. El mercado de valores desde el punto de vista práctico: Análisis y gestión.

Mesa redonda. *La Bolsa: Tendencias de futuro en un marco global*

D. Luis Aparicio Pérez. Periodista Económico especializado de *El País*. Experto en Mercados Financieros.

Prof. Dr. Luis Tomás Díez de Castro. Catedrático de la Universidad Complutense de Madrid.

Prof. Dr. Juan Mascareñas Pérez-Íñigo. Catedrático de la Universidad Complutense de Madrid.

XII CONGRESO INTERNACIONAL DE HISTORIA ECONÓMICA

(Madrid, 24-28 de agosto de 1998)

El XII Congreso Internacional de Historia Económica tuvo lugar finalmente en Madrid en la última semana de agosto de 1998, después de que los organizadores decidieran cambiar la sede inicialmente prevista, Sevilla. Durante cinco días, el Palacio de Congresos de la capital de España acogió a un evento que, bajo los auspicios de la Asociación Internacional de Historia Económica, viene celebrándose desde que, hace casi cuarenta años, Estocolmo albergara al primero de los Congresos. Los últimos tuvieron lugar en Lovaina, en 1990, y en Milán, en 1994; y el próximo será en Buenos Aires, en el año 2002.

El XII Congreso comenzó el 24 de agosto. La sesión inaugural ocupó la mañana y en ella participaron, junto a destacadas autoridades nacionales, autonómicas y locales, historiadores económicos tan destacados como Douglas C. North, Premio Nobel de Economía, y Gabriel Tortella, presidente de la Asociación Internacional de Historia Económica. Las actividades científicas se llevaron a cabo entre el día 24 y el 28 en cinco secciones.

La sección **A** se dedicó a debatir el estado actual de la investigación en los siguientes cinco temas de amplio interés: **A1) *Las consecuencias económicas de los imperios (1492-1989)***, dirigido por P. K. O'Brien y L. Prados; **A2) *Población y economía: del hambre al desarrollo moderno***, organizado por A. Hayami, T. Bengtsson, H. Pérez Brignoli, D. Reher y O. Saito; **A3) *La corte como institución económica desde la Edad Media***, organizado por M. Aymard y M. A. Romani; **A4) *El legado de las instituciones fiscales y monetarias de Europa occidental en el Nuevo Mundo: siglos XVII-XIX***, dirigido por M. Bordo y R. Cortés; y **A5) *Nivel de vida biológico y desarrollo económico: nutrición, salud y bienestar en perspectiva histórica***, organizado por S. Coll y J. Komlos.

La sección **B**, consagrada a investigaciones en curso en diferentes países, ocupó 17 sesiones, entre ellas las siguientes: **B1) *Gremios, economía y sociedad***, organizada por S.R. Epstein, H.G. Haupt, C. Poni y H. Soly; **B4) *La integración de los mercados de mercancías en la historia***, dirigida por