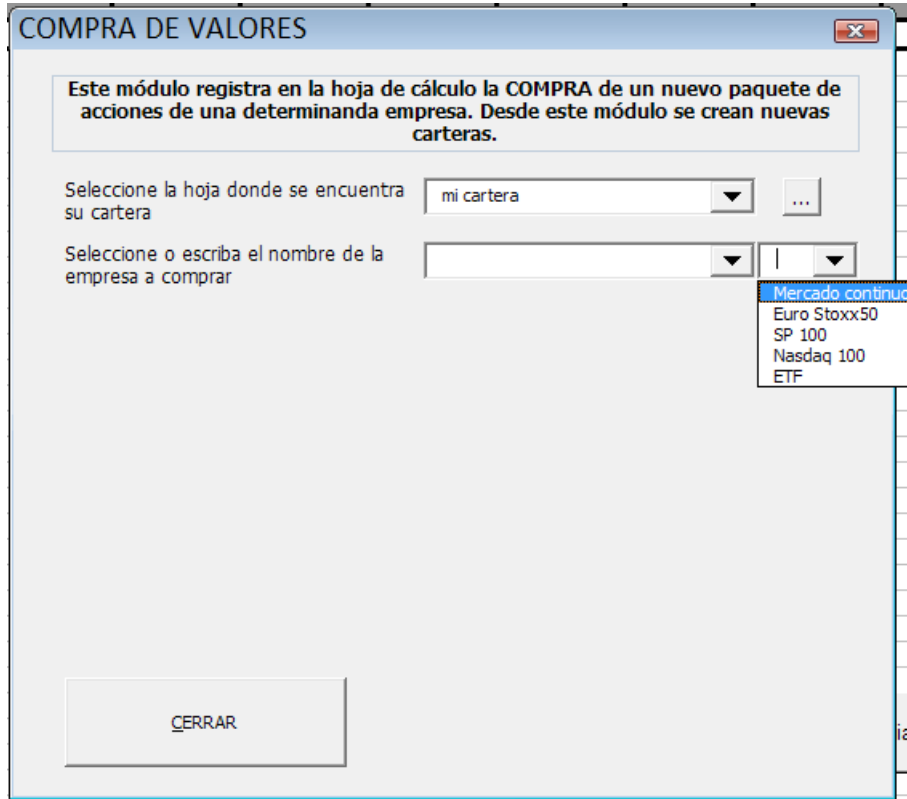


ASIEGO_Bolsa – Preguntas Frecuentes

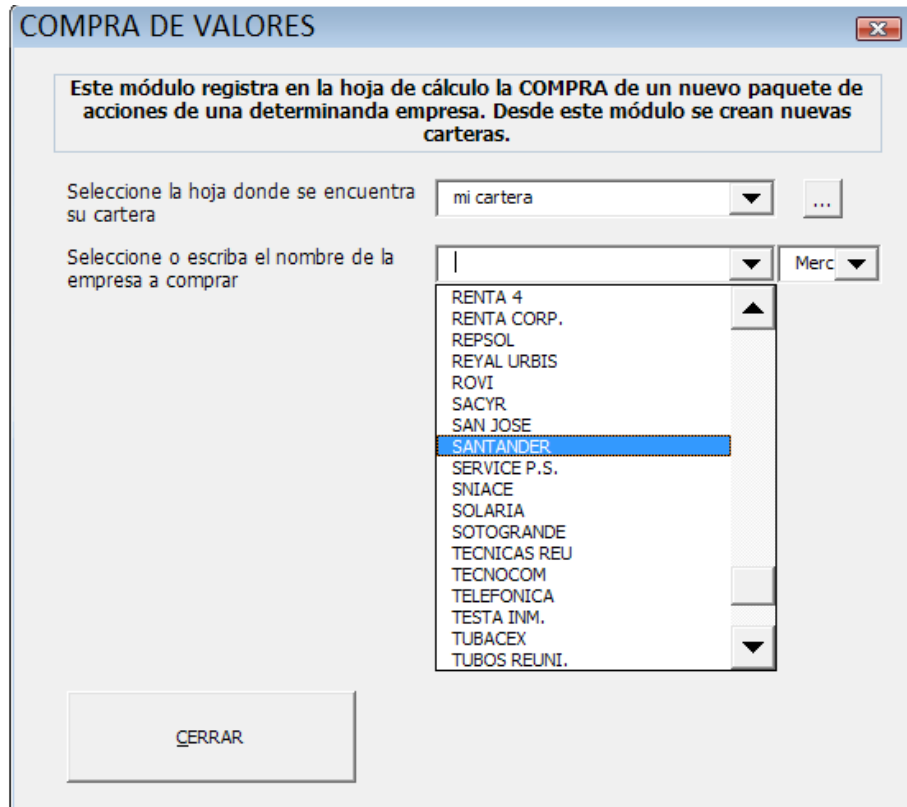
1- Compra y actualización de las cotizaciones de una cartera	2
2- Consultar histórico de operaciones de un año determinado.....	5
3- Pago del dividendo flexible en forma de acciones / Registro de ampliaciones liberadas.....	6
4- Adquisición de empresa mediante compra de derechos.....	9
5- Módulo de análisis de balances	13

1- Compra y actualización de las cotizaciones de una cartera

Paso 1: Una vez creada la cartera, selecciona el menú mostrado en la siguiente imagen y selecciona un mercado.



Paso 2: Selecciona el valor deseado.



Paso 3: Rellena todos los datos, al registrar la compra no se actualiza la cotización automáticamente, para actualizar la cotización es necesario realizar el siguiente paso.

COMPRA DE VALORES

Este módulo registra en la hoja de cálculo la COMPRA de un nuevo paquete de acciones de una determinada empresa. Desde este módulo se crean nuevas carteras.

Seleccione la hoja donde se encuentra su cartera: ...

Seleccione o escriba el nombre de la empresa a comprar: Merc

Número de acciones a comprar:

Precio de compra por acción: €

Precio total desembolsado: €

Comisión de compra: €

Fecha de la compra:

Registra en la hoja excel la compra de las acciones.

Paso 4: Las cotizaciones se actualizan bajo petición del usuario a través del menú “Info Cartera”; desde este último módulo hay que hacer clic en el botón “Actualizar”, pasado un tiempo se muestra la cartera con todas sus cotizaciones actualizadas.

RESUMEN GLOBAL DE LA CARTERA

Este módulo muestra información global de la cartera.

Seleccione la hoja donde se encuentra su cartera: Mi cartera

Cotización Euro/Dolar: 1,3706

Empresas compradas desde: 05/04/2014 Hasta: 05/04/2014 Último año Últimos 3 años Máximo Año

Haga click en cada columna para ordenar de mayor a menor.

Empresa	Nº Acciones	Precio de compra	Valor actual	Plusvalía	% Total	% por año	% en la cartera
SANTANDER	100	550,00 €	672,90 €	122,90 €	22,35 %		100,00 %

Valor cartera. 672,90 € Plusvalía cartera. **122,90 €** Rentabilidad cartera. **22,35 %**

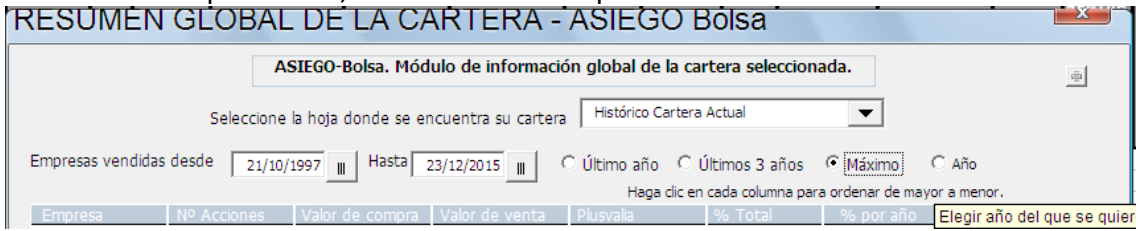
Empresa	Nº Acciones	Precio de compra	Fecha de compra	Años en cartera	Dividendo	% por dividendo	% medio div/año
SANTANDER	100	5,000 €	5 abr 2014	0,000	0,00 €	0,00 %	

Precio medio de compra. 5,500 € Última cotización. 7,229 € Dividendo total. 0,00 €

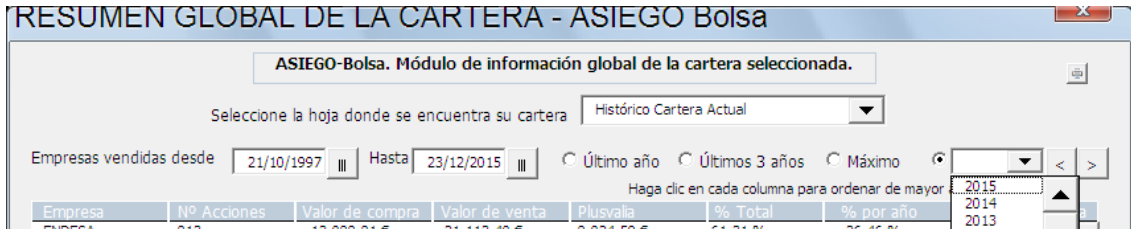
Última cotización disponible por acción.

2- Consultar histórico de operaciones de un año determinado

Paso 1: Se accede al formulario de información de cartera y se selecciona la hoja Histórica correspondiente, se hace clic en la opción de *Año*.



Paso 2: Al hacer clic en *Año* inmediatamente se despliega un listado de todos los años para los que hay datos. Se hace clic en el año deseado e inmediatamente se muestran en pantalla todas las operaciones registradas en la hoja *Histórico...* en esa cartera para ese año.



3- Pago del dividendo flexible en forma de acciones / Registro de ampliaciones liberadas

Paso 1: Seleccionar la opción "Ampl. Capital" en el menú principal.

EMPRESA	Nº ACCIONES	PRECIO ACTUAL POR ACCION	VALOR TOTAL ACTUAL	COMISION VENTA	PLUSVALIA	% PLUSVALIA	% PLUSVALIA ANUALIZADO	AÑOS DESDE LA COMPRA	DIVIDENDO Y PRIMAS	PLUSVALIA + DIVIDENDO	RENTABILIDAD POR DIVIDENDO	RENTABILIDAD MEDIA POR DIVIDENDO Y AÑO	% PLUSVALIA MAS DIVIDENDO
SANTANDER	100	5,000 €	500,00 €	15,00 €	-30,00 €	-5,83%	-5,83%	1,000	0,00 €	-30,00 €	0,00%	0,00%	-5,83%
SANTANDER	200	6,000 €	1.200,00 €	10,00 €	-20,00 €	-1,65%	#DIV/0!	0,000	0,00 €	-20,00 €	0,00%	#DIV/0!	-1,65%
TOTALES			1.700,00 €	25,00 €	-50,00 €	-2,90%	-5,80%	0,500	0,00 €	-50,00 €	0,00%	0,00%	-2,90%
			282.856 Pts		-8.319 Pts				0 Pts	-8.319 Pts			

Mis carteras.xls

Menú principal del gestor de carteras 'ASIEGO Bolsa'.

ACTUALIZAR COTIZACION

COMPRAR

REGISTRAR DIVIDENDOS

INFO CARTERA

QTROS

VENDER

VENTA DERECHOS

AMPLIAC. CAPITAL

Compre compañías con buen historial de beneficios y con una posición dominante en el negocio

Warren Buffet

Registra una ampliación de capital liberada de una empresa.

ACERCA

SALIR

Control+H Inicia ASIEGO

Paso 2: Indicar para la empresa seleccionada (en este ejemplo el Santander) el número de acciones nuevas que se van a recibir (en este ejemplo 25), la fecha en que se reciben y la comisión del broker por esta operación (en este ejemplo 5€). Cuando se hayan rellenado todos los valores hacer clic en “Registrar ampliación”.

AMPLIACION DE CAPITAL

Este módulo registra en la hoja de cálculo nuevas acciones procedentes de **AMPLIACIONES DE CAPITAL LIBERADAS**, es decir sin desembolso por parte del inversor. O acciones procedentes del dividendo flexible.

Seleccione la hoja donde se encuentra su cartera:

Seleccione el nombre de la empresa:

Número de acciones nuevas:

Comisión del broker por la operación: €

Datos de la empresa seleccionada

Número total de acciones de la empresa seleccionada.. 300
 Valor total al último precio de cotización registrado..... 1.800,00 €
 Porcentaje dentro del total de la cartera..... 100,00%

Empresa	Nº Acciones antiguas	Prorrateo nuevas acciones
SANTANDER	100	8
SANTANDER	200	17

Prorratea las nuevas acciones entre los diversos paquetes de la empresa.

Paso 3: Por último, si se accede al módulo de información se puede observar que ya están registradas las nuevas acciones repartidas proporcionalmente entre los paquetes existentes de la empresa seleccionada.

RESUMEN GLOBAL DE LA CARTERA

Este módulo muestra información global de la cartera.

Seleccione la hoja donde se encuentra su cartera:

Empresas compradas desde: Último año Últimos 3 años Máximo Año

Haga clic en cada columna para ordenar de mayor a menor.

Empresa	Nº Acciones	Precio de compra	Valor actual	Plusvalía	% Total	% por año	% en la cartera
SANTANDER	325	1.730,00 €	1.817,00 €	87,00 €	5,03 %	1,61 %	100,00 %

Valor cartera. 1.817,00 € Plusvalía cartera. 87,00 € Rentabilidad cartera. 5,03 %

Empresa	Nº Acciones	Precio de compra	Fecha de compra	Años en cartera	Dividendo	% por dividendo	% medio div/año
SANTANDER	108	4,630 €	9 abr 2013	1,000	0,00 €	0,00 %	0,00 %
SANTANDER	217	5,530 €	9 abr 2014	0,000	0,00 €	0,00 %	

Precio medio de compra. 5,323 € Última cotización. 6,000 € Dividendo total. 0,00 €

4- Adquisición de empresa mediante compra de derechos

Se trata del caso en el que se procede a comprar acciones de una empresa, no existente previamente en cartera o nuevas acciones de empresa ya existente en cartera mediante compra en mercado de derechos (**no por derechos generados en una ampliación liberada**). La adquisición se realiza mediante la compra de derechos que pasado un periodo corto de tiempo se convertirán en las acciones de la empresa que deseamos adquirir.

Paso 1: Se procede a registrar la compra de los derechos, en el siguiente ejemplo 400 derechos de acciones de Repsol.

COMPRA DE VALORES - ASIEGO Bolsa

Este módulo registra en la hoja de cálculo la COMPRA de un nuevo paquete de acciones de una determinada empresa. Desde este módulo se crean nuevas carteras.

Seleccione la hoja donde se encuentra su cartera: mi cartera

Selección o escriba el nombre de la empresa a comprar: REPSOL D15-D Mercado contin

Número de acciones a comprar: 400

Precio de compra por acción: 0,45 €

Precio total desembolsado: 205 €

Comisión de compra: 25 €

Fecha de la compra: 23/11/2015

REGISTRAR COMPRA CERRAR

Paso 2: Los derechos ya aparecen en el resumen global de cartera.

RESUMEN GLOBAL DE LA CARTERA - ASIEGO Bolsa

ASIEGO-Bolsa. Módulo de información global de la cartera seleccionada.

Seleccione la hoja donde se encuentra su cartera:

Empresas compradas desde: Hasta: Último año Últimos 3 años Máximo Año

Haga clic en cada columna para ordenar de mayor a menor.

Empresa	Nº Acciones	Valor de compra	Valor actual	Plusvalía	% Total	% por año	% en la cartera
TUBACEX	400	850,00 €	750,00 €	-100,00 €	-11,76 %	-11,76 %	81,63 %
REPSOL D15-D	400	205,00 €	155,00 €	-50,00 €	-24,39 %	-292,68 %	18,37 %

Valor cartera: 905,00 € Plusvalía cartera: -150,00 € Rentabilidad cartera: -14,22 %

Empresa	Nº Acciones	Precio de compra	Fecha de compra	Años en cartera	Dividendo	% por dividendo	% medio
REPSOL D15-D	400	0,450 €	23 nov 2015	0,083	0,00 €	0,00 %	0,00 %

Precio medio de compra: 0,513 € Última cotización: 0,450 € Dividendo total: 0,00 €

Paso 3: Llega el día de la conversión de los derechos en acciones de Repsol, supongamos que la equivalencia es que 33 derechos se convierten en 1 acción. Ese día en nuestra cuenta de valores deberían aparecer 12 acciones de Repsol y el broker debería vender 4 derechos (12 acciones x 33 + 4 derechos = 400 derechos). No es necesario hacer este cálculo, sólo hace falta consultar nuestra cartera en el broker. En primer lugar registramos la venta de los 4 derechos.

VENTA DE VALORES - ASIEGO Bolsa

Este módulo registra en la hoja de cálculo la VENTA de un paquete de acciones de una determinada empresa.

Seleccione la hoja donde se encuentra su cartera:

Seleccione el nombre de la empresa a vender:

Empresa	Nº Acciones	Precio compra por acción
REPSOL D15-D	400	0,45 €

Total de acciones de la empresa seleccionada: 400
 Precio promedio de adquisición de las acciones: 0,450 €

Número de acciones a vender:

Precio de venta por acción:

Precio total de venta:

Comisión de venta:

Fecha de la venta:

A continuación desde el menú *Otros/Cambiar nombre* se cambia el nombre de los derechos restantes al nombre de la empresa (p.e. Repsol). Atención, es necesario confirmar la operación haciendo clic en *Realizar Tarea* y regresar al menú de *Inicio*.

Y por último, desde el menú de *Inicio* se vuelve a acceder al menú *Otros/Split*, se selecciona ya la empresa Repsol y en *total de acciones nuevas* se debe introducir manualmente el nuevo número de acciones (en el caso de este ejemplo 12). Hacer clic en *Realizar Tarea* para confirmar la operación.

Una vez en el formulario de información global de la cartera ya aparecen las nuevas acciones de Repsol formando parte de la cartera a todos los efectos.

RESUMEN GLOBAL DE LA CARTERA - ASIEGO Bolsa

ASIEGO-Bolsa. Módulo de información global de la cartera seleccionada.

Seleccione la hoja donde se encuentra su cartera:

Empresas compradas desde: Hasta: Último año Últimos 3 años Máximo Año

Haga clic en cada columna para ordenar de mayor a menor.

Empresa	Nº Acciones	Valor de compra	Valor actual	Plusvalía	% Total	% por año	% en la cartera
TUBACEX	400	850,00 €	750,00 €	-100,00 €	-11,76 %	-11,76 %	99,33 %
REPSOL	12	205,00 €	-19,60 €	-224,60 €	-109,56 %	-1314,73 %	0,67 %

Valor cartera. 730,40 € Plusvalía cartera. -324,60 € Rentabilidad cartera. -30,77 %

Empresa	Nº Acciones	Precio de compra	Fecha de compra	Años en cartera	Dividendo	% por dividendo	% medio
---------	-------------	------------------	-----------------	-----------------	-----------	-----------------	---------

Desde el mismo formulario seleccionando la cartera *Histórico...* aparecen los derechos vendidos. Puede ocurrir que no sea necesario vender derechos, en ese caso hay que saltar el paso de la venta de los derechos.

RESUMEN GLOBAL DE LA CARTERA - ASIEGO Bolsa

ASIEGO-Bolsa. Módulo de información global de la cartera seleccionada.

Seleccione la hoja donde se encuentra su cartera:

Empresas vendidas desde: Hasta: Último año Últimos 3 años Máximo Año

Haga clic en cada columna para ordenar de mayor a menor.

Empresa	Nº Acciones	Valor de compra	Valor de venta	Plusvalía	% Total	% por año	% en la cartera
REPSOL D15-D	4	1,90 €	-8,48 €	-10,38 €	-546,32 %	-7024,06 %	100,00 %

Valor cartera. -8,48 € Plusvalía cartera. -10,38 € Rentabilidad cartera. -546,32 %

Empresa	Nº Acciones	Precio de compra	Fecha de venta	Años en cartera	Dividendo	% por dividendo	% medio
---------	-------------	------------------	----------------	-----------------	-----------	-----------------	---------

5- Módulo de análisis de balances

Para acceder al módulo de análisis de balances de *ASIEGO_Bolsa* es necesario disponer de una hoja denominada "análisis" donde se encuentran los datos de los balances de las empresas que se desean analizar.

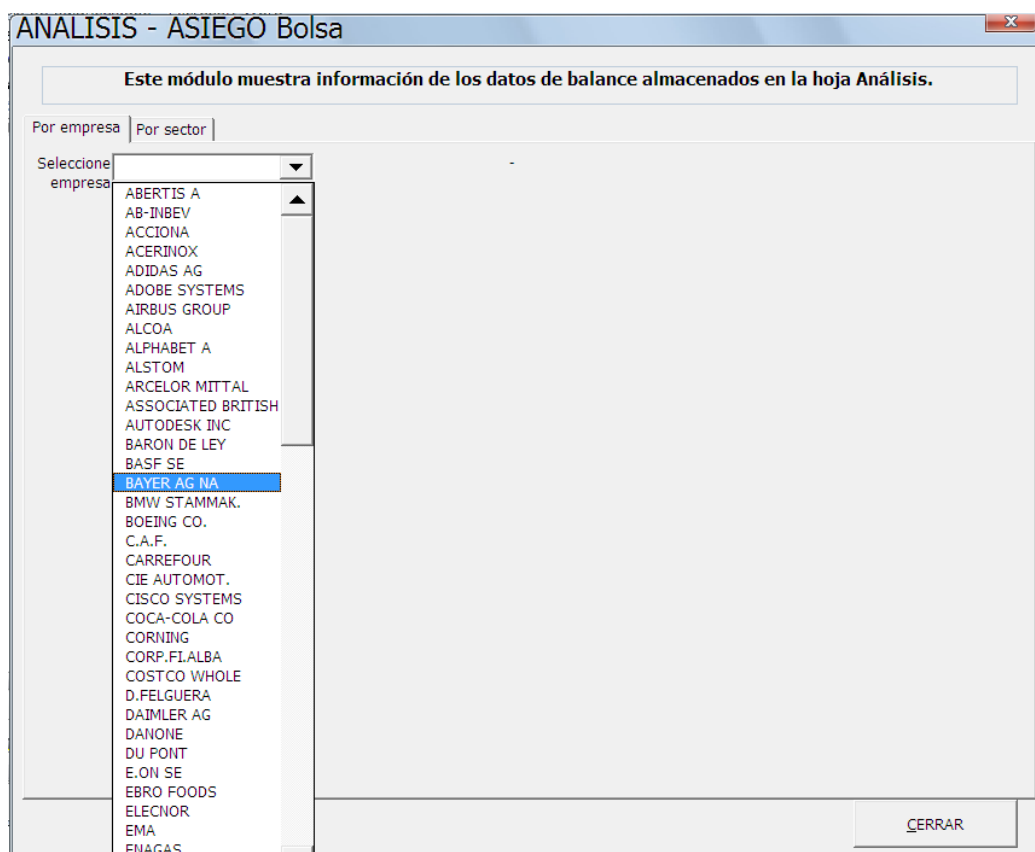
Dicha hoja tiene el formato que se aprecia en la siguiente captura de pantalla. En la parte izquierda se encuentran las columnas donde se encuentran los datos de los diversos balances anuales de las empresas. En la parte derecha ya se puede observar una clasificación por colores de diferentes ratios interesantes, cuanto más rojo sea el color de la celda peor valor tiene ese ratio, cuando más verde mejor será el valor de dicho indicador.

The screenshot displays a complex spreadsheet with multiple columns. The left side contains company names and years, while the right side is filled with numerical data. The data is color-coded: red for lower values and green for higher values. The spreadsheet is titled 'análisis' and includes a status bar at the bottom showing 'Listo' and a zoom level of 80%.

No obstante, la mayor potencia de todos estos datos se obtiene desde dentro del programa haciendo clic en el botón de “análisis” desde el menú de inicio principal.

En primer lugar, el programa recordará al usuario que todas las decisiones sobre tu cartera son de su propia responsabilidad independientemente de los datos mostrados por el programa.

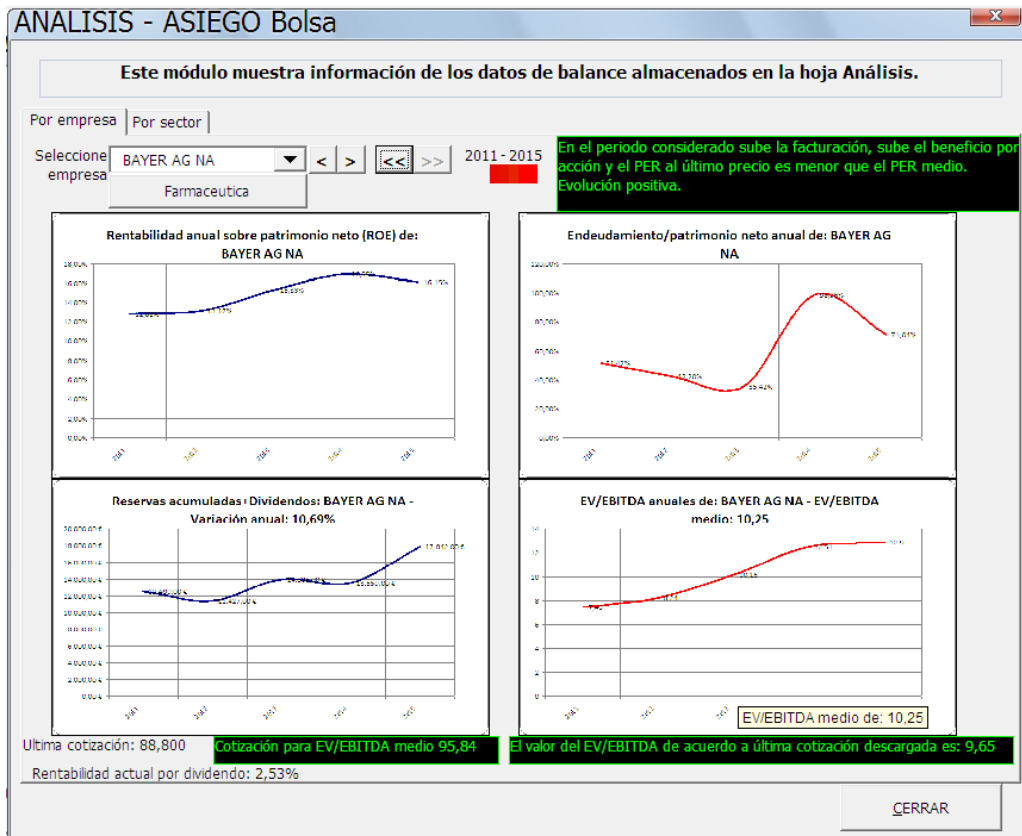
En la pestaña “Por empresa” se puede seleccionar cualquiera de las empresas para las que hay datos en la hoja análisis; tal como se puede ver en la siguiente captura.



Una vez seleccionada una empresa se mostrarán diversos gráficos sobre la evolución en el tiempo de diversos parámetros del balance de la empresa. En función de cómo sea dicha evolución el programa puede mostrar diversos mensajes de advertencia o recomendación y en diversos colores. Por ejemplo, en la siguiente imagen se observa una empresa cuya facturación ha subido en el tiempo, su beneficio por acción también y el valor de su PER de acuerdo a la última cotización descargada es menor que el PER medio histórico; todo eso se puede considerar que es una evolución positiva por lo que el color de los mensajes de información será verde.

En total se pueden visualizar 8 gráficos diferentes.

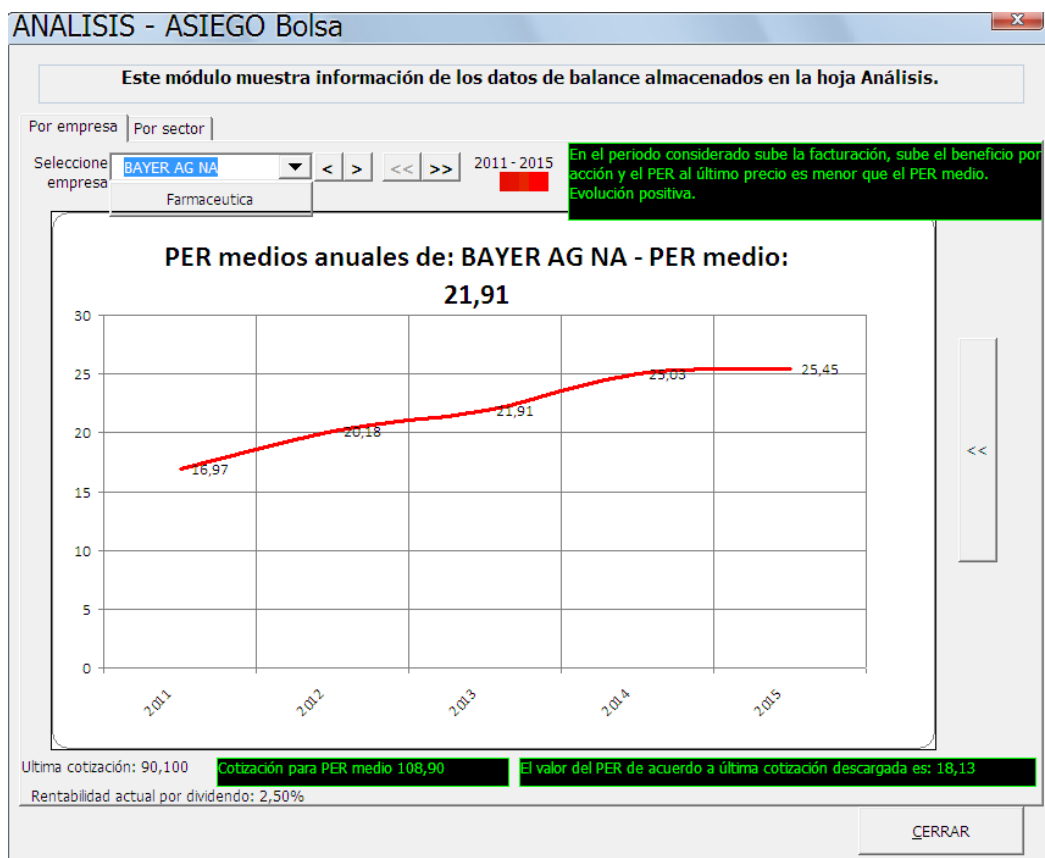




Al hacer clic en cada gráfico, este ocupa todo el formulario y se puede ver con mayor facilidad. Para volver a la vista normal hay que hacer clic en el botón '<<' que aparece a la derecha.

En la siguiente imagen se ve el gráfico del PER. El valor de 21,91 que aparece arriba es la media de los PERs medios anuales representados en la gráfica. El 18,13 que aparece abajo a la derecha es el PER de acuerdo a los datos de balance del ultimo año registrado al último precio de cotización descargado para esa empresa. Si este valor (18,13 en este caso) es menor que el PER medio que aparece arriba (21,91) se entiende que el PER actual es menor que le PER medio histórico y por tanto se representa en color verde, en principio se interpreta como algo positivo para adquirir acciones de la empresa; en caso contrario aparecería en color rojo.

En el recuadro de abajo a la izquierda aparece el precio (108,9 en este ejemplo) al que tendría que llegar la acción para alcanzar el PER medio que aparece en la leyenda superior (21,91 en este ejemplo). Si el precio de la ultima cotización (90,1 en este ejemplo) es menor que el precio para alcanzar el PER medio (108,9 en el ejemplo inferior) entonces aparece de color verde.



Al hacer clic en el recuadro inferior izquierdo llamado “Cotización para PER medio”, se accede al formulario de registro de avisos, donde aparecerá ya cargado el nombre de la empresa y dicho valor de cotización; solo deberemos indicar en el formulario de avisos el tipo de divisa en el que cotiza la empresa. Cada vez que posteriormente se actualicen las cotizaciones aparecerá un aviso cuando se alcance dicha cotización.

Si una vez seleccionada una empresa se hace clic en la pestaña “Por sector” se accede a una comparativa de las empresas del mismo sector (siempre y cuando haya datos de dichas empresas dentro de la hoja “análisis”). En la siguiente captura se puede ver el aspecto de dicha comparativa.

ANALISIS - ASIEGO Bolsa

Este módulo muestra información de los datos de balance almacenados en la hoja Análisis.

Por empresa | Por sector

Filtrar por sector: Farmaceutica < > Filtrar por año: 2015 Otros filtros: []

Empresa	Año	Ultimo PER	Ultimo EV/EBITDA	Deuda/EBITDA	Rent. dividendo	ROE	Endeudamiento
BAYER AG NA	2015	17,87	9,65	1,89	1,78 %	16,15 %	71,04 %
GRIFOLS	2015	11,88	8,57	3,20	0,89 %	16,12 %	112,61 %
MERCK & CO	2015	50,11	19,33	1,53	2,53 %	9,92 %	40,19 %
PHARMA MAR	2015	-	12,83	1,86	0,00 %	-14,09 %	24,12 %
SANOFI	2015	22,92	13,29	0,95	3,19 %	7,36 %	12,72 %

Valores medios: 25,69 12,73 1,89 1,68% 7,13% 52,14%

CERRAR

Desde esta pestaña se puede acceder a otra interesante funcionalidad. Al hacer clic en el desplegable “Otros filtros” se accede a búsquedas de diversos patrones en el comportamiento de los ratios de las empresas. Los filtros disponibles se pueden ver en la siguiente captura de pantalla.

Otros filtros

- Rentabilidad por dividendo
- Endeudamiento sobre patrimonio neto
- Subida ventas/beneficio, bajada PER medio (5 años)
- Subida ventas/beneficio, bajada EV/EBITDA medio (5 años)
- Bajada ventas/beneficio, subida PER medio (5 años)
- Bajada ventas/beneficio, subida EV/EBITDA medio (5 años)
- Dividendos por acción crecientes (5 años)

Por ejemplo, al hacer clic en empresas que hayan bajado ventas y beneficio y subido el PER medio nos puede mostrar algo parecido a la siguiente captura de pantalla. Las empresas mostradas a través de este filtro pueden ir cambiando diariamente, dado que los parámetros de selección de estos filtros dependen del valor de cotización de cada empresa.

Se puede elegir el periodo temporal en años para el cual se va a buscar el patrón seleccionado; dicho periodo de tiempo se selecciona haciendo clic en las flechas a la derecha del desplegable.

ANÁLISIS - ASIEGO Bolsa

Este módulo muestra información de los datos de balance almacenados en la hoja Análisis.

Por empresa | Por sector

Filtrar por sector: < > Filtrar por año: Otros filtros: Bajada ventas/beneficio, subida PER medio (4 años) ▾

Empresa	Año	Ultimo PER	Ultimo EV/EBITDA	Deuda/EBITDA	Rent. dividendo	ROE	Endeudamiento
MCDONALD'S	2015	44,19	24,80	1,89	1,61 %	63,90 %	231,90 %
IBM INTL	2015	27,43	26,54	2,20	1,35 %	91,44 %	223,26 %
PEPSICO INC	2015	27,86	20,15	2,39	2,66 %	45,32 %	167,22 %
COCA-COLA CO	2015	39,71	29,60	3,45	1,97 %	28,53 %	143,24 %
C.A.F.	2015	28,81	11,30	4,20	1,79 %	5,74 %	97,50 %
IBERDROLA	2015	14,96	9,15	4,03	0,52 %	5,91 %	71,80 %
ORACLE CORP	2016	18,66	13,36	1,66	1,53 %	18,63 %	49,60 %
BASF SE	2015	18,54	7,80	1,22	3,48 %	12,64 %	41,07 %
MERCK & CO	2015	50,11	19,33	1,53	2,30 %	9,92 %	40,19 %
PROCTER GAMB	2015	32,12	21,21	1,99	3,11 %	11,16 %	37,28 %
TOTAL	2015	23,27	4,62	1,16	5,32 %	5,33 %	35,48 %
ACERINOX	2015	75,80	13,74	2,05	1,47 %	2,12 %	28,92 %
EXXON MOBIL	2015	43,10	17,10	0,41	1,76 %	9,13 %	9,17 %
ST MICROELECT	2015	49,25	45,57	-1,46	6,85 %	2,22 %	0,00 %
CORP.FLALBA	2015	8,69	-0,18	-0,62	2,51 %	8,14 %	0,00 %

CERRAR