



Investment Club PUC
Programa de Analistas



PROGRAMA DE ANALISTAS INVESTMENT CLUB PUC

PROPUESTA Y PLANIFICACIÓN 2026

investmentclubpuc.com

investment.club.uc@gmail.com

[@investment.club.puc](https://www.instagram.com/investment.club.puc)



Resumen Ejecutivo:

Este documento explica los principales componentes de la más reciente iniciativa del **Investment Club PUC**, el **Programa de Analistas**, una plataforma diseñada para brindar a estudiantes motivados la oportunidad de desarrollar habilidades prácticas en análisis financiero, gestión de portafolios y toma de decisiones de inversión.

A través de actividades estructuradas y progresivas, el programa busca fortalecer los pilares de **Aprender** y **Aplicar**, permitiendo a los participantes adquirir conocimientos claves en valorización de activos, investigación de mercado y uso de herramientas técnicas. Además, fomenta un ambiente colaborativo donde los miembros más experimentados guían a los nuevos analistas, generando una cultura de aprendizaje continuo.

El programa ofrece tres actividades principales: **Comités de Inversión**, donde se presentan y debaten oportunidades de inversión bajo un enfoque riguroso, **Discusiones de Portafolio**, instancias dedicadas al análisis del portafolio del programa junto al Directorio y los analistas, para evaluar el desempeño del fondo y ajustar estrategias, y **Workshops Prácticos**, instancias enfocadas en desarrollar competencias específicas, a través, de talleres liderados por profesionales de la industria o miembros senior del club.

Al completar con éxito el programa, los participantes no solo fortalecen su perfil profesional, sino que también contribuyen al crecimiento y prestigio del club en el ámbito universitario y financiero. En las siguientes secciones se detallan los requisitos de postulación, las responsabilidades de cada rol y las actividades específicas que componen esta iniciativa.



Con el objetivo de fortalecer la experiencia formativa de sus miembros, el Investment Club PUC lanza el Programa de Analistas, una instancia diseñada para que los participantes desarrollen habilidades de análisis financiero y valoración de empresas mediante el trabajo en un portafolio de inversión ficticio. A través de este programa, los analistas aplicarán herramientas y metodologías utilizadas en la industria, participando activamente en el proceso de análisis, discusión y seguimiento de inversiones.

Introducción:

El Programa de Analistas tiene como objetivo reunir a estudiantes altamente motivados que deseen aplicar sus conocimientos financieros, aprender junto a sus pares y desarrollar habilidades prácticas que les serán valiosas en el mercado laboral. Participar en este programa no solo enriquecerá el currículum de sus integrantes, sino que también los preparará para enfrentar procesos de selección laboral. Este último si bien es un objetivo, también es brindarles una experiencia de aprendizaje significativa y práctica.

La principal responsabilidad de los analistas será identificar y presentar oportunidades de inversión para el portafolio del club. Estas presentaciones incluirán análisis detallados que aborden los pros y contras de la inversión, utilizando una variedad de herramientas que abarcan desde métodos de valoración hasta análisis macroeconómico. No es necesario que los analistas ingresen con conocimientos avanzados, pero sí con una base sólida en contabilidad[1]. Además, parte de las actividades del club estarán diseñadas para fortalecer las habilidades analíticas de los participantes, permitiéndoles mejorar la calidad de sus presentaciones de manera progresiva. Promovemos un entorno colaborativo donde los miembros más experimentados puedan compartir su conocimiento y guiar a los nuevos integrantes. De esta manera, buscamos construir un espacio donde el aprendizaje y el crecimiento personal sean el centro de nuestras actividades.

[1] Lo englobado en un ramo de Contabilidad I, es decir los 3 principales estados contables. Material de Estudio: Contabilidad Financiera para Dirección de Empresas, J. Galvéz.



A continuación un listado de las habilidades que busca desarrollar el programa, las cuales son altamente valoradas en el mercado financiero, ya sea en gestión de inversiones o finanzas corporativas y también tiene aplicaciones en otras industrias. Asimismo, son habilidades útiles para los interesados en participar en el **CFA Challenge**.

- Investigación de Mercado
- Valorización Financiera
- Expresión Oral
- Trabajo en Equipo
- Toma de Decisión Informada
- Uso de Microsoft Office y Bloomberg

Inscripciones:

En cada inicio de semestre abriremos las postulaciones a través de un formulario en línea, que recogerá información general, intereses y algunas preguntas generales. Las respuestas serán evaluadas teniendo en cuenta el año y la carrera de cada postulante, priorizando la motivación sobre el conocimiento previo.

El programa está abierto a todos los estudiantes de la PUC, con preferencia para aquellos que estudien o tengan disponibilidad para asistir al campus San Joaquín, donde se llevarán a cabo las reuniones.

Una vez completado el formulario, se seleccionará a los candidatos más prometedores para una entrevista breve, cuyo objetivo será garantizar que las expectativas del postulante estén alineadas con las del programa. No contamos con un número fijo de cupos, ya que este se determinará según la calidad de las postulaciones, pero esperamos admitir un número determinado de personas, de modo que el total de integrantes del club no supere los 40.

Asimismo, abriremos un segundo proceso de postulación en agosto para el segundo semestre. Es importante destacar que los analistas inscritos en marzo que no cumplan con sus responsabilidades podrían quedar descalificados para continuar en el programa en el siguiente período. Este enfoque busca fomentar un compromiso sólido y un grupo de participantes altamente motivados para el éxito del Programa de Analistas 2026.



Requisitos de los Analistas:

Iniciado el programa se espera que los analistas cumplan dos requisitos mínimos para asegurar el buen funcionamiento del fondo, estos son:

- Tener un máximo de 2 inasistencias a reuniones y actividades, sin contar charlas.
- Participar en al menos un pitch de inversión o market brief durante el semestre.
- Participar en al menos una salida a empresa.

Beneficios:

Los analistas son parte de la red del Investment Club PUC, por lo que, además de participar en todas las actividades relacionadas al fondo tendrán **primera prioridad para todas las charlas y visitas a empresas**. También estarán expuestos a las ofertas de prácticas que suele recibir el club. Los que completen el programa serán reconocidos y sus trabajos quedarán expuestos en la página del club y serán parte de la red de alumni. Además, cuando estén en último año los más motivados podrán tomar la antorcha y pasar a liderar el club.





Actividades:

Las actividades del Programa de Analistas son tres: Comités de Inversión, Discusiones de Portafolio y Workshops Prácticos. Además, como se mencionó anteriormente, los participantes tendrán prioridad en las inscripciones a charlas y visitas a empresas. Entre las visitas que hemos realizado como club se encuentran Santander, BTG Pactual, Bolsa de Santiago, KPMG, Itaú, Deloitte, Moneda Patria, BofA y J.P. Morgan, entre muchas otras. Estas instancias son muy valiosas para conectar con profesionales de la industria y evaluar dónde realizar la práctica o qué áreas de las finanzas se ajustan mejor al perfil de cada participante.

Comités de Inversión:

Celebrados cada dos semanas, durante el módulo de almuerzo, en el campus San Joaquín. Se reúnen todos los miembros del programa y un grupo presenta una oportunidad de inversión[2]. Los equipos de trabajo y las fechas se fijarán en la primera reunión, las primeras serán reservadas para los estudiantes mayores y con más experiencia (analistas senior), para servir como ejemplo. Además, los alumnos de primer o segundo año pueden solicitar un alumno mayor como tutor para guiarlos en el proceso. Las especificaciones se darán en la primera sesión, pero para dar una idea general:

- El activo presentado debe estar disponible desde la plataforma que trabajamos[3].
- Se debe tener de apoyo un PPT breve, principalmente con cifras.
- Después de la presentación se entrega el PPT y un Excel con los caculos (modelo[4]).
- Duración de entre 5 a 20 minutos.
- Grupos de entre 2 a 3 personas.
- Incluir evaluación de riesgos y un escenario pesimista, no solo optimista.
- Presentar un valor esperado del activo en el futuro (target price).
- Monto propuesto de inversión.

[2] También podría haber una tesis de inversión de vender algún activo parte del portafolio. Además damos la posibilidad de hacer la presentación en base a un análisis macroeconómico o legal.

[3] Incluye todo el NYSE.

[4] Desarrollaremos un modelo base de valorización para uso de los analistas y una actividad para mostrar su uso. Luego se podrá mejorar si lo necesitan.



Adicionalmente, durante el período 2026-2 se habilitará a los grupos que presenten la posibilidad de utilizar el **Laboratorio de Finanzas Itaú** durante la semana previa al pitch de inversión. Esta instancia permitirá a los analistas recopilar información de mercado relevante para su presentación, haciendo uso de los terminales Bloomberg. Se recomienda revisar previamente las guías de uso de Bloomberg disponibles para el club.

Los miembros del grupo no son responsables de tomar las decisiones de inversión, sino que lo hace el directorio, de forma que quedan exentos de la responsabilidad de posibles resultados negativos. De manera adicional, habrá una votación de todos los analistas sobre si invertir o no, la cual será considerada en la decisión del directorio.

Discusiones de Portafolio:

Estas actividades están orientadas al análisis del portafolio del programa. En ellas, el directorio presentará un resumen del rendimiento del fondo, abriendo un espacio de conversación abierta donde tanto el directorio como los analistas podrán opinar y discutir sobre el desempeño y las estrategias del fondo.

El objetivo es generar una visión común del estado del portafolio, promoviendo el intercambio de ideas en un ambiente más distendido, que fortalezca el aprendizaje colectivo y la cohesión del grupo.



Adicionalmente, un grupo presentará un Market Brief, que entregará un resumen claro y actualizado del contexto económico y financiero global. Esta instancia busca alinear a los miembros del club en torno a los principales movimientos del mercado, tendencias y noticias relevantes que puedan influir en las decisiones de inversión.

Workshops Prácticos:

Estas actividades consisten en talleres prácticos (workshops) enfocados en desarrollar habilidades específicas, liderados por estudiantes con mayor experiencia o por profesionales de la industria. Los talleres se realizarán de forma ocasional, dependiendo de la disponibilidad de los expositores y del equipo organizador.

Los talleres serán 100% prácticos y estarán orientados a generar habilidades aplicables al mundo laboral. Por ejemplo, en 2024 organizamos una capacitación sobre Debt Sizing impartida por Matías Sepúlveda, gerente de KPMG, así como un taller de optimización de portafolios en Python dirigido por estudiantes del club. En 2025 se realizó una capacitación sobre los tres estados financieros, también a cargo de Matías Sepúlveda de KPMG, y una capacitación sobre modelos binomiales para derivados, impartida por miembros de Deloitte.

Además de los talleres presenciales, buscamos complementar el aprendizaje a lo largo del año mediante la publicación de material de estudio en nuestra página web y unidad compartida de OneDrive. Este material servirá como una herramienta de apoyo para el desarrollo de habilidades y como una base de datos de preguntas comunes en entrevistas. Invitamos a los analistas a participar activamente en la creación y actualización de estos recursos, contribuyendo así al crecimiento del club y al desarrollo de sus compañeros.



Postulación 2026-2:

Las postulaciones al Programa de Analistas del Investment Club PUC se realizarán mediante el formulario en nuestro perfil:

Apertura de postulaciones:

- Viernes 7 de agosto de 2026

Cierre de postulaciones:

- Sábado 15 de agosto de 2026 – 13:00 hrs

Una vez finalizado el período de postulación, los candidatos seleccionados para la etapa de entrevistas serán contactados por correo electrónico con las instrucciones correspondientes

¡Cualquier duda no duden en contactarnos!





Anexo

Durante el programa se abordarán distintos conceptos propios del análisis financiero y la valoración de empresas. No es requisito dominarlos antes de ingresar al club, ya que muchos de ellos serán introducidos y reforzados durante las sesiones. Sin embargo, se recomienda que los postulantes estén familiarizados o dispuestos a aprender sobre las siguientes temáticas:

Empresas y Contabilidad:

- Estados Financieros: Estado de Resultados, Balance General y Flujo de Caja.
- Ingresos, EBITDA, EBIT y Utilidad Neta.
- Rentabilidad, liquidez y endeudamiento.

Valoración de Empresas:

- ¿Qué significa valorar una empresa?
- Métodos de valoración: Flujo de Caja Descontado (DCF) y Múltiplos.
- Múltiplos comunes: P/E, EV/EBITDA y P/B.

Mercados Financieros:

- Funcionamiento de la bolsa de valores.
- Acciones, bonos, ETFs e IPOs.
- Riesgo, retorno y diversificación.

Economía y Finanzas:

- Valor del dinero en el tiempo.
- Interés compuesto y tasa de descuento.
- Conceptos básicos de inflación y tasas de interés

Contar con una noción básica de estos conceptos, o la disposición para aprenderlos, facilitará el seguimiento de las sesiones y el desarrollo dentro del programa.