

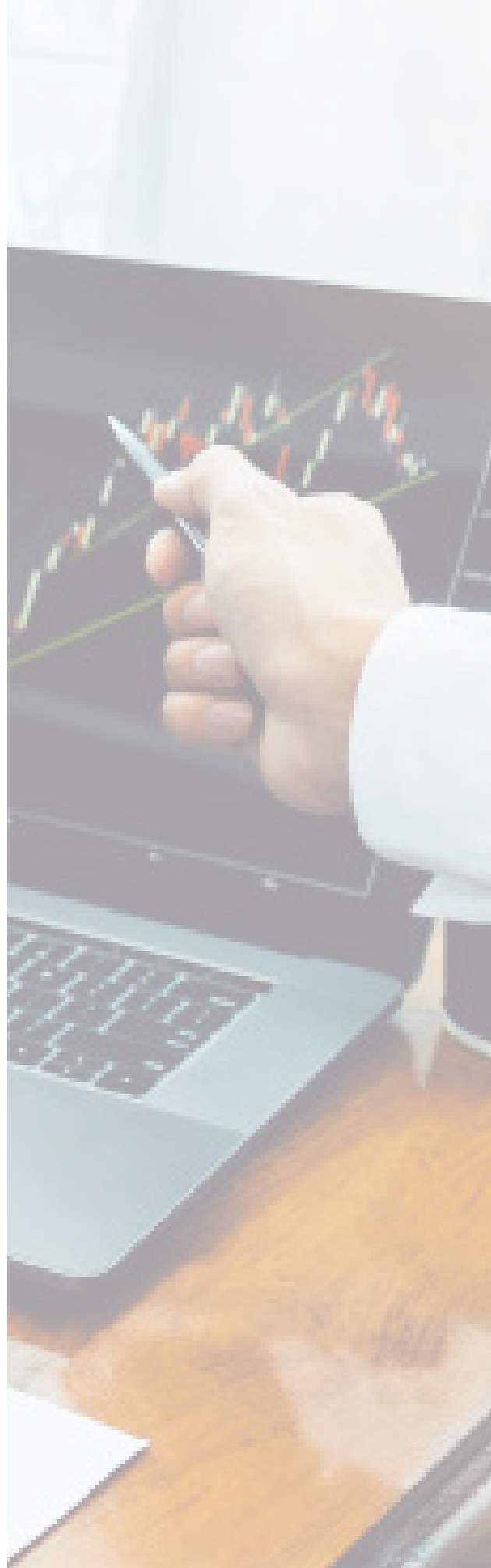
Programa Superior de Asesoramiento Financiero

XX Edición

Enero 2021

Junio 2021

Con una constante actualización de contenidos, el PSAF, programa de referencia, te prepara para obtener la Certificación Europea EFA de EFPA España.



XX PROGRAMA SUPERIOR DE ASESORAMIENTO FINANCIERO



**150
HORAS**



Viernes
16:30 a 20:30 horas
Clases en streaming



2.700€

¿Por qué el Programa Superior de Asesoramiento Financiero?

La Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros fue en el año 2003 la primera entidad de la Comunitat Valenciana reconocida como centro acreditativo para desarrollar una actividad formativa homologada por la Asociación Europea de Profesionales del Asesoramiento y Planificación Financiero-Patrimonial (EFPA) que da acceso, previa superación de las pruebas correspondientes, al certificado profesional europeo de European Financial Advisor (E.F.A.).

Más demanda y más sofisticada, implica la necesidad de asesores mejor preparados. Este programa es una respuesta integral a la formación del profesional en ejercicio, o de posible incorporación a las áreas de gestión patrimonial, de inversión, banca personal y privada en todas sus modalidades.

Ventajas competitivas:

- > Puedes seguir las clases en Streaming
- > Clases presenciales de preparación a examen
- > Horario: Viernes de 16:30 a 20:30 horas.
- > Duración: Enero a Junio
- > Nº de horas: 150 h (streaming + presenciales + trabajo en casa)
- > Seminarios complementarios
- > Inicio: 29 de enero 2021

Calendario Académico

El PSAF se desarrolla desde el 29 de enero de 2021 hasta el mes de junio de 2021

Viernes: 16:30 a 20:30 h

Las sesiones se dividirán en dos partes, incluyendo una pequeña pausa y se podrán seguir en streaming a través de nuestra plataforma, quedando disponibles las grabaciones para su revisión en diferido.

Además, habrá otras sesiones presenciales para preparar el examen oficial.

Dirigido a:

- > Profesionales de entidades financieras con responsabilidades presentes o futuras en el área de banca personal o privada y empresas de servicios de inversión.
- > Gestores, asesores y consultores que, siendo especialistas en otras áreas, requieren una sólida formación global para el análisis, asesoramiento y la gestión de patrimonios de sus clientes.
- > Universitarios interesados en especializarse en esta área creciente de asesoramiento financiero.

Objetivos

El Programa Superior de Asesoramiento Financiero se ha diseñado para complementar y profundizar la formación y experiencia previa de los profesionales que, en diversos ámbitos, asesoran y gestionan patrimonios, y comercializan productos y servicios financieros. El objetivo básico es formar en las habilidades técnicas, de valoración, y de asesoría, necesarias para optimizar las relaciones con los clientes, atendiendo a las necesidades de MIFID II.

En este contexto, los Asesores Financieros se convierten en profesionales altamente cualificados en el asesoramiento de productos y servicios financieros, siempre velando por las necesidades de sus clientes con el objetivo de obtener una rentabilidad sostenida en el tiempo con una minimización del riesgo. La homologación europea del PSAF como programa preparatorio para la obtención de la certificación profesional European Financial Advisor (EFA) dota a los alumnos de todas las herramientas necesarias para ejercer un asesoramiento financiero de calidad.

Metodología

Este programa es eminentemente práctico. Se facilitará la documentación a los alumnos en formato digital para su estudio. El programa está estructurado de la siguiente forma:

- > Clases en Streaming: se realizarán los viernes por la tarde, donde se explicarán los principales conceptos de cada uno de los módulos que previamente los alumnos deberán haber estudiado.
- > Sesiones prácticas: realización de ejercicios y preparación para el examen oficial.
- > Trabajo en casa: este programa está diseñado para dedicar tiempo en casa al estudio y trabajar la documentación posteriormente, asistir a las sesiones streaming donde se solventarán dudas y se afianzarán conceptos.

Diploma Académico

Se considerarán requisitos para la obtención del Diploma del Programa de Asesoramiento Financiero la asistencia mínima a un 80% de las horas lectivas, así como la superación de los diferentes exámenes asociados a cada una de las áreas de la mencionada actividad formativa.

En caso de no cumplir los objetivos para la obtención del mencionado Diploma, se expedirá desde la FEBF un Certificado Acreditativo de Asistencia al Programa.

Superando el examen de certificación EFPA se obtendrá por parte del alumno, el título europeo de European Financial Advisor (E.F.A.) que implica la certificación profesional por parte de la Asociación Europea de Profesionales del Asesoramiento y Planificación Financiero-Patrimonial (EFPA). El certificado profesional europeo se otorgará previo cumplimiento de los requisitos EFPA, incluyendo la aceptación del código de conducta profesional, acreditación experiencia y el pago de los derechos de certificación.



Áreas de estudio

El Programa Superior de Asesoramiento Financiero tiene una duración total de 150 horas y se estructura a través de las siguientes áreas:

MÓDULO 1

Instrumentos y mercados financieros

1. Comprender los factores macroeconómicos que afectan a los rendimientos de la inversión

- Fundamentos Macroeconómicos
- Los ciclos económicos
- Indicadores de coyuntura
- Interpretación de los indicadores económicos en los mercados financieros

2. Fundamentos de la Inversión

- Valor temporal
- Capitalización
- Descuento
- Tipos de interés spot y forward
- Rentabilidad
- Rentas Financieras
- Conceptos básicos de estadística

3. Sistema Financiero

- Componentes de un sistema financiero
- Intermediarios Financieros
- Activos Financieros
- Mercados Financieros
- El BCE y la Política Monetaria
- Tipos de interés de referencia
- Mercados monetarios

4. Mercado de Renta Fija

- Características
- Estructura del Mercado de Deuda Pública
- Mercado de Renta Fija Privada
- Rating: concepto y clasificaciones
- Valoración de activos de la renta fija
- Valoración de activos de renta fija a corto y a largo plazo
- Relación Precio – TIR: Principios de Malkiel
- Curva y estructura temporal de los tipos de interés (ETTI)

- Medición y gestión del riesgo de tipo de interés

5. Mercado de Renta Variable

- Características de la renta variable
- Estructura del Mercado Bursátil
- Tipos de operaciones bursátiles
- Índices bursátiles
- Introducción al Análisis Fundamental
- Valoración de empresas
- Introducción al Análisis Técnico

6. Mercado de Divisas

- Definición de divisas
- Características del mercado de divisas
- Formación de los precios
- Operativa en el mercado de divisas

7. Mercado de Productos derivados

- Concepto de riesgo financiero
- Concepto de instrumentos derivado
- Mercado organizado y mercado no organizado
- El mercado de futuros
- Mercado de opciones
- Estrategias básicas
- Valor de la prima
- Aplicaciones prácticas de cobertura y especulación
- Productos Estructurados

MÓDULO 2

Fondos y Sociedades de inversión mobiliaria

1. Visión general de los fondos de inversión mobiliaria

- Marco legislativo y definición de las IIC
- Elementos intervinientes
- Valoración de las participaciones de los fondos de inversión mobiliaria: el NAV o valor liquidativo
- Tipología de comisiones de los fondos
- Información de los partícipes

2. Fondos de inversión mobiliaria y sus objetivos de inversión

- Tipos de fondos de inversión
- Sociedades de inversión de capital variable (SICAV)

3. Fondos de inversión libre (Hedge Funds)

- Definición y características generales
- Estrategias y estilos de inversión

4. Estilos de gestión

- Activa
- Pasiva
- Crecimiento
- Valor

5. Análisis y Selección de Fondos

- Ranking
- Rating
- Medidas de rentabilidad ajustada al riesgo para la selección de fondos

MÓDULO 3

Seguros

1. La institución del seguro

- Concepto de riesgo
- Tipos de riesgo
- Contrato de seguro

2. Gestión del riesgo. Aspectos fundamentales

- Concepto de gestión del riesgo
- Técnicas básicas de gestión del riesgo

3. Marco legal del contrato de seguro

- Legislación aplicable
- Aspectos básicos del contrato de seguro
- Elementos del contrato de seguro
- Modalidades de seguro

4. Técnica aseguradora

- Introducción a los métodos actuariales
- Política de suscripción del seguro

- Gestión del siniestro

5. Introducción y aspectos generales de las coberturas personales

- Sistema de previsión social público. Acción protectora de la Seguridad Social.
- Sistema de previsión social complementaria. Mecanismos
- Principales aspectos técnicos y legales de las coberturas personales.

6. Seguro de vida

- Concepto
- Modalidades
- Características generales del seguro de Vida Ahorro
- Características generales del seguro de vida riesgo

7. Seguro de accidentes

- Concepto
- Modalidades
- Características generales

8. Seguro de Enfermedad (Seguro de salud)

- Concepto
- Modalidades
- Características generales

9. Planes de Seguros de Empresa

- Concepto
- Diferentes coberturas de los seguros colectivos de empresa
- Compromiso por pensiones

10. Planificación de coberturas personales

- Riesgos en el entorno personal y familiar (reducción de ingresos, incremento de gastos, etc)
- Métodos para evitar, reducir y sustituir posibles pérdidas.

11. Seguros contra daños y seguros patrimoniales

- Concepto
- Modalidades
- Características generales

MÓDULO 4

Pensiones y Planificación de jubilación

1. Planes y Fondos de Pensiones

- Definición
- Principios rectores
- Elementos personales
- Modalidades
- Rentabilidad y Riesgo
- Contingencias cubiertas y prestaciones
- Supuestos de disposición anticipada

2. Principios básicos para la planificación de la jubilación

- Definición de las necesidades en el momento de la jubilación
- Beneficios de las pensiones públicas
- Establecer prioridades financieras a corto, medio y largo plazo.
- Concretar el inicio del ahorro/previsión
- Análisis periódico de la variables financieras fiscales

3. Análisis de ingresos y gastos en el momento de la jubilación

- Determinación de los objetivos financieros
- Estimar la prestación por jubilación que proporcionará el sistema de Seguridad Social (Previsión Social Pública)
- Cálculo de los recursos disponibles para cumplir los objetivos (seguros de vida ahorro, planes de pensiones, valores mobiliarios, inversiones inmobiliarias, etc)
- Presupuesto para la jubilación
- Déficit o superávit potencial

MÓDULO 5

Inversión Inmobiliaria

1. La inversión inmobiliaria

- Definición y principales características
- Clasificación de la inversión inmobiliaria
- Rentabilidad y Riesgo de la inversión inmobiliaria

- Fiscalidad de la inversión inmobiliaria
- Vehículos para la inversión y planificación inmobiliaria

2. Productos hipotecarios y métodos de amortización

- Requisitos para la concesión
- Métodos de amortización: Francés y Lineal

MÓDULO 6

Fiscalidad de las inversiones

1. Marco Tributario

- Impuestos sobre las Rentas de Personas Físicas (IRPF)
- Impuesto de Sociedades
- Impuesto de Sucesiones y Donaciones
- Imposición de no residentes

2. Fiscalidad de operaciones financieras

- Depósitos bancarios
- Activos financieros
- Renta variable
- Instituciones de Inversión Colectiva
- Instrumentos derivados e híbridos financieros
- Planes de Pensiones
- Seguros de vida individuales

3. Fiscalidad de operaciones financieras

- Planificación fiscal
- Optimización fiscal del IRPF
- Planificación sucesoria
- Planificación Patrimonial

MÓDULO 7

Crédito y Financiación

1. Productos de Crédito

- Tipos de Préstamos
- Análisis Financiero del Préstamo

2. Análisis de Riesgo de particulares

- Riesgo de crédito

- Riesgo jurídico
- Riesgo operativo
- Factores que determinan el nivel de riesgo

3. Las fases del riesgo de particulares

4. Análisis de garantías

- Garantías reales
- Garantías personales
- Garantías pignoraticias con activos financieros

5. Apalancamiento

6. Gestión de Insolvencias

- Clasificación de las operaciones vencidas
- Negociación con la entidad
- Proceso de Impago
- Soluciones
- Procedimiento Judicial

MÓDULO 8

Gestión de Carteras

1. Riesgo y marco de rendimiento

- Rendimiento de un activo
- Rendimiento de una cartera
- Volatilidad de un activo
- Riesgo de una cartera de valores
- El concepto de diversificación
- Supuestos de la Hipótesis de Normalidad

2. Mercados de capital eficientes

- El concepto de eficiencia en los mercados de capital
- Diferentes hipótesis de Eficiencia de los Mercados
- Consecuencias de la eficiencia del mercado y anomalías

3. Teoría de Cartera

- Aspectos fundamentales de la Teoría de Carteras
- Selección de la cartera óptima
- Modelo de mercado de Sharpe
- Modelo de equilibrio de los activos (CAPM)

- Nuevos modelos teóricos: Graham y Dodd

4. Proceso de Asignación de activos

- Definición
- Distribución de Activos: Matriz de Asset Allocation
- Elaboración de Carteras Modelo
- Diferentes tipos de Asignación de Activos

5. Medición y Atribución de resultados

- Medidas de Rentabilidad
- Medidas de rentabilidad ajustadas al riesgo
- Comparación con un índice de referencias: Benchmark
- Aplicación al análisis y selección de fondos
- Atribución de resultados: proceso y cálculos

6. Información del rendimiento a los clientes

- Atribución de resultados a corto y largo plazo
- Normas internacionales de presentación de resultados: Global
- Investment Performance Standard GIPS

MÓDULO 9

Cumplimiento normativo y regulador

1. Cumplimiento normativo y regulador

- Protección del inversor
- Blanqueo de dinero
- Cumplimiento de los perfiles de riesgo de los clientes
- Protección de datos
- Marco regulatorio español de los servicios financieros • El concepto de diversificación

2. Directivas de la UE

- Directiva de Mercados e Instrumentos Financieros (MIFID)
- Otras directivas (FASP, IMD, etc.)
- Transposición nacional y regulación financiera española

3. Código Ético de la EFPA

- Designación taxonómica: Conocimientos, Análisis, Aplicación

MÓDULO 10

Asesoramiento y Planificación Financiera

1. El cliente y la asesoría financiera

- Banca de Productos vs Banca de Clientes
- Características de la Banca Personal
- Características de la Banca Privada
- Servicios a ofrecer

2. Establecimiento de la relación cliente-plañificador

3. Recopilación de los datos del cliente y determinación de los objetivos y expectativas

- Obtener información del cliente a través de una entrevista/
cuestionario sobre recursos financieros y obligaciones
- Determinar los objetivos personales y financieros del cliente,
las necesidades y prioridades
- Conocer los valores, actitudes y expectativas del cliente

- Determinar el nivel de tolerancia al riesgo del cliente

4. Determinación del estado económico-financiero del cliente

- General
- Inversiones

5. Desarrollo y presentación de un plan financiero basado en el ciclo de vida

- Desarrollo y preparación de un plan financiero a medida para satisfacer los objetivos y metas del cliente
- Presentación y revisión del plan con el cliente
- Diferencias entre un plan de inversión y una planificación financiera
- Ventajas e inconvenientes de la planificación financiera





Equipo Docente

El equipo docente está integrado por especialistas del sector financiero, en aras de conseguir un enfoque práctico:

Pedro Alonso Stuyck

Analista Financiero Independiente

José R. Chirivella Vila

Especialista Cumplimiento Normativo

Dr. José Antonio Clemente Almendros

Socio-Director, Corporate Finance Advisory Firm

José Luis Domingo López

Asesor Financiero

Esther Hernando Moreno

Directora Banca Privada Cajamar

Juan Melero Camarero

Senior Manager- Grant Thornton

Dr. Vicente J. Pallardó López

Analista Coyuntura Económica. Instituto de Economía Internacional, Universitat de València

Antonio Rebull Ballester

Director oficina Renta 4 Banco Cullera

Juan Sanhermelando Rodríguez

Abogado Senior Area Fiscal - Broseta

Pascual Santosjuanes

Chief Investment Officer Ceres Global Advisory Miami

Francisco J. Tomás Catalá

Director Levante Bankia Pensiones

Javier Torre Ros

Director de Desarrollo Divina Pastora Seguros

Fernando Trénor Tramoyeres

Coordinador DT Castellón y Valencia Cajamar

Jesus Valls Mosquera

Gestor Patrimonios Banca Privada, Bankia

Leonor Vargas Escudero

Directora Financiera - FEBF



Matrícula

El proceso de admisión consistirá en una entrevista virtual con el coordinador del Programa.

El proceso de matriculación se realizará on line a través de la página Web o del mail:

jmomblona@febf.org.

Adjuntando los siguientes documentos:

- >Ficha de inscripción
- >CV y
- >Foto.



Coste

El coste del Programa Superior de Asesoramiento Financiero será de 2.700 euros (no incluye las tasas de examen). Las entidades colaboradoras de la FEBF podrán beneficiarse de un descuento. Una vez superada la entrevista de admisión, se hará efecto el abono de 1.700 euros, en concepto de matrícula, momento en el que se hará efectiva la reserva de la plaza y, antes del comienzo de las clases, se abonará la cuantía restante (1.000 euros).

European Financial Advisor, EFA



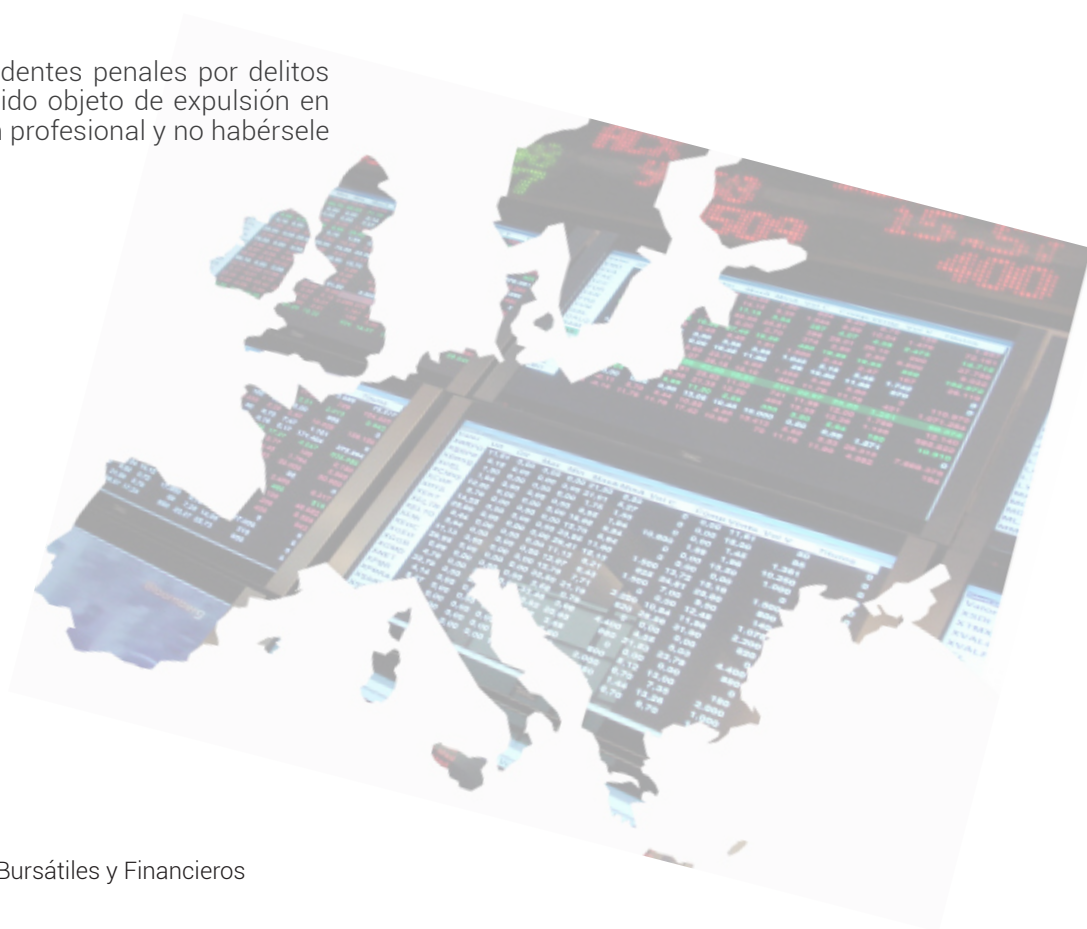
Normas de admisión a los exámenes de acceso a la Certificación Europea de Asesor Financiero (European Financial Advisor)

- Disponer de titulación completa de estudios secundarios.
- Haber seguido estudios universitarios o profesionales que, a criterio del Comité de Admisión, cumplan ampliamente con el Programa de certificación profesional europea de asesor financiero, o cualquier programa acreditado oficialmente por EFPA-España.
- Haber llevado una evolución positiva dentro del Programa de Asesoramiento Financiero.
- Experiencia mínima de un año en el área o áreas vinculadas a la asesoría, análisis o planificación financiera, o de al menos seis meses si se ha seguido un programa formativo acreditado por EFPA-España.
- Carecer de antecedentes penales por delitos dolosos, no haber sido objeto de expulsión en colegio o asociación profesional y no habersele

impuesto sanción firme por infracción grave en la CNMV.

- Recibir la correspondiente aceptación del Comité de Admisión.

Para la realización del examen EFA se presentará una solicitud de inscripción y se abonarán los derechos de examen correspondientes (fijados por EFPA-España para cada convocatoria). En el caso de superar dichas pruebas se obtendrá la certificación del título europeo de European Financial Advisor (EFA), cumplimentando la correspondiente documentación a EFPA España y abonando la cuota anual que se indique por parte de esta entidad.



Recertificación de EFA



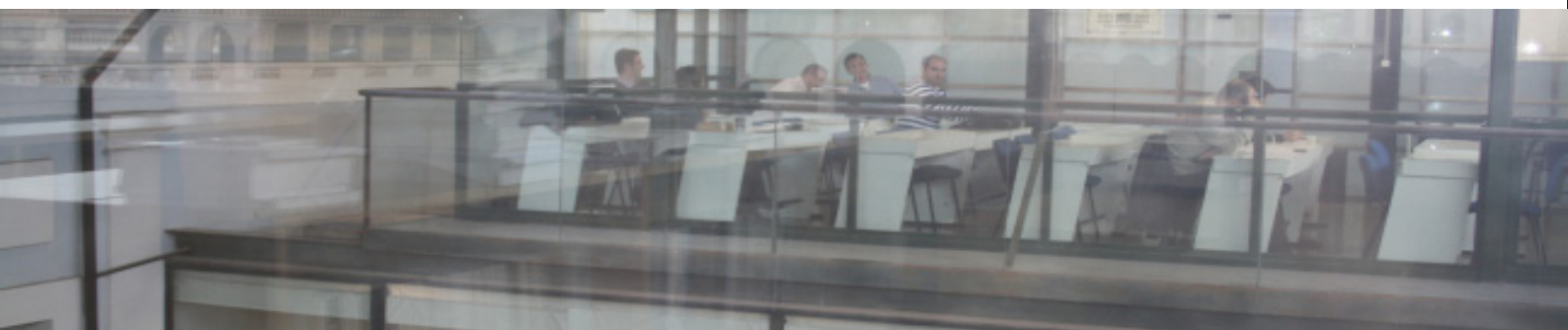
La Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros como centro acreditado por EFPA España, realiza un conjunto de actividades formativas, que comprenden cursos, seminarios, jornadas, etc., que están homologados en relación al proceso de recertificación que tienen que llevar a cabo los miembros de dicha entidad.

Los alumnos que superen el examen European Financial Advisor (EFA), recibirán información sobre los requisitos necesarios para ser miembro de EFPA España:

- Firma de aceptación del Código Ético de conducta profesional de la citada organización.
- Abono de la cuota (85€) como miembro de EFPA España.
- Autorización para la publicación de los datos del miembro certificado en el registro europeo de asesores financieros.

Tras dos años de pertenencia a EFPA España se iniciará el proceso de recertificación (*) que requerirá:

- Renovación del compromiso con el Código Ético de conducta profesional de dicha organización.
- Demostrar haber realizado al menos 30 horas (en el período de dos años) de formación continuada que puede incluir seminarios, cursos, formación interna de su entidad, asistencia a congresos, actividades formativas de EFPA presenciales y on-line (Aula virtual EFPA)



Información y Matricula

Si quieres una reunión virtual para resolver tus dudas, haz click en el siguiente botón y escoge día y hora

[CLICK AQUI](#)



Fundación
de Estudios
Bursátiles
y Financieros