



ACG98/5g: Aprobación del título de posgrado “Máster propio en asesoramiento financiero y gestión patrimonial” 1ª edición 15/m/049

- Aprobado en la sesión ordinaria de Consejo de Gobierno de 28 de septiembre de 2015



MÁSTER PROPIO EN ASESORAMIENTO FINANCIERO Y GESTIÓN PATRIMONIAL	
Tipo de título	TITULO PROPIO DE MASTER
Edición	1ª
Órgano proponente:	Fundación General Universidad de Granada Empresa
Código de curso	15/M/049
Directores	- José Manuel Aguayo Moral
Coordinadores	- Mª Angustias Navarro Ruiz

Anexos

- 1.- Autorización del uso de las instalaciones
 - No ha sido adjuntado
- 2.- Aprobación del curso por parte del órgano proponente
 - No ha sido adjuntado
- 3.- Documento de formalización de subvenciones
 - No ha sido adjuntado
- 4.- Análisis de viabilidad comercial del proyecto
 - No ha sido adjuntado
- 5.- Compromiso de participación como docente en enseñanzas propias de posgrado
 - No ha sido adjuntado
- 6.- Carta de declaración de intenciones de la empresa sobre la posibilidad de ofertar prácticas en el marco del curso
 - No ha sido adjuntado



Sección 1 · Información general

Universidades Participantes (distintas a la Universidad de Granada)	Participación
Universidad de Granada	Reconocimiento de título
Tipo de enseñanza	Presencial
Duración	1775 Horas
Créditos ECTS	71.00
Número de alumnos	20
Mínimo para viabilidad	15
Fecha de inicio	25/01/2016
Fecha de fin	30/09/2016

Periodos no lectivos	
No se ha definido ningún periodo no lectivo	
Horario previsto	
No se ha definido	
Lugar de realización del curso	
No se ha definido	
Rama del conocimiento	CIENCIAS SOCIALES Y JURÍDICAS

Requisitos de admisión	
Los establecidos en la Normativa Reguladora de las Enseñanzas Propias de la Universidad de Granada	
Acceso diferenciado para profesionales	
Número de estudiantes admitidos a través de esta vía de acceso	20
Requisitos profesionales de acceso	
Experiencia profesional en el asesoramiento financiero y en la comercialización de productos de inversión. Experiencia profesional como empleados de entidades financieras. Experiencia profesional como trabajadores de las redes comerciales de las entidades intermediadoras del sistema financiero. Se debe acreditar un mínimo de 2 años de experiencia.	
No hay itinerario curricular diferenciado	
Procedimiento y criterios de admisión en cursos con preinscripción	
Necesario preinscripción	No
Prevista Homologación	No



Sección 2 · Dirección y Coordinación

Información a efectos de publicidad	
Centro/Facultad/Escuela	Fundación General Universidad de Granada - Empresa
Departamento	Área de Formación

Directores
José Manuel Aguayo Moral

Coordinadores
M ^a Angustias Navarro Ruiz



Sección 3 · Justificación del programa

1.- Referentes académicos

- Adecuación a los objetivos estratégicos de la Universidad o Universidades
- Interés y relevancia académica-científica-profesional
- Derivación del titular anterior
- No se ha especificado ningún referente académico

2.- Justificar la propuesta atendiendo a los criterios anteriores

La propuesta formativa del MÁSTER PROPIO EN ASESORAMIENTO FINANCIERO Y GESTIÓN PATRIMONIAL, se presenta como un proyecto vinculado a la existencia previa de dos títulos propios de Diploma de Especialización, ya aprobados por la Escuela Internacional de Posgrado de la Universidad de Granada. Hacemos referencia al DIPLOMA DE ESPECIALIZACIÓN DE AGENTE FINANCIERO (4ª Edición) y al DIPLOMA DE ESPECIALIZACIÓN DE ASESOR FINANCIERO (NIVEL II) (1ª Edición).

Así pues, se configura con una estructura modular, posibilitando que aquellos alumnos que cumplan los requisitos académicos y administrativos, que hayan cursado y superado los dos Diplomas de Especialización mencionados y que hayan elaborado y defendido un Trabajo Final de Máster, con una duración de 6 créditos ECTS, puedan solicitar la expedición del TÍTULO DE MÁSTER PROPIO EN ASESORAMIENTO FINANCIERO Y GESTIÓN PATRIMONIAL.

En relación con lo anterior, cabe recordar que, de acuerdo con la Normativa Reguladora de las Enseñanzas Propias de la Universidad de Granada, los estudiantes de esta acción formativa que tengan un acceso diferenciado como profesionales tendrán derecho a la obtención de un certificado que acredite haber cursado sus estudios. El certificado obtenido tras superar estas enseñanzas, NO SUPONDRÁ LA OBTENCIÓN, EN NINGÚN CASO, DEL TÍTULO PROPIO DE “MÁSTER”.

Atendiendo a lo señalado, el conjunto del MÁSTER PROPIO EN ASESORAMIENTO FINANCIERO Y GESTIÓN PATRIMONIAL tendrá un total de 71 créditos ECTS, sumando 186 horas presenciales. Estos valores se desglosan de la siguiente manera:

- DIPLOMA DE ESPECIALIZACIÓN DE AGENTE FINANCIERO (4ª Edición): 100 horas presenciales, 35 créditos ECTS.
- DIPLOMA DE ESPECIALIZACIÓN DE ASESOR FINANCIERO (NIVEL II)(1ª Edición): 86 horas presenciales, 30 créditos ECTS.



- TRABAJO FIN DE MÁSTER: 6 créditos ECTS.

Los contenidos que configuran el MÁSTER PROPIO EN ASESORAMIENTO FINANCIERO Y GESTIÓN PATRIMONIAL coinciden, en parte, con programas que ofrecen otras universidades públicas y entidades privadas, tanto en el ámbito regional como nacional. Así pues, entendemos que la oferta de esta acción formativa es consecuencia del interés, académico y profesional, que despiertan sus propósitos formativos en el actual escenario económico y social.

Junto a lo anterior, y como ya indicamos en las justificaciones previas de las propuestas de Diplomas de Especialización, la totalidad del proyecto se adecúa y colabora en la consecución de algunos de los objetivos estratégicos definidos por la Universidad de Granada que aspira, entre otros aspectos centrales, a tener una oferta de posgrado de acuerdo con las demandas sociales y encaminada a la inserción laboral, por tanto adaptada al nuevo contexto normativo y competitivo, a profundizar en el compromiso con su entorno y a mantener una comunicación fluida con los agentes sociales, en especial con las empresas.

En su conjunto, la propuesta constituye un curso de posgrado especializado que, en principio, tiene los siguientes destinatarios:

- Titulados universitarios con interés en desarrollar su carrera en entidades financieras, en el área de la asesoría y la consultoría financiera, la gestión de patrimonios y la banca privada.
- Profesionales de entidades financieras que desarrollen su labor en el área de la gestión de patrimonios o banca privada.
- Profesionales que realicen su actividad en cualquiera de las entidades del sector financiero.

El plan docente del Máster debe permitir, a los alumnos que lo superen con aprovechamiento, adquirir los conocimientos, habilidades y competencias precisas para llevar a cabo un adecuado asesoramiento financiero en torno a operaciones, productos y servicios financieros.

Al mismo tiempo, el programa de esta acción formativa está adaptado a los contenidos y requisitos establecidos por la asociación europea €FPA (European Financial Planning Association) para la realización del examen EFA (European Financial Advisor).

€FPA es una institución que, entre otras actividades, emite certificaciones profesionales, tras la superación de las correspondientes pruebas, que acreditan la idoneidad de personas físicas en lo que se refiere a capacidad y formación para la realización de actividades de consejo, gestión y asesoría financiera.



Entre otras certificaciones, €FPA España ofrece la correspondiente al nivel European Financial Advisor (EFA), caracterizada por tener reconocimiento internacional y por facilitar la obtención posterior de otro certificado de nivel superior.

Los contenidos formativos que finalmente configuran el programa del curso MÁSTER PROPIO EN ASESORAMIENTO FINANCIERO Y GESTIÓN PATRIMONIAL, teniendo en cuenta las acciones formativas de origen, se presentan en la siguiente tabla ordenados por módulos, claramente diferenciados entre sí. La impartición de cada uno de ellos puede exigir distinta duración, consecuencia de la diferente densidad y complejidad de los correspondientes contenidos y de su importancia relativa en la formación del asesor financiero (el número asignado a los módulos puede variar en una acción formativa respecto a la otra. Sin embargo, tienen similar denominación, aunque no existe coincidencia alguna en los temas objeto de estudio. Se han mantenido los títulos porque constituyen los nombres que de manera generalizada se vienen empleando y porque se identifican con los conocimientos que deben acompañar al asesor financiero. Estos epígrafes aparecen en la gran mayoría de títulos similares ofertados por otros centros y en el programa de contenidos para obtener la certificación de European Financial Advisor –EFA-).

2.1- Anexos de la justificación

- Justificación proyecto Máster.docx



Sección 4 · Profesorado

Parámetros generales de profesorado

- Número de alumnos por tutor: 10
- Número total de horas (Profesorado perteneciente a la UGR): 10
- Número total de horas (Profesorado universitario no perteneciente a la UGR): 0
- Número total de horas (Profesorado no universitario): 0
- Total de profesores perteneciente a la UGR: 1
- Total de profesores universitario no perteneciente a la UGR: 0
- Total de profesores no universitario: 0

Profesorado

Perteneciente a UGR

Jose Manuel Aguayo Moral	
Nacionalidad	Nacional
Doctor	Sí
Número de horas	10
Tutor	No
Tipo	Perteneciente a UGR
Impartió clases en ediciones anteriores	Sí



Sección 5a · Información Académica

Presentación del proyecto a efectos de difusión y publicidad

.

Objetivos educativos y profesionales

El alumno sabrá/comprenderá:

.

El alumno será capaz de:

.

Cualificación profesional/Empleos a los que da acceso

.

Idioma(s) utilizado(s) en la enseñanza

.

Realización de prácticas en instituciones o empresas

No se ha incluido ninguna práctica

Anexos

No se ha incluido ningún anexo

Resumen del programa que ha de figurar en el dorso del Título

- 1.- INSTRUMENTOS Y MERCADOS FINANCIEROS
- 2.- FONDOS Y SOCIEDADES DE INVERSIÓN MOBILIARIA
- 3.- GESTIÓN DE CARTERAS
- 4.- SEGUROS
- 5.- PENSIONES Y PLANIFICACIÓN DE JUBILACIÓN
- 6.- INVERSIÓN INMOBILIARIA
- 7.- CRÉDITO Y FINANCIACIÓN
- 8.- FISCALIDAD
- 9.- CUMPLIMIENTO NORMATIVO Y REGULADOR
- 10.- ASESORAMIENTO Y PLANIFICACIÓN FINANCIERA
- 11.- TRABAJO FIN DE MÁSTER



Resumen del programa que ha de figurar en el dorso del Título para acceso diferenciado para profesionales
1.- INSTRUMENTOS Y MERCADOS FINANCIEROS
2.- FONDOS Y SOCIEDADES DE INVERSIÓN MOBILIARIA
3.- GESTIÓN DE CARTERAS
4.- SEGUROS
5.- PENSIONES Y PLANIFICACIÓN DE JUBILACIÓN
6.- INVERSIÓN INMOBILIARIA
7.- CRÉDITO Y FINANCIACIÓN
8.- FISCALIDAD
9.- CUMPLIMIENTO NORMATIVO Y REGULADOR
10.- ASESORAMIENTO Y PLANIFICACIÓN FINANCIERA



Sección 5b · Módulos

Módulo: Trabajo Final de Máster

Distribución de horas (horas)							
Denominación			Trabajo Final de Máster				
ECTS	6	Teoría	0	Seminarios	0		
Prácticas internas	0	Prácticas externas	0	Distribución de horas (Trabajo no presencial)	90		
Visitas	0	Proyectos	60	Tutorías	0	Evaluación	0
Total							150

Detalles del módulo	
Coordinador	Jose Manuel Aguayo Moral

Competencias

El alumno comprenderá las características, naturaleza y riesgos asociados a los productos y servicios de inversión

El alumno sabrá identificar los objetivos y expectativas de los clientes que demandan asesoría financiera

El alumno será capaz de analizar el entorno económico, monetario y financiero y de evaluar su impacto en los distintos mercados financieros.

El alumno adquirirá la capacidad de aprendizaje autónomo del asesoramiento financiero

El alumno adquirirá habilidades para analizar y buscar información financiera proveniente de fuentes especializadas.

El alumno será capaz de estudiar la información y sintetizarla adecuadamente

El alumnos comprenderá la importancia del compromiso ético y social en el trabajo

El alumno será capaz de expresarse con propiedad y precisión

El alumno será capaz de transmitir de forma clara y veraz la información financiera

El alumno será capaz de aplicar los conocimientos a la práctica

El alumno podrá realizar un asesoramiento financiero completo personalizado

DEFINICIÓN DE LAS UNIDADES TEMÁTICAS DEL MÓDULO

Resumen

Trabajo Final de Máster



Trabajo Final de Máster

Contenidos

Como objetivos generales de este módulo cabe señalar los siguientes: iniciar al alumno en tareas de investigación y tratamiento de la información sobre un tema específico, avanzar y profundizar en el estudio teórico-práctico de un tema particular de los contenidos del Máster, fomentar la capacidad de análisis y síntesis, de organización y planificación, del uso adecuado de las TIC, de toma de decisiones, de trabajo en equipo, y de aprendizaje y trabajo autónomo.

El Proyecto Fin de Máster sólo se podrá presentar y defender ante el tribunal correspondiente cuando hayan sido superadas todas las asignaturas del propio Máster.

Metodologías Docentes y Actividades Formativas

La materia Trabajo Fin de Máster consiste en la elaboración de un Proyecto relacionado con los contenidos específicos del Máster, bajo la tutela de un profesor-tutor.

Profesorado

Jose Manuel Aguayo Moral

Bibliografía y método de evaluación

Bibliografía

La bibliografía básica del módulo se corresponde con la del resto de módulos del Máster.

La bibliografía específica necesaria dependerá, en cada caso, del tema concreto a investigar y desarrollar. Deberá establecerse e identificarse conjuntamente entre el profesor tutor del Trabajo Fin de Máster y los alumnos que desarrollen los proyectos.

Evaluación

Evaluación por un tribunal que se designará al efecto. Puede requerir lectura y defensa pública.



Resumen			
Carga lectiva			
Teoría	0.00	Seminarios/Conferencias/Clases magistrales	0.00
Prácticas internas	0.00	Prácticas externas	0.00
Visitas	0.00	Proyectos	60.00
Tutorías	0.00	Evaluación	0.00
Horas no presenciales del alumno			
Horas			90.00
Total			
Total ECTS	6	Total Horas	150.00



Sección 6 · Sistema de garantía de la Calidad

Garantía de la calidad

1. Órgano o persona responsable del seguimiento y garantía de la calidad del Programa

- Comisión Académica del Título/Diploma + Asesor Técnico de la Escuela Internacional de Posgrado.

2. Mecanismos aportados por la Escuela Internacional de Posgrado:

- Realización de una encuesta de opinión-valoración general a la terminación del programa a la totalidad de los estudiantes.
- Análisis de los datos y elaboración de informe puesto a disposición de la Dirección del Título/Diploma.
- Encuestas telefónicas de inserción laboral a egresados al año de la finalización del programa, en su caso.
- Atención a sugerencias/reclamaciones de los estudiantes.
- Asesoramiento a Directores/Coordinadores sobre Aseguramiento de la Calidad en programas de Posgrado.

3. Mecanismos aportados por los Responsables Académicos del Título o Diploma:

- Análisis y valoración de las sugerencias de mejora planteadas por la Comisión Académica del Título/Diploma.
- Análisis y valoración de las sugerencias de mejora planteadas por el profesorado del Título/Diploma.
- Análisis y valoración de las sugerencias de mejora planteadas por los profesionales que participan en el Título/Diploma.

4. Revisión/Actualización del programa:

- Fecha de revisión/actualización del programa: Al término de cada edición del Título/Diploma.
- Órgano/Persona responsable de la revisión/actualización: La Dirección del Título/Diploma previo informe de la Comisión Académica.
- Criterios/Procedimientos de revisión/actualización del programa: 1. Actualización y adecuación del programa de acuerdo los cambios que se produzcan en la disciplina objeto de estudio. 2. Planes de mejora propuestos como consecuencia de las evaluaciones realizadas por los procedimientos establecidos en los puntos 2 y 3.

MÁSTER PROPIO EN ASESORAMIENTO FINANCIERO Y GESTIÓN PATRIMONIAL

Justificación de la propuesta

La propuesta formativa del **MÁSTER PROPIO EN ASESORAMIENTO FINANCIERO Y GESTIÓN PATRIMONIAL**, se presenta como un proyecto vinculado a la existencia previa de dos títulos propios de Diploma de Especialización, ya aprobados por la Escuela Internacional de Posgrado de la Universidad de Granada. Hacemos referencia al **DIPLOMA DE ESPECIALIZACIÓN DE AGENTE FINANCIERO (4ª Edición)** y al **DIPLOMA DE ESPECIALIZACIÓN DE ASESOR FINANCIERO (NIVEL II) (1ª Edición)**.

Así pues, se configura con una estructura modular, posibilitando que aquellos alumnos que cumplan los requisitos académicos y administrativos, que hayan cursado y superado los dos Diplomas de Especialización mencionados y que hayan elaborado y defendido un **Trabajo Final de Máster**, con una duración de 6 créditos ECTS, puedan solicitar la expedición del **TÍTULO DE MÁSTER PROPIO EN ASESORAMIENTO FINANCIERO Y GESTIÓN PATRIMONIAL**.

En relación con lo anterior, cabe recordar que, de acuerdo con la Normativa Reguladora de las Enseñanzas Propias de la Universidad de Granada, los estudiantes de esta acción formativa que tengan un acceso diferenciado como profesionales tendrán derecho a la obtención de un certificado que acredite haber cursado sus estudios. El certificado obtenido tras superar estas enseñanzas, **NO SUPONDRÁ LA OBTENCIÓN, EN NINGÚN CASO, DEL TÍTULO PROPIO DE “MÁSTER”**.

Atendiendo a lo señalado, el conjunto del **MÁSTER PROPIO EN ASESORAMIENTO FINANCIERO Y GESTIÓN PATRIMONIAL** tendrá un total de 71 créditos ECTS, sumando 186 horas presenciales. Estos valores se desglosan de la siguiente manera:

- **DIPLOMA DE ESPECIALIZACIÓN DE AGENTE FINANCIERO (4ª Edición):** 100 horas presenciales, 35 créditos ECTS.
- **DIPLOMA DE ESPECIALIZACIÓN DE ASESOR FINANCIERO (NIVEL II)(1ª Edición):** 86 horas presenciales, 30 créditos ECTS.
- **TRABAJO FIN DE MÁSTER:** 6 créditos ECTS.

Los contenidos que configuran el **MÁSTER PROPIO EN ASESORAMIENTO FINANCIERO Y GESTIÓN PATRIMONIAL** coinciden, en parte, con programas que ofrecen otras universidades públicas y entidades privadas, tanto en el ámbito regional como nacional. Así pues, entendemos que la oferta de esta acción formativa es consecuencia del interés, académico y profesional, que despiertan sus propósitos formativos en el actual escenario económico y social.

Junto a lo anterior, y como ya indicamos en las justificaciones previas de las propuestas de Diplomas de Especialización, la totalidad del proyecto se adecúa y colabora en la consecución de algunos de los objetivos estratégicos definidos por la

Universidad de Granada que aspira, entre otros aspectos centrales, a tener una oferta de posgrado de acuerdo con las demandas sociales y encaminada a la inserción laboral, por tanto adaptada al nuevo contexto normativo y competitivo, a profundizar en el compromiso con su entorno y a mantener una comunicación fluida con los agentes sociales, en especial con las empresas.

En su conjunto, la propuesta constituye un curso de posgrado especializado que, en principio, tiene los siguientes destinatarios:

- Titulados universitarios con interés en desarrollar su carrera en entidades financieras, en el área de la asesoría y la consultoría financiera, la gestión de patrimonios y la banca privada.
- Profesionales de entidades financieras que desarrollen su labor en el área de la gestión de patrimonios o banca privada.
- Profesionales que realicen su actividad en cualquiera de las entidades del sector financiero.

El plan docente del Máster debe permitir, a los alumnos que lo superen con aprovechamiento, adquirir los conocimientos, habilidades y competencias precisas para llevar a cabo un adecuado asesoramiento financiero en torno a operaciones, productos y servicios financieros.

Al mismo tiempo, el programa de esta acción formativa está adaptado a los contenidos y requisitos establecidos por la asociación europea €FPA (European Financial Planning Association) para la realización del examen EFA (European Financial Advisor).

€FPA es una institución que, entre otras actividades, emite certificaciones profesionales, tras la superación de las correspondientes pruebas, que acreditan la idoneidad de personas físicas en lo que se refiere a capacidad y formación para la realización de actividades de consejo, gestión y asesoría financiera.

Entre otras certificaciones, €FPA España ofrece la correspondiente al nivel European Financial Advisor (EFA), caracterizada por tener reconocimiento internacional y por facilitar la obtención posterior de otro certificado de nivel superior.

Los contenidos formativos que finalmente configuran el programa del curso **MÁSTER PROPIO EN ASESORAMIENTO FINANCIERO Y GESTIÓN PATRIMONIAL**, teniendo en cuenta las acciones formativas de origen, se presentan en la siguiente tabla ordenados por módulos, claramente diferenciados entre sí. La impartición de cada uno de ellos puede exigir distinta duración, consecuencia de la diferente densidad y complejidad de los correspondientes contenidos y de su importancia relativa en la formación del asesor financiero (el número asignado a los módulos puede variar en una acción formativa respecto a la otra. Sin embargo, tienen similar denominación, aunque no existe coincidencia alguna en los temas objeto de estudio. Se han mantenido los títulos porque constituyen los nombres que de manera generalizada se vienen empleando y porque se identifican con los conocimientos que deben acompañar al asesor financiero. Estos epígrafes aparecen en la gran mayoría de títulos similares

ofertados por otros centros y en el programa de contenidos para obtener la certificación de European Financial Advisor –EFA-).

PROGRAMAS DE CONTENIDOS	
DIPLOMA DE ESPECIALIZACIÓN DE AGENTE FINANCIERO	DIPLOMA DE ESPECIALIZACIÓN DE ASESOR FINANCIERO. NIVEL II
<p>MÓDULO 2: INSTRUMENTOS Y MERCADOS FINANCIEROS.</p> <p>1. Factores macroeconómicos y rendimientos de la inversión.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Fundamentos macroeconómicos: 2. Los ciclos económicos. <p>2. Fundamentos de la inversión.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Valor temporal del dinero. 2. Capitalización. 3. Descuento. 4. Tipos de interés spot y forward. 5. Rentabilidad. 6. Rentas financieras. 7. Conceptos básicos de estadística.. <p>3. Sistema financiero.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Componentes de un sistema financiero. 2. Intermediarios financieros. 3. Activos financieros. 4. Mercados financieros. 5. El BCE y la política monetaria. 6. Tipos de interés de referencia. 7. Mercados monetarios. <p>4. Mercado de renta fija.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Características de la renta fija. 2. Estructura del mercado de deuda pública. 3. Mercado de renta fija privada. 4. Rating: concepto y clasificaciones. 5. Riesgos asociados a la renta fija 6. Valoración de activos de renta fija a corto y a largo plazo. 7. Relación Precio-TIR.: Principios de Malkiel. <p>5. Mercado de renta variable.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Características de la renta variable. 2. Estructura del mercado bursátil. 3. Tipos de operaciones bursátiles. 4. Índices bursátiles. 5. Introducción al análisis fundamental. 	<p>MÓDULO 1. INSTRUMENTOS Y MERCADOS FINANCIEROS</p> <p>1. Factores macroeconómicos y rendimientos de la inversión</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Indicadores de coyuntura. 2. Interpretación de los indicadores económicos en los mercados financieros. <p>2. Mercado de renta fija</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Curva y estructura temporal de los tipos de interés (ETTI) 2. Medición y gestión del riesgo de tipo de interés. <p>3. Mercado de renta variable</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Análisis Fundamental. Otros ratios bursátiles 2. Valoración de empresas. 3. Introducción al Análisis Técnico.

<p>6. Mercado de productos derivados.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Concepto de riesgo financiero. 2. Concepto de instrumento derivado. 3. Mercado organizado y mercado no organizado. 4. El mercado de futuros. 5. Mercado de opciones. 6. Valor de la prima. 	<p>4. Mercado de divisas</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Definición de divisa. 2. Características del mercado de divisas. 3. Formación de los precios. 4. Operativa en el mercado de divisas. <p>5. Mercado de productos derivados</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Aplicaciones prácticas de cobertura y especulación. 2. Productos Estructurados.
<p>MÓDULO 3: FONDOS Y SOCIEDADES DE INVERSIÓN MOBILIARIA.</p> <p>1. Visión general de los fondos de inversión mobiliaria.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Marco legislativo y definición de las IIC. 2. Elementos intervinientes. 3. Valoración de las participaciones de los fondos de inversión mobiliaria: el NAV o valor liquidativo. 4. Tipología de comisiones de los fondos. 5. Información a los partícipes. <p>2. Fondos de inversión mobiliaria y sus objetivos de inversión.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Tipos de fondos de inversión. 2. Sociedades de inversión de capital variable (SICAV). 	<p>MÓDULO 2. FONDOS Y SOCIEDADES DE INVERSIÓN MOBILIARIA</p> <p>1. Fondos de inversión libre (Hedge Funds)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Definición y características generales. 2. Estrategias y estilos de inversión: <p>2. Estilos de gestión.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Activa. 2. Pasiva. 3. Valor. <p>3. Análisis y selección de fondos.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Ranking. 2. Rating. 3. Medidas de rentabilidad ajustada al riesgo para la selección de fondos.
<p>MÓDULO 7: GESTIÓN DE CARTERAS.</p> <p>1. Riesgo y marco de rendimiento.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Rendimiento de un activo. 2. Rendimiento de una cartera. 3. Volatilidad de un activo. Supuestos de la hipótesis de normalidad. 	<p>MÓDULO 3. GESTIÓN DE CARTERAS</p> <p>1. Riesgo y marco de rendimiento</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Riesgo de una cartera de valores. 2. El concepto de diversificación. <p>2. Mercados de capital eficientes</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. El concepto de eficiencia en los mercados de capitales 2. Diferentes hipótesis de eficiencia de los mercados 3. Consecuencias de la eficiencia del mercado y anomalías <p>3. Teoría de Carteras</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Aspectos fundamentales de la Teoría de Carteras

	<ol style="list-style-type: none"> 2. Selección de la cartera óptima 3. Modelo de mercado de Sharpe 4. Modelo de equilibrio de los activos (CAPM) 5. Otros modelos teóricos: Graham y Dodd <p>4. Proceso de Asignación de activos</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Definición. 2. Distribución de activos: Matriz de Asset Allocation 3. Elaboración de Carteras Modelo. 4. Diferentes tipos de Asignación de Activos. <p>5. Medición y Atribución de resultados</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Medidas del Rentabilidad. 2. Medidas de rentabilidad ajustada al riesgo. 3. Comparación con un índice de referencia: Benchmark. 4. Aplicación al análisis y selección de fondos. 5. Atribución de resultados: Proceso y cálculos. <p>6. Información del rendimiento a los clientes</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Atribución resultados a corto y largo plazo. 2. Normas internacionales de presentación de resultados: Global Investment Performance Standard GIPS.
<p>MÓDULO 5: PLANES Y FONDOS DE PENSIONES.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Definición. 2. Principios rectores. 3. Elementos personales. 4. Modalidades. <ol style="list-style-type: none"> 1. Según el tipo de entidad promotora. 2. Por el régimen de aportaciones y prestaciones. 3. Por la vocación inversora. 5. Rentabilidad y riesgo. 6. Contingencias cubiertas y prestaciones. 7. Supuestos de disposición anticipada. 	<p>MÓDULO 4. PENSIONES Y PLANIFICACIÓN DE JUBILACIÓN</p> <p>1. Principios básicos para la planificación de la jubilación.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Definición de las necesidades en el momento de la jubilación 2. Coberturas de las pensiones públicas 3. Establecer prioridades financieras a corto, medio y largo plazo 4. Concretar el inicio del ahorro/previsión 5. Análisis periódico de las variables financiero-fiscales <p>2. Análisis de los ingresos y gastos en el momento de la jubilación</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Determinación de los objetivos financieros 2. Estimar la prestación por jubilación que proporcionará el sistema de Seguridad Social (Previsión Social Pública)

	<ol style="list-style-type: none"> 3. Cálculo de los recursos disponibles para cumplir los objetivos (seguros de vida ahorro, planes de pensiones, valores mobiliarios, inversiones inmobiliarias, etc) 4. Presupuesto para la jubilación 5. Déficit o superávit potencial
<p>NO SE IMPARTEN CONTENIDOS RELATIVOS AL MÓDULO INVERSIÓN INMOBILIARIA</p>	<p>MÓDULO 5. INVERSIÓN INMOBILIARIA</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. La inversión inmobiliaria <ol style="list-style-type: none"> 1. Definición y principales características. 2. Clasificación de la inversión inmobiliaria. 3. Rentabilidad y Riesgo de la inversión inmobiliaria. 4. Vehículos para la inversión y planificación inmobiliaria 2. Productos hipotecarios y métodos de amortización <ol style="list-style-type: none"> 1. Requisitos y documentación necesaria para la concesión del crédito 2. hipotecario. 3. Métodos de amortización: Francés y Lineal
<p>NO SE IMPARTEN CONTENIDOS RELATIVOS AL MÓDULO CRÉDITO Y FINANCIACIÓN</p>	<p>MÓDULO 6. CRÉDITO Y FINANCIACIÓN</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Productos de crédito <ol style="list-style-type: none"> 1. Tipos de préstamos 2. Análisis financiero del préstamo 2. Análisis del riesgo de particulares. <ol style="list-style-type: none"> 1. Riesgo de crédito 2. Riesgo jurídico 3. Riesgo operativo 4. Factores de determinan el nivel de riesgo 3. Las fases del riesgo de particulares. <ol style="list-style-type: none"> 1. Estudio 2. Concesión 3. Formalización 4. Seguimiento 4. Análisis de las garantías <ol style="list-style-type: none"> 1. Garantías reales 2. Garantías personales 3. Garantías pignoraticias con activos financieros 5. Apalancamiento <ol style="list-style-type: none"> 1. Efecto del apalancamiento en una operación de crédito. 2. Ratios de endeudamiento en una

	<p>operación de crédito.</p> <p>6. Gestión de la insolvencia</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Clasificación de las operaciones vencidas 2. Negociación con la entidad. 3. Proceso de impago 4. Soluciones 5. Procedimiento judicial
<p>MÓDULO 6: FISCALIDAD DE LAS INVERSIONES.</p> <p>1. Marco tributario.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Impuesto sobre las Renta de Personas Físicas (IRPF). 2. Impuesto de Sociedades. <p>2. Fiscalidad de las operaciones financieras.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Depósitos bancarios. 2. Activos financieros. 3. Renta variable. 4. Instituciones de inversión colectiva. 5. Instrumentos derivados e híbridos financieros. 6. Planes de pensiones. 7. Seguros de vida individuales 	<p>MÓDULO 7. FISCALIDAD</p> <p>1. Marco tributario.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones. 2. Imposición de no residentes. 3. Imposición sobre el Patrimonio. 4. Obligación de suministro de información de bienes y derechos situados en el extranjero <p>2. Planificación fiscal</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Optimización fiscal del IRPF 2. Planificación sucesoria 3. Planificación Patrimonial
<p>MÓDULO 1: ASESORAMIENTO Y PLANIFICACIÓN FINANCIERA.</p> <p>1. El cliente y la asesoría financiera.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Banca de productos Vs banca de clientes. 2. Características de la banca personal. 3. Características de la banca privada. 4. Servicios a ofrecer. <p>2. Recopilación de los datos del cliente y determinación de sus objetivos y expectativas.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Obtener información del cliente a través de una entrevista/cuestionario sobre recursos financieros y obligaciones. 2. Determinar los objetivos personales y financieros del cliente, las necesidades y prioridades. 3. Conocer los valores, actitudes y 	<p>MÓDULO 8. ASESORAMIENTO Y PLANIFICACIÓN FINANCIERA</p> <p>1. Establecimiento de la relación cliente-planificador</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Perfil del Asesor / Planificador: Cualidades y funciones. 2. Explicar temas y conceptos relativos a los procesos de planificación financieros para desarrollar un plan amplio apropiado al cliente individual. 3. Explicar los servicios suministrados, el proceso de planificación, el “método de ciclo de vida” y la documentación requerida. <p>2. Determinación del estado económico-financiero del cliente</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. General 2. Inversiones <p>3. Desarrollo y presentación de un plan financiero basado en el ciclo de vida</p>

<p>expectativas del cliente.</p> <ol style="list-style-type: none"> 4. Determinar el nivel de tolerancia al riesgo del cliente. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Desarrollo y preparación de un plan financiero a medida para satisfacer los objetivos y metas del cliente. 2. Presentación y revisión del plan con el cliente. 3. Diferencias entre un plan de inversión y una planificación financiera. 4. Ventajas e inconvenientes de la planificación financiera. <p>4. El Código Ético de EFPA</p>
<p>MÓDULO 4: SEGUROS.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. La institución del seguro. <ol style="list-style-type: none"> 1. Concepto de riesgo asegurable. 2. Tipos de riesgos asegurables. 3. Contrato de seguro. 2. Gestión del riesgo. Aspectos fundamentales. <ol style="list-style-type: none"> 1. Concepto de gestión del riesgo. 2. Técnicas básicas de gestión del riesgo. 3. Marco legal del contrato de seguro. <ol style="list-style-type: none"> 1. Legislación aplicable. 2. Aspectos básicos del contrato de seguro. 3. Elementos del contrato de seguro. 4. Modalidades de seguros. 4. Técnica aseguradora. <ol style="list-style-type: none"> 1. Introducción a los métodos actuariales. 2. Política de suscripción del seguro. 3. Gestión del siniestro. 5. Introducción y aspectos generales de las coberturas personales. <ol style="list-style-type: none"> 1. Sistema de previsión social público. Acción protectora de la Seguridad Social. 2. Sistema de previsión social complementaria. Mecanismos. 3. Principales aspectos técnicos y legales de las coberturas personales. 6. Seguro de vida. <ol style="list-style-type: none"> 1. Concepto. 2. Modalidades. 3. Características generales del seguro de vida ahorro. 4. Características generales del seguro de vida riesgo. 7. Seguro de accidentes. <ol style="list-style-type: none"> 1. Concepto. 	<p>NO SE IMPARTEN CONTENIDOS RELATIVOS AL MÓDULO SEGUROS</p>

<ul style="list-style-type: none"> 2. Modalidades. 3. Características generales. <p>8. Seguro de enfermedad (seguro de salud).</p> <ul style="list-style-type: none"> 1. Concepto. 2. Modalidades. 3. Características generales.. <p>9. Planes de seguros de empresa.</p> <ul style="list-style-type: none"> 1. Concepto. 2. Diferentes coberturas de los seguros colectivos de empresa. 3. Compromisos por pensiones. <p>10. Planificación de coberturas personales.</p> <ul style="list-style-type: none"> 1. Riesgos en el entorno personal y familiar (reducción de ingresos, incremento de gastos, etc.). 2. Métodos para evitar, reducir y sustituir posibles pérdidas. <p>11. Seguros contra daños y seguros patrimoniales.</p> <ul style="list-style-type: none"> 1. Concepto. 2. Modalidades. 3. Características generales. 	
<p>MÓDULO 8: CUMPLIMIENTO NORMATIVO Y REGULADOR.</p> <p>1. Cumplimiento normativo.</p> <ul style="list-style-type: none"> 1. Protección del inversor. 2. Blanqueo de dinero. 3. Cumplimiento de los perfiles de riesgo de los clientes. 4. Protección de datos. 5. Marco regulatorio español de los servicios financieros. <p>2. Directivas de la UE. Directiva de Mercados e Instrumentos Financieros (MIFID)</p>	<p>NO SE IMPARTEN CONTENIDOS RELATIVOS AL MÓDULO CUMPLIMIENTO NORMATIVO Y REGULADOR</p>