



2008-09

TÍTULO PROPIO DE POSTGRADO

**GESTIÓN PATRIMONIAL
Y BANCA PRIVADA**

“Programa preparatorio para el examen €FA “European Financial Advisor”

EL TÍTULO PROPIO DE ESPECIALISTA EN GESTIÓN PATRIMONIAL Y BANCA PRIVADA

2009
TÍTULO PROPIO DE POSTGRADO

El Título Propio en Gestión Patrimonial y Banca Privada es un Postgrado Especialista de la Universidad del País Vasco/Euskal Herriko Unibertsitatea, organizado conjuntamente por el Instituto de Economía Aplicada a la Empresa de la Universidad del País Vasco/Euskal Herriko Unibertsitatea y por Fikai Consultoría Financiera SL, e impartido en la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de Sarriko.

Este Título Propio de Especialista Universitario proporcionará al alumnado una formación integral en gestión patrimonial y asesoramiento financiero, permitiendo formar profesionales capaces de adaptarse a las nuevas exigencias que se están planteando en los mercados financieros. El objetivo de este programa es proporcionar unos conocimientos teóricos y prácticos que le permitan mejorar la calidad de los servicios prestados en el desarrollo de su actividad y dar respuesta a las exigencias tanto de los mercados financieros como de los clientes.

ORGANIZADO POR



eman ta zabal zazu
Universidad del País Vasco Euskal Herriko Unibertsitatea
Instituto de Economía Aplicada a la Empresa
Enpresari Aplikaturiko Ekonomiaren Institutua

DESTINATARIOS

El Título Propio de Especialista en Gestión de Patrimonio y Banca Privada, se dirige fundamentalmente a:

- Profesionales de entidades financieras y de compañías aseguradoras con responsabilidades en asesoramiento financiero personal.
- Asesores, consultores y gestores de carteras que requieran una sólida formación para el asesoramiento y la gestión del patrimonio de sus clientes adaptada a las nuevas circunstancias del mercado.
- Profesionales de sociedades y agencias de valores u otras entidades vinculadas a la intermediación o gestión de inversiones.
- Agentes Financieros.
- Particulares responsables de la gestión del patrimonio familiar.
- Universitarios interesados en especializarse en el área de la gestión patrimonial y asesoramiento financiero personal.



• METODOLOGÍA



El proceso de aprendizaje del alumnado se desarrolla mediante sesiones presenciales, prácticas de aula y conferencias, que combinan adecuadamente la enseñanza formal de las materias que componen el programa con una constante referencia a numerosos ejemplos prácticos y reales.

Así mismo, los participantes dispondrán de un servicio de tutorías tanto presenciales como a través de comunicación por e-mail.



Los alumnos recibirán la documentación del curso en soporte papel, preparada a tal efecto por los correspondientes profesores del programa.

La evaluación del aprovechamiento de cada alumno/a se realizará de forma continua por el profesorado, mediante la resolución de test y ejercicios al finalizar cada módulo, la elaboración individual y en grupos de casos reales, y un test final de evaluación global de conocimientos.

Para conseguir un mejor aprovechamiento el número de asistentes es limitado, con el fin de facilitar la metodología pedagógica.

• TITULACIÓN OBTENIDA

Los participantes que, habiendo asistido como mínimo al 80% de las sesiones, superen las pruebas correspondientes a las diferentes áreas del programa, obtendrán la titulación de “**Especialista Universitario en Gestión Patrimonial y Banca Privada Título Propio de Postgrado de la Universidad del País Vasco/Euskal Herriko Unibertsitatea**”.

El programa desarrollado en este postgrado capacita al alumno para la obtención de la **certificación European Financial Advisor (EFA)** otorgada por la **Asociación Europea de Asesores y Planificadores Financiero-Patrimoniales (EFPA)**.

Dicha certificación se obtendrá previo cumplimiento de los requisitos de EFPA, que incluyen la aceptación del código de conducta profesional, el pago de los derechos de certificación, y la superación del examen de dicha asociación.

El alumno que desee presentarse al examen para obtener la **certificación EFA** deberá **tramitar directamente con EFPA** su inscripción, abonando a dicha entidad los derechos correspondientes.

CLASES Y MATRÍCULA

DURACIÓN

252 horas de sesiones presenciales (clases magistrales, conferencias, prácticas de aula).
Comienzo: 17 de Octubre de 2008.
Finalización: 9 de Junio de 2009.

HORARIO

Martes y Viernes de 16:00 a 20:30.

PLAZO DE INSCRIPCIÓN

Del 12 de Mayo al 11 de Julio de 2008
y del 1 al 19 de Septiembre de 2008.

PLAZO DE MATRÍCULA

Del 22 de Septiembre al 6 de Octubre de 2008.

IMPORTE DE MATRÍCULA

El importe de la matrícula del curso es de 3.445 €.



• PROGRAMA

1- ASESORAMIENTO Y PLANIFICACIÓN FINANCIERA

- El cliente y la asesoría financiera
- Establecer la relación cliente-asesor
- Recopilación de los datos del cliente y determinación de los objetivos y expectativas
- Determinación del estado económico-financiero del cliente
- Desarrollo y presentación de un plan financiero basado en el ciclo de vida
- Aplicación del plan financiero
- Control del plan financiero
- Software de planificación financiera y servicios electrónicos

2- COYUNTURA ECONÓMICA

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

3- FUNDAMENTOS DE LA INVERSIÓN

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

4- 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

5- MERCADO DE RENTA FIJA

- Características de la renta fija
- Estructura del Mercado de Deuda Pública
- Mercado de Renta Fija Privada
- Rating: concepto y clasificaciones
- Valoración de activos de renta fija
- 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

6- 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

7- MERCADO DE DIVISAS

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

8- MERCADO DE PRODUCTOS DERIVADOS

- Concepto de riesgo financiero
- Concepto de instrumento 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

9- FONDOS Y SOCIEDADES DE INVERSIÓN MOBILIARIA

- Visión general de los fondos de inversión mobiliaria
- Fondos de inversión mobiliaria y sus objetivos de inversión
- Fondos de inversión libre (Hedge Funds)
- Estilos de gestión

10- SEGUROS

- La institución del seguro
- Gestión del riesgo. Aspectos fundamentales
- Marco legal del contrato de seguro
- Técnica aseguradora
- Introducción y aspectos generales de las coberturas personales.
- Seguro de vida
- Seguro de Accidentes
- Seguro de Enfermedad (Seguro de salud)
- Planes de Seguros de empresa
- Planificación de coberturas personales
- Seguros contra daños y seguros patrimoniales

11- PENSIONES Y PLANIFICACIÓN DE JUBILACIÓN

- Planes y Fondos de Pensiones
- Principios básicos para la planificación de la jubilación.
- Análisis de los ingresos y gastos en el momento de la jubilación
- Opciones de reembolso y rescate
- Aspectos claves para la definición de estrategias en la planificación de la jubilación

12- PLANIFICACIÓN INMOBILIARIA

- La inversión inmobiliaria
- Productos hipotecarios y métodos de amortización

13- FISCALIDAD DE LAS INVERSIONES

- Marco tributario.
- Fiscalidad de las operaciones financieras
- Planificación fiscal

14- GESTIÓN DE CARTERAS

- Riesgo y marco de rendimiento
- Mercados de capital eficientes
- Teoría de Cartera
- Proceso de Asignación de activos
- Medición y Atribución de resultados
- Información del rendimiento a los clientes

15- CUMPLIMIENTO NORMATIVO Y REGULADOR

- Cumplimiento normativo
- Directivas de la UE
- Código Ético de la EFPA

16- TALLERES DE RESOLUCIÓN DE EXÁMENES

*“La mejor manera
de predecir el futuro
es crearlo”*

Peter Drucker

Rosa María Ahumada Carazo

*Doctora en Ciencias Económicas y Empresariales
Profesora titular Universidad del País Vasco*

Gerardo Arregui Ayastuy

*Doctor en Ciencias Económicas y Empresariales
Profesor asociado Universidad del País Vasco*

Juan Carlos Ayala Calvo

*Doctor en Ciencias Económicas y Empresariales.
Catedrático de Economía Financiera y Contabilidad
Universidad de la Rioja*

Ana Blanco Mendialdua

*Doctora en Ciencias Económicas y Empresariales
Profesora titular Universidad del País Vasco*

Jose Emilio Calvo Iriarte

*Ex director de análisis sectorial de riesgo del BBVA
Servicios financieros y de riesgos*

Iñaki Caminos Otermin

*Director de Planificación Estratégica
y Estudios Económicos
Bilbao Bizkaia Kutxa*

Rafael Cosgaya Izarza

*Analista Bursátil de Norbolsa
Profesor asociado Universidad del País Vasco*

Nicolás Cuenca Beristain

Profesor Universidad del País Vasco

Joseba Iñaki De la Peña Esteban

*Doctor en Ciencias Económicas y Empresariales
Profesor titular Universidad del País Vasco*

Oscar Freire Astray

Subdirector oficina CAN

Santiago Galletero Sepúlveda

*CFA
Gestor de SICAVS y Grandes Clientes en BBVA Patrimonios*

José Domingo García Merino

Profesor titular Universidad del País Vasco

María del Mar Goicoechea Barrera

*CFA, FRM
BBVA Asset Management Unidad de Pensiones
y Gestión Institucional*

Donato González Ruiz

Director oficina Banco Urquijo Sabadell Banca Privada

Javier Hernani Burzako

Director Financiero de Bolsas y Mercados Españoles

PROFESORADO

Francisco Jaime Ibáñez Hernández

*Profesor asociado Universidad del País Vasco
Gerente de Programación de APD*

M^a Macarena Larrauri Estefanía

*Doctora en Ciencias Económicas y Empresariales
Profesora titular Universidad del País Vasco*

Vicente Manzanos Cormenzana

*Director de Procesos
Fiare S.L. Agente de Banca Popolare Etica*

Pablo Mugarza Iribarnegaray

*Director general
Nervión Sociedad de Valores*

Carlos Navarro Verdejo

*Asesor financiero y Gestor patrimonial
Socio fundador Corvilia, S.L.*

Miguel Angel Pérez Martínez

*Doctor en Ciencias Económicas y Empresariales
Profesor titular Universidad del País Vasco*

Alfonso Roa Díaz-Regañon

*Presidente del Comité de Certificación
y Acreditación, EFPA-España
Socio director, TecnoCapital*

Vicente Ruiz Herrán

*Doctor en Ciencias Económicas y Empresariales
Profesor asociado Universidad del País Vasco*

Juan Santos Fernández

Socio director, Fikai Consultoría Financiera SL

Pablo Sanz Gutierrez

*Director Asesor Fiscal
Deloitte, Abogados y Asesores Tributarios*

Javier Serna Antón

*Director General de NORPENSION, EPSV
Grupo BBVA*

Victoriano Sobrido Fernández

Director oficina Caixa Galicia

Sara Urionabarrenetxea Zabalandicoetxea

*Doctora en Ciencias Económicas y Empresariales
Profesora asociada Universidad del País Vasco*

Belén Vallejo Alonso

*Doctora en Ciencias Económicas y Empresariales
Profesora asociada Universidad del País Vasco*

Mercedes Zorrilla Lequerica

*Responsable Back Office y Reporting
Grupo Inversiones de Axa Seguros Inversiones*

LUGAR DE INFORMACIÓN E INSCRIPCIÓN

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la Universidad del País Vasco/Euskal Herriko Unibertsitatea

Edificio de despachos, 1ª planta, despachos 38 y 39
Avda. Lehendakari Aguirre, 83 – 48015 Bilbao
Tfnos: 94 6017013 94 6013871
Fax: 94 6013710
sara.urionabarrenetxea@ehu.es
belen.vallejo@ehu.es

FIKAI CONSULTORÍA FINANCIERA S.L.

Tfno: 94 4755609
soledad.resusta@fikai.com

LUGAR DE IMPARTICIÓN

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales Avda. Lehendakari Aguirre, 83 – 48015 Bilbao



eman ta zabal zazu



Universidad
del País Vasco

Euskal Herriko
Unibertsitatea

Instituto de Economía Aplicada a la Empresa
Enpresari Aplikaturiko Ekonomiaren Institutua