



Máster en Mercados Financieros y Gestión de Activos (Online)

Mercados Financieros y su
gestión, desde dónde tú estés

CON EL PATROCINIO
DE LA



BOLSA DE MADRID

CENTRO ADSCRITO
A LA

UCM
UNIVERSIDAD
COMPLUTENSE

ieb.es



IEB: innovando en formación financiera y jurídica desde 1989

Fundado en 1989, el Instituto de Estudios Bursátiles fue el primer centro de estudios de España dedicado exclusivamente a la formación en finanzas, con un Máster en Bolsa y Mercados Financieros único en ese momento, y con el patrocinio de la Bolsa de Madrid.

Desde entonces, más de 85.000 alumnos y profesionales han realizado alguno de nuestros programas educativos. El IEB es un Centro adscrito a la Universidad Complutense de Madrid, una de las universidades más antiguas y prestigiosas de España, y a la Universidad Rey Juan Carlos.

A partir del año 1994, y tras la desaparición del Cuerpo de Agentes de Cambio y Bolsa, el IEB puso en marcha los estudios de la Doble Titulación, donde un selecto grupo de alumnos cursaba el Grado en Derecho y el Máster en Bolsa y Mercados Financieros.

El desarrollo internacional del IEB es cada vez más relevante, desde que en 2002 se iniciara la alianza con la London School of Economics, seguida, en 2009, de la suscrita con Wharton School, y en 2013 con la Chinese University of Hong Kong, además de otras muchas universidades iberoamericanas.

A lo largo de los años, hemos desarrollado un amplísimo catálogo de Masters, desde los MBA hasta los más especializados en diversas áreas financieras y jurídicas.

Actualmente el Instituto de Estudios Bursátiles ofrece más de 50 programas educativos, que abarcan una sólida formación académica en Grado y Masters, un amplísimo catálogo de cursos de Executive Education y una importante Summer School.

Muchos de estos programas ocupan los primeros puestos en prestigiosos rankings, como los del Financial Times y diario El Mundo.

El IEB es miembro de :



APRENDER
HACIENDO

Máster en Mercados Financieros y Gestión de Activos (Online)

El presente Programa Máster en Mercados Financieros y Gestión de Activos (Online) tiene múltiples objetivos. Por un lado, tiene como objetivo fundamental el de profundizar en todos aquellos aspectos que resultan esenciales para el conocimiento de los mercados bursátiles en particular y de los mercados financieros en general. Por otro lado, el Programa Máster resulta de gran utilidad tanto para aquellas personas que deseen adentrarse en el apasionante mundo de los Mercados Financieros como para aquellos profesionales que deseen alcanzar una mayor solidez desde el punto de vista técnico.

El Programa Máster está diseñado para que el asistente maximice la utilización de las herramientas informáticas más avanzadas. Asimismo, permitirá a los alumnos: valorar empresas, calcular el precio de un bono, valorar opciones por diversos modelos, construir un sistema para gestionar diferentes tipos de activos, graficar a través de una hoja excel diferentes estrategias de mercado, etc. Finalmente, el Programa Máster en Mercados Financieros y Gestión de Activos (Online) permitirá poner en práctica los conocimientos adquiridos a lo largo del mismo a través de la realización de simulaciones de gestión de carteras en tiempo real.

En definitiva, el objetivo primordial del Programa Máster es permitir a todas aquellas personas que hasta ahora, a causa del inconveniente del desplazamiento geográfico, no habían podido cursar un Programa Máster de calidad en el ámbito de las finanzas, tengan la oportunidad de recibir una formación que utiliza las mismas herramientas tecnológicas y ofrece la misma calidad que la formación recibida por los alumnos de los Programas Master presenciales que habitualmente imparte el IEB.

A quién va dirigido

El Máster en Mercados Financieros y Gestión de Activos es de especial interés para los siguientes perfiles:

- Inversores Finales
- Gestores de Carteras
- Profesionales que deseen adquirir mayor conocimiento en el ámbito de los Mercados Financieros
- Interesados en los Mercados Bursátiles en particular y en los Mercados Financieros en general

Metodología

En este Máster el alumno contará con un Tutor Académico en todos los módulos, que realizará un seguimiento de su estudio, planteará casos prácticos y resolverá dudas a través de tutorías online, etc.

Asimismo, la plataforma Online del IEB incluye:

- Documentación de estudio muy detallada
- Ficheros de hojas de cálculo
- Webinars temáticos
- Batería de vídeos realizados en IEB, con contenidos relacionados con el Máster
- Tutorías por parte de profesionales especializados en cada área de estudio
- Foros por cada módulo, siendo una fuente de debate e intercambio de opiniones entre alumnos/ profesores

Los alumnos realizarán una simulación Online de Gestión de Activos de renta variable y de productos derivados.

Título

Al finalizar el programa, el alumno obtendrá el Título de Máster en Mercados Financieros y Gestión de Activos, expedido por la Dirección Académica del IEB, como título propio.

**LEARNING
BY DOING**



Descárgate toda la información sobre este Máster aquí.

Claustro

El profesorado del Máster en Mercados Financieros y Gestión de Activos está compuesto por Profesionales de los Mercados Financieros, incluyendo Analistas Senior, Gestores de Carteras procedentes tanto de Entidades Financieras como de Boutiques de Asset Management.

La totalidad de los profesores cuenta con una formación universitaria de reconocido prestigio, y gran parte de ellos, con una preparación de Post-Grados (Masters, Doctorados, CFAs, etc), avalada por universidades españolas y extranjeras de primer orden.

Por otra parte, su capacidad docente y su eficacia en la transmisión de conocimientos está sobradamente contrastada.

DIRECTOR DEL MÁSTER

Carlos González Sánchez

Trader de derivados sobre tipos de interés.
BBVA-Bancomer

José Antonio Bernal Alonso

Director de Estructuración Renta Variable
Latam. BBVA

Francisco Javier Fernández Fernández

Responsable Foreign Exchange (FX)
Europa. BBVA

José Luis Fernández Serrano

Consejero Técnico Coordinador. Mº de
Hacienda y Admin. Públicas

José Manzanares Allen

Director. Skipper Capital EAFI

Juan Ignacio Merino Espuelas

Analista Senior Performance & Attribution
Analysis. Santander Asset Management

Alberto Moreno de Tejada

Abogado especializado en
cuestiones de ética y gobernanza

José Manuel Ortiz de Juan

Abogado Asociado Senior. Cuatrecasas
Gonçalves Pereira

José Antonio Pérez Rodríguez

Profesor Asociado. Universidad Carlos III

Ignacio Ramos Álvarez

Senior Operations Manager. IT CIB. BBVA

Paulino Sánchez-Escribano Carrasco

Director Inversiones y Socio Directivo.
Gestión Fondo Educativo



Programa

MÓDULO 1. SISTEMA FINANCIERO

1. Introducción
2. Componentes de un sistema financiero
3. Intermediarios financieros
4. Mercados financieros
5. Regulación
6. El BCE y la política monetaria
7. Tipos de interés de referencia
8. Mercados monetarios

MÓDULO 2. FUNDAMENTOS MATEMÁTICOS Y ESTADÍSTICOS

1. Fundamentos Matemáticos
 - 1.1. Valor temporal del dinero. Leyes de capitalización
 - 1.2. Leyes de descuento
 - 1.3. Rentas
 - 1.4. Rentas, Convenciones de mercado, TAE y TIR
2. Fundamentos Estadísticos
 - 2.1. Estadística Descriptiva
 - 2.2. Distribución de Probabilidad
 - 2.3. Modelización de las cotizaciones financieras
3. Anexos

MÓDULO 3. ANÁLISIS FINANCIERO I: ANÁLISIS TÉCNICO

1. Principios Básicos del Análisis Técnico
2. Teoría de Dow
3. Tipos de Gráficos
4. Tendencias, Soportes, Resistencias y Canales
5. Acumulación, Distribución, Gaps, Filtros, Stops y Volumen
6. Figuras de Cambio de Tendencia
7. Figuras de Consolidación o Continuación
8. Indicadores y Osciladores
9. Teoría de Elliot
10. Anexos

MÓDULO 4. ANÁLISIS FINANCIERO II: ANÁLISIS FUNDAMENTAL Y VALORACIÓN DE EMPRESAS

1. Fundamentos de la Valoración
 - 1.1. Introducción
 - 1.2. Deliberaciones Previas. Uso de los métodos de valoración.
 - 1.3. La valoración de empresas: más arte que ciencia
 - 1.4. Diferencias entre valor y precio
 - 1.5. Clasificación de los distintos métodos de valoración
 - 1.6. Métodos basados en el balance (valor patrimonial)
 - 1.7. Métodos basados en la cuenta de resultados – Valoración por múltiplos

- 1.8. Aspectos finales a tener en cuenta en la valoración por múltiplos
- 1.9. Métodos basados en el fondo de comercio o goodwill
- 1.10. Métodos basados en el descuento de flujos (caja y dividendos)
- 1.11. Métodos basados en la Creación de Valor
- 1.12. Métodos basados en las Opciones Reales
- 1.13. Conclusiones de la Revisión de los Principales Métodos de Valoración

2. Fundamentos de la Valoración

- 2.1. Sector Farmacéutico
- 2.2. Sector Químico
- 2.3. Sector Petróleo
- 2.5. Sector Inmobiliario
- 2.6. Sector Hotelero

MÓDULO 5. ANÁLISIS FINANCIERO III: ANÁLISIS MACROECONÓMICO

1. Conceptos generales Macroeconómicos
2. La Contabilidad Nacional
3. Equilibrio general y desempleo en una economía sin dinero
4. El dinero: concepto
5. La inflación
6. El tipo de cambio: definición y regímenes
7. Balanza de Pagos
8. El Crecimiento Económico y Teoría de Ciclos
9. Factores de Producción y Costes
10. Conceptos Macroeconómicos del Mercado de Trabajo
11. Agregados Monetarios, Rentabilidad (Tipos de Interés) y Tipos de Cambio
12. Análisis Macroeconómico
13. Anexos

MÓDULO 6. GESTIÓN Y CONTROL DE RIESGOS DE CARTERAS

1. Riesgo y Rentabilidad
2. Horizonte Temporal
3. Criterios y objetivos de inversión. Restricciones
4. Diversificación y asignación de activos
5. Carteras con activo sin riesgo
6. Modelo de Sharpe-CAPM
7. Modelo con restricciones
8. Arbitrage Pricing Theory APT
9. Performance Attribution
10. Anexos

MÓDULO 7. FUNDAMENTOS DE PRODUCTOS DERIVADOS

1. Futuros y Forwards
2. Opciones
3. Tipos de Opciones
4. Características de las Opciones
5. Valoración Teórica de una Opción

6. Volatilidad
7. Análisis de las Derivadas de una Opción
8. Paridad entre las Opciones Call y Put
9. Estrategias de los Productos Derivados
10. Opciones Exóticas y Mercados OTC (Over The Counter)
11. Fundamentos de Swaps
12. Anexos

MÓDULO 8. MERCADO DE RENTA VARIABLE

1. **Mercados de Renta Variable**
 - 1.1. Bolsa Española
 - 1.1.1. Organización
 - 1.1.2. Liquidación y Compensación de Operaciones
 - 1.1.3. El acceso al SIBE
 - 1.2. Intermediación en los distintos Mercados de Valores
 - 1.2.1. NYSE (New York Stock Exchange)
 - 1.2.2. Bolsa de Tokio
2. **Índices Nacionales, Internacionales y Multinacionales**
 - 2.1. Construcción de Índices Bursátiles
 - 2.2. Índices Representativos de los Principales Mercados Bursátiles
3. **Productos Derivados de Renta Variable**
 - 3.1. Características de los Productos Derivados negociados
4. **Gestión y Control de Riesgos de Carteras de Renta Variable**
 - 4.1. Las Funciones de la Gestión del Riesgo
 - 4.2. Gestión Cuantitativa del Riesgo: VaR y CaR
 - 4.3. La medición del riesgo
 - 4.4. El VaR y el CaR
 - 4.5. Fundamental review of the trading book (FRTB)
 - 4.6. Rentabilidad y Riesgo de una cartera
 - 4.7. Estrategias para la gestión de Riesgo

MÓDULO 9. MERCADO DE RENTA FIJA

1. **Productos de Renta Fija**
 - 1.1. Riesgo de los Productos de Renta Fija
 - 1.2. Descripción y Negociación de Activos de Renta Fija
2. **Mercados de Renta Fija**
 - 2.1. Atendiendo a criterios sectoriales
 - 2.2. Atendiendo a criterios geográficos
3. **Productos derivados de Renta Fija**
 - 3.1. Futuros sobre tipo de interés a corto plazo
4. **Gestión y control de riesgos en las carteras de Renta Fija**
 - 4.1. Principios de valoración de Renta Fija

MÓDULO 10. MERCADO DE DIVISAS

1. **Mercados de Divisas**
2. **Productos Derivados sobre Divisas**
3. **Gestión y Control de Riesgos en Mercados de Divisas**
4. **Determinación del Tipo de Cambio**

5. **Gestión y Riesgo en el Mercado de Divisas**
6. **Productos Estructurados sobre Divisas**
7. **Anexos**

MÓDULO 11. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA

1. **Entorno de la Inversión Colectiva**
2. **Los Fondos de Inversión**
3. **Las SICAV**
4. **Los Planes y Fondos de Pensiones**
5. **Los Productos de Seguros**
6. **Otras Entidades de Inversión**
7. **Apéndice Legislativo**
8. **Anexos**

MÓDULO 12. BANCA PRIVADA

1. **Historia y Evolución de la Banca Privada**
2. **¿Qué entendemos por Banca Privada?**
3. **Situación Actual de la Banca Privada**
4. **Factores o Drivers que definirán la Estrategia en la Banca Privada**
5. **Private Banking Manager**
6. **Tipología de Clientes y técnicas de venta**
7. **Family Office versus Private Banking**
8. **Gestión Financiero-Fiscal de Patrimonios Privados**
9. **Planificación financiera**
10. **Planificación Inmobiliaria**

MÓDULO 13. PLANIFICACIÓN Y ASPECTOS FISCALES DE LAS INVERSIONES EN PRODUCTOS FINANCIEROS

1. **Fiscalidad de las Inversiones**
2. **Principales cuestiones en el Impuesto sobre la Renta**
3. **Principales cuestiones en el Impuesto sobre el Patrimonio**
4. **Principales cuestiones en el Impuesto sobre Sociedades**
5. **Principales cuestiones en el Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones**
6. **Principales cuestiones en la imposición de No Residentes**
7. **Fiscalidad de las Operaciones Financieras**

MÓDULO 14. ÉTICA

1. **La acción ética en las finanzas: sus componentes**
2. **La gobernanza interna y externa en las entidades financieras**
3. **La ejemplaridad en las finanzas: el liderazgo responsable en la actividad financiera**
4. **Integrando la responsabilidad social dentro de la estrategia de las organizaciones. Cómo las entidades financieras crean valor compartido**
5. **La profesionalidad en las finanzas. Las finanzas como vocación**

Estancia en la London School of Economics (Opcional)

LSE Custom
Programmes

Para potenciar y complementar la formación obtenida en el Máster, IEB ha suscrito un acuerdo con la LSE Executive Education, que refuerza la formación impartida en Madrid con la estancia de los alumnos en Londres.

Durante la semana de estancia, y de manera opcional, los alumnos no sólo recibirán clases de los profesores de la LSE, sino que tendrán acceso a profesionales de algunas de las entidades y empresas más emblemáticas del mundo, obteniendo así una visión más profesional de las materias impartidas en el programa.

La estancia en la LSE tiene lugar en septiembre, y los alumnos interesados deben inscribirse durante el mes de mayo.

La London School of Economics es una institución de referencia mundial, con 18 premios Nobel y alumnos de los 5 continentes.

Simulación Online

El simulador online permite a los alumnos gestionar carteras compuestas por diversos activos de renta variable y productos derivados (cuenta con una base de datos de más de 1.500 activos en 15 mercados financieros, entre Europa, Estados Unidos e Iberoamérica).

El simulador permite visualizar la composición de las carteras y ofrece la información necesaria para la realización de estrategias, implantar coberturas, llevar un control de las posiciones y de la evolución del valor de los activos en comparación con el comportamiento del "Benchmark".

Las simulaciones están supervisadas por gestores profesionales, que asesoran a los alumnos y realizan valoraciones sobre el comportamiento de las carteras, que son gestionadas por equipos.

Certificaciones profesionales

Como valor añadido al Máster, el IEB te ofrece de manera gratuita, la posibilidad de preparar una certificación profesional internacional bajo la modalidad Online (Financial Risk Manager FRM® - Nivel I; European Financial Advisor EFA®; European Financial Planner EFP®), en la convocatoria correspondiente al primer semestre de 2018, según disponibilidad y siempre y cuando los mismos, tengan un enfoque complementario con el contenido del Máster y sean validados por el Director de Programas Especializados del IEB.

Calendario

El Programa Máster en Mercados Financieros y Gestión de Activos (Online) tiene una duración aproximada de 850 horas lectivas, y se inicia en abril de cada año.

Admisión

Para acceder a este Máster debe contar con Título de Grado, Licenciatura o Ingeniería Superior.

Los candidatos deben presentar los siguientes documentos:

- Formulario de inscripción
- Expediente Académico
- 2 cartas de recomendación
- Curriculum Vitae

Los candidatos deberán realizar las pruebas de admisión, consistentes en un test de conocimientos financieros, prueba de inglés y examen psicotécnico, y una entrevista personal con el Comité de Admisiones.

Coste

El coste del programa es de 9.000 €.

La estancia en la London School of Economics tiene un coste adicional de 2.000€, que cubre los gastos de estancia académicos, billetes de avión y alojamiento.

El IEB mantiene convenios con diversas entidades financieras, a las que los alumnos pueden solicitar condiciones especiales de financiación.

El IEB cuenta también con un programa de becas y ayudas al estudio.

