



**IEB**  
INSTITUTO  
DE ESTUDIOS  
BURSATILES

CON EL PATROCINIO  
DE LA



BOLSA DE MADRID

Programa Directivo en  
Planificación Financiera  
**Preparatorio para la Certificación  
European Financial Planner, €FP®**

# Introducción

La certificación **European Financial Planner, €FP®**, viene motivada por la cada vez mayor demanda de un verdadero asesoramiento financiero, donde el profesional tenga una visión global del patrimonio del inversor, y entienda la casuística del mismo: cómo encajar las necesidades de inversión-financiación con las oportunidades que nos brindan los mercados e instrumentos financieros, la fiscalidad de los productos, la legislación a la que estamos sometidos y lo que es más importante, el traspaso intergeneracional del patrimonio del inversor.

Por otro lado, el nuevo marco legal bajo la Directiva MiFID y la Ley del Mercado de Valores, ha introducido importantes novedades en la distribución y el asesoramiento financiero, que afectan a la distribución financiera, a la creación de nuevas categorías de empresas de servicios de inversión como son las EAFIs (empresas de asesoramiento financiero independiente), y a la distinción entre actividades de promoción, comercialización y las de asesoramiento en inversiones.

En definitiva, la **certificación €FP®** pretende promover la idoneidad profesional para ejercer tareas de planificación financiera personal integral de alto nivel de complejidad y volumen, en banca privada, family offices y en general en servicios de consultoría para patrimonios elevados.

Esta acreditación propia de EFPA, cubre una necesidad creciente por parte de los profesionales del asesoramiento financiero a clientes de rentas medias-altas que desempeñan su labor profesional en el ámbito de la banca privada, family office, EAFIs, etc.

En ese sentido, la existencia de esta acreditación, a la que se accederá una vez superada la evaluación final, supone para el profesional que la obtenga un reconocimiento del alto grado de especialización en su preparación y formación.

La certificación €FP® ofrece una serie de **ventajas** para los profesionales que la poseen:

- 1. Ampliación permanente de sus conocimientos para progresar profesionalmente*
- 2. Avanzar en la calidad de servicio y en la satisfacción y fidelidad de los clientes*
- 3. Mayor visibilidad del profesional, al adquirir una titulación con prestigio profesional y empleabilidad.*
- 4. Adaptación a las presentes y futuras exigencias regulatorias de cualificación profesional.*

Los alumnos del programa formativo dispondrán de una **documentación detallada** para el correcto seguimiento de cada uno de los módulos que componen la Certificación Financial Planner,€FP® de EFPA.

En este sentido, el dossier de documentación estará conformado por el siguiente material:

- Documentación en formato PDF
- Tests y casos prácticos para profundizar en cada tema.
- Simulacros preparatorios para la Certificación €FP®
- Casos Prácticos preparatorios para la Certificación €FP®

En cuanto a la certificación €FP® de EFPA consiste en dos partes:

1. Una primera parte consiste en un test de cincuenta preguntas de opción múltiple sobre aquellas materias recogidas en el Programa de €FP®. Para obtener la calificación de Apto será requisito el haber respondido correctamente al menos el 70% del examen (35 preguntas). Las respuestas incorrectas o en blanco no restan puntos. Duración de la primera parte: Dos horas.

2. En la segunda parte el candidato deberá demostrar los conocimientos y la capacidad de análisis y aplicación sobre todas aquellas materias que aparecen en el Programa de Certificación EFP más las incluidas en los anexos del Programa (puntos 3 y 4), y consistirá en la resolución de uno o varios casos prácticos sobre planificación financiera, en donde el candidato deberá demostrar sus habilidades y conocimientos en relación a los siguientes aspectos:

1. Recopilación de los datos del cliente
2. Identificar sus necesidades y posibles soluciones
3. Hacer análisis y recomendaciones
4. Presentación del plan financiero al cliente

La duración de la segunda parte: 4 horas.

Para poder presentarse al examen €FP® el alumno deberá estar en disposición del certificado €FA o bien disponer de alguna de las certificaciones/ titulaciones profesionales siguientes, siempre que hayan sido obtenidas en los diez últimos años: CFA, CEFA, FRM, CAIA, CIIA, PRMIA, CFP.

Más información en: <https://www.efpa.es/examenes-certificacion-efp>

# Perfiles de los asistentes



profesionales pertenecientes al Sector Financiero dedicados al asesoramiento patrimonial



consultores financieros dedicados a planes de pensiones



despachos de abogados dedicados al ámbito patrimonial



asesores financieros en general



Empresas de Asesoramiento Financiero (EAFIs)

# Programa

El programa está dividido en los 10 Módulos que contienen el temario oficial de la certificación European Financial Planner, €FP®.

**Módulo 1:** Instrumentos y Mercados Financieros

**Módulo 2:** Seguros

**Módulo 3:** Planificación de la Jubilación

**Módulo 4:** Marco Legal y ética

**Módulo 5:** Inversiones alternativas

**Módulo 6:** Planificación fiscal

**Módulo 7:** Gestión de Carteras

**Módulo 8:** Planificación Sucesoria

**Módulo 9:** Asesoramiento y Planificación Financiera

**Módulo 10:** Gestión del Patrimonio Familiar

A través del Programa EFP, los estudiantes se preparan para realizar un examen en el que se ponen a prueba sus competencias y conocimientos adquiridos, en cuanto a asesoramiento financiero se refiere. **El Programa contiene los niveles de conocimientos y habilidades específicos para poder realizar los exámenes con confianza en el éxito.** Los niveles de conocimientos y habilidades a evaluar en cada examen se han establecido, en el Programa de Estudios, como titulares de cada tema o subtema. Las preguntas de los exámenes correspondientes a los temas o subtemas anotados en el Programa de Estudios contienen, por consiguiente, cuestiones con el nivel impuesto por dicho Programa. Los objetivos de aprendizaje para cada tema empiezan con uno de estos términos: *Conocimiento, Análisis y Aplicación*. Las preguntas de los exámenes reflejan, pues, el nivel de conocimiento y, en algunos casos, las competencias, requeridos en una circunstancia concreta y para una respuesta correcta, dentro de los objetivos de aprendizaje fijados.

En el **Módulo 1** se asientan las bases conceptuales sobre la influencia de la política monetaria y fiscal en los mercados financieros y se profundiza en la utilización de instrumentos de renta fija privada:

- Floating Rate Notes
- High yield Debt
- Vehículos ligados a la inflación
- Bonos Convertibles
- Credit Default Swaps
- Estrategias de gestión de carteras de renta fija
- Mercado de productos derivados de renta fija: modelos de valoración de opciones, estrategias con opciones, warrants, caps, floors, etc.

En el **Módulo 2**, se analiza el seguro como vehículo de inversión y como instrumento de cobertura de riesgos:

- Seguro de Vida – Ahorro
- Seguro de Vida – Riesgo

# Programa

En el **Módulo 3**, se explica en detalle el proceso de planificación de la jubilación, a través del:

- Análisis de la situación personal y financiera
- Análisis dinámico de los diversos escenarios de ingresos y gastos en el momento de la jubilación
- Implementación del plan de inversión
- Análisis de las variables financieras y fiscales

En el **Módulo 4**, se analiza la legislación específica a la que está sometido el asesor patrimonial:

- Derecho civil
- Derecho mercantil
- Derecho de familia
- Código ético de EFPA

En el **Módulo 5**, se estudia la utilización de las inversiones alternativas en la planificación patrimonial:

- Fondos de inversión libre (hedge funds)
- Materias primas (commodities)
- Private equity
- Vehículos de inversión inmobiliaria: SOCIMIS y REITs

En el **Módulo 6**, se profundiza en la planificación fiscal:

- Cuestiones de índole fiscal a considerar en la planificación financiero-patrimonial
- Planificación fiscal de las rentas procedentes de inversiones en productos financieros
- Planificación fiscal de las inversiones de naturaleza inmobiliaria
- Planificación fiscal en el impuesto de Sucesiones y Donaciones
- Aspectos a considerar en la planificación de las inversiones transfronterizas

En el **Módulo 7**, se analiza la gestión de carteras:

- Estrategias de inversión: activa-pasiva, VaR, etc.
- Interpretación de indicadores de rentabilidad ajustada por el riesgo: tradicionales y alternativos

En el **Módulo 8**, se explica la planificación sucesoria:

- Objetivos
- Documentación
- Formas de titularidad sobre la propiedad Formas de transmitir la propiedad tras el fallecimiento
- Planificación de la herencia en relaciones no tradicionales

En el **Módulo 9**, se profundiza en el asesoramiento y en la planificación financiera:

- 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
- Seguimiento y control del plan financiero
- Software de planificación financiera y servicios electrónicos: Utilización de una aplicación o programa informático que permita tener una secuencia lógica del proceso de planificación financiera y que recoja todos los pasos a dar en el plan de inversión:

- Análisis del perfil de riesgo del inversor
- Análisis de los ingresos y gastos
- Análisis del balance del inversor
- Establecimiento del objetivo de cada inversión
- Asignación de activos a cada objetivo
- Asignación de productos a cada objetivo
- Análisis de la fiscalidad
- Seguimiento y control de resultados
- Casos Prácticos

Por último, en el **Módulo 10** se analizará la gestión del patrimonio familiar, orientado al servicio del family office:

- El marco estratégico en la gestión patrimonial familiar
- Definición de los objetivos financieros
- Selección de estrategias de inversión
- Estructuras organizativas
- El protocolo familiar como herramienta integral de la gestión del patrimonio familiar
- Gestión patrimonial no financiera: análisis de proyectos empresariales
- Métodos de valoración:
  - VAN, TIR y Payback
  - Basados en balance
  - Basados en el descuento de dividendos
  - Basados en los flujos de caja
  - Impacto de la financiación en la valoración

En cada uno de los apartados de los módulos descritos, y con el objetivo de dotar al Programa de un componente eminentemente práctico, se desarrollarán varios casos prácticos y ejercicios basados en situaciones reales a las que puede estar expuesto el asesor financiero.

Finalmente, y con el objetivo de completar la preparación para la certificación €FP®, **se realizará un Repaso General** de todo lo abordado con el objetivo de asimilar correctamente los diferentes conceptos estudiados a lo largo del programa.

## Cuadro docente

El profesorado del Programa Directivo en Planificación Financiera está integrado por profesionales de acreditada capacidad docente y eficacia en la transmisión de conocimientos. Todos ellos cuentan con la Certificación Financial Planner,€FP® de EFPA.

# Estructura

El programa se imparte en formato Blended (Online y Presencial).

Los alumnos accederán a todo el material formativo en la plataforma que el IEB tiene para tal efecto donde accederá a la documentación, videos, test, etc. Se realizarán sesiones presenciales de manera periódica con el fin de repasar materias, solucionar dudas y realizar test.

El alumno contará con su propia licencia de **Factset** como herramienta para una adecuada planificación financiera.



# Admisión

Los aspirantes a cursar el Programa deberán presentar debidamente cumplimentado el **impreso adjunto** y un breve **currículum vitae**

Las solicitudes deben ser enviadas a [financial.planner@ieb.es](mailto:financial.planner@ieb.es)



**FECHA DE INICIO**

**07/01/2019**

# Coste

**Precio de curso 3200€**

Este importe incluye los costes académicos, documentación necesaria para el programa y acceso a la plataforma del IEB.



[www.ieb.es](http://www.ieb.es)

 C/Alfonso XI, número 6  91 524 06 15

