



PROGRAMA FORMATIVO

Asesor Financiero

Fecha:

DATOS GENERALES DEL CURSO

1. Familia Profesional: ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN

Área Profesional: FINANZAS

2. Denominación del curso: ASESOR FINANCIERO

3. Código: ADGS23EXP

4. Nivel de cualificación: OCUPACIÓN

5. Objetivo general:

Ejercer tareas de consejo, gestión y asesoría financiera a particulares en banca personal o privada, servicios financieros orientados al cliente individual y cualquier función profesional bancaria, de seguros o independiente, que implique la oferta de un servicio integrado de asesoría patrimonial y financiera. Este curso capacitará para superar las pruebas de certificación **"European Financial Advisor €FA"**.

6. Requisitos del personal docente:

6.1. Nivel académico:

Titulación universitaria afín al campo profesional para el que da formación este programa o, capacitación profesional equivalente.

6.2. Experiencia profesional:

Mínimo de 3 años en las competencias relacionadas con este curso.

6.3. Nivel pedagógico:

El personal docente deberá contar con formación metodológica, o experiencia docente contrastada.

7. Requisitos del alumnado:

7.1. Nivel académico o de conocimientos generales:

El alumno deberá estar en posesión del título de FP II en la rama administrativa o equivalente.

Cuando el aspirante al curso no posea el nivel académico indicado, demostrará conocimientos suficientes a través de una prueba de acceso.

7.2. Nivel profesional o técnico:

Es necesario conocer las técnicas contables y conviene poseer una cultura de base en materia financiera. Si no existen estas bases mínimas, pero se cuenta con un colectivo de alumnos de cualificación homogénea, se deberían introducir adaptaciones curriculares en el curso para facilitar su aprovechamiento.

7.3. Condiciones físicas

Ausencia o superación de limitaciones físicas que impidan el desarrollo normal de la actividad objeto del curso.

8. Número de alumnos:

15 alumnos.

9. Relación secuencial de módulos:

- ASESORAMIENTO Y PLANIFICACIÓN FINANCIERA
- INSTRUMENTOS Y MERCADOS FINANCIEROS
- FONDOS Y SOCIEDADES DE INVERSIÓN
- SEGUROS
- PENSIONES Y PLANIFICACIÓN DE JUBILACIÓN
- PLANIFICACIÓN INMOBILIARIA
- FISCALIDAD DE LAS INVERSIONES
- GESTIÓN DE CARTERAS
- CUMPLIMIENTO NORMATIVO Y REGULADOR

10. Duración:

Prácticas	168 horas
Contenidos teóricos.....	168 horas
Evaluaciones.....	14 horas
Total	350horas

11. Instalaciones:

Deben reunir los requisitos que permitan la accesibilidad universal, de manera que no supongan la discriminación de las personas con discapacidad y se de efectivamente la igualdad de oportunidades.

Los centros deberán reunir las condiciones higiénicas, acústicas, de habitabilidad y de seguridad, exigidas por la legislación vigente, y disponer de licencia municipal de apertura como centro de formación.

11.1. Aula de clases teóricas:

- La superficie no será inferior a 30 m² para grupos de 15 alumnos (2m² por alumno).
- El aula estará equipada con mobiliario docente para 15 plazas, además de los elementos auxiliares.

El aula será utilizada indistintamente tanto para prácticas como para teoría.

11.2. Otras instalaciones:

Se recomienda que se haga uso de espacios abiertos de formación, como por ejemplo, visitas de contenido didáctico a las instalaciones donde se encuentran los mercados financieros y los principales agentes que operan en los mismos (Bolsa, bancos, cajas de ahorros, departamentos financieros de empresa, etc.).

Los centros deberán reunir las condiciones higiénicas, acústicas, de habitabilidad y de seguridad, exigidas por la legislación vigente, y disponer de licencia municipal de apertura como centro de formación.

11.3 Otras instalaciones:

- Un espacio para despachos de dirección, sala de profesores y actividades de coordinación, según indique la normativa vigente.
- Aseos y servicios higiénicos-sanitarios en número adecuado a la capacidad del centro.

12. Equipo y material:

12.1. Equipo y maquinaria:

- Un ordenadores por cada persona, en red y con acceso a Internet mediante ADSL.
- Una impresora de alta resolución.
- Una dotación "multimedia" para uno de los ordenadores.
- Un cañón de video.
- Una fotocopidora.
- Un archivador y un armario de baldas vistas.

12.2. Herramientas y utillaje:

- Sistema operativo y software para todos los ordenadores, incluyendo los paquetes de Ofimática y de de Gestión Financiera.
- Acceso a INTERNET, o una red de teleinformación y teleservicios.
- Repertorio de las bases de datos nacionales más importantes y usuales en materia financiera.
- Libros de apoyo.
- Diversos modelos de documentos contractuales
- Impresos de operaciones bancarias (ingresos, reintegros, transferencias, etc.)
- Impresos para declaraciones impositivas
- Impresos para legalización de libros y de cuentas
- Manuales de normativa y operativa interna.
- Legislación mercantil y en materia financiera
- Formularios para documentos mercantiles. Y para correspondencia mercantil.
- Repertorios y folletos de entidades financieras y de Seguros.
- Repertorios de productos financieros
- Repertorios de entidades y personas con impagos..
- Balances y cuentas de resultados, memorias anuales e informes financieros.

12.3. Material de consumo

- Soporte de registro de entrada y salidas documental.
- Soporte de archivo manual (archivadores, ficheros, ...)
- Soporte de archivo electrónico (disquetes, fichas microfilm; discos opticos, magnéticos, cd's,...)
- Objetos de escritorio (lápices, bolígrafos, gomas, rotuladores, fechador, sellos, tìpex, ...)
- Grapadoras, clips, desgrapador, ...
- Material fungible de oficina (sobres, cartas, impresos, folios, carpetas, recibos, fichas, ...)

12.4. Material didáctico

A los alumnos se les proporcionará los medios didácticos y el material escolar, imprescindibles, para el desarrollo del curso.

13. Inclusión De Nuevas Tecnologías:

- Software para Gestión Financiera
- Correo electrónico.
- Un Sistema Experto de aplicación en Gestión Financiera de Empresa, al menos en demostración.

13. Ocupaciones de la clasificación de ocupaciones

40120021	EMPLEADO ADMINISTRATIVO DE ENTIDADES FINANCIERAS	85%
40120043	EMPLEADO OPERACIONES DE ACTIVO ENTIDADES FINANCIERAS	85%
40120054	EMPLEADO OPERACIONES INTERNACIONALES EN ENTIDADES FINANCIERAS	60%

Requisitos oficiales para el ejercicio de la profesión

Este curso capacita para la obtención del certificado **European Financial Advisor (€FA)**, **que tiene reconocimiento Pan – Europeo (Nivel II)**, no obstante **existe el Nivel I que concede el Diploma de Agente Financiero (DAF)** tiene reconocimiento y validez nacional, es un nivel intermedio y parcial para la obtención del posterior Certificado €FA y su validez como examen parcial liberatorio es de tres años.

Los epígrafes maquetados en *itálica*, son necesarios impartirlos exclusivamente en el caso de acceder al Nivel II **European Financial Advisor (€FA)**.

DATOS ESPECÍFICOS DEL CURSO

14. Denominación del módulo: ASESORAMIENTO Y PLANIFICACIÓN FINANCIERA

15. Objetivo del módulo: Asesorar y planificar la gestión financiera de una empresa teniendo en cuenta las características propias de cada sociedad.

16. Duración del módulo: 20 o 27 horas

17. Contenidos formativos del módulo:

A) Prácticas

- El cliente y la asesoría financiera
 - Dadas unas características de oferta de productos, identificar a través de ellos la pertenencia de la Entidad ofertante a los distintos tipos de banca existentes en el sistema financiero español
 - A través de un supuesto de Patrimonio Personal, calcular si la masa patrimonial cumple los requisitos exigidos por la banca personal
- Recopilación de datos del cliente y determinación de los objetivos y expectativas
 - Elaborar el guión de una entrevista / cuestionario para recabar información sobre el patrimonio personal de un cliente
 - Dados unos objetivos del cliente, elaborar una posible oferta con la que asesorarle

B) Contenidos teóricos:

- 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
- *Establecer la relación Cliente – Asesor*
 - *Perfil del Asesor / Planificador: Cualidades y Funciones*
 - *Procesos de Planificación Financiera*
 - *Servicios suministrados*
- Recopilación de datos del Cliente y determinación de los Objetivos y Expectativas
 - Obtención de información del Cliente
 - Determinar Objetivos Personales y Financieros del Cliente
 - *Asesorar al Cliente en sus Valores, Actitudes y Expectativas*
 - *Determinar el Nivel de Tolerancia al Riesgo del Cliente*
- *Determinación del Estado Económico – Financiero del Cliente*
 - *General*
 - *Necesidades especiales*

- *Gestión del Riesgo*
- *Fiscalidad*
- *Inversiones*
- *Jubilación*
- *Beneficios para el Empleado*
- *Planificación de la Sucesión*

- *Desarrollo y Presentación de un Plan Financiero basado en el Ciclo de Vida*
 - *Desarrollo y Preparación de un Plan Financiero a medida*
 - *Presentación y Revisión del Plan con el Cliente*

- *Aplicación del Plan Financiero*
 - *Asesoramiento al Cliente*
 - *Coordinación con otros Profesionales*

- *Control del Plan Financiero*
 - *Controlar y Evaluar la Validez de las Recomendaciones*
 - *Revisar la Progresión del Plan con el Cliente*
 - *Discutir y Evaluar los Cambios en las Circunstancias Personales del Cliente*
 - *Revisar y Evaluar las Leyes Fiscales y Circunstancias Económicas*
 - *Hacer Recomendaciones para adaptarse a Circunstancias Cambiantes*
 - *Colaborar con el Cliente para asegurarse de que el Plan cumple los Objetivos y Metas*

- *Software de Planificación Financiera y Servicios Electrónicos.*

DATOS ESPECÍFICOS DEL CURSO

14. Denominación del módulo: INSTRUMENTOS Y MERCADOS FINANCIEROS

15. Objetivo del módulo: Conocer y comprender los distintos factores económicos que afectan a los distintos mercados financieros.

16. Duración del módulo: 66 o 87 horas

17. Contenidos formativos del módulo:

A) Prácticas

- Comprender los factores macroeconómicos que afectan a los rendimientos de la inversión
 - Realizar a través de Internet una investigación de las principales Instituciones económicas que ofrecen información periódica sobre los principales indicadores macroeconómicos y comparar sus análisis
- Fundamentos de la inversión
 - Realizar supuestos de capitalización simple y compuesta
 - Dado un supuesto de operación internacional, determinar la conveniencia de un seguro de cambio a través de los tipos spot y forward
 - Situados en un entorno inversor, calcular la TAE y la TIR de dicha inversión
- Sistema Financiero
 - A través de una serie de servicios prestados, identificar qué tipo de intermediario financiero los ofrece
 - Dadas unas expectativas financieras, establecer los activos financieros más adecuados para los objetivos perseguidos
 - A partir de informaciones publicadas en prensa especializada (económico – financiera), describir la estrategia de política monetaria del BCE en el último año
- Mercado de Renta Fija
 - Dada una operación de deuda pública, asignar el mercado más indicado para su negociación
 - En una situación de expectativas inversoras de un cliente en renta fija, determinar la clase de activo más adecuado a sus intereses
 - Dados dos supuestos inversionistas, establecer qué relación precio / TIR resulta más interesante para el inversor
- Mercado de Renta Variable
 - Realizar a través de información recabada por diversos medios, una descripción del mercado bursátil español
 - A partir de una determinada operación bursátil, identificar razonadamente si se trata de una OPV o una OPA
 - Realizar un análisis gráfico del IBEX – 35 durante el ejercicio corriente
- Mercado de Productos Derivados
 - Dados unos valores de los activos, realizar el cálculo sobre la prima de un producto derivado

B) Contenidos teóricos:

- 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*

- Fundamentos de la Inversión
 - Valor Temporal del Dinero
 - Capitalización
 - Descuento
 - Tipos de Interés Spot y Forward
 - Rentabilidad
 - *Rentas Financieras*
 - Conceptos Básicos de Estadística

- 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

- 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*
 - *Medición y Gestión del Riesgo de Tipo de Interés*

- Mercado de Renta Variable
 - Características de la Renta Variable
 - Estructura del Mercado Bursátil
 - Tipos de Órdenes Bursátiles
 - Índices Bursátiles
 - Introducción al Análisis Fundamental
 - *Valoración de Empresas*
 - *Introducción al Análisis Técnico*

- *Mercados de Divisas*
 - *Definición de Divisa*
 - *Características del Mercado de Divisas*
 - *Formación de los Precios*
 - *Operativa en el Mercado de Divisas*

- *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*

DATOS ESPECÍFICOS DEL CURSO

14. Denominación del módulo: **FONDOS Y SOCIEDADES DE INVERSIÓN**

15. Objetivo del módulo: **Conocer las sociedades de inversión y sus fondos y aplicación de los mismos según la casuística de la empresa.**

16. Duración del módulo: **32 o 42 horas**

17. Contenidos formativos del módulo:

A) Prácticas

- Visión general de los Fondos de Inversión Mobiliaria
- Fondos de Inversión Mobiliaria y sus objetivos de inversión
 - A partir de información en medios especializados, asignar un ranking porcentual de los fondos de inversión mobiliaria según la naturaleza de sus activos

B) Contenidos teóricos:

- Visión General de los Fondos de Inversión Mobiliaria
 - Marco Legislativo y Definición de IIC's
 - Elementos Intervinientes
 - Valoración de las Participaciones de los Fondos de Inversión Mobiliaria: el NAV o Valor Liquidativo
 - Tipología de las Comisiones de los Fondos
 - Información a los Partícipes
- Fondos de Inversión Mobiliaria y sus Objetivos de Inversión
 - Tipos de Fondos de Inversión
 - Sociedades de Inversión de Capital Variable (SICAV)
- *Fondos de Inversión Libre (Hedge Funds)*
 - *Definición y Características Generales*
 - *Estrategias y Estilos de Inversión*
- *Estilos de Gestión*

DATOS ESPECÍFICOS DEL CURSO

14. Denominación del módulo: **SEGUROS**

15. Objetivo del módulo: **Gestionar y administrar las diversas modalidades de seguros.**

16. Duración del módulo: **20 o 26 horas**

17. Contenidos formativos del módulo:

A) Prácticas

- La Institución del Seguro
 - Confección de esquemas de los diferentes tipos de entidades aseguradoras, según sus objetivos.
- Gestión del riesgo. Aspectos fundamentales
 - Supuestos de evaluación y minimización de riesgos.
 - Simulación de estudio, preparación y contratación de diferentes productos de seguros.
- Marco Legal del Contrato de Seguro
 - Con el apoyo de la Legislación básica aplicable, realizar un contrato de seguro de daños, a partir de la información facilitada por el cliente
- Técnica aseguradora
 - Identificación de los diferentes contratos de seguros.
 - Elaboración de un contrato de seguro, identificando claramente todos los elementos.
 - Cumplimentación de los diferentes tipos de cláusulas que pueden componer un contrato.
- Introducción y aspectos generales de las coberturas personales
- Seguro de Vida
 - Elaborar a partir de los datos facilitados por el cliente, un seguro de vida (jubilación) que satisfaga sus expectativas
- Seguro de accidentes
 - Elaborar a partir de los datos facilitados por el cliente, un seguro de accidentes que satisfaga sus expectativas
- Seguro de enfermedad (Seguro de salud)
 - Elaborar a partir de los datos facilitados por el cliente, un seguro de enfermedad que satisfaga sus expectativas
- Planes de seguros de empresa
 - Elaborar a partir de las necesidades y la actividad de una determinada empresa, un seguro colectivo de trabajo
- Planificación de coberturas personales

- Elaborar a partir de las necesidades y actividad de una determinada persona, las coberturas más adecuadas
- Seguros contra daños y seguros patrimoniales
 - Dado un supuesto entorno, elaborar el seguro de daños más adecuado para el cliente

B) Contenidos teóricos:

- La Institución del Seguro
 - Concepto de Riesgo
 - Tipos de Riesgo
 - Contrato de Seguro
- Gestión del Riesgo. Aspectos Fundamentales
 - Concepto de Gestión del Riesgo
 - Técnicas Básicas de Gestión del Riesgo
- Marco Legal del Contrato de Seguro
 - Legislación Aplicable
 - Aspectos Básicos del Contrato de Seguro
 - Elementos del Contrato de Seguro
 - Modalidades de Seguros
- Técnica Aseguradora
 - Introducción a los Métodos Actuariales
 - Política de Suscripción del Seguro
 - Gestión del Siniestro
- 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
- Seguro de Vida
 - Concepto
 - Modalidades
 - Características Generales del Seguro de Vida Ahorro
 - Características Generales del Seguro de Vida Riesgo
- Seguro de Accidentes
 - Concepto
 - Modalidades
 - Características Generales
- Seguro de Enfermedad (Seguro de Salud)
 - Concepto

- Modalidades
- Características Generales

- Planes de Seguros de Empresa
 - Concepto
 - Diferentes Coberturas de los Seguros Colectivos de Empresa
 - Compromisos por pensiones

- Planificación de Coberturas Personales
 - Riesgos en el Entorno Personal y Familiar
 - Métodos para evitar, reducir y sustituir posibles pérdidas

- Seguros contra Daños y Seguros Patrimoniales
 - Concepto
 - Modalidades
 - Características Generales

DATOS ESPECÍFICOS DEL CURSO

14. Denominación del módulo: **PENSIONES Y PLANIFICACIÓN DE JUBILACIÓN**

15. Objetivo del módulo: **Conocer y aplicar procedimientos de tramitación y gestión de pensiones y planes de jubilación.**

16. Duración del módulo: **26 o 35 horas**

17. Contenidos formativos del módulo:

A) Prácticas

- Planes y Fondos de Pensiones
 - Partiendo de los datos facilitados por una entidad promotora, realizar el plan individual, de empleo y colectivo más adecuado
 - Dado un determinado plan de pensiones, especificar las contingencias cubiertas y las prestaciones a percibir por el suscriptor

B) Contenidos teóricos:

- Planes y Fondos de Pensiones
 - Definición
 - Principios Rectores
 - Elementos Personales
 - Modalidades
 - Rentabilidad y Riesgo
 - Contingencias Cubiertas y Prestaciones
 - Supuestos de Disposición Anticipada
- *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 las Variables Financiero Fiscales*
- *Análisis de los ingresos y gastos en el momento de la jubilación*
 - *Determinación de los Objetivos Financieros*
 - *Estimar la Prestación por Jubilación que proporcionará el Sistema de la Seguridad Social*
 - *Cálculo de los Recursos disponibles para cumplir los Objetivos*
 - *Presupuesto para la Jubilación*
 - *Déficit o Superávit Potencial*
- *Opciones de Reembolso y Rescate*
 - *Supuestos de Reembolso y Rescate*
 - *Supuestos de Disposición Anticipada*

- *Implicaciones de la Jubilación Anticipada*
- *Consideraciones Fiscales*

- *Aspectos Claves para la Definición de Estrategias en la Planificación de la Jubilación*
 - *Aspectos Críticos en la Definición de Estrategias para la Jubilación*
 - *Selección de Productos. Incidencia de las Variables Financiero Fiscales*

DATOS ESPECÍFICOS DEL CURSO

14. Denominación del módulo: *PLANIFICACIÓN INMOBILIARIA*

15. Objetivo del módulo: *Aplicar las técnicas de gestión inmobiliaria para planificar la inversión y productos de la empresa.*

16. Duración del módulo: 0 o 18 horas

17. Contenidos formativos del módulo:

A) Prácticas

- *1.- La Inversión Inmobiliaria*
 - *A partir de unas características dadas, medir la rentabilidad y el riesgo de una inversión inmobiliaria concreta.*
 - *Ante una inversión inmobiliaria realizada, calcular las implicaciones fiscales de la misma.*
- *2.- Productos Hipotecarios y Métodos de Amortización*
 - *Simulación de estudio, cálculo, preparación y tramitación de un préstamo hipotecario.*

B) Contenidos teóricos:

- *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*

DATOS ESPECÍFICOS DEL CURSO

14. Denominación del módulo: FISCALIDAD DE LAS INVERSIONES

15. Objetivo del módulo: Conocer y aplicar las implicaciones fiscales vigentes y su normativa para facilitar la inversión empresarial.

16. Duración del módulo: 26 o 35 horas

17. Contenidos formativos del módulo:

A) Prácticas

- Marco tributario
 - A partir de los datos aportados por un trabajador por cuenta ajena, calcular el rendimiento neto por rendimientos del trabajo
 - A partir del resultado contable de una sociedad, practicar la liquidación del impuesto de sociedades
- Fiscalidad de las operaciones financieras
 - Ante un producto de pasivo de un cliente determinado, realizar el cálculo de las implicaciones fiscales del mismo

B) Contenidos teóricos:

- Marco Tributario
 - Impuesto sobre la Renta de Personas Físicas
 - Impuesto sobre Patrimonio
 - Impuesto de Sociedades
 - *Impuesto de Sucesiones*
 - *Imposición de no Residentes*
- Fiscalidad de las Operaciones Financieras
 - Depósitos Bancarios
 - Renta Fija
 - Renta Variable
 - Fondos de Inversión
 - Fondos y Planes de Pensiones
 - Productos de Seguros
- *Planificación Fiscal*
 - *Optimización Fiscal del IRPF y del IP*
 - *Planificación Hereditaria*
 - *Planificación Patrimonial*

DATOS ESPECÍFICOS DEL CURSO

14. Denominación del módulo: **GESTIÓN DE CARTERAS**

15. Objetivo del módulo: **Supervisar y gestionar los productos disponibles de una empresa.**

16. Duración del módulo: **47 o 63 horas**

17. Contenidos formativos del módulo:

A) Prácticas

- Riesgo y Marco de Rendimiento
 - Facilitadas las características financieras de un determinado activo, calcular su rendimiento en un plazo determinado
 - Facilitada la composición de una cartera de valores, calcular el rendimiento individualizado y conjunto de la misma

B) Contenidos teóricos:

- 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 Hipótesis de Normalidad

- *Mercados de Capitales 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*

- *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: Gram. y Dodd*

- *Proceso de Asignación de Activos*
 - *Definición*
 - *Distribución de Activos: Matriz de Asset Allocation*
 - *Elaboración de Carteras Modelo*
 - *Diferentes Tipos de Asignación de Activos*

- *Medición y Atribución de Resultados*
 - *Medidas de Rentabilidad*
 - *Medidas de Rentabilidad ajustada al Riesgo*
 - *Comparación con un Índice de Referencia: Benchmark*
 - *Aplicación al Análisis y Selección de Fondos*
 - *Atribución de Resultados: Proceso y Cálculos*

- *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*

DATOS ESPECÍFICOS DEL CURSO

14. Denominación del módulo: CUMPLIMIENTO NORMATIVO Y REGULADOR

15. Objetivo del módulo: Conocer las normas y procesos reguladores en la red y en la U.E.

16. Duración del módulo: 13 o 17 horas

17. Contenidos formativos del módulo:

A) Prácticas

- Cumplimiento Normativo
 - Realizar a través de Internet una recopilación de las conclusiones principales del Comité de Basilea

B) Contenidos teóricos:

- Cumplimiento Formativo
 - 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*

- Directivas de la UE
 - Directiva de Mercados e Instrumentos Financieros (MIFID)
 - Otras Directivas (FASP, IMD ...)
 - Transposición Nacional y Regulación Financiera Española

- Código Ético de la EFPA