

PROGRAMA SUPERIOR EN **GESTIÓN PATRIMONIAL** (PSGP) **2023**



Certificación Asesor Financiero IEAF

Curso preparatorio para la obtención de la certificación profesional de Asesor Financiero otorgada por el Instituto Español de Analistas Financieros



Colabora:



ESCUELA FEF

Programa Superior en
Gestión Patrimonial (PSGP)
2023

Certificación Asesor Financiero IEAF

BIENVENIDO



Jorge García
Chief Sales and Distribution Officer



Apreciado/a amigo/a :

Me complace presentarte el Programa Superior en Gestión Patrimonial (PSGP) que Generali realiza en colaboración con la Fundación de Estudios Financieros (FEF) y que dará acceso a la obtención de la certificación "Asesor Financiero" acreditada por IEAF (Instituto Español de Analistas Financieros).

El objetivo del Programa PSGP y de la certificación "Asesor Financiero" es aportar, a nuestra red de distribución, una cualificación profesional de alto nivel sobre la base de sólidas competencias y conocimientos enfocados al asesoramiento asegurador y financiero.

PSGP es un Programa de gran valor profesional y prestigio, altamente reconocido en el mercado, orientado a potenciar nuestra capacidad de asesoramiento en ahorro e inversión, en línea con nuestro propósito de ser Socios de por Vida de nuestros clientes.

En un mercado altamente sofisticado y cada vez más complejo, en donde los clientes exigen un mayor y mejor asesoramiento para la cobertura de sus necesidades, una completa formación financiera representa una ventaja frente a nuestros competidores –ya sean bancos o compañías de seguros- que no podemos despreciar.

Y este es un elemento fundamental que nos ha de permitir competir, cara a cara y en igualdad de condiciones, con cualquier actor del mercado. Pasar de ser un mero "proveedor de servicios" a adoptar un rol de "asesor" es, en sí mismo, una necesidad que aporta un valor distintivo a la condición profesional de nuestros agentes.

Es por ello que desde Generali apostamos por dotar a nuestros agentes de una formación de primer nivel en asesoramiento financiero que dé acceso a una prestigiosa certificación –altamente consolidada en el mercado financiero y reconocida por los organismos reguladores tales como la CNMV- para afrontar, con éxito, los retos que nos depara un futuro ya muy cercano.

Desde Generali te ofrecemos unirse a las ya más de 500 personas certificadas cuya capacidad de asesoramiento representa una indudable apuesta de presente y futuro.



Nace con el propósito de **atender a las necesidades de cualificación profesional** de nuestra red de mediadores para realizar labores de asesoramiento asegurador y financiero.



Lola Solana
Presidenta IEF



Este programa de Asesor Financiero, iniciado por el IEF a finales de 2003, fue consecuencia de la visión de la Junta Directiva Nacional del IEF, que entendió la importancia de una adecuada idoneidad y preparación para analizar, asesorar y administrar en materia financiera y de mercados de capitales, con el fin último de cubrir adecuadamente a los inversores y proteger al mercado y a los propios agentes de cualquier volatilidad producida por la falta de conocimientos adecuados o por incumplimiento de códigos o norma éticas.

Y todo ello bajo la visión de que la gestión y asesoría patrimonial era, sin duda, una de las áreas del negocio bancario y financiero con más potencial de crecimiento en el futuro.

Las dudas sobre la capacidad futura del Estado para garantizar un sistema de pensiones públicas equivalente al actual, la creciente demanda de productos de inversión más sofisticados con una composición diversificada más equilibrada, la preocupación de los clientes de las entidades financieras sobre sus finanzas personales, que los llevan a demandar servicios de asesoría y planificación financiera, y la posible futura necesidad de cumplir con los requisitos regulatorios emanados de la normativa europea, fueron los detonantes de la decisión del IEF de iniciar estos programas de formación y certificación.

El reflejo de la experiencia del IEF en los procesos de formación y posterior certificación, y su reconocimiento por parte de las entidades financieras, se ha puesto una vez más de manifiesto al conseguir el reconocimiento de nuestra certificaciones para MIFID por parte de la CNMV en el primer listado oficial publicado en octubre de 2017, y posteriormente el reconocimiento como entidad acreditadora por parte del Banco de España en 2019.

Como Presidenta del Instituto Español de Analistas Financieros (IEAF) quiero reconocer la firme y decidida apuesta de Generali por la formación de sus agentes.

Como observadores de la evolución del mercado financiero tanto a nivel global como en nuestro país, Generali se adelanta a un entorno en donde la creciente presión regulatoria en aras de la protección del consumidor y las nuevas exigencias de los clientes, demandan cada vez más profesionales cualificados y con importantes competencias de asesoramiento.

Esta tendencia que ya observamos en el presente, sin lugar a dudas va a intensificarse en un futuro muy cercano, que exigirá inevitablemente profesionales con garantías y acreditados para el asesoramiento financiero.

En este aspecto, aplaudir la decisión de Generali de anticiparse a esta nueva situación –tal y como están haciendo las principales entidades financieras líderes en España– que sin lugar a dudas posicionará a Generali en un lugar privilegiado en cuanto a la adopción de estándares acreditados de asesoramiento.

PROGRAMA SUPERIOR EN GESTIÓN PATRIMONIAL (PSGP)

¿QUÉ ES?

El Programa Superior en Gestión Patrimonial impartido por la Fundación de Estudios Financieros en colaboración con Generali, nace con el propósito de atender a las necesidades de cualificación profesional de su colectivo de mediadores para realizar labores de asesoramiento asegurador y financiero.

El PSGP es un programa de formación de preparación para la obtención de la certificación de “Asesor Financiero” otorgada por el Instituto Español de Analistas Financieros (IEAF).

¿POR QUÉ ESTA CERTIFICACIÓN?

La certificación profesional de Asesor Financiero (AF), otorgada por el Instituto Español de Analistas Financieros (IEAF), evalúa el conjunto de competencias financieras necesarias para realizar labores de **asesoría en materia de ahorro e inversión** a clientes o potenciales clientes.

¿Qué pretende?

El objetivo del Certificado AF es **acreditar un nivel uniforme de formación** para poder ofrecer servicios de asesoramiento y gestión discrecional de carteras.

Esta certificación supone un reconocimiento externo de sus aptitudes y capacidades para realizar la labor de asesoramiento, acordes con las recomendaciones de la **normativa MIFID II**, en el marco europeo de ESMA (European Securities and Markets Authority) .

Asimismo, en España, esta certificación de Asesor Financiero ha sido reconocida por la CNMV como título que habilita para realizar labores de asesoría en materia de inversión a clientes o potenciales clientes.

¿A quién va dirigida?

El Certificado AF está dirigido a todos aquellos profesionales que precisen o deseen orientar su carrera profesional hacia el **ámbito del Asesoramiento Financiero y la Gestión de Patrimonios** y, en especial, a aquellos profesionales que ejercen su profesión de asesoramiento financiero en:



Banca Comercial,
Banca Personal y Banca Privada



Asesores independientes y
despachos profesionales



Compañías aseguradoras (ramo vida)



Mediadores de seguros

Validez de la Certificación

Esta Certificación, una vez obtenida, tiene una **validez indefinida**.

No obstante, a fin de garantizar una necesaria e indispensable actualización técnica, Generali pondrá a disposición de sus mediadores (al siguiente año de haber obtenido la certificación) y con carácter anual contenidos de formación continua.

Requisitos de acceso

Dado que es una certificación profesional oficial, el IEAF exige a los candidatos estar en posesión, al menos, de una **titulación completa de estudios secundarios** (título de bachiller o formación profesional similar) **o experiencia profesional convalidable**.

EL PROGRAMA PSGP

Este Programa es impartido por la **Escuela de Formación de la Fundación de Estudios Financieros (FEF)** en colaboración con Generali.

La Escuela FEF es el único centro acreditado por el IEAF para la preparación de esta certificación.

Objetivos



Atender a las necesidades del mercado **elevando la preparación y cualificación profesional del colectivo** que asesora en entidades financieras y aseguradoras.



Cumplir con los requisitos regulatorios que correspondan, preparando a este colectivo para superar los exámenes de acreditación profesional de la certificadora IEAF.

Duración y dedicación

El plazo para la realización del PSGP será de **8 meses** aproximadamente, en función de las convocatorias y calendarios que establezca Generali.

FEF establece orientativamente una dedicación de **150 horas de autoestudio** para realizar el programa y sus actividades.

Calendario

Marzo

Lun	Mar	Mié	Jue	Vie	Sáb	Dom
		1	2	3	4	5
6	7	8	9	10	11	12
13	14	15	16	17	18	19
20	21	22	23	24	25	26
27	28	29	30	31		

Abril

Lun	Mar	Mié	Jue	Vie	Sáb	Dom
					1	2
3	4	5	6	7	8	9
10	11	12	13	14	15	16
17	18	19	20	21	22	23
24	25	26	27	28	29	30

Mayo

Lun	Mar	Mié	Jue	Vie	Sáb	Dom
1	2	3	4	5	6	7
8	9	10	11	12	13	14
15	16	17	18	19	20	21
22	23	24	25	26	27	28
29	30	31				

Junio

Lun	Mar	Mié	Jue	Vie	Sáb	Dom
			1	2	3	4
5	6	7	8	9	10	11
12	13	14	15	16	17	18
19	20	21	22	23	24	25
26	27	28	29	30		

Julio

Lun	Mar	Mié	Jue	Vie	Sáb	Dom	
					1	2	
3	4	5	6	7	8	9	
10	11	12	13	14	15	16	
17	18	19	20	21	22	23	
24	31	25	26	27	28	29	30

Agosto

Lun	Mar	Mié	Jue	Vie	Sáb	Dom
	1	2	3	4	5	6
7	8	9	10	11	12	13
14	15	16	17	18	19	20
21	22	23	24	25	26	27
28	29	30	31			

Septiembre

Lun	Mar	Mié	Jue	Vie	Sáb	Dom
				1	2	3
4	5	6	7	8	9	10
11	12	13	14	15	16	17
18	19	20	21	22	23	24
25	26	27	28	29	30	

Octubre

Lun	Mar	Mié	Jue	Vie	Sáb	Dom		
						1		
2	3	4	5	6	7	8		
9	10	11	12	13	14	15		
16	17	18	19	20	21	22		
23	30	24	31	25	26	27	28	29

*Las fechas serán confirmadas oportunamente.

8
meses

150 h
autoestudio





CONTENIDOS

Las materias objeto de estudio para preparar la Certificación de Asesor Financiero y la importancia relativa de las mismas en los exámenes de certificación se presentan de la siguiente manera:

Instrumentos y mercados financieros

Coyuntura económica
Fundamentos de inversión: matemáticas
Sistema Financiero
Mercados de Renta Fija
Mercados de Renta Variable
Mercado de Divisas
Mercado de Productos Derivados
Productos complejos

Fondos / Sociedades de Inversión Inmobiliaria / Gestión de Carteras

Conceptos Básicos de Estadística
Riesgo y Marco de Rendimiento

Seguros

Planes y Fondos de Pensiones

Fiscalidad

Marco Tributario: IRPF e IS
Fiscalidad de las Operaciones Financieras

Cumplimiento normativo y regulador

Asesoramiento y Planificación Financiera



Condiciones de realización del Programa

Dada la exigencia académica y el esfuerzo en términos de inversión que representa para Generali, el acceso al Programa y la posterior certificación de Asesor Financiero está sujeta a las siguientes condiciones:



Realización de las actividades de estudio establecidas y cumplimiento estricto del calendario académico establecido por FEF.



Llevar al día la materia a tratar durante los talleres (realización de las actividades de autoestudio de los módulos) y que se detallan en el calendario académico.



Esto se consigue realizando los **Test de Evaluación** y consiguiendo el 70% de puntos o más del total de puntos del curso, más la visualización de, al menos, el 90% de las clases de video que el curso propone.



Asistencia obligatoria a los Talleres presenciales de refuerzo y resolución de dudas que se realizarán en el ámbito de las Direcciones Territoriales y que serán oportunamente convocados.



Será requisito indispensable **aprobar el Curso online FEF** para poder acceder posteriormente al examen de certificación AF (IEAF).



Aquellos participantes que NO CUMPLAN con las actividades establecidas en el calendario académico (retrasos dilatados, escasa actividad en la plataforma, etc.) podrán ser dados de **baja del PSGP**.

La participación en el Programa conlleva la aceptación de las condiciones anteriormente indicadas y cuyo incumplimiento podrán dar lugar a la exclusión del mismo.

METODOLOGÍA

El Programa de Formación se divide en dos fases:

A. Fase de **PREPARACIÓN**



1. Clases en vídeo

El experto aborda **de forma dinámica** los conceptos más relevantes en donde el alumno participa a través de breves supuestos.



2. Estudio de los manuales

Manuales pdf a descargar con un **lenguaje claro, sencillo y didáctico**. Imprescindible la realización de los ejercicios incluidos y el manejo de la calculadora.



3. Tests Ensayo

Disponibles durante todo el curso (5 ensayos por tema). **Realización en tiempo real con límite duración.**

B. Fase de **CERTIFICACIÓN**



1. Repaso de los manuales

Revisión de los conceptos clave sintetizados en los manuales pdf.



2. Simulaciones del examen online

50 simulacros en tiempo real con límite duración. Los simulacros se efectúan con las preguntas reales que pueden salir en el examen.



3. Examen de certificación

Presencial (40 preguntas tipo test durante un tiempo máximo de 120 minutos).

El alumno deberá tramitar directamente con el IEAF su inscripción a través de su página web.

RECURSOS DIDÁCTICOS

Con el fin de reforzar el aprendizaje el alumno tendrá a su disposición un entorno personal online –desde cualquier PC o dispositivo móvil– con los siguientes servicios:



AYUDAS IMPORTANTES

Buzón de dudas

24h/
365 días

En menos de
48h

Desde la Plataforma e-learning el alumno podrá consultar –en cualquier momento 365 x 24 a través del Buzón- cualquier duda con un equipo de expertos del FEF.

El experto le responderá en un plazo no superior a 48 horas hábiles.

Tutores de Generali

Los participantes tendrán a su disposición al equipo de formadores internos de Generali (Responsables Territoriales de Metodología y Formación Comercial) ante cualquier situación o refuerzo que precisen.

Generali –a través de los Responsables Territoriales de Metodología y Formación Comercial– realizará una **labor de seguimiento y apoyo continuo durante el Programa**, convocando talleres de refuerzo y de resolución de dudas al que podrán asistir sólo aquellos alumnos que hayan completado el módulo correspondiente a dicho taller.

Con ello se pretende realizar una labor de acompañamiento y dinamización que ha resultado clave en el éxito de anteriores convocatorias.

Manejo de la calculadora

Imprescindible para seguir el Programa (realización actividades) y realizar el examen de certificación. En la plataforma e-learning el alumno encontrará una guía de uso de la calculadora recomendada.

En caso de tener que adquirirla se recomienda una **calculadora financiera** tipo Casio FC 100 o casio FC200V.

No se permiten calculadoras en las que se introduzcan en memoria fórmulas o información, salvo borrado de la memoria.

Libro de fórmulas

IEAF -a diferencia de otros certificadores- permite el uso en sus exámenes del **Formulae Book** que está disponible en la plataforma e learning. Tiene por objeto evitar la engorrosa memorización de fórmulas y facilitar un aprendizaje centrado en lo realmente importante.





RECOMENDACIONES FINALES: LA CLAVE DEL ÉXITO

El nuevo modelo de certificación posibilita –siempre y cuando sigas los siguientes consejos– obtener el éxito. Durante las últimas convocatorias, alrededor de un **80%** de los participantes presentados superaron el examen de certificación. **595 profesionales** de Generali ya han obtenido la **certificación de Asesor Financiero. Tú puedes ser uno de ellos.**

595
CERTIFICADOS

369
AGENTES

202
EMPLEADOS

24
CORREDORES

Tan solo será necesario poner de tu parte un firme compromiso... el resto lo pone Generali.
Te mostramos las principales claves de éxito :

Cumplir con el calendario académico. Ello te posibilitará mantener una disciplina de estudio que distribuya de forma proporcional las tareas de autoestudio durante los meses del Programa.

Dada la cantidad de materia, hemos evidenciado que los **retrasos y desviaciones respecto del calendario**, provocan inexorablemente acumulaciones de materias que acaban por imposibilitar la realización del Programa.

Es muy aconsejable también **realizar los Test de Ensayo** para reforzar un adecuado entrenamiento así como realizar simulacros que FEF facilitará. Estos simulacros replican en real las mismas preguntas del examen por lo que se recomienda altamente su realización.



No te quedes atrás y aprovecha esta oportunidad que te brinda Generali.





PARA MÁS INFORMACIÓN

Si estás interesado o necesitas más información no dudes en consultarnos...



Catalunya

David Rueda

david.rueda@generali.com



Centro y Madrid

Miguel A. Caballero

miguelangel.caballero@generali.com



Levante

David Olaria

david.olaria@generali.com



Suroeste / Canarias

Jesús Palmero

jesus.palmero@generali.com



Noroeste

Javier Iglesias

javier.iglesias@generali.com



Norte

Gaizka Elordi

gaizka.elordi@generali.com



Sureste

Antonio Espinosa

antonio.espinosa@generali.com

Instituto Español de Analistas Financieros (IEAF)

El Instituto Español de Analistas Financieros (IEAF) es una Asociación Profesional sin ánimo de lucro líder en España que agrupa a los profesionales del Análisis Financiero, Inversión y Gestión Financiera.

El IEAF está integrado por analistas, gestores de inversiones y ejecutivos de finanzas en general. Muchos de ellos pertenecen a Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva (SGIIC), Sociedades Gestoras de Patrimonios, Sociedades y Agencias de Valores y Bolsa, entidades financieras, compañías de Seguros y Mutualidades, Compañías de Capital Riesgo, etc.).

El IEAF gestiona las más prestigiosas y reconocidas certificaciones profesionales en el ámbito de la economía y las finanzas.

Ámbito internacional

La proyección del Instituto y de sus miembros es internacional.

El IEAF forma parte de la “European Federation of Financial Analysts Societies” (EFFAS), auténtico foro de analistas financieros internacionales, que está integrada por veinticuatro países: Alemania, Gran Bretaña, España, Francia, Italia, Austria, Suiza, Rusia, Bélgica, Finlandia, Noruega, Suecia, Luxemburgo, Holanda, etc.

En Europa unos 15.000 analistas financieros, miembros de las asociaciones nacionales, se integran en EFFAS.

Las relaciones con otras Asociaciones de Analistas en el mundo se efectúan a través del “International Council of Investment Associations” (ICIA).

Vocación

Su objetivo principal, es el desarrollo de la investigación, la formación, la opinión y divulgación independiente sobre los mercados financieros.

Su vocación es la de convertirse en un centro de reflexión y de creación de valor intelectual y ético. La Fundación ha conseguido este propósito, convirtiéndose en uno de los centros de referencia más importantes del pensamiento del mundo financiero español.





Desde 2003, IEAF ha certificado a
más de 15.000 profesionales.

Fundación de Institutos Financieros (FEF)

En 1990 el Instituto Español de Analistas Financieros constituye la Fundación de Estudios Financieros (FEF) como vía para la creación y desarrollo de un centro de pensamiento en el ámbito de los mercados financieros que se dedica a la investigación, formación y opinión independientes.

La Escuela de Formación de la Fundación de Estudios Financieros (FEF) es la que ofrece el Programa Superior de Gestión Patrimonial (PSGP) y colabora activamente en la formación de la mayor parte de entidades financieras, aseguradoras, etc. líderes en España.

FEF pretende reunir en el mismo foro de trabajo y debate a los mejores investigadores de las áreas de Economía y Finanzas de las Universidades españolas y extranjeras más relevantes, con profesionales cualificados y en activo de los Mercados de Capitales, para compartir los resultados de sus análisis e investigaciones con las autoridades económicas y financieras de nuestro país y de la Unión Europea.

Su propósito es lograr la excelencia en la difusión del conocimiento de los Mercados de Capitales.

“ La escuela FEF es **el único centro acreditado** por el IEAF para la preparación de esta certificación.



20770

210.95

20770

24.27

18.92

Jan May June May June