
CERTIFICACIONES PROFESIONALES

Instituto Español de Analistas Financieros
Fundación de Estudios Financieros

OBJETIVOS DE LA ESCUELA DE FORMACIÓN

1. Realizar **planes de Formación y de desarrollo intelectual para los profesionales** que realizan su actividad en el ámbito de la economía y las finanzas.
2. **Acreditar una adecuada formación y preparación de los profesionales**, por una entidad independiente y de prestigio, siguiendo las recomendaciones de los reguladores y supervisores españoles y europeos.
3. **Certificar Profesionalmente**, de forma individual, tanto a nivel nacional como internacional, a los profesionales que superen con éxito las pruebas correspondientes.

CERTIFICACIONES PROFESIONALES

¿Qué son?

Son títulos otorgados por Asociaciones Profesionales con reconocimiento nacional y/o internacional.

Características

- Programas y contenidos homogéneos, elaborados por especialistas en cada materia.
- Exámenes y sistemas de evaluación comunes, auditados por comités de expertos internacionales.
- Diplomas reconocidos por el mercado y por los reguladores como estándares básicos de conocimiento y formación para el ejercicio profesional.

CERTIFICACIONES PROFESIONALES

¿Qué suponen?

- ✓ Compromiso de calidad de la entidad emisora con el mercado y los clientes, internos y externos.
- ✓ Garantía de Formación Profesional adaptada a las nuevas exigencias.
- ✓ Credibilidad del *Know-how* de los profesionales que ostentan dicha certificación.
- ✓ Asumir un código ético de conducta profesional.
- ✓ Incorporación, como miembro, a la Asociación Profesional que otorga la certificación.

CERTIFICACIONES PROFESIONALES

¿Por qué son necesarias?

Interés para las Entidades

- Cuenta de Resultados
- Oferta de servicios de gran calidad - fidelización de clientes
- Prestigio y reconocimiento nacional e internacional
- Desarrollo de carreras profesionales para sus empleados

Demanda del mercado-cliente

- Anticipación a las nuevas tendencias
- Adaptación a las mejores prácticas de gestión del negocio
- Calidad de asesoramiento y *reporting*
- Rigor, profesionalidad y conducta ética profesional

Exigencia del regulador

- Intereses de los minoritarios (micro) y estabilidad del sistema (macro)
- Armonización con estándares internacionales
- Benchmarking

CERTIFICACIONES PROFESIONALES

La posición del regulador

Exigencia Obligatoria para el ejercicio profesional:

- ❖ Estados Unidos
- ❖ Inglaterra
- ❖ Japón
- ❖ Brasil
- ❖ Polonia

La FSA británica reconoce las certificaciones de las asociaciones internacionales que homologuen sus programas a los **estándares de calidad** de la FSA.

El título CIIA es otorgado por la ACIIA y está reconocido por el Financial Services Skills Council (FSSC/FSA) británico para 7 series de actividad financiera profesional



Certified International
Investment Analyst

La ACIIA ha sido reconocida con el status de "Awarding Body" por el FSSC desde 2007

NUESTROS PROGRAMAS DE FORMACIÓN -CERTIFICACIONES

¿Qué permiten?

- Responder con precisión y rigor a las nuevas necesidades profesionales
- Conocer e interpretar los instrumentos financieros, sus técnicas de gestión y las operaciones corporativas.
- Aprender de las mejores prácticas conocidas en la gestión de negocios.
- Adquirir las capacidades técnicas y profesionales necesarias para desempeñar de forma eficiente la actividad profesional.

Factores clave de éxito

Buenos Materiales
Formativos y de consulta

Sistema de estudio y de
autoevaluación ON LINE

Cuadro de tutores
experimentados

Plan de trabajo sistemático y
muy planificado

Sistema tutorial
personalizado ON LINE

Y un proceso de evaluación del profesorado, materiales y metodología constante

Certified International Investment Analyst (CIIA)

Nivel Foundation - CEFA

Título de Analista Financiero Europeo (Certified European Financial Analyst)
Acreditado por la European Federation of Financial Analysts Societies (EFFAS)

Nivel Final - CIIA

Título de Analista Financiero Internacional (Certified International Investment Analyst)
Acreditado por la Asociación of Certified International Investment Analysts (ACIIA)

ÁREAS DE CONOCIMIENTO

COMPONENTE LOCAL	12%
NORMATIVA DEL MERCADO DE VALORES:	
MARCO LEGAL, ÉTICA Y FISCALIDAD	6 %
ENTORNO CUANTITATIVO	6 %
COMPONENTE INTERNACIONAL	88%
ANÁLISIS CONTABLE	12 %
ANÁLISIS Y VALORACIÓN DE RENTA FIJA	12 %
ANÁLISIS Y VALORACIÓN DE RENTA VARIABLE	11 %
CORPORATE FINANCE	10 %
ENTORNO ECONÓMICO	10 %
DERIVADOS	15 %
GESTIÓN DE CARTERAS	18 %

EXÁMENES

Nivel Foundation
CEFA

13 horas.
Test y ejercicios prácticos

Nivel Final
CIIA

6 horas
Resolución casos prácticos internacionales

Nº HORAS (curso de preparación)

396 h

NIVEL FOUNDATION (FO): 336 h
NIVEL FINAL (FI): 60 h

PLAZAS

Madrid, Barcelona, Bilbao, A Coruña, Valencia,
Tenerife, Zaragoza, Buenos Aires, Lima, México DF

METODOLOGÍA

Presencial y On line

1ª CONVOCATORIA

FINAL: 2002
FOUNDATION: 1991

Nº CERTIFICADOS

CIIA: 129
CEFA: 1083

España

ENTIDADES COLABORADORAS

Iberoamérica

Bolsa de Bilbao (Bilbao)
Institut d' Estudis Financers (Barcelona)
Caixa Galicia (A Coruña)

Fundación de Estudios Bursátiles y
Financieros (Valencia)

Universidad del Pacífico (Perú)
Universidad Anahuac (México)
Instituto Argentino de Ejecutivo de Finanzas (Argentina)

Programa Superior de Gestión Patrimonial (PSGP)

NIVEL I: Asesor Financiero

Curso acreditado por EFPA para la preparación del título de Diploma de Agente Financiero, DAF

NIVEL II: Gestor de Patrimonios

Curso acreditado por EFPA para la preparación del título de European Financial Advisor, €FA

ÁREAS DE CONOCIMIENTO

ASESORAMIENTO FINANCIERO	10%
CUMPLIMIENTO NORMATIVO	5%
CÁLCULOS FINANCIEROS	7%
MERCADOS E INSTRUMENTOS FINANCIEROS	30%
FONDOS Y SOCIEDADES DE INVERSIÓN	10%
SEGUROS	5%
PLANES Y FONDOS DE INVERSIONES	5%
PLANIFICACIÓN INMOBILIARIA	3%
FISCALIDAD	10%
GESTIÓN DE CARTERAS	15%

EXÁMENES (1ª convocatoria en 2002)

(4 convocatorias: febrero, mayo, septiembre y noviembre)

Nivel I: 40 preguntas tipo test (2h)

Nivel II: 40 preguntas tipo test + 2 casos prácticos (2h 30')

Nivel I y II: 50 preguntas tipo test + 2 casos prácticos (3h)

METODOLOGÍA

PRESENCIAL Y ON LINE

- Sesiones Presenciales
- Plataforma On line
- Sistema tutorial On line

DIRIGIDO A

- ✓ Asesores Financieros
- ✓ Gestores de Banca Personal
- ✓ Gestores de Banca Privada

PLAZAS

Madrid, Bilbao, A Coruña, Tenerife, Alicante

CURSO DE PREPARACIÓN

NIVEL I: 80 h presencial (156 on line)
NIVEL II: 88 h presencial (204 on line)

PRINCIPALES ENTIDADES QUE REALIZAN FORMACIÓN IN COMPANY A SUS ASESORES Y GESTORES CON LA FEF

ALTAE	Santander
Banco Madrid	Caja Madrid
Banco Espíritu Santo	FibancMediolanum
Banco Urquijo	G.D. Kutxa
Banesto	Ibercaja
Caja Cantabria	Renta 4
Caja General de Ahorros de Canarias	Riva y García

Nº CERTIFICADOS

Asesor Financiero (Nivel I)	1062
Gestor Patrimonios (Nivel II)	785
Total Certificados	1847

Certificado de Experto en Valoración de Empresas (CEVE)

Acreditado por el Instituto Español de Analistas Financieros (IEAF)

ÁREAS DE CONOCIMIENTO

FUNDAMENTOS PARA LA VALORACIÓN DE EMPRESAS	30%
METODOLOGÍA GENERAL DE VALORACIÓN DE EMPRESAS	30%
METODOLOGÍAS ESPECÍFICAS PARA LA VALORACIÓN DE EMPRESAS Y ACTIVOS	24,3%
SITUACIONES Y CASOS ESPECÍFICOS DE VALORACIÓN	15,7%

EXÁMENES

Parte teórica	Preguntas tipo test (5 h)
Parte práctica	Elaboración de un informe de valoración de una empresa real (7 h)

(2 convocatorias al año)

METODOLOGÍA

Presencial

Nº HORAS

140 horas

PLAZAS

Madrid, Barcelona

1ª CONVOCATORIA

2008

Nº CERTIFICADOS

ninguno

COMISIÓN CERTIFICADORA CEVE

Presidente

D. Jose Manuel Castellano
Delgado

Vocales

D. Ángel Borrego Rodríguez
D. Carlos Contreras Gómez
D. Pablo Fernández López

D. Prosper Lamothe Fernández
D. Jesús López Zaballos
D. Juan Mascareñas

D. Ignacio Morales Plaza
D. Enrique Villanueva García
D. Pere Viñolas Serra

TÍTULO DE EXPERTO EN GESTIÓN DE BACK OFFICE (GBO)

Acreditado por FEF, IEAF, y el Instituto BME

Homologado por el Mercado Español de Futuros MEFF, Licencia de Operador Tipo I

ÁREAS DE CONOCIMIENTO

PRODUCTOS Y CONTROL DE RIESGOS 44%

Instrumentos de Renta Fija y Renta Variable
Derivados
Inversión Colectiva
Control del Riesgo: VaR y Basilea

SISTEMAS DE COMPENSACIÓN, LIQUIDACIÓN Y REGISTRO DE VALORES 36%

SISTEMAS DE PAGOS, NIC Y MIFID 20%

Nº HORAS

132 horas

PLAZAS

MADRID

1ª CONVOCATORIA

2003

Nº CERTIFICADOS

80

EXÁMENES

Tipo test (10 h)

METODOLOGÍA

Presencial y on line

CLAUSTRO DE PROFESORES

Instituto BME

Iberclear

AIAFF

CNMV

BARCLAYS BANK

Banco Espírito Santo

Banco de España

BBVA

SENER

Deloitte and Touch

SWIFT Iberia

EXPERTO EN PREVENCIÓN DE BLANQUEO DE CAPITALS (EPBC)

Acreditado por el Instituto Español de Analistas Financieros

ÁREAS DE CONOCIMIENTO

EL BLANQUEO DE CAPITALS	13%
ANÁLISIS DE LA NORMATIVA	10%
MARCO INTERNACIONAL DE PREVENCIÓN DEL BLANQUEO DE CAPITALS Y DE LA FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO	13%
LA ACTUACIÓN DEL EXPERTO EN MATERIA DE PREVENCIÓN Y EL CONTROL INTERNO DE LAS ENTIDADES	17%
ANÁLISIS PRÁCTICO	37%
SUPUESTOS PRÁCTICOS	10%

EXÁMENES

Parte teórica: Tipo Test (1 h 30')
Parte Práctica: Resolución Caso Práctico (1h 30')

METODOLOGÍA

Presencial y on line

Nº HORAS

90 horas

PLAZAS

Madrid

1ª CONVOCATORIA

2004

Nº CERTIFICADOS

32

ENTIDADES COLABORADORAS

Cuatrecasas	Subdirección General de Inspección y Control de Movimientos de Capitales (DGT – PF)			
Uría Menéndez	BBVA	Caja Madrid	Uno Money Transfer	
Garrigues	Caixa Nova	Grupo Santander	Knordkapp	Zurich



2008