



UNIVERSIDAD
POLITECNICA
DE VALENCIA



Asesoría **F**inanciera **E**uropea

UPV

GUIA DEL ALUMNO





Título de la Universidad Politécnica de Valencia de
Especialista Universitario/Profesional
en Asesoría Financiera Europea
UPV

Guía del Alumno

INDICE

| | |
|--|-----------|
| Introducción | 5 |
| 1. Contenidos | 6 |
| 2. Metodología | 7 |
| 2.1. Estructura del programa AFE | 8 |
| 2.2. ¿Cómo es el día a día del curso? | 8 |
| 2.3. Formación on-line> Plataforma de Teleformación: PoliformaT .. | 9 |
| Herramientas | 10 |
| ▶ Anuncios | |
| ▶ Comunicaciones | |
| ▶ Contenidos | |
| ▶ Recursos | |
| ▶ Tareas | |
| ▶ Exámenes | |
| ▶ Calificaciones | |
| 2.4. Sesiones Presenciales | 14 |
| 2.5. Duración y Calendario | 14 |
| 3. Criterios de Evaluación | 15 |
| 4. Soportes | 16 |
| 4.1. Soporte Informático: Centro de Atención a Usuarios | 16 |
| 4.2. Soporte Académico: Coordinador | 16 |
| 5. Requisitos Informáticos | 16 |

Introducción

Una de las consecuencias de vivir en la Sociedad del Conocimiento es que todos sus miembros, entidades y personas, tienen el potencial de acceder a información técnica y específica sobre prácticamente, cualquier tema. La estrategia de basar un equipo de ventas en una relación de amistad y la falta de cultura financiera del cliente, se está convirtiendo en algo del siglo pasado. De hecho la entrada en el siglo XXI ha conllevado ante todo **transparencia**, al tener el cliente acceso a más información, lo cual le dota de **más poder de negociación y elección**. Las propias páginas web de las entidades financieras están ofreciendo comparadores: instrumentos que permiten al cliente potencial comparar la oferta de la entidad que está visitando y los productos similares de la competencia. El más fácil acceso a la información está provocando una desintermediación que afecta directamente al negocio de los bancos y cajas de ahorro.

El sector financiero está viendo cómo las nuevas tecnologías están alterando su idea de organización. **Lo más importante, por encima de los productos, son los clientes** y éstos están experimentando cambios importantes en su comportamiento, lo que los hace más difíciles de fidelizar. Además, el propio personal es reacio a abandonar las prácticas tradicionales, hay dificultades en cambiar las actuales estructuras de gestión y también se producen conflictos entre los canales tradicionales y los nuevos métodos de venta y distribución de productos.

Dados estos profundos cambios en el sector, diversas entidades financieras de primera línea a nivel mundial han optado por enfrentarse a ellas utilizando la base competencial de este nuevo siglo: el Conocimiento. En los países anglosajones ya existe una regulación estricta que obliga a que todo el personal destinado a la comercialización de productos financieros tenga que estar **certificado**. En EEUU., existen diversos niveles de certificación, pero la más cercana a la labor de un asesor financiero se denomina "Series 7 licence" (<http://www.aitraining.com/series7.htm>). Por su parte, en el RU el "ICFA qualification" (<http://www.sii.org.uk/web5/infopool.nsf/HTML/gicfaspanish>) es el más requerido. Además, existen distintos **certificados reconocidos internacionalmente**; los de mayor calado en la actualidad son el CIIA® (<http://tinyurl.com/6h95z>) y el €FA (<http://www.efpa-europe.org>).

El Parlamento y Consejo de la UE, consciente de la mejora del servicio al ciudadano que estos certificados de calidad suponen, con fecha 24 de abril de 2004, lanzó la directiva 2004/39 que en su artículo cuarto aborda la problemática de la asesoría financiera, y que **obliga a cada país integrante de la Unión**, que todavía no lo haya hecho, **a regular la figura del asesor financiero**. La regulación deberá abarcar cuatro aspectos fundamentales de la profesión:

- El estatuto de asesor financiero que permita distinguir, claramente, entre aquellos que son independientes y aquellos que son dependientes de una entidad.
- La definición precisa de las competencias que debe tener el asesor en lo que respecta a sus diplomas y/o su experiencia.
- El código ético que ampare un comportamiento profesional dedicado al cliente.
- Las reglas que permitan definir el papel de las asociaciones de asesores.

En definitiva, con el programa de **Especialista Universitario/Profesional en Asesoría Financiera Europea (AFE)** pretendemos proporcionar a sus participantes las competencias, habilidades y conocimientos necesarios para desarrollar con éxito tareas de asesoría financiera y gestión integral de patrimonios de tamaño pequeño y medio.

1. Contenidos

El programa está formado por 12 módulos, con reconocimiento académico propio cada uno de ellos.

Los primeros 10 módulos preparan para la certificación €FA. Los módulos 11 y 12 exponen competencias y habilidades adicionales que el asesor independiente necesita para desempeñar adecuadamente su labor. Estos dos últimos módulos son optativos y no se considerarán de cara al examen final del título Especialista Universitario/Profesional en AFE.

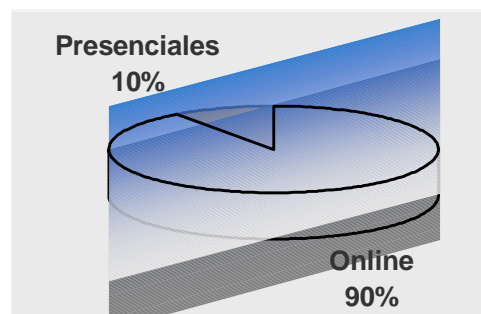
El programa AFE se estructura en:

| ESPECIALISTA UNIVERSITARIO/PROFESIONAL AFE | | Horas |
|---|---|--------------|
| 12 Módulos Online | | |
| 10 Módulos básicos del programa €FA | 1. Asesoramiento y Planificación Financiera | 10 |
| | 2. Productos y Mercados Financieros 1 | 55 |
| | 3. Productos y Mercados Financieros 2 | 30 |
| | 4. Fondos y Sociedades de Inversión | 20 |
| | 5. Productos Aseguradores | 10 |
| | 6. Planes y Fondos de Pensiones | 15 |
| | 7. Planificación Inmobiliaria | 10 |
| | 8. Planificación Fiscal | 30 |
| | 9. Selección de Inversiones | 40 |
| | 10. Legislación Normativa y Ética | 20 |
| Módulos optativos | 11. Gestión de Ventas y Comercialización de Productos Financieros | 40 |
| | 12. Herramientas Informáticas para el Asesor | 40 |
| 10 Sesiones Presenciales (Teledocencia o Diferido) | | |
| Dudas y Casos Prácticos | | 40 |
| TOTAL | | 400 |

Los contenidos detallados son los propios del programa €FPA (<http://www.efpa.es>)

2. Metodología

*Hemos apostado por el método “**Blended learning**” (aprendizaje mixto), que combina lo positivo de la formación presencial (socialización-interacción con los participantes, tutoría presencial, entrenamiento de habilidades, evaluación continua, feed-back, etc) con lo mejor de la formación a distancia (materiales para el aprendizaje autónomo, actualización constante de conocimientos, interacción, rapidez, flexibilidad, individualización ritmos...).*



Esta mezcla de canales de aprendizaje enriquece el método formativo, permite individualizar la formación a cada uno de los destinatarios y cubrir más objetivos del aprendizaje. Aunque no debemos olvidar, que el éxito de esta modalidad educativa, depende, en gran medida, del soporte humano que tiene detrás: tutores, coordinadores y participantes.

Los contenidos se trabajarán siguiendo una técnica de grupo que se basa en el Modelo Natural de “**Aprendizaje por Experiencia**”. Un modelo cíclico que mantiene al participante en constante situación de aprendizaje y que consta de cuatro momentos:

- 1º. **Vivencia:** experiencia concreta “aquí y ahora” de los participantes.
- 2º. **Reflexión:** observación y recopilación de datos sobre la experiencia concreta.
- 3º. **Conceptualización**-Puesta en común: formación de conceptos y conclusiones de su experiencia para pasar al último momento.
- 4º. **Aplicación:** de las conclusiones a las nuevas experiencias laborales.

Pretendemos que el alumno obtenga aprendizajes significativos y útiles para el desempeño productivo en una situación real de trabajo. Y estamos convencidos que este aprendizaje significativo se obtiene, no sólo a través de la enseñanza por expertos sino también –y en gran medida– mediante el aprendizaje por experiencia en situaciones concretas de trabajo. Además, esta metodología permitirá al participante desarrollar habilidades importantes para su trabajo diario como:

- ▶ **Búsqueda de información** relevante en la red.
- ▶ **Desarrollo de criterios** para valorar esa información y disponer de indicadores de calidad.
- ▶ **Aplicar** la nueva información a las nuevas experiencias laborales.
- ▶ **Trabajo en equipo:** compartir, analizar y elaborar información.
- ▶ **Toma de decisiones** (individuales y en grupo) en base a informaciones contrastadas.

2.1. Estructura del programa AFE

El programa AFE combina, como hemos expuesto, el canal online de formación (90%) con un 10% de sesiones presenciales.

Canal Online

- ▶ Orientado a la consolidación de los conocimientos en los contenidos de la certificación AFE a través de materiales para el aprendizaje autónomo
- ▶ Guiado por tutores proactivos (profesores y colaboradores de la UPV). Referentes y asesores en todo momento que dinamizan y acompañan a los participantes a lo largo de todo el proceso de enseñanza-aprendizaje; que proponen, diversidad de actividades con el propósito de incentivar la utilización de la plataforma de *e-learning* como un verdadero campus virtual de encuentro entre los participantes en el curso y crear vías de contacto y temas de conversación, apoyo y aprendizaje entre todos los participantes en el curso. Ejemplos de estas dinámicas son comentarios sobre titulares o artículos de prensa de actualidad, foros de discusión, chats o debates síncronos o asíncronos, etc.

Sesiones presenciales

- ▶ Orientadas a la clarificación de dudas, repaso, consolidación y verificación de los conocimientos adquiridos on-line. Así como a maximizar el número de aprobados en el examen del AFE.
- ▶ Serán guiadas por profesores y colaboradores de la UPV.

2.2. ¿Cómo será el día a día del curso?

Cada uno de los 12 módulos del curso contará con una evolución similar:

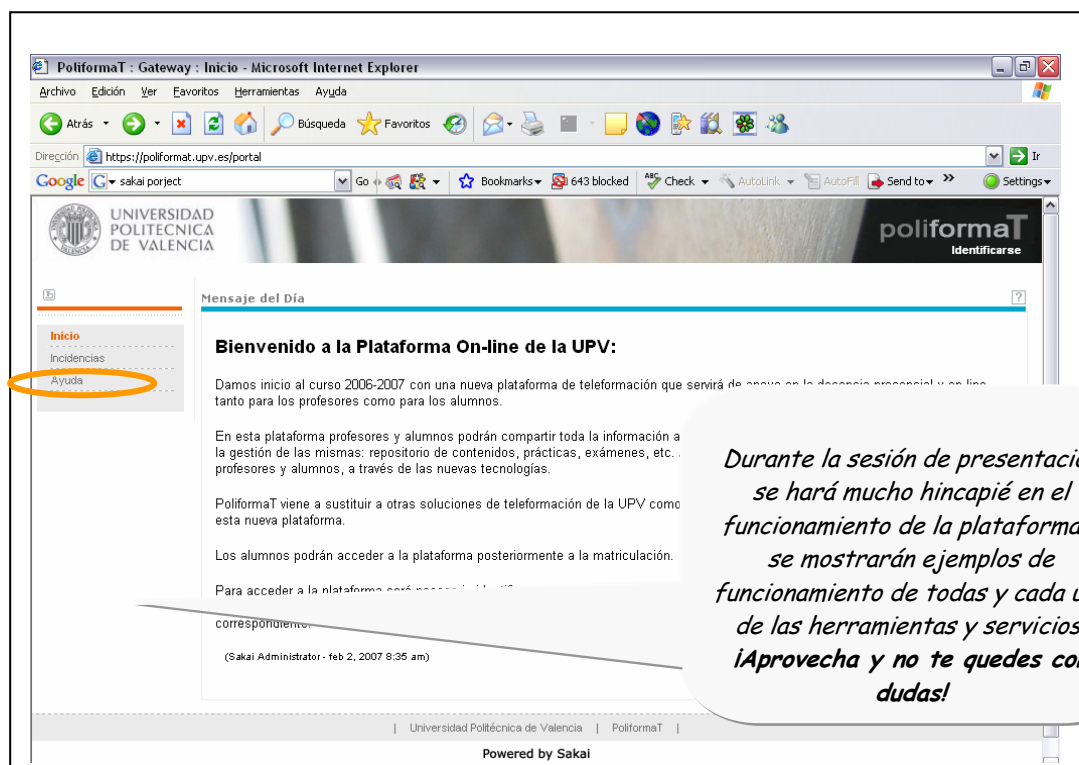
- 1º) **Apertura y bienvenida.** El tutor recibe a los alumnos en el módulo y les plantea los objetivos del mismo.
- 2º) **Desarrollo.** Los alumnos trabajan de forma independiente sobre los contenidos de cada una de las unidades del módulo. Esta fase cuenta con las siguientes actividades:
 - a) *Seguimiento de contenidos y dudas.* Trabajo autónomo sobre los contenidos propuestos y consulta al tutor de cualquier duda que pueda tener. El tutor ha de dar respuesta a cualquier duda en un plazo máximo de 48h.
 - b) *Participación el foro.* Como actividad del módulo, habrá un foro de debate sobre una temática relacionada y que propondrá el tutor. La participación en este debate se considerará dentro de la evaluación continua. Los debates solo se incorporarán en los módulos más extensos.
 - c) *Propuesta de Solución de Tareas.* Cada una de las unidades pedagógicas en las que se componen los módulos, planteará una o varias actividades a resolver como asentamiento de conocimientos. Estas actividades también se considerarán en la evaluación continua del curso.

- d) *Seguimiento de Actualidad.* El tutor, podrá hacer llegar a los alumnos artículos de prensa, captura de TV, programas de radio en mp3, etc. que, por su temática, actualidad o interés, considere relevante, para que sea comentado en el foro.
- 3º) **Cierre.** Cada una de las actividades propuestas por los tutores tendrá una fecha límite en la que tendrá que ser remitida para su consideración, evaluación y feedback.
- 4º) **Repaso.** Durante la última semana de cada módulo tendrá lugar una sesión presencial que revisará los conceptos más relevantes del módulo (puede seguirse a través de Internet).

2.3. Formación online >Plataforma de Teleformación: PoliformaT

PoliformaT (<https://poliformat.upv.es>) es una clara apuesta por el código abierto y la colaboración interuniversitaria de la UPV. Basada sobre la plataforma universitaria Sakai (<http://sakaiproject.org>), un proyecto en el que colaboran universidades de gran prestigio como Harvard, MIT, Berkeley (California), Yale, Stanford, Cambridge y otras muchas de diversos países. Actualmente se considera la plataforma de código abierto más avanzada y con mayor potencial para dar servicio a la creciente demanda de formación online.

Tecleando la dirección <https://poliformat.upv.es> se accede a la plataforma (a la página que muestra la siguiente pantalla).



Herramientas

El servicio de **"Ayuda"**, en la parte izquierda de la pantalla, explica, con todo detalle, el funcionamiento de todas y cada una de las herramientas de la plataforma que facilitan el desarrollo y aprovechamiento del curso. De todas formas, a modo de introducción, vamos a enunciar las principales herramientas:

- ✓ Anuncios
- ✓ Comunicaciones
- ✓ Contenidos
- ✓ Recursos
- ✓ Tareas
- ✓ Exámenes
- ✓ Calificaciones

► Anuncios

Esta herramienta mantiene un histórico de todos los anuncios, mensajes y avisos que se van remitiendo desde el tutor de cada uno de los módulos, o desde la coordinación general del título "Especialista Universitario/Profesional en AFE".

► Comunicaciones

Herramienta que permite acceder al correo electrónico interno de la plataforma y a los foros de discusión.

Herramientas

| Asunto | De | Para Fecha |
|--|------------|-----------------------------|
| Publicación Digital de la ANAF (Asociación Nacional de Asesores Financieros) | Ivan | sitio feb 5, 2007 6:40 pm |
| Oferta de empleo de la semana | Ivan | sitio ene 25, 2007 5:33 pm |
| La recesión que se nos viene encima | Dav San | sitio ene 25, 2007 3:08 pm |
| Módulos 4 y 5. Versión en Pdf | Ivan | sitio ene 19, 2007 4:56 pm |
| Revista interesante: Baquia Magazine | Ivan | sitio ene 17, 2007 6:15 pm |
| Anulación de sesiones presenciales de enero | Dav San | sitio ene 11, 2007 12:06 pm |
| Entrevista Presidente EFPA España | Dav San | sitio ene 9, 2007 11:09 am |
| Conferencia-presentación Red Enclau | Dav San | sitio ene 9, 2007 10:41 am |

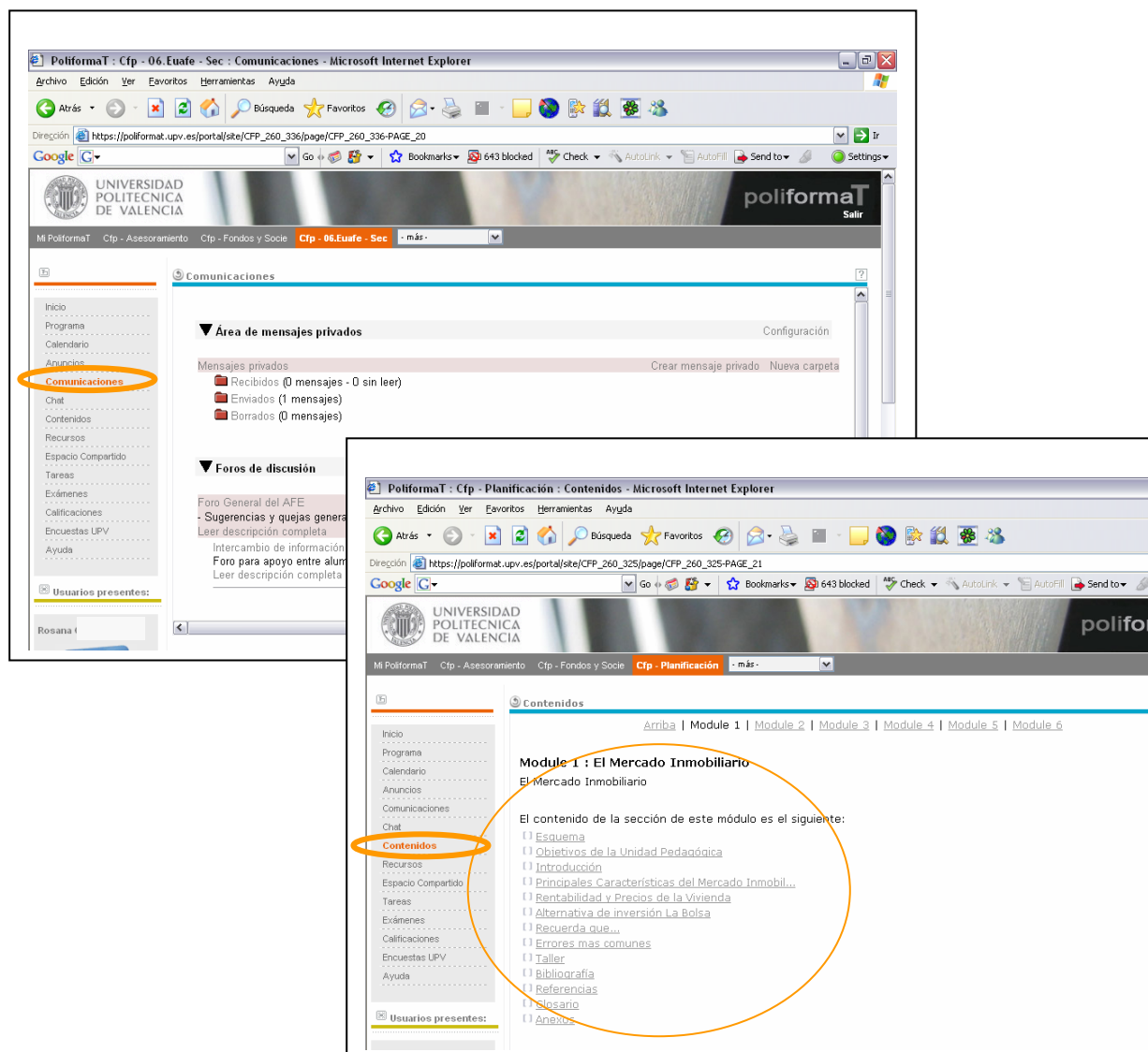
► Contenidos

Esta es la sección en la que estaréis inmersos más tiempo ya que es la que contiene los materiales para el aprendizaje autónomo. Aquí podréis navegar por los contenidos de las distintas unidades de los módulos.

Módulos

Cada uno de los módulos cuenta con una estructura en la que se contemplan los siguientes puntos:

- | | |
|----------------------------|--------------------------------|
| ➤ Esquema | ➤ Aplicación de Conocimientos |
| ➤ Objetivos | ➤ Bibliografía |
| ➤ Introducción | ➤ Glosario |
| ➤ Desarrollo de Contenidos | ➤ Referencias |
| ➤ Recuerda que... | ➤ Anexos |
| ➤ Errores más comunes. | ➤ Tareas finales y Ejercicios. |



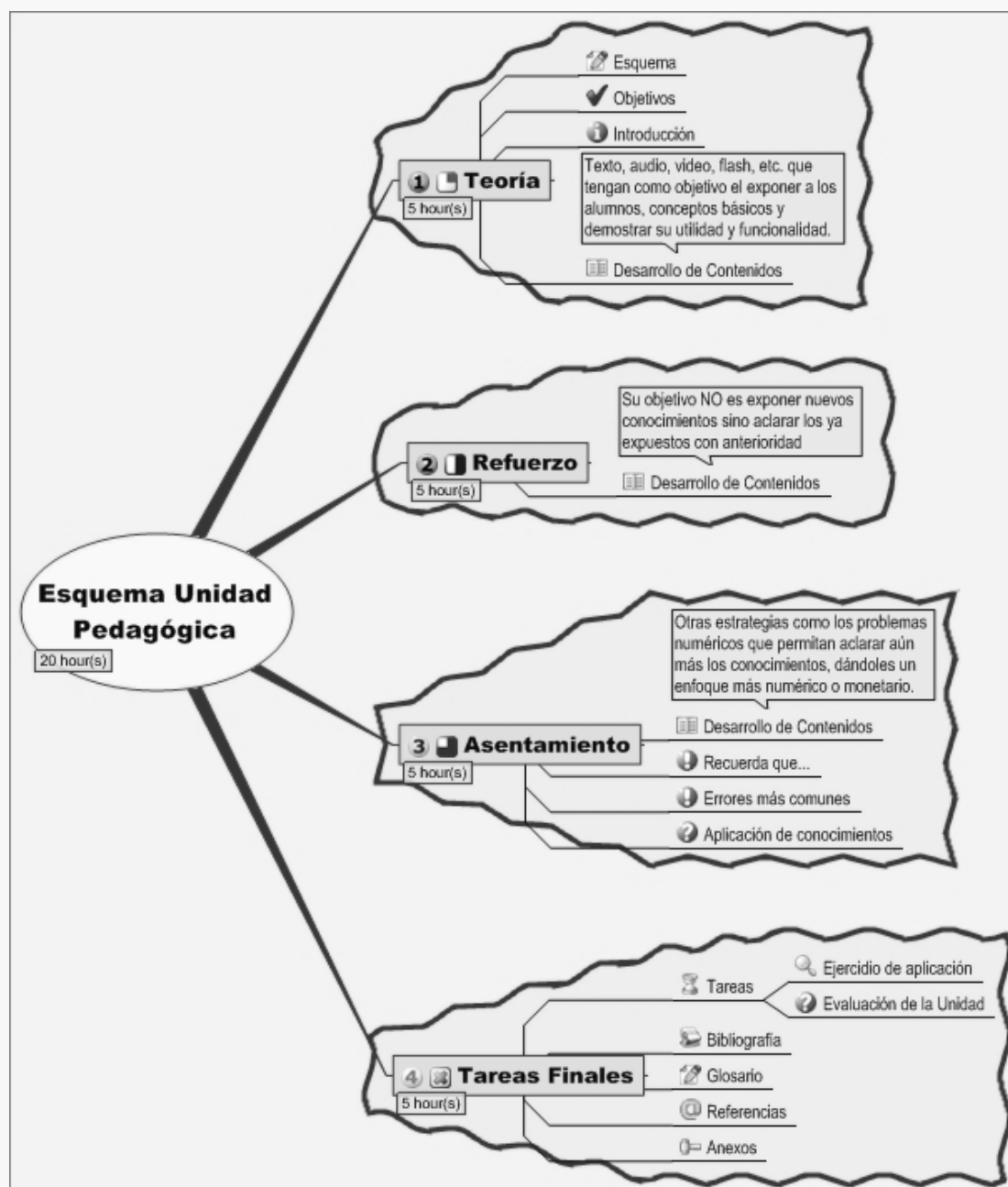
The top screenshot shows the 'Comunicaciones' section of the PoliformaT application. The sidebar menu on the left has 'Comunicaciones' highlighted. The main content area shows 'Área de mensajes privados' and 'Foros de discusión'.

The bottom screenshot shows the 'Contenidos' section of the PoliformaT application. The sidebar menu on the left has 'Contenidos' highlighted. The main content area shows 'Module 1: El Mercado Inmobiliario' and a list of content items for this module.

MARCO METODOLÓGICO

Los puntos comunes de cada módulo responden a 4 metodológicas didácticas:

- ▶ **Teoría.** donde se exponen y explican los conceptos y se detallan sus utilidades.
- ▶ **Refuerzo.** Un “*practitioner*” o profesional en ejercicio relata su punto de vista sobre los principales contenidos y ofrece un enfoque aplicado y real de los ítems del programa.
- ▶ **Asentamiento:** Ejercicios, ejemplos y problemas para consolidar los conceptos expuestos en la teoría. Generalmente son cortos y con acceso rápido a la solución.
- ▶ **Tareas finales:** Ejercicios más amplios con una o varias soluciones posibles, donde el estudiante debe poner en práctica muchos de los conceptos analizados en el módulo.



► **Recursos**

En esta herramienta podremos encontrar todos los documentos complementarios a los Contenidos que el tutor del módulo considere interesantes y nos vaya dejando accesibles.

► **Tareas**

Las tareas las utilizaremos para entregar las actividades de asentamiento y seguimiento que se vayan proponiendo a lo largo del curso.

► **Exámenes**

En este apartado irán apareciendo las distintas pruebas de autoevaluación, así como de evaluación y control. Todas estas pruebas os servirán para prepararos e ir ensayando para la prueba final así como para la certificación privada (en caso de que os interese presentaros).

► **Calificaciones**

En este apartado podréis ir viendo las calificaciones que vais obteniendo en cada una de las unidades.

Localización: Cfp - Planificación Recursos

Copiar marcados

| <input type="checkbox"/> | Título | Acciones | Creado Por | Modificado | Tamaño |
|--------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|------------|------------|--------|
| <input type="checkbox"/> | Cfp - Planificación Recursos | | | | |
| <input type="checkbox"/> | MÓDULO 2 Artículo 1 | Mostrar propiedades | Milagros I | 02/05/07 | 29 KB |
| <input type="checkbox"/> | MÓDULO 2 Ley 1 | Mostrar propiedades | Milagros I | 02/05/07 | 358 KB |
| <input type="checkbox"/> | MÓDULO 2 Solución Ejercicio 1 | Mostrar propiedades | Milagros I | 02/05/07 | 20 KB |
| <input type="checkbox"/> | MÓDULO 2 Solución Ejercicio 2 | Mostrar propiedades | Milagros I | 02/05/07 | 20 KB |
| <input type="checkbox"/> | MÓDULO 2 Solución Ejercicio 3 | Mostrar propiedades | Milagros I | 02/05/07 | 20 KB |
| <input type="checkbox"/> | MÓDULO 2 Solución Taller- Ejercicio 4 | Mostrar propiedades | Milagros I | 02/05/07 | 20 KB |
| <input type="checkbox"/> | MÓDULO 2 Tabla 1 | Mostrar propiedades | Milagros I | 02/02/07 | 30 KB |
| <input type="checkbox"/> | MÓDULO 2 Tabla 2 | Mostrar propiedades | Milagros I | 02/02/07 | 31 KB |
| <input type="checkbox"/> | MÓDULO 2 Tabla 3 | Mostrar propiedades | Milagros I | 02/02/07 | 28 KB |
| <input type="checkbox"/> | MÓDULO 2 Tabla 4 | Mostrar propiedades | Milagros I | 02/02/07 | 31 KB |

2.4. Sesiones Presenciales

- ▶ Orientadas a la clarificación de dudas, repaso, consolidación y verificación de los conocimientos adquiridos on-line.
- ▶ Tendrá un enfoque práctico, se abordarán distintas casuísticas con la ayuda de casos genéricos
- ▶ Pueden seguirse en directo a través del servicio de teledocencia de la UPV o verse en diferido (Se graban y almacenan todas las sesiones).
- ▶ Todas tendrán tests parciales de comprobación de grado de adquisición de conocimientos.
- ▶ Consideramos necesario asistir/visionar las sesiones presenciales con los módulos estudiados en profundidad para aprovechar al máximo las sesiones para resolver dudas y aprender de la interacción con el resto de participantes.

-Sesiones presenciales-

| | |
|---|---|
| Día | Siempre viernes y coincidiendo con la última semana de cada módulos |
| Horario | De 10h. a 14h. |
| Lugar | Campus de Vera de la UPV>Biblioteca General*> Aula de "Teledocencia" (situada a mano derecha, nada más cruzar la puerta de entrada de la Biblioteca (debajo de una escalera). |
| Acceso por Teledocencia | Para poder seguir la sesión en directo por Teledocencia, tan solo tenéis que apuntar vuestro navegador (Internet Explorer) a esta dirección: http://biblio.upv.es/docencia . El usuario y contraseña serán facilitados a los alumnos del curso. |
| * La Biblioteca General está en el Ágora del Campus | |

-Estructura básica de la sesión presencial-

| Horario | Actividad |
|-----------------|--|
| 10:00 – 10:10h. | Recepción y bienvenida. |
| 10:10 – 11:40h. | Test de control de los contenidos estudiados hasta esa sesión (acumulativos) |
| 11:40 – 12:00h. | Descanso |
| 12:00 – 14:00h. | Impartición de clase de repaso del módulo con exposición teórica, casos prácticos, dinámicas de grupo y puesta en común. |

2.5 Duración y Calendario

Cada uno de los módulos tiene una duración adecuada a sus contenidos. La apertura y cierre de cada uno de los módulos es automática.

Formación Online

La duración se estima en 400 horas.

Las sesiones presenciales

1 Sesión inaugural, 10 sesiones de 4 horas programadas la última semana de cada uno de los módulos y una sesión final.

3. Criterios de Evaluación

Para otorgar el título de Especialista Universitario/Profesional en Asesoría Financiera Europea por la UPV, se utilizará un sistema continuo de evaluación y un examen final. Los criterios que se utilizarán son:

- 1) **25%** de la nota estará basada sobre los resultados de 10 tests parciales de 50 preguntas con 4 posibles respuestas y una única válida.
 - ▶ Las preguntas revisarán los contenidos de todos los módulos del curso que se hayan estudiado hasta la fecha. En otras palabras, serán acumulativos.
 - ▶ El tiempo disponible para hacer estos tests es de 90 minutos.
 - ▶ La nota mínima para poder superar los exámenes tipo test es de un 70%.
- 2) **25%** de la nota estará basada sobre los resultados de las tareas que se irán planteando a lo largo del curso y que tienen como objetivo el asentamiento de conocimientos en los alumnos.
 - ▶ Los alumnos deberán haber entregado, al menos, el 80% de las tareas
 - ▶ Se requerirá una media de 5 en las actividades de los módulos para poder optar al examen final.
- 3) **50%** de la nota estará basada sobre el resultado del test final
 - ▶ El examen final constará una parte con 50 preguntas tipo test (90 minutos) y una segunda parte con ejercicios prácticos (60 minutos).
 - ▶ Para superar el examen final se tendrá que obtener una puntuación igual o superior al 70% de aciertos en el test y un 5 en los ejercicios prácticos.

Todos los tests tendrán el mismo espíritu que la certificación €FA, de forma que, en todo momento, el alumno esté practicando test y ejercicios muy similares al que se le puede presentar en la certificación privada. Siguiendo con esta simetría; los tests que desarrollaremos deben contestarse en su totalidad, se considerará un error, cualquier pregunta en blanco.

> Únicamente para la realización del Test Final se requiere de la asistencia física del alumno.

Especializaciones Ulteriores

Actualmente la UPV está tramitando la puesta en marcha de un **Master Universitario en Asesoría y Planificación Financiera Internacional**. Los alumnos que cuenten con el Especialista Universitario en AFE, podrán optar al título de **Master**, tan solo cursando los módulos que les resten para completar las 600h. de formación mínima que el Master requiere.

4. Soportes

4.1. Soporte Informático: Centro de Atención Usuarios

Para cualquier incidencia informática:

| | |
|----------------------------|--|
| Teléfono | 96 387 7750 |
| Correo electrónico | poliformat@upv.es |
| Poliformat | Misma plataforma PoliformaT existe un enlace específico para la comunicación de incidencias informáticas |
| Horario de atención | De lunes a viernes (laborables en la ciudad de Valencia) De 9:00h. a 20:00h. ininterrumpido. |

4.2. Soporte Académico: coordinador del AFE

El director y coordinador del título “Especialista Universitario/Profesional en AFE” es **David Plà Santamaria**.

| | |
|----------------------------|--|
| Teléfono | 966528520 y 657410326 |
| Correo electrónico | dplasan@esp.upv.es david@alcoy.com |
| Horario de atención | De lunes a viernes (laborables en la ciudad de Alcoy) De 10:00h. a 14:00h. |

5. Requisitos Informáticos

► **Formación online: tareas y ejercicios principalmente:**

- MS Office 2003 o superior (básicamente Excel y Word)
- Acrobat Reader.
- Otro software freeware, shareware o de código abierto para el que proporcionaríamos los enlaces para su instalación (Cmap, Hot Potatoes, etc.)

► **Sesiones presenciales a distancia (ya sea por teledocencia o en diferido):**

- Windows XP.
- IE 6.0 o superior.
- Windows Media 9.0 o superior.
- Velocidad de conexión superior a 700Kb.
- Por supuesto, altavoces.