



Memoria de **ACTIVIDADES** **2018**

Memoria de **ACTIVIDADES** **2018**



IEAF|FEF
INSTITUTO ESPAÑOL DE
ANALISTAS FINANCIEROS
FUNDACIÓN DE
ESTUDIOS FINANCIEROS

2018

Instituto Español de Analistas Financieros
Fundación de Estudios Financieros

C/ Basílica, 15 - 17. 1ª planta
28020 Madrid
Tel. 91 563 19 72
www.ieaf.es | www.fef.es

Índice

5	<i>Carta del Presidente</i>
9	<i>El IEAF FEF en Cifras</i>
13	<i>Actividades del IEAF en Madrid</i>
19	<i>Delegación del IEAF en Catalunya</i>
25	<i>Delegaciones del IEAF</i> <i>Andalucía, Canarias, Valencia, País Vasco y Galicia</i>
33	<i>Lighthouse: Análisis Independiente de Compañías</i>
35	<i>Entidades Patrono de la FEF</i>
39	<i>Programa Fundacional 2018</i> <i>Observatorios, Estudios y Actividades</i> <i>Premios de Investigación y Estudio Antonio Dionis Soler 2017</i>
45	<i>La Revista Análisis Financiero</i>
47	<i>Escuela de Formación FEF</i> <i>Actividad Internacional FEF-IEAF</i>
57	<i>El IEAF FEF en Imágenes</i>

Carta del
Presidente

Carta del Presidente



Queridos/as amigos/as del IEAF | FEF:

En las páginas de esta Memoria encontraréis el resumen de las actividades tanto del IEAF como de la FEF a lo largo de 2018. Podemos decir con satisfacción que este año ha resultado muy fructífero para el trabajo del IEAF | FEF en los campos en los que estamos enfocados, tanto en el ámbito profesional e institucional como en la aportación a la sociedad, de la que formamos parte y a la que queremos contribuir.

El pasado ejercicio ha sido, una vez más, un período de elevada intensidad para los profesionales que trabajan en las múltiples facetas del mundo financiero. Nueva regulación; nuevos requerimientos de certificación de capacidades en el conocimiento y la práctica de las finanzas; grandes impactos provenientes del ámbito tecnológico; una dimensión social, política e internacional con la que lidiar y conjugar en nuestro desempeño diario como analistas, asesores, gestores, especialistas de áreas financieras de la empresa o académicos e investigadores financieros. Todo ello va definiendo lo que será un nuevo escenario global en el que IEAF | FEF tiene el deber de acompañar a nuestros stakeholders en términos de la mejor información y formación continuada para hacer frente a los múltiples retos que nos acechan.

El IEAF ha centrado sus objetivos y actuaciones concretas en cuatro grandes líneas de trabajo. En primer lugar, hacer efectivo nuestro lema de ser un punto de encuentro para la profesión de los analistas financieros. En este sentido, hemos promovido más de 60 conferencias, foros y presentaciones, tanto en España como a nivel internacional. Estos eventos se nutren fundamentalmente de las presentaciones de los estudios realizados por la Fundación de Estudios Financieros, pero también del nuevo formato de “Desayunos Financieros”, así como de otras iniciativas de contacto mutuo que realizamos conjuntamente con entidades afines y que gestionamos a través de nuestro servicio del “Club de Miembros”.

En segundo término, hemos hecho un especial hincapié en promover la excelencia de la práctica financiera con la continuación del nuevo

formato digital de nuestra tradicional cabecera “Análisis Financiero”, que ya ha cumplido ocho ediciones y que ahora se enfoca en diversas categorías de artículos de interés para la actividad profesional.

En tercer lugar, el Instituto se ha querido volcar especialmente en el seguimiento de todos los asuntos de impacto regulatorio y de nuevos requerimientos de certificación de conocimientos que, poco a poco, irán moldeando un nuevo concepto de “analista financiero”. En este sentido, hemos incorporado nuevas certificaciones profesionales vía nuestra Escuela FEF y hemos lanzado una nueva publicación para la actualización inmediata de la nueva regulación financiera a todos los miembros a los que les afecta en su día a día de trabajo.

Por último, en el ámbito de nuestra relación con las empresas y en colaboración con Bolsas y Mercados Españoles (BME) hemos hecho ya realidad el nuevo servicio de cobertura de valores “Lighthouse”, que es un producto institucional de cobertura de compañías españolas con una mínima posibilidad de ser analizadas por parte del mercado y con la particularidad de que contamos con capacidad propia de análisis. Todo ello con vistas a contrarrestar uno de los grandes problemas que afrontan ahora los mercados cual es una más que previsible reducción de la oferta de información y seguimiento de compañías cotizadas por los agentes tradicionales del mismo. Por otro lado, seguimos incorporando compañías como miembros corporativos del Instituto con vistas a ampliar los servicios del IEAF a muchos profesionales de empresas españolas y buscando la colaboración en iniciativas conjuntas de interés para todos.

Mientras tanto, la Fundación de Estudios Financieros ha tenido un año también muy intenso en su actividad, después de haber presentado casi una decena de trabajos relacionados con múltiples facetas de la economía y las finanzas y ahora varios de ellos bajo el formato de “paneles de seguimiento”, donde se desarrollan los temas a través de distintas mesas de debate con expertos, para terminar produciendo documentos de trabajo con sus conclusiones y recomendaciones a partir de lo tratado en los debates. En este sentido, quiero agradecer la confianza y el apoyo de los patronos de la Fundación y el magnífico trabajo realizado por nuestro Consejo Asesor.

El jurado de los Premios de investigación FEF Antonio Dionis Soler falló el pasado mes de noviembre conceder un nuevo premio a uno de los diez trabajos presentados en esta edición. En el acta del fallo se recoge un aspecto que me gustaría destacar cual es la tendencia muy positiva en cuanto a la calidad de los estudios presentados en nuestro país en el campo financiero y que la Fundación promueve de forma muy activa a través de este premio. Mientras tanto, la Delegación catalana del Instituto ha continuado aportando en la misma línea a través de la concesión de sus premios Rafael Termes Carreró.

La Escuela de Formación FEF, sin duda, ha desarrollado un ejercicio muy positivo y también de intensa actividad, con más de 30.000 horas de formación y casi 4.500 certificaciones otorgadas. En todos estos indicadores la Escuela ha batido sus propios registros de años anteriores. Por otro lado, se han concedido más de 70.000 euros en becas y ayudas.

Como os decía al comienzo, en las próximas páginas podréis encontrar un amplio resumen tanto de las actividades realizadas el pasado año como de las cifras que manejamos en estos momentos en términos de presencia en los medios, en las redes sociales, actos, trabajos, colaboradores, acuerdos con terceros, etc. que entendemos os permitirán visualizar nuestro posicionamiento como institución pionera y puntera en la promoción de la actividad financiera en nuestro país.

Un cordial saludo,

Jorge Yzaguirre - Presidente IEAF | FEF

IEAF | FEF

en Cifras

NOVEDADES

en los formatos de **Estudios**
con **Foros de Debate,**
Talleres y Paneles de
máximo interés

471

colaboradores
expertos en
economía y finanzas

20.986

seguidores en
redes sociales

+300 impactos
en **medios de**

comunicación en los últimos
2 años. Con **Entrevistas y**
Artículos de Opinión de
temas de máximo interés

40 trabajos y
Documentos de
Investigación
económico financiero

+20.000

visitas a Estudios FEF
en nuestra página web

Colaboración

con Instituciones: **Fundación ICO,**
Círculo de Empresarios, Bruegel
Institute, APD, ESADE, CUNEF,
IESE, IE, Universidad de Santiago de
Compostela, CFA, INCARI, Emisores
Espanoles, Universidad de
Alcalá, Aspen Institute, AFI...

12.725

visitas a nuestra **Revista**
Análisis Financiero
en los **2** últimos años

59 artículos y vídeos
entrevistas en la Revista
Análisis Financiero con
60 autores de máximo nivel

+15 certificaciones
Profesionales en
múltiples campos de la
formación financiera

**NOVEDADES
MENSUALES**
sobre Regulación
Financiera

69 candidaturas
a los Premios de
Investigación y Estudio
Antonio Dionis Soler

72.757
horas de formación
on line con **+4.473**
certificaciones
otorgadas

50 eventos
anuales con
retransmisiones vía
streaming o recogidos
en vídeo

2.000
envíos a Analistas e
Instituciones públicas
o privadas

36.752
alumnos
con **+15.000** horas
impartidas en nuestra
Escuela FEF

70.000 €
anuales en becas
concedidas por la
Escuela FEF

Actividades *del IEAF* *en Madrid*

Actividades del IEAF en Madrid

PRESENTACIONES FINANCIERAS

PRESENTACIÓN REIG JOFRE

2 de marzo

Bolsa de Madrid

PRESENTACIÓN DURO FELGUERA

13 de junio

Bolsa de Madrid

ACTIVIDADES

IV DESAYUNO PROFESIONAL IEAF | FEF

El día 24 de enero se celebró en la sede del Instituto el IV Desayuno Profesional con el título: Tecnología blockchain: impacto económico y financiero. Participó como ponente: D. Miguel Jaureguizar, Director de Desarrollo Digital de Renta 4 Banco y Presidente de la Comisión de Contenidos, Servicios, Innovación y Tecnología del IEAF.



JORNADA ESIC - IEAF

El día 27 de febrero tuvo lugar en la Sala de Conferencia ESIC Pozuelo la Jornada de ESIC-Instituto Español de Analistas Financieros, “Cómo están impactando las nuevas tecnologías en la relación entre la empresa y el sector financiero”.



44 JORNADA SOBRE PERSPECTIVAS ECONÓMICAS Y FINANCIERAS 2018 Y ENTREGA DE LOS PREMIOS DE INVESTIGACIÓN Y ESTUDIO, ANTONIO DIONIS SOLER 2017

Tuvo lugar el martes 6 de marzo en el Salón de Actos de la Bolsa de Madrid donde se hizo entrega de los “Premios de Investigación y Estudio Antonio Dionis Soler 2017” de la FEF.

Participaron como ponentes: D. José Ramón Díez Guijarro, Director del Servicio de Estudios de Bankia, D. Ignacio de la Torre, Economista Jefe de Arcano y D. César Molinas, Socio Fundador de la Consultora Multa Paucis.

La apertura del acto corrió a cargo de Dña. Irene Garrido, Secretaria de Estado de Economía y Apoyo a la Empresa.

JORNADA LA REVOLUCIÓN FINTECH

El 23 de abril, Garrigues y el IEAF | FEF, reunieron a un grupo de expertos para debatir sobre la transformación del sector financiero global como consecuencia del desarrollo e implantación del universo Fintech.

Su irrupción está generando cambios tanto en la prestación de los servicios como en los propios hábitos de consumo financiero. Estas y otras cuestiones relativas a la innovación, emprendimiento, supervisión, regulación o dependencia del universo Fintech en nuestro sistema financiero serán tratadas en este taller.



CICLO DE JORNADAS EL FUTURO DE LA UNIÓN ECONÓMICA

1ª SESIÓN: UNIÓN FINANCIERA Y BANCARIA

La Cátedra Jean Monnet-ESADE, la Fundación de Estudios Financieros y Uría Menéndez han aunado esfuerzos con el propósito de difundir el debate en torno a estas cuestiones y contribuir activamente a su desarrollo. Durante la primavera de 2018 las tres instituciones celebraron conjuntamente unas jornadas sobre el futuro de la UEM, organizadas temáticamente en función de los capítulos principales de la reforma, seguidas de la publicación de un informe. La primera de ellas tuvo lugar el día 9 de mayo.

CICLO DE JORNADAS EL FUTURO DE LA UNIÓN ECONÓMICA 2ª SESIÓN: UNIÓN FISCAL Y ECONÓMICA

Esta segunda jornada se centró en la Unión Fiscal y Económica y tuvo lugar el 30 de mayo.

Participaron como ponentes: D. David Vegara, profesor asociado del Departamento de Economía, Finanzas y Contabilidad de ESADE, Dña. Eva Valle, Directora de la Oficina Económica del Presidente del Gobierno, D. José Luis Escrivá, Presidente de la Autoridad Independiente de Responsabilidad Fiscal (AIReF) y D. Juan Luis Vega, Jefe de la División de Política Monetaria y Área del Euro del Banco de España.

GESTIÓN PATRIMONIAL EN EL SECTOR ASEGURADOR: RETOS Y OPORTUNIDADES

El día 12 de junio se organizó esta Jornada con la colaboración de Mapfre en el Salón de Actos de la Bolsa de Madrid. Participaron como ponentes: D. Juan Fernández Palacios, Consejero Delegado de MAPFRE Vida y D. Ramiro Martínez Pardo, Vicepresidente del IEAF, Dña. Pilar González de Frutos, Presidenta de Unespa y D. Rafael Juan y Seva, Socio Director de Wealth Solutions.





ACTO DE ENTREGA DE PLACAS CONMEMORATIVAS JUNTA DIRECTIVA IEAF

El día 25 de junio, tuvo lugar la entrega de placas conmemorativas a los vocales salientes de los últimos años como recuerdo de su pertenencia a la Junta Directiva del IEAF.

Los homenajeados fueron: D. Juan Ignacio Acha-Orbea Echeverría (2012-2015), D. Ignacio Gómez Montejo (2012-2015), D. Luis Mañas Antón (2012-2015) y D^a. Margarita Prat Rodrigo (2012-2015).

CICLO DE JORNADAS EL FUTURO DE LA UNIÓN ECONÓMICA 3ª SESIÓN: GOBIERNO ECONÓMICO DE LA UNIÓN

Se celebró el 28 de junio y participaron como ponentes: D. Pedro Solbes, Ex Comisario de Asuntos Económicos y Monetarios, Ex Vicepresidente Segundo y Ministro de Economía y Hacienda, D. Daniel Sarmiento, Profesor titular de Derecho de la UE de la Universidad Complutense y Abogado de Uría Menéndez, Dña. Carla Díaz Álvarez de Toledo, Subdirectora General de Asuntos Económicos y Financieros de la Unión Europea, Ministerio de Economía, D. Alberto de Gregorio Merino, Director Servicio Jurídico del Consejo de la Unión Europea y D. Federico Steinberg, Investigador Principal del Real Instituto Elcano.

ACUERDO ENTRE IEAF Y AEPF PARA IMPARTIR PROGRAMAS DE EDUCACIÓN FINANCIERA

IEAF y AEPF firmaron un convenio para impartir programas de educación financiera para ayudar a los profesionales del sector bancario y asegurador a formarse y certificarse como educadores financieros, informadores y asesores financieros.

ACTO DE ENTREGA DE CERTIFICACIONES PROFESIONALES DEL IEAF

El día 25 de octubre tuvo lugar en el Salón de Actos Antonio Moreno Espejo, la Entrega de Certificaciones Profesionales del Instituto Español de Analistas Financieros.

Contamos con la intervención del Padrino de esta Promoción, D. Ramiro Martínez-Pardo, Presidente de Solventis SGIIC y Vicepresidente del IEAF.

CLUB DE MIEMBROS



Los servicios Web para Club de miembros son los siguientes:

- Bolsa de Trabajo
- Biblioteca y Ediciones Digitales (con BME)
- Repositorio de Videos de eventos
- Canal de streaming
- Plataforma de gestión de conocimiento. Acceso a bases de datos

MIEMBROS CORPORATIVOS DEL IEAF

BBVA Seguros



REPSOL

Sacyr

iInsur
GRUPIC

iBROKER
SOCIEDAD DE VALORES

Delegación
del IEAF
en **Catalunya**

Delegación del IEAF en Catalunya

PRESENTACIONES FINANCIERAS

CATALANA OCCIDENTE

24 de febrero

Bolsa de Barcelona

CEMENTOS MOLINS

8 de mayo

Bolsa de Barcelona

ACTIVIDADES



PRESENTACIÓN LIBRO “LA CRISIS EXISTENCIAL EN EUROPA”

El día 23 de enero se presentó en la sala de actos de la Bolsa de Barcelona dicho libro en una mesa redonda presidida por D. Xavier Vives del IESE junto a los autores D. César Molinas, socio fundador de Multa Paucis y D. Fernando Ramírez Mazarredo, fundador de Innovation&Safety Ltd.

JORNADA PERSPECTIVAS DE LOS MERCADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO 2018

Esta jornada tuvo lugar el día 29 de enero en la sala de actos de la Bolsa de Barcelona.

Contamos con la presencia como ponentes de D. Jordi Canals, Presidente The IESE Foundation y profesor de Dirección Estratégica del IESE Business School y de D. Glen Spencer Chapman, Director de Estrategia de Renta Variable y crédito de Banco Sabadell.



ENTREGA DE LOS TITULOS CEFA- CIIA EN ANDORRA

El día 2 de marzo tuvo lugar el acto de entrega de los títulos CEFA en Andorra. Invitamos a los titulados y a los representantes de las distintas entidades financieras andorranas. Presidió el acto D. Jesús López-Zaballos, Presidente de EFFAS y Director Gerente de la Escuela de Formación del Instituto. El acto tuvo lugar en el Hotel Holiday Inn de Andorra.



PRESENTACIÓN DEL DOCUMENTO DE TRABAJO DEL II PANEL DE SEGUIMIENTO FINANCIERO DE LA ECONOMÍA ESPAÑOLA

El día 19 de marzo en la sala de actos de Banco Sabadell se presentó este documento de trabajo. Presidió el acto D. Cirus Andreu, presidente de la Delegación Catalana.

Como ponentes contamos con la presencia del coordinador del Panel de Seguimiento, D. Domingo García Coto de BME, de D. Pedro Guerrero Meseguer, Ministerio de Economía, Industria y Competitividad, de D. Daniel Carrasco de Banco Sabadell y de Dña. M^a Isabel Cambón de la CNMV.

PRESENTACIÓN DEL ANUARIO DEL EURO 2017 Y ENTREGA DE LOS TÍTULOS CEFA-CIIA EN EL CÍRCULO ECUESTRE

El día 8 de junio en el transcurso de un almuerzo en el Círculo Ecuestre, se organizó la entrega de los títulos CEFA- CIIA de Barcelona.

Al inicio del acto intervino D. Fernando Fernández Méndez de Andés, para presentar el Anuario del cual es director. Clausuró el acto D. Josep M^a Sánchez, Director de Política Financiera, Seguros y Tesoro de la Generalitat de Catalunya.



PRESENTACIÓN DEL ESTUDIO “SECTOR ASEGURADOR: IMPACTO DE LAS TENDENCIAS MACROECONÓMICAS Y DEMOGRÁFICAS”

El día 29 de octubre en la sala de actos de la Bolsa de Barcelona se presentó este estudio. Presidió el acto D. Cirus Andreu, presidente de la Delegación Catalana. Ponencia a cargo de la directora del estudio Dña. Inmaculada Domínguez, profesora titular de Economía Financiera de la Universidad de Extremadura.

Mesa redonda moderada por Dña. Mercedes Ayuso, catedrática de Estadística actuarial del departamento de Econometría de la Universidad de Barcelona y codirectora del estudio. Intervinieron en la mesa redonda: Dña. Clara Armengol, directora de negocio de Ahorro y Pensiones de Bansabadell Seguros, D. Adolfo Rovira, socio de Cuatrecasas, Gonçalves Pereira y D. Daniel Blay, actuuario del departamento de gestión de riesgos de Mutual Médica.



JORNADA PERSPECTIVAS DE LOS MERCADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO 2019

Esta jornada tuvo lugar el día 7 de noviembre en la sala de actos de la Bolsa de Barcelona. Contamos con la presencia como ponentes de D. José Manuel Amor, socio de AFI y de D. Jaume Puig, director general de GVC Gaesco Gestión.



CENA ANUAL DE LA DELEGACIÓN CATALANA DEL IEAF

El día 26 de noviembre celebramos nuestra habitual cena anual. La cena tuvo lugar en el Círculo Ecuéstre y este año se le hizo entrega de la insignia de oro del IEAF a D. Robert Tornabell Carrió, profesor de Esade.

Al acto asistieron el secretario del IEAF, D. Javier Méndez y toda la Junta Directiva de la Delegación Catalana, incluyendo a los anteriores Presidentes de la Delegación. Además, asistieron más de 140 miembros, así como directivos de las principales empresas gestoras o sociedades de valores catalanas. En dicho acto se hizo entrega de las insignias de plata a los miembros que cumplían los 25 años en el Instituto y se entregó el premio al mejor analista financiero que fue para D. Josep Vidal Samà.

*Delegaciones
del IEAF:*

**Andalucía, Canarias,
Valencia, País Vasco y
Galicia**

Delegaciones del IEAF: Andalucía, Canarias, Valencia, País Vasco y Galicia

Actividades del IEAF en Andalucía



ALMUERZO SOBRE PERSPECTIVAS FINANCIERAS 2018

El día 7 de febrero en el Club Empresarial Antares tuvo lugar el Almuerzo sobre Perspectivas Económicas y Financieras 2018.

Actuaron como ponentes: D. Francisco Rodríguez Fernández, Profesor Titular de Fundamentos del Análisis Económico de la Universidad de Granada y Dña. Gema Martínez-Delgado Cordente, Responsable de Asesoramiento de Gestión de Fondos de GVC Gaesco Beka SV y D.

IV DESAYUNO PROFESIONAL TECNOLOGÍA BLOCKCHAIN: IMPACTO ECONÓMICO Y FINANCIERO

El día 23 de febrero tuvo lugar en el Club Financiero Antares de Sevilla el IV Desayuno Profesional sobre “Tecnología Blockchain: impacto económico y financiero” con D. Miguel Jaureguizar, Director de Desarrollo Digital de Renta 4 Banco y Presidente de la Comisión de Contenidos, Servicios, Innovación y Tecnología del IEAF.



II ENCUENTRO DE ASESORAMIENTO FINANCIERO Y PATRIMONIAL

El 5 de marzo tuvo lugar en el Auditorio de CaixaFórum de Sevilla el II Encuentro de Asesoramiento Financiero y Patrimonial.

Participaron como ponentes, D. José Manuel Feria. Vicerrector de Estrategia y Emprendimiento de la Universidad Pablo de Olavide, D. Ignacio Fernández-Montes, CFA. Presidente Deleg. Andalucía Instituto Español de Analistas Financieros, IEAF, D. Carlos Dorado. Director Grandes Patrimonios, CAIXABANK, D. Enrique Jiménez. Director del Máster en Finanzas y Banca, UPO, D. José María O' Kean, Catedrático de Economía, Universidad Pablo de Olavide, D. Gonzalo Algorri. Socio-Director Algorri Consultores y D. Carlos Piñero, CFA. Head of Life Insurance HELVETIA.

XII ALMUERZO FINANCIERO EN EL CLUB FINANCIERO ANTARES DE SEVILLA

El 19 de marzo tuvo lugar en el Club Antares de Sevilla el XII Almuerzo Financiero, donde fue presentado el Estudio "Anuario del Euro 2017". La presentación corrió a cargo de su Director, D. Fernando Fernández Méndez de Andés.



III FORO FINANCIERO Y EMPRESARIAL DE GRANADA

El 9 de abril tuvo lugar en el Salón de Actos de la Confederación Granadina de Empresarios esta conferencia donde se expusieron las vías alternativas de financiación empresarial y acceso a los mercados de capitales (MAB, SOCIMIs, MARF, etc.).

Igualmente, se expusieron alternativas de gestión patrimonial en un entorno de bajos tipos de interés, así como aspectos jurídicos relacionados con la materia.



NUEVOS DESARROLLOS EN FINANZAS DIGITALES FINTECH

Tuvo lugar en la Sede de la Olavide el 15 de noviembre y contó con un foro de expertos que compartieron su visión sobre la transformación digital de las finanzas y los principales nichos de mercado de las Fintech: D. Jesús López Zaballo, Presidente de European Federation of Financial Analysts Societies (EFFAS), D. Miguel Jaureguizar, Director de Desarrollo Digital de Renta 4 Banco, D. Carlos Trevijano, Responsable Management Consulting Sector Financiero de KPMG y D. Martin Huete, Vicepte. Asoc. Española Fintech, WealthTech partner Finnovating y Co-Founder Finizens.

Actividades del IEAF en Canarias

PRESENTACIÓN ANUARIO DEL EURO 2017, 8 DE MARZO. CLUB OLIVER. SANTA CRUZ DE TENERIFE

El pasado 8 de marzo tuvo lugar en el Club Oliver de Santa Cruz de Tenerife una sesión de trabajo con D. Fernando Fernández Méndez de Andés, Profesor del IE Business School y Director del Estudio “Anuario del Euro”. El estudio, refleja la relevancia y el papel que representa la moneda única europea, así como los cambios que se han producido en el último año en materias fiscales, económicas y políticas.

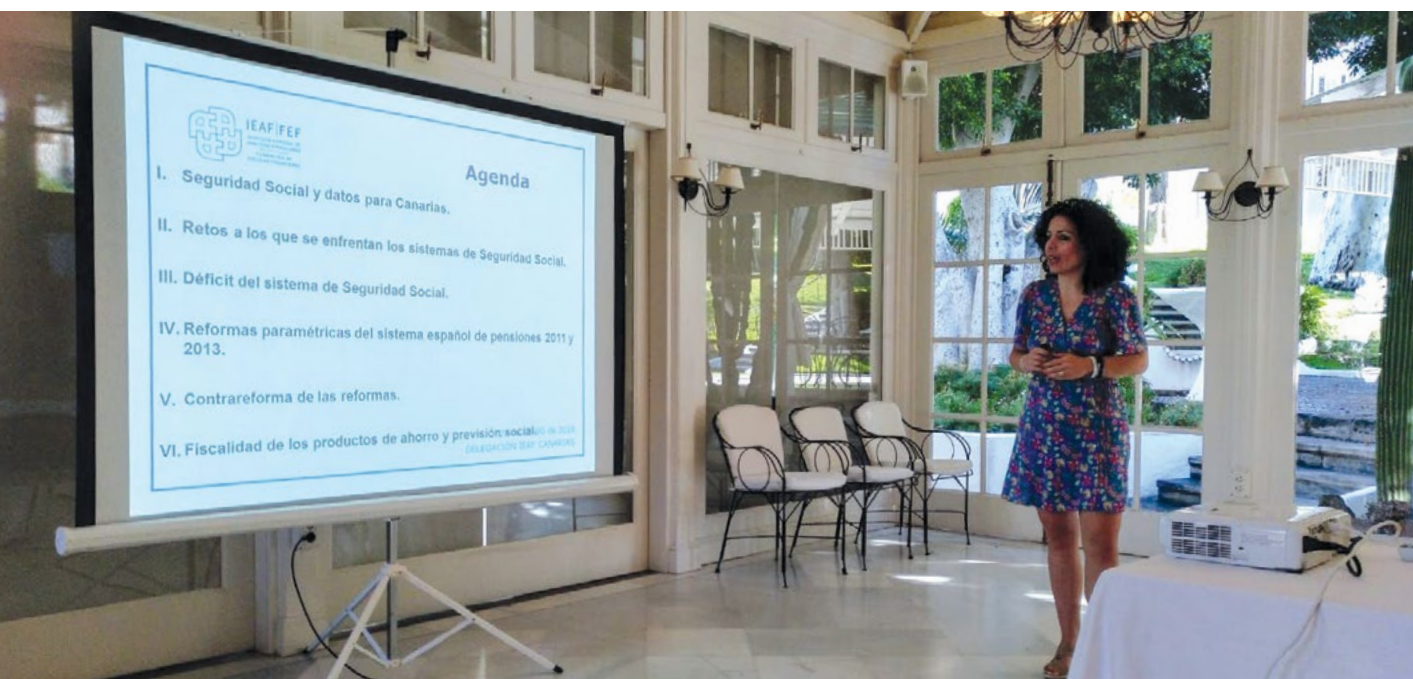


PERSPECTIVAS DE LOS MERCADOS FINANCIEROS DESDE UNA ÓPTICA INDEPENDIENTE, 24 DE ABRIL. HOTEL SANTA CATALINA. LAS PALMAS DE GRAN CANARIA

Además, en la sesión de trabajo tradicional, los socios de iCapital, D. Guillermo Santos y D. Santiago Churuca, y D. Pedro Suárez, director para Canarias de iCapital, compartieron con todos los asistentes la problemática o riesgos de los mercados y sus perspectivas, para a continuación establecer reflexiones y un coloquio, especialmente desde la óptica independiente del asesoramiento financiero.

¿ESTAMOS PREPARADOS PARA LA LONGEVIDAD? RETOS Y OPORTUNIDAD, 22 DE JUNIO. GABINETE LITERARIO. LAS PALMAS DE GRAN CANARIA

En esta ocasión celebramos un debate por partida doble en ambas capitales de provincia el mismo día. He-



mos tenido el placer de debatir con Dña. Inmaculada Domínguez y D. Javier Santacruz el futuro del sistema de pensiones y la longevidad, uno de los mayores retos que se plantean para las próximas décadas.

EDUCACIÓN FINANCIERA. CLAVES QUE DEBES CONOCER, 25 DE OCTUBRE. AC IBERIA. LAS PALMAS DE GRAN CANARIA

Un encuentro bajo el formato de coloquio en Las Palmas de Gran Canaria en el que expertos de la CNMV, Banco de España, MBA y el IEAF han debatido sobre la educación financiera en España. Coincidiendo que en el mes de octubre se celebra el Día de la Educación Financiera y dentro del compromiso del IEAF con la CNMV y Banco de España, ha considerado una nueva oportunidad para debatir un tema de vital importancia.

Actividades del IEAF en Valencia

La Delegación del IEAF en Valencia ha renovado su Junta Directiva durante el año 2018. La nueva Junta Directiva ha quedado constituida de la siguiente forma: D. Alvaro Castro (Presidente), D. Fernando Ibáñez (Tesorero), D. Carlos Ochoa (Secretario) y D. Francisco Duato, D. Luis Hernández, Dña. M^a Ángeles Fernández y D. Gonzalo de la Peña como Vocales.



Actividades del IEAF en Galicia



EFFECTOS DE LA LONGEVIDAD SOBRE LAS CONDUCTAS DE AHORRO PRIVADO Y GASTO PÚBLICO EN GALICIA

El día 8 de febrero se realizó una jornada en el Centro ABANCA Obra Social de Santiago de Compostela sobre los efectos del envejecimiento poblacional, dentro de la Jornada Efectos de la longevidad sobre las conductas de ahorro privado y gasto público en Galicia y donde se presentó el Estudio realizado por la Fundación de Estudios Financieros y por Fidelity, Longevidad y cambios en el ahorro e inversión.

Participaron como ponentes: Dña. Emilia Vázquez, Decana de la Facultad de Ciencias Económicas de la USC y Presidenta de la Delegación Gallega del IEAF, D. Javier Méndez Llera, Secretario General del IEAF y Dña. Amparo González, Directora Xeral de Familia, Infancia y Dinamización Demográfica de la Xunta de Galicia, D. Javier Santacruz, Director del Estudio, Dña. María Xosé Rodríguez Galdo, Catedrática de Historia Económica de la USC y miembro del Observatorio Galego de Dinamización Demográfica, Dña. Carlota Sánchez-Montaña Puga, Coordinadora Adjunta de Afundación y Coordinadora en IESIDE, D. Jorge Aboal Viñas, Director General de Asistencia Sanitaria del Servicio Galego de Saúde (SERGAS), D. Adolfo Campos Carballo, Director de la Fundación INADE.

CURSO DE VERANO DE LA UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE COMPOSTELA 2018 “LAS NUEVAS FINANZAS EN EL MUNDO DIGITAL”

Los días 4 y 5 de julio tuvo lugar en la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales (USC) el Curso de Verano 2018 “Las nuevas finanzas en el mundo digital” donde participaron como ponentes por parte del IEAF, D. Javier Méndez Llera, Secretario General y Director General de IEAF-FEF, nuestro gran amigo que falleció en el 2018, D. José Luis Cayuela y D. Miguel Jaureguizar, Director de Desarrollo Digital de Renta4 Banco.

JORNADA SOBRE “LA NUEVA REGULACIÓN DE LOS MERCADOS FINANCIEROS Y SU IMPACTO EN LA EMPRESA”

El día 12 de julio, tuvo lugar la presentación en Galicia del “Observatorio sobre la Reforma de los Mercados Financieros Europeos 2017” dentro de la Jornada “La nueva regulación de los mercados financieros y su impacto en la empresa” que organizó APD en el centro social obra ABANCA.

III FORO DE INVERSIÓN Y FINANZAS PERSONALES

El día 27 de septiembre tuvo lugar en el Círculo de Empresarios de Galicia el III Foro de Inversión y Finanzas Personales donde el IEAF ha participado en ésta y pasadas ediciones.

JORNADA SOBRE EDUCACIÓN FINANCIERA

Con esta jornada dirigida a los más jóvenes, el IEAF quiere contribuir a mejorar la cultura financiera de los estudiantes de nuestro país, no solo a los que están pensando en estudiar Economía, sino a los que no lo harán, les dará las armas necesarias para que puedan tomar decisiones racionales de inversión, cuando les llegue el momento.

Actuaron como ponentes, D. Domingo García Coto, Director del Servicio de Estudios de BME y Vicepresidente del IEAF en Galicia, Dña. Loreto Fernández, Vicedecana de la Facultad de Economía y Dña. Eugenia Escudero, ambas miembros de la Junta Directiva del IEAF.

La conferencia fue clausurada por D. José Antonio Pérez, Responsable de Formación del Instituto BME.

Lighthouse:
*Análisis
Independiente
de Compañías*

Lighthouse:

Análisis independiente de compañías

El día 23 de mayo, el Instituto Español de Analistas Financieros presentó uno de sus grandes proyectos: Lighthouse, un servicio de análisis financiero independiente, destinado a dar cobertura a los “valores huérfanos” de la Bolsa española, aquellos que no tienen una cobertura real y constante por parte del Sell Side.

Lighthouse nace como un proyecto del IEAF Servicios de Análisis, sociedad propiedad del Instituto Español de Analistas Financieros y está financiado por BME (Bolsas y Mercados Españoles).



Entidades
Patrono *de la*
Fundación de
Estudios
Financieros





GARRIGUES

FUNDACIÓN
MUTUAMADRILEÑA

Baker
McKenzie.

URÍA
MENÉNDEZ



Deloitte.



Programa
Fundacional
2018

Programa Fundacional 2018

En las reuniones del Consejo Asesor Conjunto IEAF | FEF, se revisaron los trabajos del Programa 2018 en curso y se debatieron los temas troncales que fueron sometidos a la aprobación del Patronato como integrantes del programa básico del trabajo fundacional a desarrollar a lo largo del año.



OBSERVATORIOS, ESTUDIOS Y ACTIVIDADES

ANUARIO DEL EURO 2017

El día 26 de febrero tuvo lugar en el Auditorio del ICO en Madrid la presentación del Anuario del Euro 2017. El Anuario, promovido por la Fundación de Estudios Financieros y la Fundación ICO y dirigido por el Prof. Fernando Fernández Méndez de Andés, presentó ya su quinta edición, habiéndose convertido en una referencia necesaria para el seguimiento y conocimiento de toda la temática que rodea a nuestra moneda única.

PRESENTACIÓN DEL ANUARIO DEL EURO 2017 EN BRUSELAS

El día 4 de mayo, como en años anteriores, tuvo lugar la cuarta presentación internacional del Anuario en Bruselas en el marco del prestigioso “think tank” europeo Bruegel donde se recopilan ideas de expertos sobre la construcción de la Unión Monetaria Europea.



III PANEL DE SEGUIMIENTO FINANCIERO IEAF | FEF DE LA ECONOMÍA ESPAÑOLA

El día 11 de abril, tuvo lugar el “III Panel de seguimiento financiero IEAF | FEF de la economía española” cuyo objetivo es debatir sobre temas de carácter financiero y la elaboración de un documento de trabajo breve elaborado a partir de las ponencias realizadas y del debate suscitado.

Iniciativa coordinada D. Oscar Arce del Banco de España y D. Domingo García Coto de BME (Bolsas y Mercados Españoles). La tercera Mesa de debate, titulada “El déficit de inversión institucional nacional en la economía española”, se celebró en el Palacio de la Bolsa de Madrid.



SECTOR ASEGURADOR: IMPACTO DE LAS TENDENCIAS MACROECONÓMICAS Y DEMOGRÁFICAS

El día 19 de septiembre se presentó el Documento de Trabajo “Sector Asegurador: Impacto de las tendencias macroeconómicas y demográficas” en la Sede de la Representación de la Comisión Europea en España de Madrid. El acto fue clausurado por D. Sergio Álvarez Camiña, Director General de Seguros y Fondos de Pensiones.

El estudio fue dirigido por Dña. Pilar González de Frutos, Presidenta de UNESPA, que coordinó un equipo formado por Dña. Montserrat Guillén y Dña. Mercedes Ayuso de la Universidad de Barcelona y Dña. Inmaculada Domínguez de la Universidad de Extremadura y contó con la colaboración de varios especialistas en diferentes disciplinas, económicas y jurídicas, procedentes del ámbito académico, supervisor, empresarial y profesional.

IV PANEL DE SEGUIMIENTO FINANCIERO IEAF | FEF DE LA ECONOMÍA ESPAÑOLA

El día 11 de octubre, se celebró el “IV Panel de seguimiento financiero IEAF-FEF de la economía española” cuyo objetivo es debatir sobre temas de carácter financiero y la elaboración de un documento de trabajo breve elaborado a partir de las ponencias realizadas y del debate suscitado.

Esta iniciativa la coordinan, D. Oscar Arce del Banco de España y D. Domingo García Coto de BME (Bolsas y Mercados Españoles).

La cuarta Mesa de debate, titulada “Retos financieros del sector privado de la economía española”, se celebró en la CNMV.



II JORNADA SOBRE RESOLUCIÓN BANCARIA

El día 27 de noviembre se celebró la II Jornada sobre Resolución Bancaria, realizada junto con la APIE para analizar y valorar las nuevas reglas de resolución bancaria en Europa.

Contamos con los siguientes ponentes: Dña. Amparo Estrada, Vicepresidenta de la APIE, D. Jorge Yzaguirre, Presidente de IEAF | FEF, D. Joaquín Maudos, Director Adjunto de Investigación del IVIE y Catedrático de la Universidad de Valencia, D. Francisco Uría, Socio Principal de KPMG Abogados y socio responsable del Sector Financiero para KPMG EMEA y D. Ángel Bergés, Vicepresidente de AFL.

Premios de Investigación y Estudio Antonio Dionis Soler 2017



La Fundación de Estudios Financieros, con el fin de estimular y reconocer la labor de investigación y estudio en el ámbito de los Mercados Financieros, la Economía, las Finanzas y las Instituciones y Entidades que prestan Servicios Financieros, convoca los “Premios de Investigación y Estudio Antonio Dionis Soler” de la Fundación de Estudios Financieros con carácter anual. El Jurado de la edición 2017 de los Premios de Investigación y Estudio Antonio Dionis Soler de la FEF estuvo compuesto por las siguientes personas:

- Crespi Cladera, Rafel. Catedrático de Organización de Empresas, Universitat de les Illes Balears (UIB)
- Gómez-Bezares, Fernando. Catedrático de Finanzas, Universidad de Deusto
- Gómez Sala, Juan Carlos. Catedrático de Economía Financiera y Contabilidad, Universidad de Alicante
- Jiménez Fernández, Alfredo. Director de Análisis y Estudios, FEF
- Marín-Lozano Montón, Ofelia. Vocal de la Junta Directiva del IEAF
- Méndez Llera, Javier. Secretario General IEAF y Director General FEF
- Toribio Dávila, Juan José. Ex Presidente IEAF y Presidente del Jurado
- López Zaballo, Jesús. Director Escuela Formación FEF

Tras la celebración de dos reuniones, el Jurado de los Premios acordó, por unanimidad, el siguiente fallo:

1º. Conceder el primer premio con una dotación de diez mil euros (10.000 €) al siguiente trabajo: “The Boom of corporate Debt in Latin America: ¿Carry Trade or Investment?”. Autores: D. Mauricio Jara Bertin, UNIVERSIDAD DE CHILE, D. José de Gregorio, UNIVERSIDAD DE CHILE y D. Nicolás García Zambrano, BANCO CENTRAL DE CHILE.

2º. Conceder un accésit con una dotación de cinco mil euros (5.000 €) al siguiente trabajo: “The Impact of lending relationships on the choice and structure of bond underwriting syndicates”. Autores: D. Santiago Carbó Valverde, CUNEF, D. Pedro Jesús Cuadros Solas, CUNEF y D. Francisco Rodríguez Fernández, UNIVERSIDAD DE GRANADA.

El acto de entrega de los Premios se realizó el día 6 de marzo en la Bolsa de Madrid.

La Revista
Análisis
Financiero

La Revista Análisis Financiero

Una de las últimas novedades del IEAF | FEF es el lanzamiento de una nueva web cuyo objetivo es difundir la excelencia en el ámbito de la industria financiera mediante la divulgación de conocimientos de máximo nivel, elevando los estándares del análisis financiero con un especial énfasis en la práctica profesional.

“Análisis Financiero”, inició esta etapa bajo un formato exclusivamente digital, dentro de uno de los grandes objetivos del Instituto para los próximos años como la promoción de la formación continuada y actualizada, que resulta imprescindible para desempeñar la profesión de analista con el máximo rigor.

Las materias principales tratadas en la publicación son las finanzas corporativas, la gestión patrimonial y el asesoramiento financiero, visiones sectoriales y de empresas, el análisis y la valoración de riesgos, el marco normativo, la innovación tecnológica y la ética y buenas prácticas profesionales. Los formatos podrán estructurarse tanto como material escrito como vía vídeos, y se dispone de colaboraciones tanto en español como en inglés.

Contamos con destacados colaboradores; tanto reconocidos profesionales como instituciones y empresas a través de artículos de opinión, entrevistas, informes o tribunas especializadas. Aunque, de cara a establecer una disciplina de edición, actualizamos contenidos a nivel general cada trimestre, la flexibilidad de una plataforma web nos permitirá incorporar nuevas aportaciones a medida que los asuntos de interés puedan ir surgiendo y de cuya inclusión en “Análisis Financiero” os informamos oportunamente.

Os invitamos a que entréis y conozcáis “Análisis Financiero”

www.analisis-financiero.ieaf.es

También os invitamos a remitirnos vuestras ideas y propuestas para mejorar este nuevo proyecto y hacerlo crecer entre todos, con la convicción de que contribuirá decisivamente a potenciar la comunicación y el debate en nuestra familia profesional.



Escuela
de Formación
FEF

Escuela de Formación FEF

ACTIVIDAD INTERNACIONAL FEF | IEAF

6.450 nuevos profesionales certificados, 30.000 horas de formación impartidas (un 79% on-line), 11.400 alumnos matriculados, 53.647 euros en becas y ayudas, profesionales de más 18 empresas españolas participando en nuestros programas “in house”, 10ª edición de la EFFAS Summer School, nuevos acuerdos de colaboración académica y el reconocimiento de nuestros programas de formación para asesores e informadores financieros por la CNMV son algunos de los datos más relevantes de la actividad de la Escuela de Formación en 2018.

Sin duda, el reconocimiento el pasado mes de octubre por parte de la CNMV de siete de nuestros programas formativos, a efectos del cumplimiento de los requisitos de conocimiento exigidos a los profesionales que informan y/o asesoran en inversiones (el PSGP en sus diferentes niveles, el CIIA, el CEFA y nuestro Master en Finanzas Internacionales), culmina un largo proceso que iniciamos en la Escuela en 2002, fecha en la que se realizamos los primeros programas de asesores financieros y gestores de patrimonio, y consolida el liderazgo de nuestra Escuela FEF en la formación y certificación de profesionales financieros en España.

Como en años anteriores, y más aún tras el reconocimiento de la CNMV antes comentado, las Certificaciones Profesionales continúan siendo el principal atractivo de la Escuela. En 2018, más de 11.000 alumnos han participado en los diferentes programas de formación que la Escuela imparte para facilitar la preparación de los exámenes de certificación, que abarcan, en la actualidad, las especialidades de analistas financieros, asesores e informadores financieros, gestores de patrimonio, valoradores de empresa, gestores de tesorería y gestores de back office.

Por otro lado, en 2018 la Escuela ha solicitado la expedición de 6.400 certificaciones profesionales para los alumnos que han superado las correspondientes pruebas al finalizar sus diferentes cursos y programas, superando la cifra de 13.400 profesionales financieros españoles acreditados, vía Escuela FEF, desde 1990. Actualmente, Escuela FEF es centro acreditado de la Federación de Asociaciones de Analistas Europeos (EFFAS), de la Asociación Internacional de Analistas Financieros (ACIIA), del Chartered Institute for Securities & Investment (CISI), del Instituto Español de Analistas Financieros (IEAF) y de la Asociación Europea de Planificadores Financieros (EFPA España).

Otro de los “pilares” de la Escuela es la **Formación “in-house”**. Son programas formativos, siempre con un enfoque eminentemente práctico, basados en el análisis previo de las necesidades específicas de cada entidad. En 2018 la Escuela ha colaborado en esta modalidad con dieciocho diferentes empresas e instituciones financieras, algunas de las cuales son, además, patronos de la FEF.

Respecto a la actividad internacional que realiza la Escuela, destacamos la actividad en Iberoamérica y la estrecha colaboración con la Federación Europea de Asociaciones de Analistas Financieros (EFFAS). En Iberoamérica, gracias a los diferentes acuerdos de colaboración académica suscritos en los últimos años, Escuela FEF “tutela” los programas de formación y certificación de los títulos CEFA y CIIA en Argentina, Brasil y Perú, así como los programas de Asesor Financiero Certificado en Argentina. Además, por cuarto año consecutivo, Escuela FEF fue responsable de la elaboración, en idioma inglés, de los exámenes del Diploma CEFA para las dos convocatorias celebradas en Europa (abril y noviembre 2018). Es el denominado “CEFA Common Exam”, que se celebra al mismo día en todos los países miembros de EFFAS.

A principios de julio se celebró la 11ª edición de la “EFFAS Summer School”. Entre otros, los temas abordados en esta edición fueron:

- Megatrends which will shape the asset management industry in the next decade.
- Behavioral Finance, NeuroFinance, Financial Data Science, Artificial Intelligence
- Environmental, Social, Governance (ESG)
- Accounting and corporate reporting
- Brexit and its implication on the European landscape
- Regulation on Financial markets: Where are we heading to and have we surpassed the peak?

Esta Escuela de verano es uno de los proyectos más ambiciosos de la Escuela de la Fundación de Estudios Financieros. Organizada desde el año 2008 por el Instituto Español de Analistas Financieros (IEAF) junto con la Federación Europea de Analistas Financieros (EFFAS), con la colaboración y patrocinio del Banco Santander, reúne en Madrid a la comunidad de analistas financieros europeos, latinoamericanos y asiáticos para debatir sobre la situación financiera del momento, compartir conocimientos y aprender conjuntamente de los mejores profesionales del mundo en el sector financiero. En esta décima edición tuvimos el honor de contar, entre otros ponentes internacionales, a Mr. Johan Van Overtveldt, Ministro de Finanzas Belga, que nos habló, durante la sesión inaugural, sobre su visión del futuro financiero de la UE.

Finalmente, no por ello menos importante, debemos mencionar el programa de becas y ayudas de la Escuela, adicional a las que se ofrecen a los miembros del IEAF y a los profesionales de las empresas patronos de la FEF. Este programa, parte fundamental de nuestra actividad fundacional, se desarrolla conforme a la estrategia de responsabilidad social de la Fundación.

El montante puede llegar al 40% del importe la matrícula (derechos de examen excluidos) en el caso de las Becas y al 20% en el de las Ayudas. Así mismo, para la certificación CIIA, los profesionales financieros en situación de desempleo pueden realizar este programa con un 50% de descuento.

En 2018, la escuela otorgó becas y ayudas por un importe total de 53.647 euros. Los requisitos que han de cumplir los candidatos para optar al programa de Becas son: ser titulado universitario, tener menos de 30 años y unos ingresos inferiores a 30.000 euros brutos anuales.

Se incluye, a continuación, un resumen más detallado de los programas realizados por la escuela de enero a diciembre de 2018.

CERTIFICACIONES PROFESIONALES



Durante 2018 se han realizado programas abiertos e In-company para las siguientes certificaciones profesionales (tanto en modalidad presencial como on-line (* acreditados por la CNMV):

- Certified International Financial Analyst (CIIA)*
- Certified European Financial Analyst (CEFA)*
- Gestor de Patrimonios (PSGP)*
- Asesor Financiero (AF)*
- Asesor de Servicios Financieros (ASF)*
- Experto en Asesoramiento Financiero (EAF)*
- Master en Finanzas Internacionales (MFI)*
- Gestor de Back-Office (GBO)
- Experto en ESG
- Experto en Planificación Fiscal
- Experto en Gestión de Tesorería
- Análisis Técnico (CFTe Niveles o y I)
- European Financial Planner

FORMACIÓN “IN-COMPANY”

Esta modalidad sigue siendo uno de los pilares fundamentales de la actividad de la Escuela. A continuación, de forma resumida, se citan las actividades realizadas en 2018, algunas de ellas impartidas en las propias instalaciones de los clientes.

MIFID II: CUMPLIMIENTO DIRECTRICES ESMA (POR ORDEN ALFABÉTICO)

AURIGA

- Programa Superior de Gestión Patrimonial. Nivel I. Exámenes de Certificación del IEAF. Colectivo 33 alumnos. Formación On-line, webconference y talleres de prácticas de examen. Abril - noviembre 2017.

AXA

- Programa Superior de Gestión Patrimonial. Nivel Básico y Nivel I. Exámenes de Certificación del IEAF. Colectivo 1100 empleados para el Nivel Básico y 127 para el Nivel I. Formación On-line y webconference para el Nivel Básico; para el Nivel I se incluyen, además, talleres presenciales. Mayo - noviembre 2017.

BANCO SANTANDER

- Finalizada la convocatoria octubre 16-junio 17 que realizó el examen de certificación del IEAF el pasado 2 de junio.
- De febrero a noviembre de 2018 se ha iniciado una nueva convocatoria del Programa Superior de Gestión Patrimonial. Exámenes de Certificación del IEAF y de EFPA. Colectivo 22 empleados. Formación On-line, web-conference y talleres de prácticas de examen.
- Además, se ha iniciado una 3ª convocatoria en el presente curso académico del Programa Superior de Gestión Patrimonial. Exámenes de Certificación del IEAF y de EFPA. Colectivo 16 empleados. Formación On-line, web-conference y talleres de prácticas de examen. Mayo 17 - marzo 19.

BANKIA

- Experto en Asesoramiento Financiero. Exámenes de Certificación del IEAF y CUNEF. Colectivo 5.500 empleados. Formación On-line, webconference y talleres presenciales. Enero - julio 2018.
- European Financial Advisor, EFA-EFPA. Fase de recuperación de un grupo de 70 alumnos de cara a la convocatoria de junio 2018.

CAJA RURAL DE CASTILLA LA MANCHA

- Programa Superior de Gestión Patrimonial. Nivel Básico y Nivel I. Exámenes de Certificación del IEAF. Colectivo 99 empleados para el Nivel Básico y 395 para el Nivel I. Formación On-line, webconference. Febrero - junio 2018.

CAJA RURAL DE NAVARRA

- Certificado Internacional en Gestión Avanzada del Patrimonio. Exámenes de Certificación del Chartered Institute for Securities and Investment (CISI). Colectivo 116 empleados. Formación On-line. Noviembre - abril 2018.

MAPFRE

- Finalizada la formación de Nivel I+II para el grupo que comenzó en septiembre de 2016 con 187 empleados. Se han fijado 2 convocatorias de examen junio y julio.
- En abril dio comienzo una nueva convocatoria para preparar a 267 empleados de MAPFRE para la certificación del IEAF de Asesor Financiero (Nivel I). La formación durará hasta noviembre de 2018.

NOVOBANCO

- Programa Superior de Gestión Patrimonial. Nivel Básico y Nivel I + II con examen de Certificación del IEAF. Curso de “Conceptos Básicos”, sin examen de certificación. Colectivo 64 alumnos para el curso de “Conceptos Básicos” (marzo - junio), 67 para el Nivel Básico (marzo - junio) y 80 alumnos para el Nivel I + II (marzo - diciembre). Formación On-line para el curso de Conceptos Básicos y para el Nivel Básico y I+II se incluyen además talleres presenciales y web-conference.

PLUS ULTRA

- Programa Superior de Gestión Patrimonial. Nivel I. Exámenes de Certificación del IEAF. Colectivo 50 agentes y corredores y 10 empleados. Formación On-line, web-conference. Abril - noviembre 2017.

RENTA4 BANCO

- Programa Superior de Gestión Patrimonial: Nivel I 69 empleados. Nivel II 48 alumnos. Julio 2017 - mayo 2019.

TRIODOS

- Programa Superior de Gestión Patrimonial. Nivel Básico. Exámenes de Certificación del IEAF. Colectivo 65 alumnos. Formación On-line, webconference. Febrero - octubre 2018.

OTRA FORMACIÓN “IN-COMPANY”

AGUIRRE NEWMAN

- Modelización Financiera (28h). Junio

BANCO SANTANDER

- Curso de “Productos de Global Banking and Markets” para la Escuela de Riesgos. 3 ediciones en abril, junio y septiembre. (21h)
- Curso de “Productos Estructurados” para Auditoría. 1 edición del 29 de mayo al 1 de junio (32 h).

GLOBAL BANKING AND MARKETS

- Elaboración del material formativo (manual y preguntas) que se impartirá utilizando metodologías de gamificación para cerca de 400 profesionales de esta área a nivel corporativo. Tras la realización de la formación se realizará un examen de certificación presencial, que permitirá acceder a la certificación Trade Working Capital otorgada por EFFAS.

BANKIA

- Preparación CEFA+CIIA (Inicio octubre 2017 - Fin: marzo 2019) Formación para 26 alumnos.

BANCA MARCH

- Curso GBO. Presencial. Octubre 2017 - abril 2018. 12 alumnos.

CAIXA BANK

- Conferencias sobre “Coyuntura Económica” (Febrero) y sobre “Impacto de MiFID II en Banca Privada” (diciembre) de 2h cada sesión.

DÍA

- Dos nuevas ediciones del curso “Finanzas para no Financieros” en mayo y una en octubre, (16 horas) y una de Mercados bursátiles, también en octubre (16 horas).

ENAGAS

- Modelización Financiera. (28 h). Julio.

GLOBALCAJA

- Continuamos, en colaboración con OVERLAP, con el Programa para Futuros Líderes, Conocimientos Técnico-Financiero.

MAPFRE

- Finanzas y fiscalidad para los promotores de empresas. Abril y mayo. 12 horas por webconference y 12 horas de sesiones presenciales.

SOCIEDAD DE TASACIÓN

- Curso CEVE. Presencial. De septiembre 2017 a febrero 2018. 16 alumnos.

TRIODOS

- Productos de Inversión y previsión. 5 horas. Octubre.

CURSOS Y SEMINARIOS DE ESPECIALIZACIÓN

- Excel y Visual Basic Aplicado a las finanzas: 24 horas, realizadas convocatorias en enero, abril y octubre.
- Finanzas para no financieros. Presencial. 20 horas. Abril - mayo
- Planificación Fiscal Patrimonial. 24 horas. Abril - junio. On line.
- Modelización Financiera: febrero, curso de 40 horas de duración.

COLABORACIONES CON OTRAS ESCUELAS / INSTITUCIONES

I CÁMARA DE COMERCIO DE TOLEDO

Convenio para impartir el Programa Superior en Gestión Patrimonial (Nivel I) en metodología on line, entre los meses de junio y octubre de 2017, a los alumnos que se inscriban a través de la Cámara para la realización de este curso y que finalizarán con la realización de prácticas en la Caja Rural de Castilla La Mancha. Los alumnos de este programa podrán presentarse a los exámenes de certificación de Asesor Financiero del IEAF.

UNIVERSIDAD DE SANTIAGO DE COMPOSTELA

Convenio para impartir el Programa Superior en Gestión Patrimonial (Nivel I+II). Los alumnos seguirán una metodología on line, con talleres presenciales para repasar las temáticas entre los meses de marzo y mayo. Los alumnos de este programa podrán presentarse a los exámenes de certificación de Gestor Patrimonial del IEAF.

ACTIVIDAD INTERNACIONAL

CEFA COMMON EXAMS

En 2018 la Escuela FEF ha elaborado los exámenes de las convocatorias de abril y noviembre correspondientes a las 7 materias internacionales de Título CEFA (Analista Financiero Europeo). Estos exámenes se celebran el mismo día en toda las Asociaciones Nacionales de EFFAS que presentan candidatos.

EFFAS E-LEARNIG PLATFORM

Durante 2018 la Escuela ha continuado ofreciendo este servicio de formación e-learning a la Federación Europea EFFAS. Hasta la fecha más de 200 candidatos europeos han utilizado esta plataforma de formación para preparar las certificaciones CEFA y CIIA.

“EFFAS SUMMER SCHOOL 2018”

Los días 4, 5 y 6 de julio tuvo lugar, un año más, la 11ª edición de la EFFAS Summer School, uno de los proyectos más ambiciosos de la Escuela de la FEF.

Como en ediciones anteriores, esta Escuela de Verano reunió en Madrid a más de 120 analistas financieros europeos, latinoamericanos y asiáticos para debatir sobre la situación financiera del momento, compartir conocimientos y aprender conjuntamente de los mejores profesionales del mundo en el sector financiero.



EL IEAF | FEF
en Imágenes









2018

Imprime:

REIMPVENTA, S.L.

C/ Castelló, 95

Tel. 91 610 90 06 - 683 15 15 15



