



IMPRESO DE PRESENTACIÓN DEL PLAN DE ACTUACIÓN

1. DATOS DE LA FUNDACIÓN

Nombre	Nº REGISTRO 236EDU
DE ESTUDIOS FINANCIEROS	
Representada por D./ D ^a	
Javier Méndez Llera	
Nº del Documento Nacional de Identidad (DNI) o Pasaporte en su condición de VICESECRETARIO GENERAL Y DIRECTOR GENERAL	

2. DATOS RELATIVOS A LA DOCUMENTACIÓN PRESENTADA

PRESENTACIÓN DEL PLAN DE ACTUACIÓN PARA EL EJERCICIO 01/01/2017 - 31/12/2017
A esta solicitud se acompañan los siguientes DOCUMENTOS:
<input checked="" type="checkbox"/> Plan de Actuación
<input checked="" type="checkbox"/> Certificado de aprobación por el Patronato emitido por el Secretario con el visto bueno del Presidente

3. DATOS RELATIVOS A LA NOTIFICACIÓN

DE ESTUDIOS FINANCIEROS		
Domicilio de notificación (Avda., calle o plaza y número)	Localidad	Código Postal
Calle Basílica, 15-17, 1ª planta	Madrid	28020
	País	
Madrid	España	
915631972	carmen.alamillos@fef.es	

De conformidad con lo establecido en el artículo 26 3. del Reglamento de Fundaciones de Competencia Estatal, aprobado por Real Decreto 1337/2005, de 11 de noviembre (BOE de 22-11-2005), se presentan ante el Protectorado de Fundaciones el Plan de Actuación de la Fundación reseñada correspondiente al ejercicio indicado.

Lugar y fecha	Firma

PRESENTACIÓN DE PLAN DE ACTUACIÓN

FUNDACIÓN:

DE ESTUDIOS FINANCIEROS

Nº REGISTRO:

236EDU

PLAN DE ACTUACIÓN PARA EL EJERCICIO:

01/01/2017 - 31/12/2017

1. ACTIVIDADES DE LA ENTIDAD

A1. AREA DE INVESTIGACIÓN

Tipo: Propia

Sector: Investigación

Función: Comunicación y Difusión

Lugar de desarrollo de la actividad: Andalucía, Canarias, Cataluña, Comunidad Valenciana, Galicia, Comunidad de Madrid

Descripción detallada de la actividad: Promover la investigación en los campos financieros y bursátiles, difundiendo el resultados de la misma a través de las publicaciones de sus análisis y estudios, para conocimiento de la sociedad.

Programa de Actividades Fundacionales 2017

Papeles de la Fundación / Foros de Debate / Documentos de Trabajo

- Observatorio sobre la Reforma de los Mercados Financieros Europeos 2017 (décima edición).

- Anuario del Euro 2017 (quinta edición) (en colaboración con la Fundación ICO).

- Panel de seguimiento del Sector Asegurador: balance de los cambios normativos en el sector asegurador y puntos de mejora tras un año de aplicación.

I.- PROPUESTA DE OBSERVATORIOS Y ESTUDIOS

Nuestra propuesta es que se engloben en tres grandes "Paneles de Seguimiento", a partir de los cuales se desarrollen estudios monográficos o foros de debate más específicos. El modelo permite mantener activo un gran asunto a lo largo del tiempo, con distintas entregas en los subtemas concretos y momentos que se estimen idóneos para emitir la opinión correspondiente.

Los tres grandes bloques serían los siguientes:

I. España dentro de la Globalización y la Digitalización.

II. El papel de las finanzas y los mercados financieros.

III. Tecnología, Banca y Mercados Financieros.

I. España dentro de la Globalización y la Digitalización.

Incorpora las siguientes ideas:

- España en Europa y Latam.
- Aportación del sistema financiero a una sociedad globalizada (capacidades, eficiencia y valores).
- Educación digital y educación financiera. La mayor palanca de transformación actual en la sociedad.
- Reflexiones y argumentos para luchar contra el rechazo social a la globalización.

II. El papel de las finanzas y los mercados financieros

Incorpora las siguientes ideas:

- Mercados Financieros, Banca y Seguros; partes complementarias de un ecosistema financiero.
- Desarrollo de Mercados Financieros, Ahorro/Inversión y Pensiones.
- Oportunidad para España de la Capital Markets Union.
- Análisis de los Mercados Financieros como "asignadores" de recursos y valoradores de los riesgos.
- Impulso de la financiación de la innovación e intangibles.
- "Handicaps": ahorro interno insuficiente, por tanto, dependencia capital exterior; base limitada de instituciones que canalicen el ahorro (inversor institucional); mejora de la educación financiera; marco jurídico y fiscal estimulador; tendencia a la baja de OPV's y empresas cotizadas...

III. Tecnología, Banca y Mercados Financieros.

Incorpora las siguientes ideas:

- Aportación de las soluciones "FinTech" a la actividad financiera en general.
- Análisis de las grandes tecnológicas vs los bancos "tradicionales". ¿Competencia o colaboración?
- Nuevos paradigmas en la creación de dinero.
- "Blockchains" y entidades de depósito.

Estudios para desarrollar en 2017:

- Problemática Financiera de la Economía Española (Determinantes del ahorro y la inversión de las empresas / Problemática de la financiación de las AA.PP / Posición de la Inversión Internacional de la economía española...). (Bloques I y II)
- Dimensión del Ahorro/Inversión Institucional en España (Fondos / Seguros / Pensiones): necesidad de una base más amplia. (Bloque II)
- Impulsar la presencia de las compañías españolas en los mercados de capitales. (Bloque II)
- Banca y FinTech: sinergias positivas. (Bloque III)
- Sector Asegurador: Impacto de las tendencias macroeconómicas, demográficas y digitales. (Bloques II y III)
- Oportunidades para España de la Capital Markets Union. (Bloque II)
- Latinoamérica: Opciones de crecimiento en el ámbito Financiero. (Bloques I y II)
- Educación, cultura financiera, asesoramiento financiero y protección del inversor. (Bloque I)
- Modernización y homogeneización del sistema de garantías reales mobiliarias en España. (Bloque I)
- Necesidad de una regulación de los microcréditos. (Bloque III)

PREMIOS DE INVESTIGACIÓN -EN ARCHIVO ADJUNTO

B. Recursos humanos a emplear en la actividad

TIPO DE PERSONAL	NÚMERO	Nº HORAS/AÑO
Personal asalariado	6,00	6.777,60
Personal con contrato de servicios	0,00	0,00
Personal voluntario	0,00	0,00

C. Beneficiarios y/o usuarios de la actividad

BENEFICIARIOS O USUARIOS	NÚMERO	IN-DETERMINADO
Personas físicas	0,00	X
Personas jurídicas	0,00	X

D. Objetivos e indicadores de la realización de la actividad

OBJETIVO	INDICADOR	CANTIDAD
REALIZAR ESTUDIOS Y DOCUMENTOS TRABAJOS CON TEMATICAS DE LA ACTUALIDAD ECONOMICA. FINANCIERA Y DE LOS MERCADOS DE INTERES	NUMERO DE ESTUDIOS Y FOROS Y SU DIVULGACION	6,00
MANTENER PATROCINIO DE PREMIOS	REPERCUSION MEDIATICA	2,00
REALIZAR ESTUDIOS Y DOCUMENTOS EN COLABORACION CON ENTIDADES RELEVANTES EN EL SECTOR FINANCIERO Y CENTROS UNIVERSITARIOS	NUMERO DE COLABORACIONES	2,00

A2. AREA EDUCATIVA-ESCUELA DE FORMACIÓN

Tipo: Mercantil

Sector: Educación

Función: Otros

Lugar de desarrollo de la actividad: Andalucía, Castilla-La Mancha, Cataluña, Comunidad Valenciana, Comunidad de Madrid, Andorra, Argentina, Brasil, Chile

Descripción detallada de la actividad: Cursos de formación los cuales se realizan dentro del ámbito de las finanzas y la economía.

Las Certificaciones Profesionales continúan siendo el principal atractivo de la Escuela. Los 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 financieros, gestores de patrimonio, valoradores de empresa, gestores de tesorería y gestores de back office, que otorgan tanto el IEAF, como EFFAS y ACIIA.

PROYECTOS ESTRATÉGICOS PARA 2017

1. Consolidar el Programa PSGP como acreditación profesional a efectos de las recomendaciones de la CNMV
2. Impulsar el Diploma CIIA a través del Master de Finanzas Internacionales
3. Facilitar el desarrollo profesional continuo de nuestros ex –alumnos a través de formación especializada vía streaming
4. Seguir impulsando la actividad en Latinoamérica

1. Consolidar el Programa PSGP como acreditación profesional a efectos de las recomendaciones de la CNMV

La gestión y la asesoría patrimonial son una de las áreas del negocio bancario y financiero con más potencial de crecimiento actualmente y en un futuro inmediato.

Además, a partir del 1 de enero de 2018, todos los profesionales que asesoran en productos financieros estarán obligados a demostrar que tienen los conocimientos mínimos, establecidos por ESMA, para el ejercicio de su profesión.

El programa de contenidos de esta certificación profesional cubre los requerimientos de la CNMV y, por ello, se considera como programa de formación a efectos del cumplimiento de conocimientos mínimos exigidos para la profesión.

Nuestra larga experiencia en este programa (se imparte con éxito desde el año 2002) nos posicionan como referente para la preparación de estas certificaciones.

2. Impulsar el Diploma CIIA a través del Master de Finanzas Internacionales

El Máster en Finanzas Internacionales de Escuela FEF ha obtenido el reconocimiento como título propio de la Universidad Rey Juan Carlos (URJC), una de las instituciones de educación superior más reputadas de la Comunidad de Madrid.

Los alumnos del Máster reciben una visión completa de los mercados y productos financieros, aprenden a analizar y valorar los principales activos, a elaborar y presentar un proyecto profesional además de intercambiar experiencias con alumnos de otros países.

Además, reciben la formación necesaria para obtener las siguientes certificaciones profesionales de ámbito internacional:

- Certified European Financial Analyst (CEFA). Primer Nivel del CIIA
- Project Manager Professional (PMP)
- Certified Associate Project Finance (CAPM)

Escuela FEF tiene como objetivo estratégico impulsar la preparación del CIIA a través de este Master acreditado por la URJC.

3. Facilitar el desarrollo profesional continuo de nuestros ex –alumnos a través de formación especializada vía streaming

Esta iniciativa tiene como objetivo mantener informados de los nuevos desarrollos de la industria financiera a nuestros ex alumnos, cumpliendo con los requerimientos exigidos por los reguladores respecto a la obligación de tener un desarrollo profesional continuo.

Para ello, Escuela FEF pondrá en marcha, con periodicidad mensual, seminarios y conferencias a las que se podrá asistir en nuestras instalaciones o bien seguirlas vía streaming.

4. Impulsar la actividad en Latinoamérica

• Argentina:

- Continuar los programas CIIA y Asesor Financiero Certificado e iniciar el programa de Gestor de Patrimonios.

• Brasil:

- Consolidar el título CIIA en colaboración con APIMEC

- Celebrar la 3ª Jornada Anual sobre ESG en colaboración con KPMG en España, patrocinado por APIMEC y BOVESPA.

• Chile:

- Iniciar el "Diplomado en Asesoramiento Financiero" en colaboración con el Instituto de Estudios Bancarios Guillermo Subercaux.

B. Recursos humanos a emplear en la actividad

TIPO DE PERSONAL	NÚMERO	Nº HORAS/AÑO
Personal asalariado	10,00	14.225,89
Personal con contrato de servicios	1,00	1.765,00
Personal voluntario	0,00	0,00

Ingresos ordinarios de la actividad

INGRESOS	TOTAL
Importe neto de la cifra de negocio	0,00

D. Objetivos e indicadores de la realización de la actividad

OBJETIVO	INDICADOR	CANTIDAD
DESARROLLAR CURSOS FINANCIEROS PARA LA FORMACIÓN DE LOS ALUMNOS DE ACUERDO CON EL MOMENTO ECONÓMICO Y FINANCIERO ACTUAL	NUMERO DE ALUMNOS	7.200,00
CONSEGUIR CERTIFICACIONES PROFESIONALES DE INTERES PARA LA FORMACIÓN	NUMERO DE ALUMNOS	5.000,00
BECAS Y AYUDAS	IMPORTE A DISTRIBUIR	30.000,00
AMPLIAR LA ACTIVIDAD EN LATINOAMERICA	NUMERO DE PAISES CON QUIEN COLABORAR	3,00

2. PREVISIÓN DE RECURSOS ECONÓMICOS A EMPLEAR POR LA ENTIDAD

RECURSOS	ACTIVIDAD N°1	ACTIVIDAD N°2
Gastos		
Gastos por ayudas y otros	-35.400,00	-30.000,00
a) Ayudas monetarias	-35.400,00	-30.000,00
b) Ayudas no monetarias	0,00	0,00
c) Gastos por colaboraciones y órganos de gobierno	0,00	0,00
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	0,00	0,00
Aprovisionamientos	-164.000,00	-675.089,78
Gastos de personal	-319.163,50	-398.704,09
Otros gastos de la actividad	-130.249,00	-245.537,63
- Arrendamientos, reparación y conservación	-38.568,48	-140.974,78
- Servicio de profesionales independientes	-58.430,52	-25.704,44
- Publicidad, propaganda y relaciones públicas	-6.500,00	-42.000,00
- Suministros	-10.500,00	-19.880,00
- Otros gastos	-16.250,00	-16.978,41
Amortización del inmovilizado	-7.456,00	-19.200,00
Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado	0,00	0,00
Gastos financieros	0,00	0,00
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros	0,00	0,00
Diferencias de cambio	0,00	0,00
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	0,00	0,00
Impuesto sobre beneficios	0,00	0,00
Total gastos	-656.268,50	-1.368.531,50
Inversiones		
Adquisiciones de inmovilizado (excepto Bienes del Patrimonio Histórico)	0,00	0,00
Adquisiciones Bienes del Patrimonio Histórico	0,00	0,00
Cancelación deuda no comercial	0,00	0,00
Total inversiones	0,00	0,00
TOTAL RECURSOS PREVISTOS	656.268,50	1.368.531,50

RECURSOS	TOTAL ACTIVIDADES	NO IMPUTADO A LAS ACTIVIDADES	TOTAL
Gastos			
Gastos por ayudas y otros	-65.400,00	0,00	-65.400,00
a) Ayudas monetarias	-65.400,00		-65.400,00
b) Ayudas no monetarias	0,00		0,00
c) Gastos por colaboraciones y órganos de gobierno	0,00		0,00
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	0,00		0,00
Aprovisionamientos	-839.089,78		-839.089,78
Gastos de personal	-717.867,59		-717.867,59
Otros gastos de la actividad	-375.786,63	0,00	-375.786,63
- Arrendamientos, reparación y conservación	-179.543,26		-179.543,26
- Servicio de profesionales independientes	-84.134,96		-84.134,96
- Publicidad, propaganda y relaciones públicas	-48.500,00		-48.500,00
- Suministros	-30.380,00		-30.380,00
- Otros gastos	-33.228,41		-33.228,41
Amortización del inmovilizado	-26.656,00		-26.656,00
Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado	0,00		0,00
Gastos financieros	0,00		0,00
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros	0,00		0,00
Diferencias de cambio	0,00		0,00
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	0,00		0,00
Impuesto sobre beneficios	0,00		0,00
Total gastos	-2.024.800,00	0,00	-2.024.800,00
Inversiones			
Adquisiciones de inmovilizado (excepto Bienes del Patrimonio Histórico)	0,00		0,00
Adquisiciones Bienes del Patrimonio Histórico	0,00		0,00
Cancelación deuda no comercial	0,00		0,00
Total inversiones	0,00	0,00	0,00
TOTAL RECURSOS PREVISTOS	2.024.800,00	0,00	2.024.800,00

3. PREVISIÓN DE RECURSOS ECONÓMICOS A OBTENER POR LA ENTIDAD**Previsión de ingresos a obtener por la entidad**

RECURSOS	TOTAL
Rentas y otros ingresos derivados del patrimonio	2.500,00
Ventas y prestaciones de servicios de las actividades propias	630.000,00
Ventas y otros ingresos de las actividades mercantiles	1.392.300,00
Subvenciones del sector público: cuentas 130, 132, 740 y 741	0,00
Aportaciones privadas: cuentas 131, 132, 740 y 741	0,00
Otros tipos de ingresos	0,00
TOTAL INGRESOS PREVISTOS	2.024.800,00

Previsión de otros recursos económicos a obtener por la entidad

OTROS RECURSOS	TOTAL
Deudas contraídas	0,00
Otras obligaciones financieras asumidas	0,00
TOTAL OTROS RECURSOS PREVISTOS	0,00

Convenios de colaboración con otras entidades

ENTIDAD	CONVENIO	INGRESOS	GASTOS	NO PRODUCE CORRIENTE DE BIENES Y SERVICIOS
FUNDACION CAROLINA	FINANCIACION CONJUNTA ALUMNOS LATINOAMERICANOS	5.975,00	0,00	
INSTITUTO ESPAÑOL ANALISTA FINANCIERO	CESION TITULO CIIA	0,00	36.300,00	
INSTITUT D'ESTUDIS FINANCIERS	CURSOS CIIA/CEFA BARCELONA ANDORRA	41.250,00	0,00	
FUNDACION ICO	ANUARIO DEL EURO	30.000,00	0,00	
INSTITUTO ARGENTINO EJECUTIVO FINANZAS	TITULO ANALISTA FINANCIERO CIIA	12.000,00	0,00	
FIPECAFI Y APIMEC	PROMOVER ESTUDIOS FINANCIEROS Y EL CIIA	0,00	0,00	X
APEC PERU	PROMOVER ESTUDIOS FINANCIEROS Y EL CIIA	0,00	0,00	X
BANCO ESPAÑA, CNMV	DESARROLLO DEL PLAN DE EDUCACION FINANCIERA	0,00	0,00	X
UNIVERSIDAD CASTILLA LA MANCHA	CERTIFICACIONES DE ASESOR FINANCIERO Y GESTOR DE PATRIMONIOS	0,00	0,00	X
UNIVERSIDAD COMPLUTENSE DE MADRID	CURSOS DE ANALISTA FINANCIERO CIIA	0,00	0,00	X

BME	CURSO BACK-OFFICE	10.236,00	0,00	
CONSEJO GENERAL DE ECONOMISTAS	CURSOS PSGP Y CIIA	0,00	0,00	X
ABANCA, AUXADI, SANTANDER, BBVA, B SABADELL, CDN STEEL, SLU, GENERAL MOTORS, IVES ROCHES, OCPTIMISSA SVICIO PROF., PS-I ADVISORY SERVICES, RENTA 4 Y TRANSFESA	PRACTICAS PARA ALUMNOS DE LA FUNDACION DE ESTUDIOS FINANCIEROS	0,00	0,00	X
INSTITUTO ESTUDIOS BANCARIOS CHILENO GUILLERMO SUVERCASEAUX	DIPLOMADO EN ASESORAMIENTO FINANCIERO	0,00	0,00	X
INSTITUTO ESPAÑOL ANALISTAS TECNICOS Y CUANTITATIVOS	CURSO ANALISIS TECNICO PARA CERTIFICACION CFT	0,00	3.000,00	
SAN PABLO CEU SEVILLA	CURSO PSGP -PROGRAMA SUPERIOR GESTION DE PATRIMONIOS	0,00	0,00	X
TALENT CLUE	PARA OFRECER CONJUNTAMENTE OFERTAS DE EMPLEO	0,00	0,00	X
THOMSON REUTERS	INSTALACION 3 TERMINALES	0,00	0,00	X
ZANK	FINANCIACION ALUMNOS VIA WEB	0,00	0,00	X
CENTRO DE EVALUACION Y DESARROLLO EMPRESARIAL (CONVERTHIA)	FORMACION CERTIFICACION EGT	3.000,00	0,00	
DIAL SOFTWARE	NUEVAS TECNOLOGIAS Y BIG DATA	0,00	2.000,00	
UNIVERSIDAD SANTIAGO DE COMPOSTELA	PROGRAMA SUPERIOR DE GESTION PATRIMONIAL PSGP	4.000,00	0,00	
UNIVERSIDAD REY JUAN CARLOS	ACREDITACIÓN MASTER DE FINANZAS INTERNACIONAL	0,00	9.600,00	
SPAINSIF	PROGRAMA ESG Y TEMAS DE RSC	0,00	0,00	X
COLEGIO INGENIEROS CAMINOS, PUERTOS Y CANALES DE MADRID	PROGRAMA SUPERIOR DE GESTION PATRIMONIAL	0,00	0,00	X
INSTITUTO ESPAÑOL ANALISTAS FINANCIEROS	CESION TITULO CIIA BARNA/ANDORRA	0,00	14.748,00	