

**Assessoria i Planificació Financera**

Codi: 102134

Crèdits: 6

Titulació	Tipus	Curs	Semestre
2501231 Comptabilitat i Finances	OT	4	0

### Professor de contacte

Nom: Luis Fernando Romero Pérez

Correu electrònic: LuisFernando.Romero@uab.cat

### Utilització d'idiomes a l'assignatura

Llengua vehicular majoritària: espanyol (spa)

Grup íntegre en anglès: No

Grup íntegre en català: No

Grup íntegre en espanyol: Sí

### Prerequisits

Cap.

### Objectius

Aquesta assignatura analitza l'assessorament financer de les persones i famílies fins a la data de la jubilació, la gestió posterior a la jubilació es pot fer cursant PLANS DE PENSIONS I PLANIFICACIÓ DE LA JUBILACIÓ

S'analitza el perfil i les funcions de l'assessor financer i les diferents etapes de la planificació financera seguit el cicle vital de les persones que demanen assessorament.

S'analitza la tolerància de cada client al risc financer i la combinació dels actius que s'adapten a l' esmentat risc.

S' expliquen tècniques de diversificació i s'estudien les assegurances i altres productes financers que ajuden en aquest procés. Es fa una introducció als Plans de Pensions i els Plans d'estalvi assegurat i la seva utilitat dins del procés de Planificació

### Competències

- Acreditar un comportament ètic i professional en les funcions d'assessorament comptable i/o financer que es tinguin encomanades.
- Identificar les característiques pròpies de la gestió de les empreses i els patrimonis familiars per resoldre problemes i situacions complexos especialment pel que fa a l'assessorament financer.
- Ser capaç d'adaptar-se a entorns canviants.

### Resultats d'aprenentatge

1. Calcular la màxima pèrdua assumible en una estratègia activa de gestió de riscos.
2. Dissenyar estratègies i seleccionar productes adequats als diferents perfils de risc.
3. Identificar els perfils de risc de les persones i les famílies que s'assessora.
4. Implementar una sèrie de controls i estratègies que garanteixin una assessoria ètica i professional.
5. Presentar una planificació financera concreta per a un determinat client.

6. Ser capaç d'adaptar-se a entorns canviants.

## **Continguts**

### **Tema 1. ¿Què pretenem?**

- 1) Visió global de la assignatura
- 2) ¿Què es la planificació financera?
  - a) Concepte
  - b) Abast de la planificació financera: les necessitats financeres
    - Necessitats de consum
    - Necessitats de inversió
    - Necessitats de previsió
    - Necessitats de protecció
  - c) ¿Quan ho necessitem?: tipologia de l'inversor individual
    - Persones en fase de acumulació
    - Persones en fase de consolidació
    - Persones en fase de protecció .

### **Tema 2. El client i la assessoria financera**

- 1) Banca de productes vs Banca de clients.
- 2) Característiques de la banca personal.
  - a) Anàlisi dels clients.
  - b) Tipologia de l'inversor de Banca Personal.
- 3) Característiques de la Banca Privada.
- 4) Serveis a oferir:
  - a) Corredoria.
  - b) Assessorament financer.
  - c) Gestió discrecional.
  - d) Financial Planning.
  - e) Family Office.

### **Tema 3. Establiment de la relació client-planificador**

- 1) Perfil de l'Assessor / Planificador: Qualitats i funcions.
- 2) Explicar temes i conceptes relatius als processos de planificació financers per desenvolupar un pla ampli apropiat al client individual.
- 3) Fases de la planificació financera
  - a) Anàlisi
  - b) Decisió

- c) Execució
- d) Seguiment

4) Explicar els serveis subministrats, el procés de planificació, el "mètode de cicle de vida" i la documentació requerida.

#### **Tema 4. Recopilació de les dades del client i determinació dels objectius i expectatives**

- 1) Introducció sobre la legislació aplicable
- 2) Obtenir informació del client a través de una entrevista/qüestionari sobre recursos financers y obligacions.
- 3) Principis bàsics de la planificació financera: la definició del perfil de inversió
  - a) La disponibilitat del patrimoni personal: la Liquiditat
    - Liquiditat immediata: exemple pràctic
    - Liquiditat futura
  - b) Ajustar els recursos als objectius: l'horitzó temporal
  - c) ¿Puc assumir perdre diners?: binomi rendibilitat-risc
    - La rendibilitat: exemple pràctic
    - El llindar de insomni: la aversió al risc
    - Com optimitzar el binomi rendibilitat-risc?: la diversificació de les inversions
    - La inflació i els ingressos periòdics: el rendiment mínim
  - d) Claves para la optimització fiscal
    - Qualificació Horitzó temporal de les rendes
    - Progressivitat
    - Tipus impositiu
    - Integració i compensació de les rendes
    - Conclusions.
- 4) Determinar els objectius personals i financers del client, les necessitats i prioritats.
- 5) Conèixer els valors, actituds i expectatives del client.
- 6) Determinar el nivell de tolerància al risc del client.

#### **Tema 5. Determinació de l'estat econòmic-financer del client**

- 1) General
  - a) Estat financer actual
  - b) Actituds i expectatives
  - c) Necessitats de capital actuals/esperades
  - d) Tolerància al risc
  - e) Exposició al risc
  - f) Gestió del risc
- 2) Necessitats especials
  - a) Planificació d'una malaltia terminal

b) Consideracions del divorcio/segones núpcies

c) Necessitats de l'adult dependent

d) Necessitats de menors discapacitats

e) Necessitats educatives i filantròpiques

### 3) Gestió del risc

a) Necessitats d'assegurança de vida i cobertura actual

b) Necessitats d'assegurança de invalidesa i cobertura actual

c) Necessitats d'assegurança de malaltia i cobertura actual

d) Necessitats d'assegurança de assistència a llarg termini i cobertura actual

e) Necessitats d'assegurança de propietaris i cobertura actual

### 4) Fiscalitat

a) Declaració a Hisenda

b) Estratègies tributaries actuals

c) Estat de compliment dels impostos

### 5) Inversions

a) Inversions actuals

b) Estratègies i polítiques de inversió actuals

### 6) Jubilació

a) Exposició fiscal del pla actual de jubilació

b) Plans de jubilació actuals

c) Beneficis socials

d) Estratègies de jubilació

### 7) Beneficis pel treballador

a) Beneficis disponibles pel treballador

b) Participació actual en els beneficis del treballador

### 8) Planificació de la successió

a) Documento característics de la planificació successòria

b) Estratègies de planificació successòria

c) Exposició a impostos de successió

## **Tema 6. Desenvolupament i presentació d'un pla financer basat en el cicle de vida**

1) Desenvolupament i preparació d'un pla financer a mida per satisfer els objectius i metes del client:

- a) Disseny de carteres bàsiques segons els diversos objectius del client
  - b) Gestió de les carteres: Reajustaments i reequilibris.
- 2) Presentació i revisió del pla amb el client

### **Tema 7. La decisió: instruments de la planificació financera**

1. Els productes bancaris tradicionals: els dipòsits i els comptes bancaris
2. La renda fixa: els bons, obligacions i Lletres del Tresor
3. Les accions

a) Venda d'accions

b) Dividends

1. Els fons d'inversió
2. Els plans de pensions
3. Assegurances de vida estalvi (plans de jubilació) i unit linked
4. Règim transitori de reduccions aplicables a contractes d'assegurança
5. Els productes derivats

a) Futurs

b) Opcions

### **Tema 8. Aplicació del pla financer**

- 1) Assessorar al client al aplicar las recomanacions
- 2) Coordinar-se en cas necessari amb altres professionals (per ex. comptables, advocats, agents immobiliaris, assessors de inversions, i agents d'assegurances)

### **Tema 9. Control del pla financer**

- 1) Controlar i avaluar la validesa de las recomanacions
- 2) Revisar la progressió del pla amb el client
- 3) Discutir i avaluar els canvis de les circumstàncies personals del client.
- 4) Revisar i avaluar las lleis fiscals i las circumstàncies econòmiques
- 5) Fer recomanacions per adaptar-se a les noves o canviants circumstàncies
- 6) Col·laborar amb el client per garantir que el pla compleix els objectius i metes: revisar tot el necessari

7) **Consells bàsics sobre planificació financera**

### **Tema 10. Software de planificació financera i serveis electrònics**

Aplicatius de suport a les tasques d'assessorament i planificació financera, així com de serveis electrònics d'informació, rellevants per les tasques professionals.

## **Metodologia**

La meitat dels crèdits serà de teoria i l'altra meitat pràctics. La part teòrica s'exposarà mitjançant classes magistrals. El professorat presentarà els temes fomentant la participació dels alumnes valent-se de preguntes

i comentaris. L'exposició dels temes no es limitarà al seu contingut directe sinó que abastarà també l'anàlisi dels mètodes de raonament aplicats. Alguns temes, per la seva rellevància, es desenvoluparan en dues parts: la primera versarà sobre el contingut i la segona sobre la metodologia.

La part pràctica constarà de resolució de problemes, anàlisi de supòsits pràctics, i lectura i síntesi d'articles. Els alumnes participaran activament resolent exercicis i analitzant notícies i articles. Es fomentarà que els alumnes es familiaritzin amb la informació sobre els temes tractats disponible a la xarxa, en particular.

A part a la secció pràctica, l'alumne en grups de màxim 3 persones, haurà de desenvolupar una planificació financera particular per una unitat familiar, justificant en tot moment, sota un panorama lògic racional la presa de decisions.

## Activitats formatives

Títol	Hores	ECTS	Resultats d'aprenentatge
<b>Tipus: Dirigides</b>			
Classes magistrals	30	1,2	1, 2, 3, 4, 5, 6
Resolució d'exercicis a l'aula i anàlisi de casos	15	0,6	1, 2, 4, 5
<b>Tipus: Supervisades</b>			
Tutories	23	0,92	1, 2, 3, 4, 5, 6
<b>Tipus: Autònomes</b>			
Cerca de documentació	15	0,6	1, 2, 3
Estudi	45	1,8	1, 2, 3, 4, 5
Resolució de supostos	20	0,8	1, 2, 3, 4, 5, 6

## Avaluació

L'avaluació de consta de dos components:

a) Avaluació continuada (60% de la nota).

- Un 20% serà la nota obtinguda d'un parcial dels primers temes
- Un 50% serà la nota d'un treball de planificació financera, en el qual l'alumne intenta assessorar a una família hipotètica, amb supòsits concrets

b) Examen final (30% de la nota).

La nota final serà almenys la mitjana ponderada dels exercicis d'avaluació continuada (70%) i l'examen final (40%). El professor podrà, no obstant, augmentar-la atenent a criteris objectius i equitatius.

Si aplicant les ponderacions 60%-40% la qualificació de l'alumne és igual o superior a 5, l'assignatura es considera superada.

La reavaluació de l'assignatura consistirà en un nou examen i es regirà per la normativa de la Facultat d'Economia i Empresa.

### Normativa de la Facultat d'Economia i Empresa sobre reavaluació :

- En el cas d'una nota inferior a 4, l'estudiant haurà de tornar a fer l'assignatura en el següent curs.

- Per aquells estudiants que en l'avaluació hagin obtingut una nota que sigui igual o superior a 4 i inferior a 5 haurà una reavaluació. Els professors de l'assignatura decidiran la modalitat d'aquesta reavaluació.
- Aquesta reavaluació estarà programada en el calendari d'exàmens de la Facultat. **L'estudiant que es presenti i la superi aprovarà l'assignatura amb una nota de 5. En cas contrari mantindrà la mateixa nota.**

### **Normativa de la Facultat d'Economia i Empresa sobre la qualificació "No avaluable":**

Un alumne es considera "No Avaluable" a l'assignatura sempre i quan no hagi participat en cap de les activitats d'avaluació.

Per tant, es considera que un estudiant que realitza algun component d'avaluació continuada ja no pot optar a un no avaluable

### **Activitats d'avaluació**

Títol	Pes	Hores	ECTS	Resultats d'aprenentatge
Elaboració treball de planificació financera	50	0	0	1, 2, 3, 4, 5, 6
Examen	30	2	0,08	1, 2, 3, 4, 5, 6
Primera prova d'avaluació continuada	20%	0	0	1, 2, 3, 4, 5, 6

### **Bibliografia**

Alarcón García, Gloria (2008): "Manual del Sistema Fiscal Español", Editorial Civitas

Aspatore Books (2004): "Career Insights: Landing a Job as a Financial Advisor: Top Financial Advisors from Merrill

Lynch, American Express & More on Achieving Personal and Professional Success", Ed. Aspatore Books

Castello Muñoz, Enrique (2006): "Gestión comercial de servicios financieros", Esic Editorial

Cole, William F (2006): "The Complete Financial Advisor", Ed. Trafford Publishing

Eguren, Tomás; Elvira, Osear; Larraga, Pablo (2009): "Asesoramiento Financiero en la práctica", Ed. Profit Editorial

Ferrari Guido: "Investor protection in Europe corporate Lawmaking, the MiFID and beyond", Ed. Oxford University Press

Fundación de Estudios Bursátiles y Financieros(2005): "Empresas familiares y bolsa", Ed. Thomson-Civitas

Jae K. Shim, Jae K.: "Handbook of Financial Planning: An Expert's Guide for Advisors and their Clients", Ed. South-Western Educational Pub

Kansas, Dave (2005): "The Wall Street Journal Complete Money and Investing Guidebook", Ed. Three Rivers Press

Malkiel, Burton (2008): "UN PASEO ALEA TORIO POR WALL STREET: LA ESTRATEGIA PARA INVERTIR CON ÉXITO", Ed. ALIANZA EDITORIA

Martín Queralt, Juan (2010): "Derecho Financiero y Tributario". Editorial Tecnos

Nofsinger, John R (2007): "Psychology of Investing", Ed. Prentice Hall

Pérez Cristóbal, Jesús (2009): "Introducción al sistema tributario español", Centro de Estudios Financieros

Pickford, James (2007): "Máster en inversiones La guía completa sobre inversiones", Ed.Deusto

Poveda Blanco, Francisco (2009):"Sistema Fiscal Español", Editorial Aranzadi

Sid Mitra, Sid y otros: "Practicing Financial Planning for Professionals; Practitioners' Version.", Ed.RH Publishing

Williams, W. Lloyd (2007): "Attract Clients: A Financial Advisor's Guide to Building and Running A Practice", Ed.Kutsuro Press