

Plans de Pensions i Planificació de la Jubilació

Codi: 102132

Crèdits: 6

Titulació	Tipus	Curs	Semestre
2501231 Comptabilitat i Finances	OT	4	0

Professor/a de contacte

Nom: Jordi Celma Sanz

Correu electrònic: Jordi.Celma@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: No

Prerequisits

No hi ha cap prerequisit formal

Objectius

Demostrar que l'alumne coneix els aspectes i les variables que incideixen en les necessitats específiques de les persones i les famílies quan han de gestionar el seu patrimoni arribat el moment de la jubilació

Igualment conèixer els diferents riscos que comporta la gestió d'aquest patrimoni i les diferents estratègies de diversificació, sempre que sigui possible, dels mateixos.

Conèixer la normativa que regula les pensions de jubilació i dels plans de pensions i d'altres productes habituals per a persones grans, com les hipoteques inverses o els diferents tipus de rendes vitàlicies.

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. Aplicar els instruments adequats per a la gestió passiva dels riscos, abans i després de la jubilació.
2. Calcular la màxima pèrdua assumible en una estratègia activa de gestió de riscos.
3. Implementar una sèrie de controls i estratègies que garanteixin una assessoria ètica i professional.
4. Presentar una planificació financera concreta per a un determinat client.
5. Ser capaç d'adaptar-se a entorns canviants.

Continguts

1. Plans de Pensions

Aspectes generals dels Plans i Fons de Pensions. Modalitats. Regulació dels Plans de Pensions, Principis Bàsics, Elaboració, Incorporació de partícips, Aportacions drets consolidats i prestacions, Sistema Financer Actuarial, Informació a partícips i beneficiaris, Finalització. Regulació dels Fons de pensions, Altres elements: Defensor del partípic, Comissió de Control, Entitats Gestores, Entitats Dipositàries. Règim Fiscal, Normes aplicables: de comptabilitat, de publicitat, sobre responsabilitat, ètiques. Regim de control i intervenció administrativa.

2. Planificació Financera de la Jubilació, Situacions i contingències que incideixen en la planificació.

Objectius de la Planificació. Variables a considerar en la planificació. El sistema públic de pensions: la jubilació. Alternatives d'estalvi privat: productes d'estalvi previsió a llarg termini fins a arribar al moment de la jubilació. Entrada al mercat laboral. Formació d'una nova llar i arribada dels fills. Situació d'atur. Incapacitat transitòria i permanent. Viduïtat i orfenesa, Dependència.

3. Aspectes pràctics per a efectuar una adequada planificació fins a la jubilació.

Principis bàsics de la planificació financera fins a jubilació. Moment idoni per començar a estalviar, Import que cal estalviar d'acord amb els objectius. Productes d'inversió adequats a l'estratègia prevista. Optimització fiscal de l'estalvi. Revisió periòdica del pla financers per a la jubilació.

4. Estratègies òptimes de desaccumulació durant la jubilació

Principis bàsics de desaccumulació durant la jubilació. Anàlisi dels riscos financers durant la jubilació: *Expense risk, Longevity risk, Bequest risk; Market risk*. Anàlisi de la situació personal i patrimonial del jubilat. Productes financers tradicionals, Productes financers específics per a persones grans: rendes vitalícies immediates, i diferides, rendes amb garantia, Bons lligats a la longevitat, Swaps, futurs i opcions sobre mortalitat. Moment òptim per a contractar una renda vitalícia. Hipoteques inverses: característiques i disseny actuarial. Avantatges i inconvenients dels diferents productes

Metodologia

Les activitats que permetran als alumnes la correcta consecució dels objectius del curs seran:

1. Classes teòriques on els professors desenvoluparan els principals conceptes

L'objectiu d'aquesta activitat és presentar els conceptes més importants de la matèria, les demostracions bàsiques necessàries i els aspectes on usualment es cometen més errors en l'aplicació dels conceptes teòrics.

2. Classes pràctiques

El professor presentarà supòsits pràctics que seran resolts conjuntament.

3, Resolució de supòsits i activitats

Cada tema tindrà associat una llista de supòsits i/o qüestions i/o activitats que serà resolt de forma individual. Periòdicament es comentaran en les classes pràctiques la resolució d'aquests supòsits

4. Tutories presencials

L'alumne disposa d'unes hores on els professors de l'assignatura resolen els seus dubtes teòrics i pràctics de forma presencial.

Activitats formatives

Títol	Hores	ECTS	Resultats d'aprenentatge
Tipus: Dirigides			
classes pràctiques	15	0,6	1, 2, 3, 4, 5
classes teòriques	30	1,2	1, 2, 3, 4, 5
Tipus: Supervisades			
realització de qüestions	9	0,36	1, 2, 3, 4, 5
Tipus: Autònomes			
consultar documentació	10	0,4	1, 2, 3, 4, 5
estudi de la teoria	45	1,8	1, 2, 3, 4, 5
realització activitats	28	1,12	1, 2, 3, 4, 5
resolució supòsits i proves	7	0,28	1, 2, 3, 4, 5

Avaluació

L'avaluació és continua durant el curs, de fet un 10% de la nota s'obté de la participació a classe quan es planteja algun tema o dubte i el professor convidi a un alumne a respondre o a lliurar una activitat. Si l'alumne es troba absent es considerarà que no ha respot correctament.

A banda d'aquesta participació es faran 3 proves durant el curs

Una activitat avaluativa que englobarà el tema 1 i el tema 3 i que s'haurà de respondre sense consultar cap material. El temps màxim de resolució serà de 60 minuts. (25% de la nota)

Un Treball a lliurar durant la segona setmana de desembre, (25% de la nota)

Una prova individual que inclou tota la matèria del curs, en la data prevista en el calendari de la Facultat, que s'haurà de respondre sense cap material. El temps màxim de resolució serà de 120 minuts. (50% de la nota)

La nota final d'avaluació és una mitjana ponderada de les diferents notes essent els coeficients de ponderació els abans indicats. Es supera l'assignatura amb una nota igual o superior a 5.

Per aquells estudiants que en l'avaluació hagin obtingut una nota igual o superior a 3,5 i inferior a 5 hi haurà una re-avaluació. En el moment de publicar les qualificacions finals s'anunciarà la modalitat de la mateixa. Aquesta re-avaluació 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.**

Un alumne es considera que és "No avaluable" a l'assignatura sempre i quan no hagi participat a cap de les activitats d'avaluació. Per tant, es considera que un estudiant que realitza alguna component d'avaluació continuada ja no pot optar a un "No Avaluable"

Calendari d'activitats d'avaluació

Les dates de les diferents proves d'avaluació (exàmens parcials, exercicis en aula, entrega de treballs, ...) s'anunciaran amb suficient antelació durant el semestre.

La data de l'examen final de l'assignatura està programada en el calendari d'exàmens de la Facultat.

"La programació de les proves d'avaluació no es podrà modificar, tret que hi hagi un motiu excepcional i degudament justificat pel qual no es pugui realitzar un acte d'avaluació. En aquest cas, les persones responsables de les titulacions, prèvia consulta al professorat i a l'estudiantat afectat, proposaran una nova programació dins del període lectiu corresponent." **Apartat 1 de l'Article 115. Calendari de les activitats d'avaluació (Normativa Acadèmica UAB)**

Els estudiants i les estudiantes de la Facultat d'Economia i Empresa que d'acord amb el paràgraf anterior necessitin canviar una data d'avaluació han de presentar la petició omplint el document **Sol·licitud reprogramació prova**, https://eformularis.uab.cat/group/deganat_feie/reprogramacio-proves

Procediment de revisió de les qualificacions

Coincidint amb l'examen final s'anunciarà el dia i el mitjà en que es publicaran les qualificacions finals. De la mateixa manera s'informarà del procediment, lloc, data i hora de la revisió d'exàmens d'acord amb la normativa de la Universitat.

Procés de Recuperació

"Per participar al procés de recuperació l'alumnat ha d'haver estat prèviament avaluat en un conjunt d'activitats que representi un mínim de dues terceres parts de la qualificació total de l'assignatura o mòdul." **Apartat 3 de l'Article 112 ter. La recuperació (Normativa Acadèmica UAB)**. Els estudiants i les estudiantes han haver obtingut una **qualificació mitjana de l'assignatura entre 3,5 i 4,9**.

La data d'aquesta prova 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.

Irregularitats en actes d'avaluació

Sense perjudici d'altres mesures disciplinàries que s'estimin oportunes, i d'acord amb la normativa acadèmica vigent, "en cas que l'estudiant realitzi qualsevol irregularitat que pugui conduir a una variació significativa de la qualificació d'un acte d'avaluació, es qualificarà amb 0 aquest acte d'avaluació, amb independència del procés disciplinari que s'hi pugui instruir. En cas que es produeixin diverses irregularitats en els actes d'avaluació d'una mateixa assignatura, la qualificació final d'aquesta assignatura serà 0". **Apartat 10 de l'Article 116. Resultats de l'avaluació. (Normativa Acadèmica UAB)**

Activitats d'avaluació

Títol	Pes	Hores	ECTS	Resultats d'aprenentatge
presentació d'un treball	25%	0	0	1, 2, 3, 4, 5
prova final	50%	3	0,12	1, 2, 3, 4, 5
pràctiques individuals	25%	3	0,12	1, 2, 3, 4, 5

Bibliografia

DD.AA. (2012) "La Planificación Financiera de la Jubilación", Instituto Aviva de Ahorro y Pensiones.

Charupat, N. *et al.* (2012) " Strategic Financial Planning over the Lifecycle", Cambridge University Press.

Ibbotson, R.G. *et al.* (2007) "Lifetime Financial Advice: Human Capital, Asset Allocation, and Insurance". Research Foundation of CFA Institute.

Idzorek, T. (2008) "Lifetime Assets Allocations: Metodologies for Target Maturity Funds". Ibbotson Associates Research Paper.

López Ares, S. et al. (2007) " Estrategias Óptimas de Desacumulacion de Riqueza Durante la Jubilación". IMSERSO, Instituto de Mayores y Servicios Sociales.

Real Decreto 304/2004 de 20 de febrero por el que se aprueba el "Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones"