

Titulación	Tipo	Curso
Contabilidad y Finanzas	OP	4

Profesor/a de contacto

Nombre : Luis Fernando Romero Perez

Correo electrónico : luisfernando.romero@uab.cat

Prerrequisitos

Ninguno.

Idiomas de los grupos

Puede consultar esta información al [final](#) del documento.

Objetivos

Esta asignatura analiza el asesoramiento financiero de las personas y las familias a lo largo de su ciclo vital, hasta la fecha de jubilación. La gestión posterior puede completarse mediante la asignatura *Plans de Pensions i Planificació de la Jubilació*.

Se estudia el perfil y las funciones del asesor financiero, así como las distintas etapas de la planificación financiera siguiendo el ciclo vital de los clientes. Se analiza la tolerancia individual al riesgo y la combinación de activos que mejor se adapta a dicho perfil. Se explican técnicas de diversificación y se estudian los seguros y otros productos financieros relevantes para el proceso, incluyendo una introducción a los Planes de Pensiones y los Planes de Ahorro Asegurado.

En la edición actual, la asignatura incorpora el estudio de la inteligencia artificial aplicada a la asesoría financiera, tanto en su dimensión académica como empresarial. Las herramientas de IA -machine learning, grandes modelos de lenguaje y sistemas de IA explicable- están transformando la práctica asesora de forma acelerada, y su conocimiento constituye hoy una competencia básica del profesional del sector. A ello se añade el marco regulatorio europeo vigente, en particular el AI Act (Reglamento UE 2024/1689), que el futuro graduado debe conocer y saber aplicar. Este contenido se integra con los Temas 8, 9 y 10 del programa, aportando el marco conceptual e instrumental que el ejercicio profesional contemporáneo requiere

Resultados de aprendizaje

- CM20 (Identificar los perfiles de riesgo de las personas y familias a las que se asesora.) Identificar los perfiles de riesgo de las personas y familias a las que se asesora.
- CM21 (Seleccionar productos financieros de inversión y financiación a los distintos perfiles de riesgo.) Seleccionar productos financieros de inversión y financiación a los distintos perfiles de riesgo.
- CM22 (Cuantificar los efectos de un cambio en los tipos de interés o en otros factores de riesgo de las operaciones financieras.) Cuantificar los efectos de un cambio en los tipos de interés o en otros factores de riesgo de las operaciones financieras.
- KM17 (Determinar de los diferentes agentes que intervienen en la relación jurídico-tributaria, sus recíprocas obligaciones materiales y formales, así como sus derechos.) Determinar de los diferentes

agentes que intervienen en la relación jurídico-tributaria, sus recíprocas obligaciones materiales y formales, así como sus derechos.

- SM14 (Identificar los riesgos financieros, los instrumentos y técnicas de diversificación y cobertura.)
Identificar los riesgos financieros, los instrumentos y técnicas de diversificación y cobertura.

Contenidos

Tema 1. La inteligencia artificial en la asesoría financiera

- Marco conceptual de la IA aplicada a las finanzas
- Detección de patrones, anomalías y falsos positivos
- El prompt como herramienta profesional del asesor
- IA en el análisis de sensibilidad fiscal
- IA en la elaboración y coordinación del plan financiero
- IA para la coordinación multidisciplinar del asesor
- Impacto organizativo y estratégico de la IA en la empresa
- Automatización de procesos financieros internos
- IA en la toma de decisiones empresariales
- Evolución del perfil profesional del asesor
- RegTech y SupTech: IA al servicio del cumplimiento normativo
- Consideraciones éticas, regulatorias y límites de la IA

Tema 2. ¿Qué pretendemos?

1) Visión global de la asignatura

2) ¿Qué es la planificación financiera?

a) Concepto

b) Alcance de la planificación financiera: las necesidades financieras

- Necesidades de consumo
- Necesidades de inversión
- Necesidades de previsión
- Necesidades de protección

c) ¿Cuándo lo necesitamos?: tipología del inversor individual

- Personas en fase de acumulación
- Personas en fase de consolidación
- Personas en fase de protección.

Tema3. El cliente y la asesoría financiera

1) Banca de productos vs Banca de clientes.

2) Características de la banca personal.

a) Análisis de los clientes.

b) Tipología del inversor de Banca Personal.

3) Características de la Banca Privada.

4) Servicios a ofrecer:

a) Corredoria.

b) Asesoramiento financiero.

c) Gestión discrecional.

d) Financial Planning.

e) Family Office.

Tema 4. Establecimiento de la relación cliente-planificador

1) Perfil del Asesor / Planificador: Cualidades y funciones.

2) Explicar temas y conceptos relativos a los procesos de planificación financieros para desarrollar un plan amplio apropiado al cliente individual.

3) Fases de la planificación financiera

a) Análisis

b) Decisión

c) Ejecución

d) Seguimiento

4) Explicar los servicios suministrados, el proceso de planificación, el "método de ciclo de vida" y la documentación requerida.

Tema 4. Recopilación de los datos del cliente y determinación de los objetivos y expectativas

1) Introducción sobre la legislación aplicable

2) Obtener información del cliente a través de una entrevista / cuestionario sobre recursos financieros y obligaciones.

3) Principios básicos de la planificación financiera: la definición del perfil de inversión

a) La disponibilidad del patrimonio personal: la Liquidez

- Liquidez inmediata: ejemplo práctico
- liquidez futura

b) Ajustar los recursos a los objetivos: el horizonte temporal

c) ¿Puedo asumir perder dinero?: binomio rentabilidad-riesgo

- La rentabilidad: ejemplo práctico
- El umbral de insomnio: la aversión al riesgo
- Cómo optimizar el binomio rentabilidad-riesgo?: la diversificación de las inversiones
- La inflación y los ingresos periódicos: el rendimiento mínimo

d) Claves para la optimización fiscal

- Calificación Horizonte temporal de las rentas
- progresividad
- tipo impositivo
- Integración y compensación de las rentas
- Conclusiones.

4) Determinar los objetivos personales y financieros del cliente, las necesidades y prioridades.

5) Conocer los valores, actitudes y expectativas del cliente.

6) Determinar el nivel de tolerancia al riesgo del cliente.

Tema 6. Determinación del estado económico-financiero del cliente

1) General

a) Estado financiero actual

b) Actitudes y expectativas

c) Necesidades de capital actuales / esperadas

d) Tolerancia al riesgo

e) Exposición al riesgo

f) Gestión del riesgo

2) Necesidades especiales

a) Planificación de una enfermedad terminal

b) Consideraciones del divorcio / segundas nupcias

c) Necesidades del adulto dependiente

d) Necesidades de menores discapacidades

e) Necesidades educativas y filantrópicas

3) Gestión del riesgo

a) Necesidades de seguro de vida y cobertura actual

b) Necesidades de seguro de invalidez y cobertura actual

c) Necesidades de seguro de enfermedad y cobertura actual

d) Necesidades de seguro de asistencia a largo plazo y cobertura actual

e) Necesidades de seguro de propietarios y cobertura actual

4) Fiscalidad

a) Declaración a Hacienda

b) Estrategias tributarias actuales

c) Estado de cumplimiento de los impuestos

5) Inversiones

a) Inversiones actuales

b) Estrategias y políticas de inversión actuales

6) Jubilación

a) Exposición fiscal del plan actual de jubilación

b) Planes de jubilación actuales

c) Beneficios sociales

d) Estrategias de jubilación

7) Beneficios para el trabajador

a) Beneficios disponibles para el trabajador

b) Participación actual en los beneficios del trabajador

8) Planificación de la sucesión

a) Documento característicos de la planificación sucesoria

b) Estrategias de planificación sucesoria

c) Exposición a impuestos de sucesión

Tema 7. Desarrollo y presentación de un plan financiero basado en el ciclo de vida

1) Desarrollo y preparación de un plan financiero a medida para satisfacer los objetivos y metas del cliente:

a) Diseño de carteras básicas según los diversos objetivos del cliente

b) Gestión de las carteras: Reajustes y reequilibrios.

2) Presentación y revisión del plan con el cliente

Tema 8. La decisión: instrumentos de la planificación financiera

1. Los productos bancarios tradicionales: los depósitos y las cuentas bancarias
2. La renta fija: los bonos, obligaciones y Letras del Tesoro
3. las acciones

a) Venta de acciones

b) Dividendos

1. Los fondos de inversión
2. Los planes de pensiones
3. Seguros de vida ahorro (planes de jubilación) y unit linked
4. Régimen transitorio de reducciones aplicables a contratos de seguro
5. Los productos derivados

a) Futuros

b) Opciones

Tema 9. Aplicación del plan financiero

1) Asesorar al cliente al aplicar las recomendaciones

2) Coordinar en caso necesario con otros profesionales (por ej. Contables, abogados, agentes inmobiliarios, asesores de inversiones, y agentes de seguros)

Tema 10. Control del plan financiero

1) Controlar y evaluar la validez de las recomendaciones

2) Revisar la progresión del plan con el cliente

3) Discutir y evaluar los cambios de las circunstancias personales del cliente.

4) Revisar y evaluar las leyes fiscales y las circunstancias económicas

5) Hacer recomendaciones para adaptarse a las nuevas o cambiantes circunstancias

6) Colaborar con el cliente para garantizar que el plan cumple los objetivos y metas: revisar todo lo necesario

7) Consejos básicos sobre planificación financiera

Tema 11. Software de planificación financiera y servicios electrónicos

Aplicaciones de apoyo a las tareas de asesoramiento y planificación financiera, así como de servicios electrónicos de información, relevantes para las tareas profesionales.

Actividades formativas y Metodología

Título	Horas	ECTS	Resultados de aprendizaje
Reflexión	4	0,16	CM20, CM21, CM22, KM17, SM14
Tutorías	12	0,48	CM20, CM21, CM22, KM17, SM14
Estudio	46	1,84	CM20, CM21, CM22, KM17, SM14
Clases teóricas	32,5	1,3	CM20, CM21, CM22, KM17, SM14
Busqueda de documentación	13	0,52	CM20, CM21, CM22, KM17, SM14

Resolución de supuestos	20	0,8	CM20, CM21, CM22, KM17, SM14
Debate	2	0,08	CM20, CM21, CM22, KM17, SM14
Resolución de ejercicios	17	0,68	CM20, CM21, CM22, KM17, SM14

La mitad de los créditos será de teoría y la otra mitad de prácticos. La parte teórica se expondrá mediante clases magistrales. El profesorado presentará los temas fomentando la participación de los alumnos valiéndose de preguntas y comentarios. La exposición de los temas no se limitará a su contenido directo sino que abarcará también el análisis de los métodos de razonamiento aplicados. Algunos temas, por su relevancia, se desarrollarán en dos partes: la primera versará sobre el contenido y la segunda sobre la metodología.

La parte práctica constará de resolución de problemas, análisis de supuestos prácticos, y lectura y síntesis de artículos. Los alumnos participarán activamente resolviendo ejercicios y analizando noticias y artículos. Se fomentará que los alumnos se familiaricen con la información sobre los temas tratados disponible en la red.

A parte de la sección práctica, el alumno en grupos de 1 a 3 personas deberá desarrollar una planificación financiera particular para una unidad familiar, justificando en todo momento, bajo un panorama lógico racional, la toma de decisiones.

En relación con el uso de herramientas de inteligencia artificial, el alumno podrá utilizarlas como apoyo en la elaboración de sus trabajos y actividades, siempre que se cumplan las siguientes condiciones: deberá indicarse expresamente qué programas o herramientas de IA se han empleado, reproducirse los prompts utilizados, y aportarse una reflexión propia y razonada que demuestre la comprensión crítica del material generado. El uso de IA sin estas condiciones, o la presentación de outputs algorítmicos sin elaboración personal, se considerará equivalente a la falta de autoría y podrá tener las consecuencias académicas correspondientes.

Nota: se reservarán 15 minutos de una clase dentro del calendario establecido por el centro o por la titulación para que el alumnado rellene las encuestas de evaluación de la actuación del profesorado y de evaluación de la asignatura o módulo.

Evaluación

Actividades de evaluación continuada

Título	Peso	Horas	ECTS	Resultados de aprendizaje
Primera prueba de evaluación continuada	30	1,5	0,06	CM20, CM21, CM22, KM17, SM14
Examen	30	2	0,08	CM20, CM21, CM22, KM17, SM14
Elaboracion trabajo de planificacion financiera	40	0	0	CM20, CM21, CM22, KM17, SM14

Evaluación

La evaluación consta de dos componentes:

a) Evaluación continuada (70% de la nota)

- Un 30% será la nota obtenida de un parcial de los primeros temas
- Un 40% será la nota de un trabajo de planificación financiera, en el cual el alumno intenta asesorar a una familia hipotética, con supuestos concretos

b) Examen final (30% de la nota)

Si aplicando estas ponderaciones la calificación del alumno es igual o superior a 5, la asignatura se considera superada.

La realización de las actividades de evaluación está sujeta a lo establecido en esta guía docente y en la "[Política de la Facultad de Economía y Empresa ante la detección de irregularidades durante la realización de actividades evaluativas](#)", que regula las condiciones en las que se desarrollan las pruebas de evaluación y los procedimientos aplicables ante indicios de irregularidad. Se recomienda al estudiantado consultar su contenido.

Calendario de actividades de evaluación

Las fechas de las diferentes pruebas de evaluación (exámenes parciales, ejercicios en aula, entrega de trabajos, ...) se anunciarán con suficiente antelación durante el semestre.

La fecha del examen final de la asignatura está programada en el calendario de exámenes de la Facultad.

"La programación de las pruebas de evaluación no se podrá modificar, salvo que haya un motivo excepcional y debidamente justificado por el cual no se pueda realizar un acto de evaluación. En este caso, las personas responsables de las titulaciones, previa consulta al profesorado y al estudiantado afectado, propondrán una nueva programación dentro del período lectivo correspondiente." **Apartado 1 del Artículo 115. Calendario de las actividades de evaluación (Normativa Académica UAB)**

Los y las estudiantes de la Facultad de Economía y Empresa que de acuerdo con el párrafo anterior necesiten cambiar una fecha de evaluación han de presentar la petición rellenando el documento Solicitud reprogramación prueba https://eformularis.uab.cat/group/deganat_feie/nou-reprogramacio-de-proves

Procedimiento de revisión de las calificaciones

Coincidiendo con el examen final se anunciará el día y el medio en que se publicarán las calificaciones finales. De la misma manera se informará del procedimiento, lugar, fecha y hora de la revisión de exámenes de acuerdo con la normativa de la Universidad.

Proceso de Recuperación

"Para participar en el proceso de recuperación el alumnado debe haber sido previamente evaluado en un conjunto de actividades que represente un mínimo de dos terceras partes de la calificación total de la asignatura o módulo." **Apartado 3 del Artículo 112 ter. La recuperación (Normativa Académica UAB).** Los y las estudiantes deben haber obtenido una calificación media de la asignatura entre 3,5 y 4,8.

La fecha de esta prueba estará programada en el calendario de exámenes de la Facultad. El estudiante que se presente y la supere aprobará la asignatura con una nota de 5. En caso contrario mantendrá la misma nota.

Irregularidades en actos de evaluación

Sin perjuicio de otras medidas disciplinarias que se estimen oportunas, y de acuerdo con la normativa académica vigente, *\"en caso que el estudiante realice cualquier irregularidad que pueda conducir a una variación significativa de la calificación de un acto de evaluación, se calificará con un 0 este acto de evaluación, con independencia del proceso disciplinario que se pueda instruir. En caso que se produzcan diversas irregularidades en los actos de evaluación de una misma asignatura, la calificación final de esta asignatura será 0\"*. **Apartado 10 del Artículo 116. Resultados de la evaluación. (Normativa Académica UAB)**

Bibliografía

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

Asociación española de empresas de consultoría. 2012. Asociación española de empresas de consultoría. [En línea] 2012. [Citado el: 29 de julio de 2014.]
<http://www.consultoras.org/frontend/aec/El-Mercado-Nacional-Desciende-Un-1-7--Despues-De-Cuatro-Anos-De->

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

Bernal, Miguel Ángel y Moreno de Tejada, Carlos. 2013. Valencia Plaza. [En línea] 21 de marzo de 2013. [Citado el: 19 de junio de 2014.]
<http://www.valenciaplaza.com/ver/80082/la-oficina-bancaria--el-asesor-financiero-preferido-en-esp%C3%B1a.h>

CEEI. (2013). Modelo de proyecciones financieras. Elche. <http://ceeielche.emprenemjunts.es/?op=13&n=6020>

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

Ferrarini 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

GARCÍA, M.; MATÍNEZ, F. Manual del asesor financiero. *Ediciones Parainfo*, 2014

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

ZAPATA LAMBRAÑO, Grethell Carolina, et al. Manual de finanzas personales. 2020
<https://repository.ucc.edu.co/handle/20.500.12494/18393>

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

Martínez, M. (2018): *\"Perfil del autónomo 2018 en España (Infografía)\"*. Infoautónomos, El

economista<https://infoautonomos.eleconomista.es/blog/perfil-del-autonomo-2018>

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

Táctica Financiera (2017): "¿Cuánto tiempo debo guardar toda la documentación de mi empresa?" <http://tacticafinanciera.com/cuanto-tiempo-debo-guardar-toda-la-documentacion-empresa/>

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

Software

Aplicativos de soporte a las tareas de asesoramiento y planificación financiera, así como de servicios electrónicos de información, relevantes para las tareas profesionales.

En el marco de este tema se incorpora también el uso de herramientas de inteligencia artificial con módulos especializados, como Claude (Anthropic) u otras plataformas de IA de uso profesional, aplicadas a tareas concretas de la práctica asesora. Entre los usos que se abordarán destacan los siguientes:

- Análisis y comparación automatizada de productos financieros y fondos de inversión
- Generación de borradores de informes de idoneidad y planificación financiera
- Simulación de escenarios fiscales y análisis de sensibilidad patrimonial
- Revisión y síntesis de documentación contractual, normativa y regulatoria
- Elaboración de resúmenes ejecutivos adaptados a distintos interlocutores profesionales
- Detección de inconsistencias en carteras y planes financieros
- Apoyo a la redacción de comunicaciones con clientes y otros profesionales del equipo

El uso de estas herramientas en el aula se realizará siempre bajo los criterios establecidos en el apartado de Metodología de esta guía docente.

Grupos e idiomas de la asignatura

La información proporcionada es provisional hasta el 30 de noviembre. A partir de esta fecha, podrá consultar el idioma de cada grupo a través de este [enlace](#). Para acceder a la información, será necesario introducir el CÓDIGO de la asignatura

Tipo de docencia	Grupo	Idioma	Semestre	Turno
(TE) Teoría	10	Español	primer cuatrimestre	mañana-mixto
(PAUL) Prácticas de aula	101	Español	primer cuatrimestre	mañana-mixto