

# PROGRAMA D'INFORMACIÓ I ASSESSORAMENT FINANCER

Títol aprovat  
per la CNMV

Primera Edició



**ISGAC**  
INSTITUT SUPERIOR  
DE GESTIÓ  
ADMINISTRATIVA  
DE CATALUNYA

## INSTITUT SUPERIOR DE GESTIÓ ADMINISTRATIVA DE CATALUNYA



**Alfonso Lluzar**, President del Col·legi Oficial de Gestors Administratius de Catalunya.

## INFORMADORS I ASSESSORS FINANCERS A LA UNIÓ EUROPEA

L'Institut Superior de Gestió Administrativa de Catalunya (ISGAC) és una fundació privada sense ànim de lucre, creada l'any 2007 pel Col·legi Oficial de Gestors Administratius de Catalunya (COGAC).

El Patronat de l'ISGAC el constitueixen els membres de la Junta de Govern del COGAC i el presideix el seu president.

L'ISGAC té per objecte estatutari l'estudi, la recerca i la formació superior especialitzada i continuada en l'àmbit professional de la gestió administrativa, així com el suport tècnic a les administracions públiques.

L'any 2008, a l'empara de la Llei d'Universitats de Catalunya, l'ISGAC va esdevenir centre associat de recerca de la Universitat Abat Oliba CEU, i com a tal participa directament en la gestió del **Màster Universitari en Gestió Administrativa**, implantat en aquesta Universitat des del curs 2009-2010.

Complementàriament, l'ISGAC organitza activitats de formació superior especialitzades, com ara la mediació en dret privat català o en l'àmbit civil i mercantil, i col·labora en les iniciatives d'altres institucions d'educació superior del país.

La Directiva UE 2014/65 (MiFID 2) estableix que "les empreses de serveis d'inversió" han de demostrar que el seu personal informador i assessor a tercers acredita els coneixements i competències per fer-ho i, per tant, obliga a tots els Estats membres de la UE a supervisar-los seguint uns criteris públics.

L'Autoritat Europea del Mercat de Valors (ESMA) va publicar les **Directrius per a l'Avaluació dels Coneixements i Competències del Personal que Informa i Assessora**, que van entrar en vigor el dia 1 de gener de l'any 2018.

Tot seguit, la *Comisión Nacional del Mercado de Valores* (CNMV) va publicar la *Guía Técnica 4/2017 para la evaluación de los conocimientos y competencias del personal que informa y asesora*, que concreta les Directrius ESMA, i s'aplica en la supervisió de la CNMV també des de l'1 de gener de 2018.

A partir d'aquests elements, el Patronat de l'ISGAC va considerar que seria oportú i coherent que el centre implantés un programa de formació especialitzat en la matèria i que el títol fos **habilitant** per a l'exercici professional d'informador i assessor financer.

L'objectiu sempre és el mateix: fornir als professionals en l'àmbit de la gestió administrativa i activitats similars de noves competències i capacitats per tal que puguin ampliar el seu camp professional. I el resultat és que el títol de l'ISGAC està reconegut per la CNMV i habilita legalment per a exercir funcions d'informador i assessor en matèria d'inversions.

## UN TÍTOL HABILITANT

El Programa d'Informació i Assessorament Financer de l'ISGAC és un títol que habilita per a l'exercici professional com a informador i assessor en matèria d'inversions, d'acord amb la vigent normativa europea.

La CNMV va aprovar, en data 13 de setembre de 2018, la seva incorporació al *Listado de Títulos y Certificaciones que cumplen las exigencias del apartado 8º de la Guía Técnica 4/2017*.

[www.cnmv.es/portal/Titulos-Acreditados-Listado](http://www.cnmv.es/portal/Titulos-Acreditados-Listado)

## UN TÍTOL DE POSTGRAU

El Programa d'Informació i Assessorament Financer de l'ISGAC és un títol superior de postgrau especialitzat.

En conseqüència, per a poder accedir al Programa és necessari acreditar estar en possessió d'un títol acadèmic expedid per una institució d'educació superior de l'Espai Europeu d'Educació Superior, o acreditar un títol d'un altre estat que faculti, en el país expedidor, per l'accés a ensenyaments de postgrau.

## UN TÍTOL PROFESSIONAL

El Programa d'Informació i Assessorament Financer de l'ISGAC és un títol superior professionalitzant.

Per aquesta raó, el perfil recomanat per a l'accés al Programa és, amb caràcter general, el d'una persona que estigui incorporada o pretengui incorporar-se a una empresa de serveis d'inversió per a exercir funcions d'informació o assessorament als clients d'aquesta entitat; i amb caràcter especial el d'una persona que exerceixi professionalment de gestor administratiu o similar i es plantegi actuar com a agent o representant d'una entitat financera en el seu àmbit territorial.

## UN TÍTOL COMPETENCIAL

El Programa assumeix totes les competències específiques establertes per la *Guía Técnica 4/2017 para la evaluación de los conocimientos y competencias del personal que informa y asesora de la CNMV*:

1. Conèixer les característiques, riscos i aspectos essencials dels productes d'inversió que s'ofereixen o recomanen, incloses les implicacions fiscals generals en les quals vagi a incórrer el client en el context de les operacions. Es prestarà especial atenció quan l'assessorament es refereixi a productes caracteritzats per nivells de complexitat majors.
2. Conèixer els costos i despeses totals en els quals vagi a incórrer el client en el context del tipus de producte d'inversió que s'ofereix o recomana i els costos relatius a la prestació d'assessorament i qualsevol altre servei relacionat que es presti.
3. Complir les obligacions exigides per les societats en relació amb els requisits d'idoneïtat, incloses les obligacions establertes en les Directrius d'ESMA relatives a determinats aspectes dels requisits d'idoneïtat de la MiFID.
4. Conèixer com el tipus de producte d'inversió ofert per la societat pot no ser adequat per al client, després d'haver avaluat la informació pertinent facilitada pel client en relació amb possibles canvis que puguin haver ocorregut des que es va recopilar la informació pertinent.
5. Conèixer el funcionament dels mercats financers i com afecten el valor i fixació de preus dels productes oferts o recomanats als clients.
6. Conèixer l'efecte de les xifres econòmiques i esdeveniments nacionals, regionals i globals en els mercats financers i en el valor dels productes d'inversió oferts o recomanats als clients.
7. Conèixer la diferència entre escenaris de rendiments passats i rendiments futurs, així com les limitacions dels pronòstics de previsió.
8. Conèixer prou la normativa del mercat de valors i altres aspectes d'interès de l'abús de mercat i el blanqueig de capitals.
9. Avaluat dades relatives al tipus de productes d'inversió oferts o recomanats als clients, tals com documents d'informació clau per als inversors, fullets informatius, estats financers o dades financeres.
10. Conèixer les estructures específiques del mercat per al tipus de productes d'inversió oferts o recomanats als clients i, quan escaigui, les seves plataformes de negociació o l'existència de qualssevol mercats secundaris.
11. Conèixer els principis de valoració per al tipus de productes d'inversió oferts o recomanats als clients.
12. Conèixer els fonaments de la gestió de carteres, incloses les implicacions de la diversificació relativa a les alternatives d'inversió individuals.

## CONTINGUTS DEL TÍTOL

**154** / **26**  
HORES / SESSIONS

### FONAMENTS BÀSICS DE L'ECONOMIA I DELS SEUS INSTRUMENTS QUANTITATIUS

Fonaments d'Economia Aplicada: elements de conjuntura econòmica	Obligatòria	Sessió 1	5 hores
Fonaments de Matemàtica Financera i valoració d'actius	Obligatòria	Sessió 2	5 hores
Fonaments l'Anàlisi Econòmica	Opcional	<i>On-line</i>	—
Fonaments d'Economia Financera	Opcional	<i>On-line</i>	—
Fonaments d'Estadística Descriptiva	Opcional	<i>On-line</i>	—

### PRODUCTES I MERCATS FINANCERS

Productes d'inversió	Obligatòria	Sessions 3 a 6	28 hores
Mercats de renda fixa i variable	Obligatòria	Sessions 7 i 8	10 hores
Mercats de divises i derivats	Obligatòria	Sessions 9 i 10	10 hores
Productes de crèdit	Opcional	<i>On-line</i>	—
Assegurances i productes de vida	Opcional	<i>On-line</i>	—

### RÈGIM JURÍDIC I OPERATIU DE L'ACTIVITAT FINANCERA

Directrius ESMA i MiFID2	Obligatòria	Sessions 11 a 13	18 hores
Legislació Fiscal sobre l'activitat financera	Obligatòria	Sessions 14 a 16	18 hores
Legislació sobre prevenció de Blanqueig de Capitals	Obligatòria	Sessió 17	6 hores
Legislació sobre Abús de Mercat	Obligatòria	Sessió 18	6 hores
Productes de crèdit	Opcional	<i>On-line</i>	—
Assegurances i productes de vida	Opcional	<i>On-line</i>	—

### PLANIFICACIÓ FINANCERA, FISCAL I GESTIÓ DE CARTERES

Planificació financera: recopilació de dades, determinació d'objectius	Obligatòria	Sessions 19 i 20	14 hores
Planificació financera: adequació del producte i desenvolupament del pla	Obligatòria	Sessions 21 i 22	14 hores
Gestió de Risc	Obligatòria	Sessions 23 i 24	10 hores
Teoria de Carteres	Obligatòria	Sessions 25 i 26	10 hores
Planificació de la Jubilació	Opcional	<i>On-line</i>	—

### ÈTICA I RÈGIM DEONTOLÒGIC

Ètica en la comercialització de productes d'inversió	Opcional	<i>On-line</i>	—
Deontologia professional	Opcional	<i>On-line</i>	—

## ORGANITZACIÓ DEL PROGRAMA



**Dr. Marc Giménez Bachmann**,  
Coordinador Acadèmic del Programa d'Informació i Assessorament Financer de l'ISGAC.

### Quadre Docent

**Dr. Jordi Martí Pidelaserra**  
Professor  
del Departament  
de Comptabilitat  
de la UB  
[+ info](#)

**Dra. M<sup>a</sup> del Carmen Gràcia Ramos**  
Professora  
del Departament  
d'Empresa de la UB  
[+ info](#)

**Dr. José María Tovillas Morán**  
Professor  
del Departament  
de Dret Financer  
i Tributari de la UB  
[+ info](#)

**Dr. David Rivero Leiva**  
Professor  
del Departament  
d'Empresa de la UB  
[+ info](#)

### Coordinació

El Coordinador Acadèmic del Programa d'Informació i Assessorament Financer de l'ISGAC és el **Dr. Marc Giménez Bachmann**, director del Màster Universitari en Gestió Administrativa de la Universitat Abat Oliba CEU.

### Modalitat Semipresencial

- El programa imparteix en modalitat docent **semipresencial** la totalitat dels continguts obligatoris determinats per la CNMV.
- Aquests continguts comporten un total de **154 hores** de classes que es desenvolupen en 26 sessions tutorialis presencials.
- Les sessions tutorialis tenen lloc en **divendres** a la tarda, a la seu de l'ISGAC a **Barcelona** (Pl. Urquinaona 6).
- L'alumnat de **Lleida i de Girona** pot seguir les sessions des de les respectives delegacions territorials del Col·legi Oficial de Gestors Administratius de Catalunya.
- El calendari de les sessions el determina anualment la Coordinació del Programa i es fa públic a principis d'any.

### Modalitat Virtual

- El programa s'imparteix també en modalitat docent **on-line** a través de la plataforma docent de l'ISGAC.
- La plataforma docent facilita a l'alumnat l'accés al **material** didàctic, als **tests** d'autoavaluació i als **casos** pràctics del Programa.
- L'alumnat de la modalitat virtual disposa d'un **servei de tutoria** i seguiment dels seus estudis.
- Els **continguts opcionals** del Programa s'ofereixen en modalitat virtual.

### Avaluació del Programa

- La Unitat d'Avaluació de l'ISGAC és la responsable de dissenyar i gestionar el procés d'avaluació del Programa, i els membres de la seva **Comissió d'Avaluació** són persones externes que no poden participar en la formació de l'ISGAC.
- La prova consisteix en un **primer** exercici teòric i eliminatori en format test i un **segon** exercici constituït per dos casos pràctics.
- La qualificació final d'**Apte** atorga el dret a l'expedició del **títol** professional habilitant.



### INFORMACIÓ

La informació actualitzada sobre les convocatòries, calendaris i matrícula es pot obtenir a la Secretaria del Programa contactant per telèfon (93 317 06 86) o per mail ([piaf@isgac.cat](mailto:piaf@isgac.cat)).



**ISGAC**

INSTITUT SUPERIOR  
DE GESTIÓ  
ADMINISTRATIVA  
DE CATALUNYA

---

Plaça Urquinaona, 6 - 6a planta  
08010 Barcelona  
Tel. 93 317 06 86  
[isgac@isgac.cat](mailto:isgac@isgac.cat)  
[isgac.cat](http://isgac.cat)