

## FICHA TÉCNICA DE LA ASIGNATURA

Datos de la asignatura	
Nombre	Banca Privada y Gestión de Patrimonios
Titulación	Master Universitario en Finanzas (MUF)
Curso	Primero (Máster de un solo curso)
Semestre	2º Semestre
Créditos ECTS	2
Carácter	Optativa
Departamento	ICADE Business School
Área	Finanzas
Datos del profesorado	
Profesor	
Nombre	Ignacio Prieto Funes
Departamento	ICADE Business School
e-mail	ignacio.prieto-funes@ubs.com
Horario de Tutorías	Disponibilidad continua vía mail

Profesor	
Nombre	Javier Errejón Sainz de la Maza
Departamento	ICADE Business School
e-mail	errejon@vdhgroup.com
Horario de Tutorías	Disponibilidad continua vía mail

## DATOS ESPECÍFICOS DE LA ASIGNATURA

Contextualización de la asignatura	
Aportación al perfil profesional de la titulación	
<b>BANCA PRIVADA</b>	
<p>La banca privada y la banca de inversión constituyen dos de las áreas con los perfiles más especializados y valorados del sector financiero.</p> <p>Las entidades financieras más relevantes a nivel mundial han incrementado la implantación de sus divisiones de banca privada como vía más eficiente para la gestión de grandes patrimonios.</p> <p>En definitiva, existe una doble vertiente de interés en el contenido del curso. En primer lugar pretende servir de base para aquellos alumnos que estén interesados en desarrollar su futuro profesional dentro de las entidades especializadas en la gestión de patrimonios o banca de inversión, mientras que en paralelo, proporciona diversas claves para la gestión actual y futura del patrimonio privado.</p>	
<b>GESTIÓN DE PATRIMONIOS</b>	
<p>La asignatura de gestión de patrimonios en este curso tiene un doble interés para el alumno. Por un lado el curso se ha diseñado para complementar y profundizar la formación y experiencia previa de los profesionales que en varios ámbitos aconsejan y gestionan patrimonios de clientes. Por otro lado el curso está dirigido también a los actuales y futuros poseedores de patrimonios que tengan la intención de dedicarse de forma parcial o completa al control y administración de su patrimonio.</p>	
Objetivos	
<b>BANCA PRIVADA</b>	

El objetivo de la asignatura es familiarizar al alumno con un sector tan especializado y en expansión como la banca privada y la banca de inversión, así como con los distintos tipos de modelos de negocio existentes en el sector financiero nacional e internacional.

### **GESTIÓN DE PATRIMONIOS**

El objetivo de la asignatura es familiarizar al alumno con la gestión de patrimonios obteniendo una visión global de cómo se configura un patrimonio así como entender como las decisiones más habituales de interrelación entre riesgo, beneficio y liquidez. Todo ello con el objetivo de desarrollar la habilidad para el control y supervisión patrimonial

## **BLOQUES TEMÁTICOS Y CONTENIDOS**

### **Contenidos – Bloques Temáticos**

#### **BLOQUE 1: Banca Privada. Entidades financieras especializadas.**

##### **Tema 1: Introducción a la Banca Privada**

- Banca privada vs banca comercial
- Banca privada nacional e internacional
- Principales competidores
- Principales roles en la banca privada
- Principales roles en la banca de inversión
- Casos practicos;. Volatilidad de los mercados

Trabajo resumen de 300 palabras – 1 cara de un folio (**máximo**)

Instrucciones del ejercicio de simulación de gestión patrimonial

##### **Tema 2: Gestión de clientes en Banca Privada**

- Rentabilidad Financiero Fiscal
- El ciclo de vida del inversor y sus etapas. Evolución del binomio riesgo-rentabilidad
- Productos especializados:
  - ❖ SICAV
  - ❖ Hedge Funds
  - ❖ Fondos Private Equity
  - ❖ Productos estructurados y derivados
  - ❖ Operaciones M&A, apalancamiento financiero
- Casos prácticos; Quiebra Lehman 2008, caso LTCM
- Resultados de la competición de simulación de gestión de carteras aplicada a banca privada

Trabajo resumen de 300 palabras– 1 cara de un folio (**máximo**)

##### **Tema 3: Marco regulatorio de la inversión**

- Código de conducta
- Adecuación de las inversiones al perfil inversor
- Riesgos regulatorios en la gestión de inversiones
- La importancia del riesgo reputacional
- Análisis de caso práctico; crisis deuda subprime, banca privada internacional
- Resultados de la competición de simulación de gestión de carteras aplicada a banca privada

Trabajo resumen de 300 palabras– 1 cara de un folio (**máximo**)

##### **Tema 4: Gestión del negocio en las divisiones de banca privada**

- Dirección comercial

- Dirección financiera
- Dirección de inversiones
- Dirección legal y cumplimiento normativo
- Dirección marketing de Banca Privada
- Análisis de casos prácticos; curso de negociación
- Resultados de la competición de simulación de gestión de carteras aplicada a banca privada

Trabajo resumen de 300 palabras – 1 cara de un folio (máximo)

#### **Tema 5: Sesión de cierre**

- Resumen de las sesiones previas
- Ranking y exposición individual de los resultados de la simulación de gestión patrimonial

Presentación individual de cada alumno de los resultados obtenidos mediante la simulación de gestión de carteras para cada tipo de cliente; argumentación y exposición.

### **BLOQUE 2: Gestión de Patrimonios**

#### **Tema 1: Las inversiones en la Gestión Patrimonial**

- Introducción al proceso inversor
- Las clases de Activo
- El Universo de Inversión
- La distribución Estratégica de Activos de las familias
- Características singulares de las principales clases de activos

#### **Tema 2: La Industria de la Gestión Patrimonial. Estructuras Organizativas: el family Office**

1. **Estructuras Organizativas: el family office**
  - Origen de los Family Offices
  - Características de los Family Offices
  - Análisis previo para la constitución de un Family Office
  - Costes de las Estructuras de Family Office

#### **Tema 3: Adquisiciones y valoraciones de empresa**

- La adquisición de empresas
- Método de Valoración basados en el Balance
- Método de Valoración basados en la cuenta de resultados
- Método de Valoración basados en comparables
- El Descuento de Flujos de caja

#### **Tema 4: Inversiones Alternativas: Private Equity y Venture Capital**

- Justificación
- Concepto
- Etapas
- Agentes Participantes
- Aspectos Operativos
- Vías de Salida

#### **Tema 4: Inversión Inmobiliaria**

- Introducción a la inversión inmobiliaria
- Inversión en suelo
- Inversión en promoción inmobiliaria
- Inversión patrimonialista
- Valoración inmobiliaria

<b>Competencias</b>
<b>Competencias Genéricas del área-asignatura</b>
CGB1. Capacidad de análisis y síntesis CGB 2. Resolución de problemas y toma de decisiones CGB 3. Capacidad de organización y planificación CGB 4. Capacidad de gestionar información proveniente de fuentes diversas CGB 6. Habilidades interpersonales: escuchar, argumentar y debatir CGB 7. Capacidad de liderazgo y trabajo en equipo CGB 8. Capacidad crítica y autocrítica CGB 9. Compromiso ético CGB 10. Reconocimiento y respeto a la diversidad y multiculturalidad CGB 11. Capacidad para aprender y trabajar autónomamente CGB 13. Orientación a la acción y a la calidad CGB 14. Capacidad de elaboración y transmisión de ideas, proyectos, informes, soluciones y problemas
<b>Competencias Específicas del área-asignatura</b>
CE 2. Saber buscar y analizar la información pública de los mercados y las empresas para la toma de decisiones de inversión o financiación. CE 3. Comprender y aplicar correctamente los principios y modelos de valoración de empresas, activos, gestión de carteras, los fundamentos del análisis de los proyectos de inversión y los que sustentan las teorías de la construcción de carteras eficientes. CE 9. Conocer el funcionamiento de las entidades de crédito, reconocer las diferentes fuentes de financiación y el modo en que se gestiona un Proyecto Financiero, dando respuesta las preguntas de dónde y cómo obtener el dinero, con qué características y cómo pedirlo a una entidad de crédito.

## METODOLOGÍA DOCENTE

<b>Aspectos metodológicos generales de la asignatura</b>	
<b>Metodología Presencial: Actividades</b>	<b>Competencias</b>
<p><b>BANCA PRIVADA</b></p> <p>La sesión presencial se inicia con una presentación por parte del profesor, quien tras sentar las bases del tema elegido, inicia una fase de interacción con los alumnos en los que se aplica el método del caso en base a experiencias reales. Adicionalmente, en la primera sesión se establecen los parámetros en los que se desarrollará una competición entre los alumnos que simulará la gestión de patrimonios basados en casos reales. Este ejercicio de simulación fusiona las bases de la disciplina de gestión de carteras, que establece las pautas en los procesos de inversión y asignación de activos, con los componentes fiscales, regulatorios, o particulares de cada cliente identificados en la banca privada. Cada inversor o entidad tiene unas determinadas particularidades que van a influir en la forma óptima de gestionar su cartera. Por tanto, cada clase cuenta con una estructura fija</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Lectura previa de un artículo antes de la sesión</li> <li>• Presentación de la materia</li> <li>• Discusión de un caso practico</li> <li>• Valoración y comentarios de la simulación de gestión de patrimonio</li> </ul>	CGB1, CGB2, CGB3, CGB4, CGB5, CGB9, CGB10, CGB13, CE2, CE3 y CE9
<p><b>GESTIÓN DE PATRIMONIOS</b></p> <p>Las sesiones presenciales se realizarán mediante presentaciones donde se exponga la teoría correspondiente a la materia, mediante casos prácticos y ejercicios y mediante la lectura y comentarios de artículos relevantes y de actualidad sobre la materia impartida</p>	CGB1, CGB2, CGB3, CGB4, CGB5, CGB9, CGB10, CGB13, CE9

Metodología No presencial: Actividades	Competencias
<p><b>BANCA PRIVADA</b></p> <p>El marco general de cada sesión se establece con la lectura previa a la clase de un breve artículo seleccionado y remitido de forma anticipada a los alumnos.</p> <p>Al término de cada sesión se debe preparar un resumen ejecutivo del contenido que debe ser entregado previamente.</p> <p>Previo al desarrollo de la sesión, se distribuirá dos tipos de documentación:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Artículo relacionado con el tema general de la clase.</li> <li>• Material para la preparación de un caso práctico.</li> </ul>	<p>CGB1, CGB2; CGB3, CGB4, CGB5, CGB6, CGB7, CGB8, CGB11, CGB13, CGB14, CE2, CE3 y CE9</p>
<p><b>GESTIÓN DE PATRIMONIOS</b></p> <p>Al término de cada tema se preparará por los alumnos un breve resumen de unas 300 palabras sobre los temas explicados y trabajados en la sesión anterior.</p> <p>Al final del temario los alumnos realizarán un informe final sobre algún aspecto relativo a la asignatura de unas 1.500 palabras.</p>	<p>CGB1, CGB2; CGB3, CGB4, CGB5, CGB6, CGB7, CGB8, CGB11, CGB13, CGB14, , CE9</p>

## EVALUACIÓN Y CRITERIOS DE CALIFICACIÓN

Actividades de evaluación	CRITERIOS	PESO
Intervenciones en clase Bloque 1 y 2 (SE6- Participación Activa)	50% para cada uno de los dos bloques	20%
Resumen de las sesiones Bloque 1 (SE4- Monografía o práctica individual)	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Enviar por mail antes de la sesión siguiente (no serán considerados si remiten con retraso).</li> <li>2. Valoración la síntesis y la exposición gráfica</li> <li>3. Extensión: 200 palabras mínimo - 300 palabras máximo</li> </ol>	10%
Exposición Final Bloque 1 (SE3- Presentación Pública)	Resultados de la simulación de gestión de patrimonio	30%
Resumen de las sesiones Bloque 2 (SE4- Monografía o práctica individual)	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Se enviará por email tras cada sesión</li> <li>2. Se valorará la calidad y la síntesis</li> <li>3. Extensión: 300 palabras</li> </ol>	10%
Bloque 2 (SE5- Monografía o práctica colectiva)	Informe final sobre algún aspecto relativo a la asignatura	10%
Prueba Final Bloque 2 (SE2- Examen Escrito)	Caso práctico	20%

RESUMEN HORAS DE TRABAJO DEL ALUMNO							
HORAS PRESENCIALES							
Lecciones magistrales (AF1)	Presentación de contenidos (AF2)	Exposición temas y trabajos (AF3)	Ejercicios y prácticas evaluadas (AF4)	Debates Organizados (AF5)	Seminarios, talleres, casos prácticos (AF6)	Actividades Interdisciplinares (AF7)	Simulaciones (AF8)
2	7	1	7	1	1	0	1
HORAS NO PRESENCIALES							
Estudio y análisis de documentación (AF9)		Realización trabajos prácticos y monografías (AF10)		Sesiones tutoriales (AF11)		Realización de trabajos colaborativos (AF12)	
28		7		2		3	
<b>CRÉDITOS ECTS:</b>						<b>2 ECTS</b>	

## BIBLIOGRAFÍA Y RECURSOS

### Bibliografía Complementaria

#### Libros de texto

##### **BANCA PRIVADA**

Previamente a cada sesión se distribuirá un artículo de actualidad (máximo 5 páginas) cuyo contenido se analizara en clase.

##### **GESTIÓN DE PATRIMONIOS**

Libro Gestión del Patrimonio Familiar, Borja Durán. Editorial LID

#### Páginas web

##### **BANCA PRIVADA**

Entre los documentos a analizar, se utilizaran las siguientes referencias:

Private banking ranking

<http://www.euromoney.com/Article/3300205/Private-Banking-and-Wealth-Management-Survey-2014-Overall-global-awards.html#a>

Private banking global or local

<http://www.thebanker.com/Banking/Private-Banking/Is-private-banking-a-global-or-local-game>

Inside Story: Working At A Global Investment Bank

[https://www.experience.com/alumnus/article?channel\\_id=finance&source\\_page=editors\\_picks&article\\_id=article\\_1224006352017](https://www.experience.com/alumnus/article?channel_id=finance&source_page=editors_picks&article_id=article_1224006352017)

Investment bank

<http://chiefexecutive.net/how-to-use-investment-bankers>