



## FICHA TÉCNICA DE LA ASIGNATURA

Datos de la asignatura	
NombreCompleto	Banca Privada y Gestión de Patrimonios
Código	E000004291
Título	<a href="#">Máster Universitario en Finanzas</a>
Impartido en	Máster Universitario en Finanzas [Primer Curso]
Nivel	Postgrado Oficial Master
Cuatrimestre	Semestral
Créditos	2,0
Carácter	Optativa
Departamento / Área	Máster Universitario en Finanzas
Responsable	Javier Errejón e Ignacio Prieto

Datos del profesorado	
<b>Profesor</b>	
Nombre	Ignacio Prieto Funes
Departamento / Área	Departamento de Gestión Financiera
Despacho	Disponibilidad continua vía mail
Correo electrónico	iprieto@icade.comillas.edu
<b>Profesor</b>	
Nombre	Javier Errejón Sainz de la Maza
Departamento / Área	ICADE Business School
Despacho	Disponibilidad continua vía mail
Correo electrónico	jerrejon@icade.comillas.edu

## DATOS ESPECÍFICOS DE LA ASIGNATURA

Contextualización de la asignatura
<b>Aportación al perfil profesional de la titulación</b>
<b>BANCA PRIVADA</b>  La banca privada y la banca de inversión constituyen dos de las áreas con los perfiles más especializados y valorados del sector financiero.  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.



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.

### **GESTIÓN DE PATRIMONIOS**

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.

#### **Objetivos**

##### **BANCA PRIVADA**

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

## **Competencias - Objetivos**

### **Competencias**

#### **GENERALES**

<b>CG01</b>	Capacidad de análisis y síntesis	
	<b>RA1</b>	Describe, relaciona e interpreta situaciones y planteamientos teóricos y prácticos en diferentes contextos
	<b>RA2</b>	Selecciona y analiza los elementos más significativos y sus relaciones en contextos diferentes e identifica las carencias de información y la relevancia de la misma, estableciendo relaciones con elementos externos a la situación planteada
	<b>RA3</b>	Realiza análisis con la profundidad y coherencia necesarios para servir de apoyo en la toma de decisiones empresariales con impacto.
<b>CG02</b>	Resolución de problemas y toma de decisiones	



	<b>RA1</b>	Conoce el alcance y la utilidad práctica de las nociones teóricas aprendidas. Estudia casos teórico-prácticos y ve la aplicación a situaciones futuras reales
	<b>RA2</b>	Resuelve y toma decisiones en casos prácticos basados en situaciones reales de forma autónoma entre alternativas y situaciones concretas.
<b>CG03</b>	Capacidad de organización y planificación	
	<b>RA1</b>	Planifica su trabajo personal de una manera viable y sistemática, teniendo en cuenta un plan de trabajo organizado en tiempo y calidad.
<b>CG04</b>	Capacidad de gestionar información proveniente de fuentes diversas	
	<b>RA1</b>	Conoce, utiliza y discrimina las diferentes fuentes de información sobre la materia (información registrada de los mercados, difusores de información, páginas web, revistas especializadas, informes de analistas y otras) mostrando profundidad en la base de sus análisis y precisión en los datos utilizados.
	<b>RA2</b>	Identifica la idoneidad de cada fuente y estudio en función de la finalidad de la misma, dando rigor a las opiniones y conclusiones tomadas
<b>CG05</b>	Conocimientos avanzados de informática relativos al ámbito de estudio	
	<b>RA1</b>	Usa herramientas informáticas para generar documentos (gráficos, tablas, etcétera.) que ilustren y clarifiquen argumentos
	<b>RA2</b>	Emplea medios audiovisuales como apoyo en las presentaciones orales
	<b>RA3</b>	Utiliza Internet y bases de datos financieras online (incluidas reuters, bloomberg, etc.) en la búsqueda de información y documentación relacionada con el área de estudio
<b>CG06</b>	Habilidades interpersonales: escuchar, argumentar y debatir	
	<b>RA1</b>	Sabe comunicar los análisis y conclusiones con precisión en el lenguaje y en la justificación de los argumentos utilizados, adaptándose al público objetivo
	<b>RA2</b>	Es capaz de argumentar, discutir y defender las conclusiones y planteamientos con rigor
<b>CG07</b>	Capacidad de liderazgo y trabajo en equipo	
	<b>RA1</b>	Participa de forma activa en el aula y en los trabajos de grupo asumiendo la responsabilidad de su módulo asignado y demostrando su capacidad de liderazgo para la gestión y desarrollo del mismo



	<b>RA2</b>	Se orienta a la consecución de acuerdos y objetivos comunes
<b>CG08</b>	Capacidad crítica y autocrítica	
	<b>RA1</b>	Identifica, establece y contrasta las hipótesis, variables y resultados de manera lógica y crítica
	<b>RA2</b>	Revisa las opciones y alternativas con un razonamiento crítico que permita discutir y argumentar opiniones contrarias
<b>CG09</b>	Compromiso ético	
	<b>RA1</b>	Identifica en los ejercicios y casos prácticos las actuaciones profesionales que se corresponden con valores éticos
<b>CG10</b>	Reconocimiento y respeto a la diversidad y multiculturalidad	
	<b>RA1</b>	Conoce las necesidades y discrepancias específicas de la asignatura en un contexto internacional
<b>CG11</b>	Capacidad para aprender y trabajar autónomamente	
	<b>RA1</b>	Orienta el estudio y el aprendizaje de forma autónoma, desarrollando iniciativa y estableciendo prioridades en su trabajo
	<b>RA2</b>	Gestiona su tiempo distinguiendo lo urgente de lo importante y planificando un plan de trabajo
<b>CG13</b>	Orientación a la acción y a la calidad	
	<b>RA1</b>	Está motivado por mejorar la calidad del trabajo y la consecución de logros, siendo la búsqueda de la excelencia parte de su trabajo
	<b>RA2</b>	Tiene método en su actuación y lo revisa sistemáticamente
<b>CG14</b>	Capacidad de elaboración y transmisión de ideas, proyectos, informes, soluciones y problemas	
	<b>RA1</b>	Determina el alcance y la utilidad práctica de las nociones teóricas, elaborando documentos que trasladan diagnóstico de situaciones reales complejas, identificando y justificando los modelos que pueden proponer una solución
	<b>RA2</b>	Genera ideas y soluciones identificando correctamente los conocimientos aplicables a cada situación
<b>ESPECÍFICAS</b>		



<b>CE02</b>	Saber buscar y analizar la información pública de los mercados y las empresas para la toma de decisiones de inversión o financiación	
	<b>RA1</b>	Conoce y sabe buscar la información relativa a los productos y mercados y tomar decisiones de inversión o financiación en base a ellos.
	<b>RA2</b>	Es capaz de decidir e invertir a través de trabajos prácticos en equipo entre los activos financieros y determinar las estrategias a seguir y las consecuencias financieras derivadas para el inversor
	<b>RA3</b>	Sabe argumentar con precisión las variables y razones que explican la decisión de inversión y la hipótesis mantenida, y sabe hacer recomendaciones sobre las alternativas que ofrecen los mercados identificando rentabilidad, riesgo y liquidez
	<b>RA4</b>	Conoce y aplica el análisis chartista y otras herramientas y técnicas novedosas que apoyan las decisiones de inversión
<b>CE03</b>	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	
	<b>RA1</b>	Conoce y aplica el análisis chartista y otras herramientas y técnicas novedosas que apoyan las decisiones de inversión
	<b>RA2</b>	Conoce, comprende, y aplica el modelo y C.A.P.M. y está familiarizado con las limitaciones de su aplicación a la vida real y con modelos alternativos como el APT
	<b>RA3</b>	Interpreta correctamente la información sobre tipos de interés de mercado y hace uso de ella para estimar precios de títulos de renta fija
	<b>RA4</b>	Sabe enfrentarse en la práctica con situaciones especiales de valoración, como la valoración de inversiones con distintos tipos de activos, empresas de nueva creación, la valoración de empresas diversificada y la valoración de entidades financieras
	<b>RA5</b>	Conoce y aplica el análisis técnico como complemento del análisis fundamental para emitir juicios sobre activos, valores e inversiones
<b>CE04</b>	Dominar las técnicas de valoración de activos derivados y asignarlos a carteras de inversión reales	
	<b>RA1</b>	Sabe asignar los derivados financieros a carteras de inversión de forma que controle los riesgos.
	<b>RA2</b>	Identifica los pagos que producen los diversos activos derivados y los representa matemáticamente



	<b>RA3</b>	Valora activos derivados con argumentos de ausencia de oportunidades de arbitraje
	<b>RA4</b>	Conoce el uso de los activos derivados como instrumentos para la construcción de carteras de arbitraje, de cobertura y de especulación
	<b>RA5</b>	Conoce los modelos utilizados habitualmente para representar precios y rentabilidades tanto en tiempo discreto como en tiempo continuo
	<b>RA6</b>	Es capaz de simular procesos de precios y rentabilidades con programas informáticos adecuados para obtener valoraciones empíricas de activos derivados
<b>CE05</b>	Saber integrar y aplicar la política de endeudamiento y de dividendos en una empresa	
	<b>RA1</b>	Es capaz de realizar un análisis de estructura óptima del capital a partir del análisis de ratios y estados financieros
	<b>RA2</b>	Es capaz de realizar, en cada momento o coyuntura concreta, un análisis de la remuneración de las compañías vía dividendos
	<b>RA3</b>	Conoce y comprende el impacto de operaciones de capital en el precio de las acciones
<b>CE09</b>	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	
	<b>RA1</b>	Sabe cómo negociar y gestionar con un banco las necesidades crediticias y de liquidez, comprendiendo las claves de los mecanismos internos del banco para tener éxito en la operación
	<b>RA2</b>	Comprende el concepto de Project Finance, sus ventajas e inconvenientes como vía de financiación de Proyectos Financieros, la estructura contractual de un Project Finance, los ámbitos de aplicación de este tipo de financiación, cómo se financia un Project finance, los riesgos inherentes a un Project Finance y los ratios básicos del proyecto
	<b>RA3</b>	Conoce el funcionamiento y operativa de las grandes áreas de negocio en entidades de crédito y en especial la de la banco, así como la operativa de gestión de tesorería, riesgos y los sistemas de gestión comercial
	<b>RA4</b>	Está familiarizado con las estrategias internacionales de las entidades financieras y conoce la prevención del blanqueo de capitales y otras responsabilidades exigibles a las entidades de crédito..



	<b>RA5</b>	Conoce y diferencias los productos de enfoque mayorista, minorista, así como los enfocados a la banca privada y banca de inversión
<b>CE11</b>		Conocer y aplicar las herramientas propias de la actividad del control de gestión y de la auditoría, para poder emitir el correspondiente informe de auditoría y elegir el sistema de control más adecuado
	<b>RA1</b>	Comprende la importancia de la existencia de una información fiable y relevante para la toma de decisiones y el papel de la auditoría y el control de gestión al respecto y conoce los mecanismos que garantizan la aplicación de la regulación contable
	<b>RA2</b>	Saber utilizar las técnicas generalmente aceptadas de auditoría financiera en el ejercicio de la profesión de auditor y tomar las decisiones sobre la metodología a utilizar para la organización del trabajo, la gestión de la información, la programación de las actuaciones y la realización del informe de auditoría, así como defender las decisiones tomadas en este último
	<b>RA3</b>	Saber utilizar las técnicas generalmente aceptadas de control de gestión
	<b>RA4</b>	Conoce y aplica las bases de contabilidad de costes, y es capaz de discernir entre los diferentes tipos de costes y el aprovechamiento de su control
	<b>RA5</b>	Conoce y aplica los diferentes modelos de control de gestión
<b>CE12</b>		Saber aplicar e integrar los principales riesgos a los que se enfrenta cualquier empresa, en especial las entidades financieras, las medidas de los mismos y las estrategias para su control y gestión.
	<b>RA1</b>	Conoce y comprende que uno de los principales objetivos de las entidades financieras es la gestión de riesgos financieros y la asunción de riesgos que otros agentes del mercado no quieren y/o no pueden asumir y está familiarizado con las nuevas estrategias financieras y de gestión de riesgos
	<b>RA2</b>	Saber utilizar los derivados (futuros, opciones, swaps y estructurados) en la cobertura de los distintos riesgos en la práctica
	<b>RA3</b>	Dominar el concepto de Value-at-Risk (VaR) y su aplicación como medida del riesgo de mercado de un activo, cartera o entidad, así como las alternativas metodológicas más utilizadas para su cálculo en la práctica
	<b>RA4</b>	Comprender los distintos planteamientos existentes en la actualidad para la medición del riesgo operacional en entidades financieras y está familiarizado con los procesos de medición, gestión y control incluso con aquellos basados en aplicaciones informáticas



	<b>RA5</b>	Estimular el interés por los principales desafíos actuales en la práctica de la gestión de riesgos financieros
<b>CE14</b>	Conocer y aplicar los mecanismos para crear funciones definidas, análisis estadísticos, econométricos y matemáticos, a través de programas informáticos	
	<b>RA1</b>	Sabe utilizar herramientas estadísticas, matemáticas y econométricas para el análisis de datos y elaboración de investigaciones e informes
	<b>RA2</b>	Conoce, en el entorno de VBA para Excel cómo crear funciones, formulaciones, pasar parámetros y usar variables
	<b>RA3</b>	Es capaz de programar funciones de utilidad financiera y conoce el uso de variables, matrices y sentencias en Excel, Vb, Matlab, SPSS, Gretl para la implementación de soluciones a las necesidades diarias de un profesional financiero
	<b>RA4</b>	Utiliza la herramienta de Excel como usuario avanzado y la generación de macros

## BLOQUES TEMÁTICOS Y CONTENIDOS

### Contenidos – Bloques Temáticos

#### Banca Privada

##### 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 prácticos; Volatilidad de los mercados

##### 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

### 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

### 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

### 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.

## 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

- 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

## METODOLOGÍA DOCENTE

### Aspectos metodológicos generales de la asignatura

#### Metodología Presencial: Actividades

Combina sesiones de exposición de contenidos, en los que se ordenarán conceptos, modelos y herramientas a utilizar en la materia, y debates organizados con la presentación de casos reales en los que integrarán esos mismos conceptos, modelos y herramientas, además de construir soluciones a partir de las aportaciones de toda la clase, y comparar los resultados obtenidos individualmente en las prácticas y simulaciones.

Se analizará también la practicidad y novedad en la materia a partir de artículos relevantes y de actualidad.

Se requerirá participación activa durante las sesiones.

#### Metodología No presencial: Actividades

Se requerirá preparación previa por parte del alumno de lecturas y el estudio de material de casuística real que se facilitará en las sesiones. La preparación de los casos precisa también de una labor de investigación y documentación.

Además del estudio de los contenidos vistos en el aula, se requerirá utilizar conceptos y modelos



transversales aprendidos en otras materias.

## RESUMEN HORAS DE TRABAJO DEL ALUMNO

HORAS PRESENCIALES							
Lecciones magistrales	Sesiones generales de presentación de contenidos	Exposición pública de temas o trabajos	Ejercicios y resolución de problemas	Debates organizados	Seminarios y talleres (casos prácticos)	Actividades interdisciplinares	Simulaciones, juegos de dinámico de grupo
3.00	6.00	2.00	3.00	2.00	1.00	2.00	1.00
HORAS NO PRESENCIALES							
Estudio y documentación	Monografías de carácter teórico o práctico	Sesiones tutoriales	Aprendizaje cooperativo				
18.00	7.00	2.00	3.00				
<b>CRÉDITOS ECTS: 2,0 (50,00 h)</b>							

## EVALUACIÓN Y CRITERIOS DE CALIFICACIÓN

Actividades de evaluación	Criterios de evaluación	Peso
Realización de exámenes escritos (SE1)	Adecuación de las respuestas a los enunciados de las preguntas. Acierto en las respuestas. Organización de la información. Claridad en la presentación. Síntesis.	30 %
Realización de exámenes y ejercicios tipo test (SE2)	Acierto en las respuestas.	15 %
	Adecuación de las instrucciones y criterios de la prueba. Adecuación a los enunciados de las preguntas.	



Presentaciones en público, individuales o grupales (SE3)	<p>Acierto en las respuestas.</p> <p>Organización de la información.</p> <p>Claridad en la presentación.</p> <p>Medios de apoyo empleados.</p> <p>Síntesis.</p>	15 %
Evaluación de monografías, ejercicios o casos prácticos individuales (SE4)	<p>Adecuación de las instrucciones y criterios de la prueba.</p> <p>Adecuación a los enunciados de las preguntas.</p> <p>Acierto en las respuestas.</p> <p>Organización de la información.</p> <p>Claridad en la presentación.</p> <p>Síntesis.</p> <p>Presentación en plazo.</p>	10 %
Evaluación de monografía de autoría colectiva (SE5)	<p>Adecuación de las instrucciones y criterios de la prueba.</p> <p>Adecuación a los enunciados de las preguntas.</p> <p>Acierto en las respuestas.</p> <p>Organización de la información.</p> <p>Claridad en la presentación.</p> <p>Síntesis.</p> <p>Presentación en plazo.</p> <p>Reparto y organización del trabajo.</p> <p>Todos deben intervenir.</p>	15 %
Participación, actitud y aprovechamiento de las clases (SE6)	<p>La participación en clase de los alumnos, la actitud, la calidad y oportunidad de sus intervenciones, la calidad en la preparación y presentación de los trabajos, predisposición y compromiso, iniciativa y asistencia.</p>	15 %



## Calificaciones

Notas a los criterios de evaluación:

1. Todos los alumnos deben cumplir con un mínimo del 75% de asistencia en el conjunto de la asignatura y en cada uno de sus bloques conducidos por diferentes profesores, para aprobar la asignatura.
2. Para que los ejercicios sean tenidos en cuenta han de ser entregados en el plazo y formato previsto. Para poder realizar la ponderación de las diferentes actividades será necesario realizar todas las entregas dentro del plazo solicitado.
3. Si al combinar los criterios la calificación final fuera igual o superior 5, pero no hubiera superado la puntuación de 4,9 en los exámenes o pruebas finales, se reducirá la calificación final a un máximo de 4,0 puntos.
4. En el caso de que el alumno no obtenga una calificación de 5,0 o superior en el conjunto de la asignatura o en alguno de sus bloques o apartados tras la aplicación de los criterios del sistema de evaluación, el alumno podrá realizar un examen extraordinario, en cuyo caso la calificación final de la asignatura, o del apartado del que se examine, no podrá superar el 6,0. En estos casos para el cálculo de la nota final solo se tomará en consideración la prueba del examen sin tomar en consideración el resto de actividades de evaluación.
5. Si el alumno no cumple con todas las actividades de evaluación y deja de cumplir con alguna de las actividades recogidas en el cuadro anterior, no podrá aprobar cada uno de los bloques.

El alumno matriculado en la asignatura por segundo año consecutivo, siempre que quede justificado por atender necesidades laborales, podrá excusar la asistencia a clase en un porcentaje máximo del 50% de las sesiones programadas.

## BIBLIOGRAFÍA Y RECURSOS

### Bibliografía Básica

#### **BANCA PRIVADA**

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

#### **GESTIÓN DE PATRIMONIOS**

Libro Gestión del Patrimonio Familiar, Borja Durán. Editorial LID

#### **Páginas web**

#### **BANCA PRIVADA**

Private banking ranking



# COMILLAS

UNIVERSIDAD PONTIFICIA

ICAI

ICADE

CIHS

**GUÍA DOCENTE  
2018 - 2019**

<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?](https://www.experience.com/alumnus/article?channel_id=finance&source_page=editors_picks&article_id=article_1224006352017)

[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>