



# Programa Executive

# Análisis y Valoración de Bancos y Aseguradoras

**Aprende a “Analizar y Valorar Bancos y Aseguradoras” como los Equity Analysts!**  
*“Mejora tu desempeño profesional en Finanzas”*



11 y 12 Diciembre  
2020



Viernes 17h a 22h y  
Sábados 8.30h a 14.30h



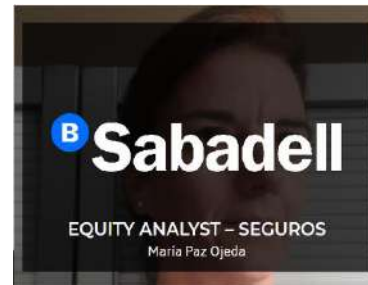
390€

---

Duración: 11 horas

---

# 1. PROFESORES PROGRAMA EXECUTIVE



## CVs PROFESORES

### **CARLOS COBO**

Actual: Director – Banks Equity Research en Societe Generale

Anteriormente: Director Equity Research en Haitong, Associate Director en Standard & Poor´s y Vice Presidente Equity Research en Barclays

Estudios: Licenciada en Administración de Empresas por ICADE

### **MARÍA PAZ OJEDA**

Actual: Equity Analyst – Seguros en Banco Sabadell

Anteriormente: Analista de Renta Variable en Ahorro Corporación, Responsable de Inversiones en Baloise Insurance y Clearing & Settlement Services – Money Markets en Deutsche Bank

Estudios: Licenciada en Ciencias Empresariales, especialidad en Finanzas por la Universidad San Pablo CEU de Madrid

## 2. OBJETIVO y DESCRIPCIÓN

El **Programa Executive en Análisis y Valoración de Bancos y Aseguradoras** de **ISBIF Finance School** tiene como **objetivo** formar a profesionales para que puedan **“Preparar Entrevistas, Mejorar su Desempeño Profesional, “Analizar y Valorar Bancos y Aseguradoras como un Equity Analyst – Buy & Sell Side”**

El **Claustro de Profesores** está formado **100% por Analistas Sell Side y Buy Side.**

El **Plan de Estudios**, incluye el **estudio en profundidad para ambos Sectores:**

- Regulación, Contabilidad (PyG, Balance, ratios de capital...), tipologías de bancos y aseguradoras...
- Descripción: características, tamaño y evolución, cadena de valor, competidores y tendencias
- Análisis: Drivers, KPIs y Métricas del sector, ratios y aspectos claves de los EEFF y Fuentes
- Métodos de valoración utilizados, Catalizadores de su evolución en Bolsa y Casos Prácticos



### 3. FLEXIBILIDAD PARA CURSAR EL PROGRAMA



**Madrid**



**Online**



**Blended**

**Presencial - Madrid,  
Velázquez 140**

Las clases son grabadas para los días que no hayas podido asistir y como material de estudios

**A través de un chat,  
formulas tus preguntas  
durante la clase**

Las clases son grabadas para los días que no hayas podido asistir y como material de estudios

**Combina el % de clases  
que quieres asistir  
"Presencial y Online"**

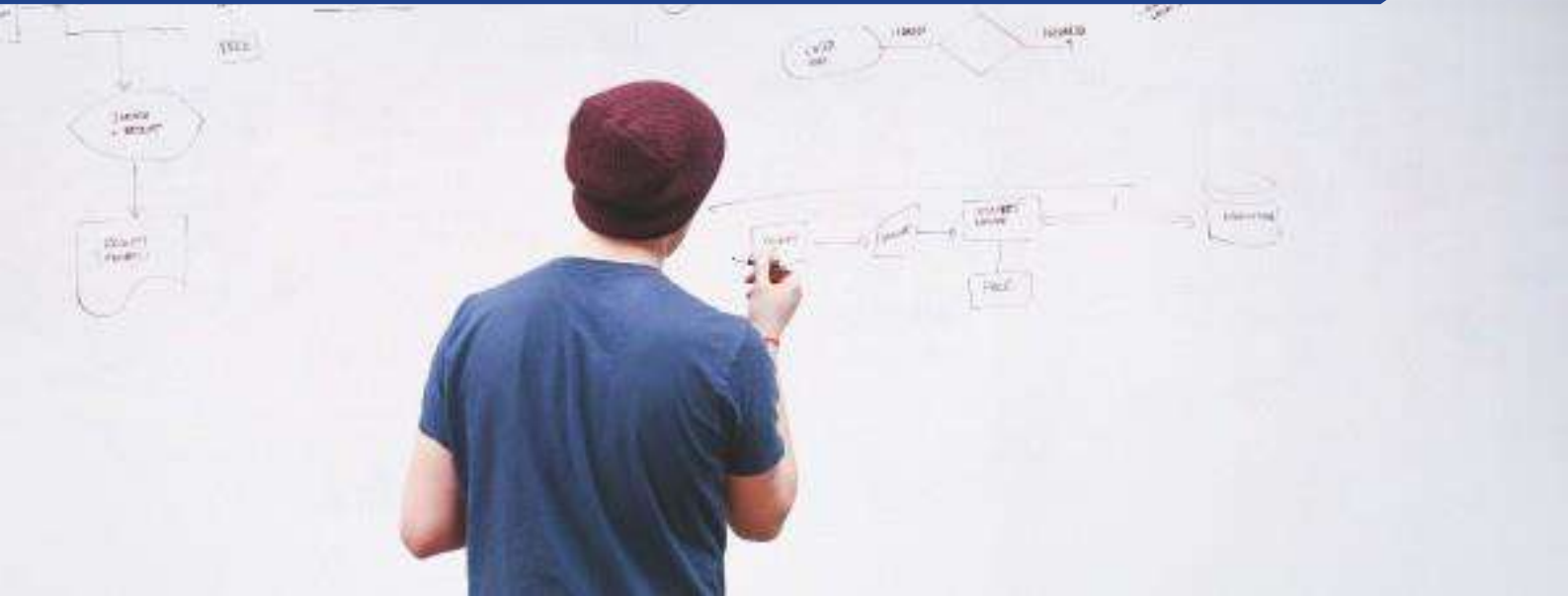
Las clases son grabadas para los días que no hayas podido asistir y como material de estudios

### 4. A QUIEN VA DIRIGIDO

- **Profesionales de** "Gestoras, Banca (Privada, Empresas, Corporativa, Riesgos...), Consultoría, Auditoría, Dptos. Financieros..." que quieren **FORMARSE PARA PREPARAR ENTREVISTAS y TENER UN ENTENDIMIENTO MÁS AMPLIO DE SU TRABAJO**
- **Profesionales Junior de** "Corporate Finance, M&A, Banca de Inversión..." que quieren **MEJORAR SU DESEMPEÑO PROFESIONAL**
- **Recién Titulados** en Finanzas, ADE, Económicas... que busquen **MEJORAR su CV y EMPLEABILIDAD** en el **SECTOR FINANCIERO**
- Profesionales que quieren **MEJORAR LAS HABILIDADES de ANÁLISIS y VALORACIÓN de BANCOS y ASEGURADORAS** para ser un mejor "Inversor Value Investor Profesional"



## 5. PROGRAMA



### **BANCOS**

Familiarizarse con el sector y conocer su terminología específica

Regulación Bancaria

Entender qué es un banco y la forma cómo generan su beneficio

Cuenta de Resultados:

- Ingresos (margen de intereses, comisiones y ROF)
- Gastos
- Provisiones

Balance:

- Capital y sus componentes: CET1, AT1, T2 y Total Capital
- Créditos
- Depósitos
- Cartera ALCO

Wholesale Funding (Financiación Mayorista):

- Deuda Subordinada
- Deuda SNP
- Deuda Senior
- Covered Bonds

Ratios y Drivers específicos del sector para su análisis

Métodos de Valoración

Valoración de Bancos diversificados por suma de partes

Catalizadores de su evolución en Bolsa

Casos prácticos de Análisis y Valoración de Bancos

## 5. PROGRAMA

### **ASEGURADORAS**

Familiarizarse con el sector y conocer su terminología específica

Regulación de las Aseguradoras

Tipología de aseguradoras: Vida, No Vida y Reaseguro

Entender qué es una aseguradora y la forma cómo generan su beneficio

Cuenta de Resultados:

- Margen técnico (underwriting margin)
- Resultados financieros (investment margin)
- Comisiones (fee margin)

Balance:

- Requerimientos de capital: SCR (FE, MI) y MCR
- Valoración de Activos y Pasivos
- Tesorería, Inversiones y Provisiones Técnicas (Ciclo de Negocio)

Ratios y Drivers específicos del sector para su análisis

Métodos de Valoración

Catalizadores de su evolución en Bolsa

Casos prácticos de Análisis y Valoración de Aseguradoras

## 6. MÉTODO ISBIF

### CLASES "Learning by Doing"

- **Clases Magistrales**, donde se combinan **Contenidos Teóricos Rigurosos y Actuales** con Casos Prácticos Reales y Recientes, donde se simulan todas las situaciones que se pueden encontrar los alumnos en su experiencia profesional y se resuelven conjuntamente con el profesor

### MATERIALES DE ESTUDIO y PARA PREPARACIÓN DE ENTREVISTAS

- **Clases Grabadas**, para que los alumnos puedan revisarlas durante su Estudio
- **Notas Técnicas de Alta Calidad**, elaborada por profesionales que incorporan las herramientas y metodología que aplican en su día a día
- **Documentación Real y Reciente como Soporte**: informes de valoración, modelos financieros, infomemos, contratos de financiación, tesis de inversión, etc

## 7. ¿POR QUÉ ISBIF?

### CLAUSTRO CON EXCELENTES PROFESIONALES y DOCENTES

- **Ponentes 100% profesionales** en activo y en **firmas** de reconocido **prestigio**
- **Especialistas** en las materias que imparten y qué desarrollan en su día a día

### ESPECIALISTAS EN FINANZAS CORPORATIVAS y BOLSA

- Profundidad de contenidos, rigor técnico y calidad de **casos prácticos y tesis de inversión de actualidad y reales** que utilizamos durante el proceso formativo

### FLEXIBILIDAD – PRESENCIAL, ONLINE y "BLENDED"

- **Blended** – Combina el % de clases que quieres asistir "Presencial y Online"
- **Clases Grabadas – No te pierdas ninguna clase.** Tienes acceso a visionarlas con posterioridad a la fecha y hora previstas

## 8. ¿CÓMO SON LAS "CLASES ONLINE" y "CLASES GRABADAS"?

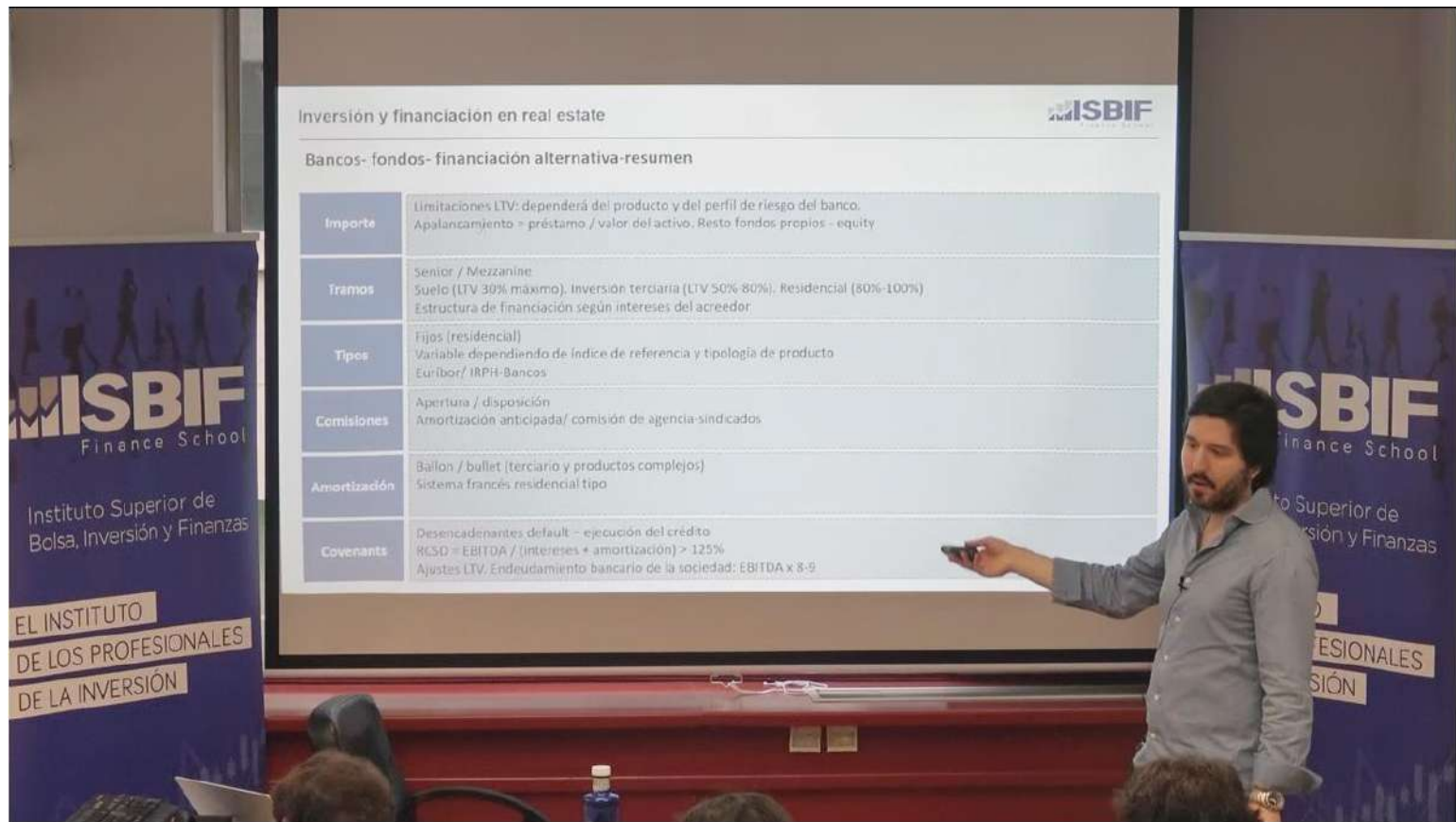


Imagen de como se visualizan las clases online y clases grabadas

### Clases ONLINE

- **Intervienes** durante la clase a través de un chat, donde formulas tus preguntas **vía mensajes de voz y texto** (el profesor y alumnos las escuchan o el profesor las lee)
- **Previamente** a la clase **recibes la documentación** y materiales soporte que utilizará el profesor

### Clases GRABADAS

- Para **cuando no hayas podido asistir a clase** (no te pierdas ninguna clase)
- Como **material de estudio** y **preparación entrevistas de trabajo**
- Durante el programa tendrás **todas las clases organizadas por módulos** conjuntamente con la documentación y material soporte (modelos valoración, cuadernos de venta, tesis de inversión, etc)



## 9. ADMISIÓN EN EL PROGRAMA EXECUTIVE



**Modalidad:** Presencial (Madrid, Calle Velázquez 140), Online y Blended

**Duración:** 11 horas

**Horario:** Viernes de 17h a 22 y Sábados de 8.30h a 14.30h

**Días Lectivo:** 11 y 12 Diciembre 2020

**Honorarios Académicos:** 390€

**Financiación Banco Sabadell:** Comisión 50€ + 10 cuotas mensuales: 39€ al 0%

**Bonificable:** A través del FUNDAE con 143€ - Honorarios Efectivos: 247€

*La bonificación de FUNDAE está disponible para trabajadores por cuenta ajena. El trabajador debe solicitar a su empresa que le autorice a utilizar parte de los fondos que tiene disponible para la formación de sus empleados para cursar este Programa Executive. La empresa abona los honorarios académicos y en el pago de los seguros sociales de los trabajadores correspondientes al mes siguiente de finalización del programa, se aplicará la deducción. **El último día** para cumplimentar y enviar la documentación solicitada por el **FUNDAE** es el viernes **4 de Diciembre**.*

**Título :** El título que se otorga al finalizar los estudios es el de Programa Executive en Análisis y Valoración de Bancos y Aseguradoras, que es expedido por la Dirección Académica de ISBIF como título propio.

### MÁS INFORMACIÓN:

Teléfono: 91 034 45 56

WhatsApp: 645 015 347

info@isbif.es

www.isbif.es



**¡SÍGUENOS en NUESTRAS REDES  
SOCIALES y CONÉCTATE CON NOSOTROS!**

**Linked in** /isbif



@isbif\_financeschool



/isbif



@ISBIFMadrid



/isbif\_financeschool

**El Instituto de los Profesionales de la Inversión**

Contacta Ahora!



91 034 45 56



645 015 347



info@isbif.es

[www.isbif.es](http://www.isbif.es)