

Congreso Anual ASEAFI 2019

Clipping de prensa #CongresoASEAFI 2019



Museo Lázaro Galdiano. Madrid
Martes, 18 de junio



Europa Press

<https://www.europapress.es/economia/finanzas-00340/noticia-aseafi-integrara-empreas-servicios-inversion-sociedades-gestoras-carteras-20190619180158.html>

europapress / economía finanzas / finanzas

Aseafi integrará a empresas de servicios de inversión y sociedades gestoras de carteras



Actualizado 19/06/2019 18:10:09 CET

MADRID, 19 Jun. (EUROPA PRESS) -

La Asociación de empresas de asesoramiento financiero (Aseafi) integrará a otras empresas de servicios de inversión (Saii) y sociedades gestoras de carteras (Sgic) siempre y cuando presten, dentro de su negocio, asesoramiento financiero, según informó en un comunicado.

La entrada de nuevas colaboradoras "de respuesta a un sector que cada día crece más y que está en constante cambio", anunció el presidente de la asociación, Carlos García Ciria, en el marco de la celebración del IV Congreso anual Aseafi celebrado el martes en Madrid.

El encuentro anual de la patronal de las empresas de asesoramiento financiero contó con la participación de representantes de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), el Banco de España, Degroof Petercam Asset Management, Edmond de Rothschild AM, Invesco, Fidelity Gestion, Lazard Fund Managers, EY, Pinnag 280, Mein Legal, SPRA Capital, Rankie, Finest, CityWire, el Asesor Financiero, Futuro o Fondo y Funds Society.



Access the GI

Últimas noticias / Economía >>

- Iberia aterrizó por vez primera en Chicago con su Airbus A350, el avión "más moderno" de su flota.
- La CNMC pide modificar los peajes del AVE para que baje el billete cuando se abra a la competencia.
- Neoenegre (Iberdrola) fija este jueves el precio con el que



Valencia Plaza

<https://valenciaplaza.com/aseafi-integrara-a-otras-empresas-de-servicios-de-inversion-y-gestoras-de-carteras>

PROMOCIONAR EL ASESORAMIENTO FINANCIERO

ASEAFI integrará a otras empresas de servicios de inversión y gestoras de carteras

Valencia Plaza

ASEAFI, ASESORAMIENTO FINANCIERO, EAFI

COMPARTIR
TWEET
LINKEDIN
RENEAME



» Daniel Lacaille

20/06/2019 - VALENCIA (VP). El presidente de la Asociación de Empresas de Asesoramiento Financiero (ASEAFI), Carlos García Ciria, ha anunciado que, a partir de ahora, integrará a otras 250 (empresas de servicios de inversión) y entidades gestoras de carteras, siempre y cuando prevén, dentro de su negocio, asesoramiento financiero. Un anuncio que se ha producido en el marco de celebración del IV Congreso anual ASEAFI y que ha resultado todo un éxito tanto de contenido como de público al contar con un interesante programa dirigido a profesionales de la Industria y Empresas de Servicios de Inversión (ESI), de la mano de reconocidos especialistas.

García Ciria ha explicado que esta novedad viene a dar respuesta a un sector que cada día crece más y que está en constante cambio. En este sentido, el presidente de la asociación ha animado a las gestoras, y resto de ESI a sumarse a Asaafi. Por otro lado, Gloria Caballero, subdirectora de Educación Financiera de CNMV, y Julio Gil, jefe de División relaciones con la clientela bancaria del Banco de España, han explicado algunos de los avances que se están produciendo en el Plan de Educación Financiera y han valorado la entrada de nuevos colaboradores de calidad como ASEAFI, puesto que es esencial para la promoción del plan el disponer de una red de colaboradores que garanticen captaridad en la difusión y consecución de la educación financiera.

Además, por parte de CNMV, también ha participado Mario Marchand, subdirector de la Dirección de Autorización y Registro, que ha hablado de la formación de asesores y de la Guía Técnica sobre conocimientos y competencia. Por su parte, el economista Daniel Lacaille ha analizado la actualidad de los mercados financieros, sus perspectivas para el segundo semestre, las diferentes actuaciones que están llevando a cabo los mercados centrales y sus posibles consecuencias.



La salud pública

La salud pública

1 Toda la verdad sobre el búnker de El Saler y los carteristas que nunca estuvieron

2 De la robótica a los principales súper del mundo: así es HNB tras 25 años de la mano de Mercadona

3 La Justicia obliga a readmitir a cuatro directivos de la viga de Ribera Salud en el Hospital de Alzira

4 La industria se sube al carro de los 'vegan friendly'

5 Moenz, la marca de queso vegano desarrollado en la UMI que crece con nuevos productos

Y gracias a nuestra red de oficinas, que trabaja para ofrecer soluciones





La periodista de independencia **Susana Criado** ha moderado la mesa redonda 'Posicionamiento Estratégico' desde **Fernando Fernández-Sevón**, senior relationship manager de Invesum; **Domingo Torres Fernández**, country head para España y Portugal de Lazard y **Américo Ruiz Campo**, country head Spain de Lazard Degroof Petercam Asset Management, han dado su visión de la estrategia a seguir a la hora de invertir, teniendo en cuenta la conjuntura económica y la política global.

Santiago Satriálegui, recién nombrado presidente de EPPA España, ha moderado el espacio dedicado a hablar de regulación normativa sobre las nuevas directrices sobre actividades accionarias de las ESIS y la nueva consulta de tributos sobre el IVA y el asesoramiento no independiente, en el que participaron **Gloria Hernández-Alier**, de Pwarg 560, **Enrique Fernández-Albarracín**, socio legal de EY, **Jorge Carita**, socio de Cuatrocasas, **Pablo Ullrich**, *tax partner* de EY, y **Ana Mayo**, *tax partner* de Main Legal.

Activos Alternativos

Por otro lado, dentro del mundo de activos alternativos, **Reyes Benito Pampillon**, *Senior Manager* de External de Robochild AM, presentó una estrategia basada en Private Equity y **Ricardo Seibcas**, CEO de Píndelis Gestión, presentó otra estrategia que permite reducir volatilidad sin renunciar a rentabilidad, quien además aseguró que "el 84% de los inversores planean incluir en sus carteras activos alternativos durante los próximos 5 años". **Victor Klippers** se encargó de completar el programa con una sesión de coaching previa al cocktail que se celebró en el jardín del Museo Lázaro Galdiano.

Finalmente, el presidente de ASEAFI, **Carlos García Chiriz**, ha dado las gracias a Degroof Petercam Asset Management, External de Robochild AM, Invesum, Píndelis Gestión, y a LQARD Fund Managers, por hacer posible un evento que también ha contado con la colaboración de EY, Pwarg 560, Main Legal, EPPA España, CMMV, Banco de España y a Bankia, Finred, CityWire, el Asesor Financiero, Futuro a Pando y Pando Society como media partners.



La Vanguardia

<https://www.lavanguardia.com/vida/20190619/462996167475/aseafi-integrara-a-empresas-de-servicios-de-inversion-y-sociedades-gestoras-de-carteras.html>



The screenshot shows the top section of a La Vanguardia article. At the top is a navigation bar with the site's name and various category links. Below this is a large blue promotional banner for American Express, featuring the text 'VIAJA GRATIS A LO AUTÉNTICO CON LOS PUNTOS QUE ACUMULAS CON CADA COMPRA.' and an image of a Gold American Express card. The main headline of the article is 'Aseafi integrará a empresas de servicios de inversión y sociedades gestoras de carteras'. Below the headline is a short summary paragraph. The article's byline indicates it was published on 19/06/2019 at 18:07. The main body of the article begins with the text: 'La Asociación de empresas de asesoramiento financiero (Aseafi) integrará a otras empresas de servicios de inversión (Esis) y sociedades gestoras de carteras (Sgiic) siempre y cuando presten, dentro de su negocio, asesoramiento financiero, según informó en un comunicado.' A small inset image on the right side of the article shows a group of people, with a caption below it: 'Indignación por el brutal atropello de la policía a dos "skaters"'. At the bottom right, another caption reads: 'Tamara Gorro arrasa en las redes con su "baño mañanero" en topless'.

Belén Esteban Mallorca - Deportivo Supervivientes 2019 Más

LAVANGUARDIA | Vida

Al Minuto Internacional Política Opinión Vida Deportes Economía Local Gente Cultura Sacos Temas

VIAJA GRATIS¹ A LO AUTÉNTICO CON LOS PUNTOS QUE ACUMULAS CON CADA COMPRA.
Puntos que no caducan nunca.

DESCUBRE CÓMO >

TARJETA GOLD AMERICAN EXPRESS[®]

Aseafi integrará a empresas de servicios de inversión y sociedades gestoras de carteras

• La Asociación de empresas de asesoramiento financiero (Aseafi) integrará a otras empresas de servicios de inversión (Esis) y sociedades gestoras de carteras (Sgiic) siempre y cuando presten, dentro de su negocio, asesoramiento financiero, según informó en un comunicado.

REDACCIÓN
19/06/2019 18:07

MADRID, 19 (EUROPA PRESS)

La Asociación de empresas de asesoramiento financiero (Aseafi) integrará a otras empresas de servicios de inversión (Esis) y sociedades gestoras de carteras (Sgiic) siempre y cuando presten, dentro de su negocio, asesoramiento financiero, según informó en un comunicado.

La entrada de nuevos colaboradores "da respuesta a un sector que cada día crece más y que está en constante cambio", anunció el presidente de la asociación, Carlos García Ciriza, en el marco de la celebración del 'IV Congreso anual Aseafi' celebrado el martes en Madrid.

El encuentro anual de la patronal de las empresas de asesoramiento financiero contó con la participación de representantes de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), el Banco de España, Degroof Petercam Asset Management, Edmond de Rothschild AM, Invesco, FiDentis Gestion, Lazard Fund Managers, EV, Finreg 360, Main Legal, EFPA España, Rankia, Finect, CityWire, el Asesor Financiero, Futuro a Fondo y Funds Society.

MUNDO DEPORTIVO

Indignación por el brutal atropello de la policía a dos "skaters"

Tamara Gorro arrasa en las redes con su "baño mañanero" en topless



Funds Society

<https://www.fundsociety.com/es/noticias/normativa/cual-es-la-problematica-y-los-retos-de-cobrar-iva-en-el-asesoramiento-no>

The screenshot displays the Funds Society website interface. At the top, there's a navigation bar with 'English' and 'Español' options, a date '08:49 / LUNES, 24 DE JUNIO DE 2019', and a search bar. Below this, a 'Funds Society' logo is followed by the tagline 'INVESTMENT MANAGEMENT INFORMATION AS & WHEN REQUIRED'. A secondary navigation bar includes 'Internacional', 'España', 'Offshore', and 'LatAm' tabs. A 'NOTICIAS' section lists various topics like 'Alternativa', 'ETF', 'Mercados', 'Negocio', 'Reclutamientos', 'Normativa', 'Fusiones', and 'Private Banking'. A 'CLASIFICAR' section lists asset classes: 'Securitización', 'Real Estate', 'Fondos Temáticos', 'High Yield', 'Hedge Funds', 'RV Estrategia', and 'ver todos'. The main article, titled '¿Cuál es la problemática y los retos de cobrar IVA en el asesoramiento no independiente?', is dated '05:59 | 19/06/2019' and categorized under 'NORMATIVA'. It includes a list of authors: ASEAFI, EAF, IVA, FISCALIDAD, and ASESORAMIENTO. The article features a photo of a panel discussion at the ASEAFI Congreso Anual. Below the photo, there are several bullet points summarizing key points from the discussion. On the right side, a 'LO MÁS VISTO' section lists popular articles, and a 'NEWSLETTER' section offers to send more news via email. At the bottom, a 'COMPARTE' section provides social media sharing options for Twitter, Facebook, LinkedIn, and Email. A 'DE SU INTERÉS' section lists related articles like 'El servicio de asesoramiento tributario de fondos de inversión'.

English
Español

08:49 / LUNES, 24 DE JUNIO DE 2019

Funds Society
INVESTMENT MANAGEMENT INFORMATION AS & WHEN REQUIRED

Internacional España Offshore LatAm

NOTICIAS Alternativa ETF Mercados Negocio Reclutamientos Normativa Fusiones Private Banking

CLASIFICAR Securitización Real Estate Fondos Temáticos High Yield Hedge Funds RV Estrategia ver todos

Última actualización: 10:42 / Domingo, 23 de junio de 2019

Home / Noticias / NORMATIVA

¿Cuál es la problemática y los retos de cobrar IVA en el asesoramiento no independiente?

05:59 | 19/06/2019

Incluye: ASEAFI EAF IVA FISCALIDAD ASESORAMIENTO

NORMATIVA

De izquierda a derecha, Santiago Sotgiu, presidente de ASPA, y los expertos: Gloria Hernández, Abg. en C. de A. de A.; Jorge García, Abg. en C. de A.; Pablo García, Abg. en C. de A.; y Ana Ruiz, Abg. en C. de A.

El servicio de asesoramiento tributario de fondos de inversión se cobra al 21% de IVA

Opinión

¿Cuánto, cuánto más, cuánto dominará los mercados?

Noticias | Alternativa

Las family offices buscan optimizar sus procesos

Noticias | Negocio

El 41% de la gestión discrecional de carteras en España se canaliza a través de inversiones en IICs de fondos gestores

SEGUIR A FUNDSSOCIETY

NEWSLETTER

Recibe las noticias en tu e-mail

Introduce tu email... Go

AHOR EN PORTADA ver todos

Noticias | Negocio

Arrenda COMP-ALIVE

Bankia pide una regulación homogénea y CaixaBank destaca la amenaza de las hipotecas como rebas de futuro para la banca

Noticias | Alternativa

Reporte de Nephila

Los rascacielos y corporaciones pueden abordar el cambio climático transfiriendo sus riesgos a los mercados

Compartir

Por Ana Llorens, Madrid

Muchas cosas han cambiado en el mundo del asesoramiento financiero en materia de regulación y fiscalidad con la llegada de MIPIC y una de las que tiene al sector más intranquilo es si debe o no cobrarse IVA al cliente en el caso del asesoramiento no independiente, es decir, el tipo de asesoramiento por el que han apostado la

DE SU INTERÉS ver todos

El servicio de asesoramiento tributario de fondos de inversión





ASEAFI

El servicio de asesoramiento tributario de forma separada al de recepción, transmisión y ejecución de órdenes y estará sujeto al 21% de IVA.

Si y una de las que tiene el sector más intrínseco es si debe o no cobrarse IVA al cliente en el caso del asesoramiento no independiente, es decir, el tipo de asesoramiento por el que han apostado la mayoría de las entidades financieras tras la entrada en vigor de la norma.

El asesoramiento no independiente es aquel que las entidades financieras (banco, EAFI...) ofrecen al cliente en algunos casos sin cobrarlo de manera explícita, y que va acompañado de otros servicios, como por ejemplo la recepción y transmisión de órdenes de compraventa de productos financieros. Y en cualquier caso, aquel que no cumple los requisitos para ser considerado independiente. Este "vacío legal" en el marco del IVA parece que empieza a clarificarse, a raíz de una reciente sentencia del Tribunal de Justicia de la Unión Europea que ha dejado claro que todo tipo de asesoramiento debe estar gravado con IVA.

En España, la interpretación realizada por la Dirección General de Tributos ha intentado, según los expertos, ayudar a la industria, afirmando la independencia del servicio de asesoramiento del de recepción, transmisión y ejecución de órdenes y, por tanto, la necesidad de titularidad separada de estas actividades.

Sin embargo, no son pocas las escuelas a la hora de aplicarlo, ya que "la mayoría de plataformas tecnológicas no están preparadas para dactilar el asesoramiento de la recepción o transmisión de órdenes", ha destacado **Ana Mayo**, **vocera de fiscalidad de Mam Legal**, durante el Congreso Anual de **Aseafi**, celebrado en Madrid.

Y sobre todo hay escuelas y retos en el asesoramiento independiente: "Tributos considera que debe cobrarse IVA, pero como el asesoramiento no se cobra de forma explícita al cliente en muchos casos, lo tendría que asumir la propia entidad", decía Mayo.

Y es que, como apuntaba durante el debate **Carlos García Ciria**, **presidente de Aseafi**, el problema es cómo separar las recomendaciones (consultas) que el asesoramiento no independiente sigue recibiendo de los gestores, del servicio de asesoramiento no independiente que reciben los clientes. En este sentido, los expertos recomiendan no mezclar ambos conceptos en

OPINIÓN

STÉPHANE MONIER

Optimismo en los mercados emergentes tras las elecciones en Indonesia, India y Sudáfrica

HÉCTOR CABELLO

Una parte importante del dinero que fue repatriado a México en 2017 va a regresar a cuentas offshore

EVENTOS

Regulaciones y más

05/25/2019

Barcelona

Roundtable de Natixia
14h: presentación de Thematics Asset Management

En Ciudad de México

05/27/2019

CUMX

TECHNOS organiza un Wealth Cocktail sobre cómo abordar el segmento Mass Affluent

RELEVANT

05:30 | 20/05/2019

Per Atmosphere Institute

JLL, nominada una de las empresas más éticas del mundo en 2019

04:08 | 17/05/2019

Autos privados

Aselbank España gana el premio a la innovación digital en banca privada de The European

WOMENARS

curriculum

Bajo el capó del nuevo entropes de alta rentabilidad





<https://elasesorfinanciero.com/aseafi-modifica-sus-estatutos-para-dar-entrada-a-esi-y-gestoras/>

Rankia

https://www.rankiapro.com/amparo-ruiz-dpam-congreso-anual-aseafi-nunca-sido-tan-facil-saber-fed-hacer-estar-mas-atentos-bce/?preview=true&_thumbnail_id=11275

[Inicio](#)
[Actualidad](#)
[Artículos](#)
[Revista](#)
[Conference calls](#)
[Eventos](#)

Amparo Ruiz (DPAM) en el Congreso Anual ASEAFI: «Nunca ha sido tan fácil saber lo que la Fed va a hacer como ahora. Tenemos que estar más atentos al BCE»

21-05-2019 4 minutos

Sobre el autor:
Amparo Ruiz
 Content Manager

INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA

Después de la presentación de la Asociación de Empresas de Asesoramiento Financiero (ASEAFI) ha celebrado este martes su IV Congreso Anual en el Museo Lázaro Galdiano (Madrid). Carlos Ciria, presidente de la asociación, ha sido el encargado de inaugurar el congreso enunciando que, a partir de ahora, cualquier gobierno que haga asesoramiento financiero puede pertenecer a ASEAFI. El sector está creciendo cada vez más y va a ir creciendo cada vez más, según ha puntualizado Ciria.

El economista **Daniel Lacalle** ha sido el encargado de dar su visión sobre los mercados financieros globales. El experto ha señalado que con la relajación de tipos de interés lo que ocurre es que se distorsionan los precios, no teniendo nada que ver con los riesgos que hay realmente en la economía. Respecto a la guerra comercial, para Lacalle **no existe un entorno de incertidumbre actualmente**, «no pasa absolutamente nada». Hay guerra comercial desde el año 2007 y lo más importante es no caer en errores de poner excusas a lo que nos genera incertidumbre.

«Una actividad más importante al ciclo son las que presentan mayor riesgo. Donde hay participación es precisamente en los activos de riesgo, hay que ser conscientes de que estamos en una burbuja, no hay demanda en el mercado secundario de renta fija. Las burbujas no son malas, lo bueno es que exploten, lo malo es cuando no lo hacen».

Daniel Lacalle, economista

Daniel Lacalle, economista

El experto también ha hablado del **Brexit** refiriéndose a que se trata de un «cuanto chino». «Venimos como en el Reino Unido suben los salarios, el paro se encuentra en mínimos de historia y poco a poco, por lo que me hace la situación se va prolongando pero, antes o después, la Unión Europea y Reino Unido están condenados a entenderse». «Se llegará a un acuerdo británico y, por supuesto, en el camino tendremos mucho entretretimiento con Boris Johnson que va a ganar las elecciones de octubre», concluye Daniel Lacalle.

Posicionamiento estratégico

Fernando Fernández-Gravo, Senior Relationship Manager en **Invesco**, ha hecho referencia a la buena salud de la economía estadounidense: el paro en mínimos históricos, la economía continúa creciendo y la inflación se encuentra en el entorno del 2%. «La economía de los Estados Unidos va a seguir así, no pensaría en una recesión», afirma Fernández-Gravo. Desde inicios no veían

ARTÍCULOS RELACIONADOS

ASEAFI sobre HIFID
 «¿Es curioso como una norma que el asesoramiento al asegurado haya conseguido julio lo contrario?»
 Leticia Real 1 04-05-2019

Asesor del mes - Carlos García Cifra
 Diego del Real 1 04-05-2019

Jaume Puig (CVC)
 «¿Qué? Los próximos 2-3 años van a ser muy buenos para la bolsa con rentabilidades de doble dígito»
 Leticia Real 1 04-05-2019

El 23 de mayo de 2019 se celebró el IV Congreso Anual ASEAFI en el Museo Lázaro Galdiano de Madrid. El evento estuvo encabezado por Carlos Ciria, presidente de ASEAFI, quien destacó el crecimiento del sector de asesoramiento financiero y la importancia de estar al tanto de las tendencias del mercado. También se presentaron los resultados de la encuesta sobre la percepción de los riesgos en la economía actual.

Recibe la newsletter de los profesionales de fondos

[Suscribirse](#)

ÚLTIMOS TWEETS

CONFERENCE CALL
 Seth Meyer y Tom Zerkow (@ZerkowTom) de @KIMADvisors, quienes impulsarán el crecimiento de la industria de la inversión.

MERCADOS EMERGENTES
 La deuda emergente despierta entre las mejores opciones de renta fija.

PRÓXIMOS EVENTOS

Almuerzo con profesionales en Barcelona - Groupama AM, J O Hambro y USIP
 24/05/2019 12:30 | Hotel Claris Grand Luxe

Almuerzo con profesionales en Andorra - J O Hambro, Neuberger Berman y Schroders
 26/05/2019 12:30 | Andorra Park Hotel

V Edición Rankia Funds Experience Valencia
 24/05/2019 09:00 | V Edición Rankia Funds Experience

V Edición Rankia Funds Experience Lisboa
 26/05/2019 09:00 | Hotel Olimpia Lapa Palace

V Edición Rankia Funds Experience Andorra
 27/05/2019 09:00 | Sport Hotel Remittance & Spa



Estrategias de Inversión

<https://www.estrategiasdeinversion.com/actualidad/noticias/bolsa-espana/lacalle-de-la-japonizacion-de-la-economia-es-muy-n-426329>

☰

¿Qué buscas?

Ei

ESTRATEGIAS de INVERSION

Accede

Suscríbete 55€/año

Favoritos

Premium

Análisis

Actualidad

Cotizaciones

Cursos

Herramientas

Actualidad > Noticias > Noticias bolsa España > Lacalle: "De la japonización de la economía es muy complicado salir. No

OPERA EN NASDAQ HASTA \$50.000 POR SOLO 14,95€

6/6

Este número es indicativo del riesgo del producto, siendo 1/6 indicativo de menor riesgo y 6/6 de mayor riesgo.

Self Bank

Abre ya tu cuenta de bolsa

PROGRAMA MÁSTER

2019 - 2020

Ei

APRENDE A INVERTIR EN EL CORTO MEDIO Y LARGO PLAZO

VER OFERTA

DRAGHI (BCE) DEJA LA PUERTA ABIERTA A BAJAR TIPOS

Lacalle: "De la japonización de la economía es muy complicado salir. No hay incentivos para hacer reformas"

Europa se dirige hacia Japón. O eso es, al menos, lo que sostienen algunos economistas como el profesor y economista jefe de Tressis, Daniel Lacalle. Es decir, la economía europea está inmersa en un proceso de "japonización", una combinación de tipos de interés al 0% o incluso negativos, crecimientos del PIB a tasas bajas y grandes incentivos monetarios como compras de deuda por parte del banco central.

15-06-2019, 09:00:00

Pablo Gallén. Redacción de Estrategias de Inversión

f

t

in

en

De hecho, ayer el presidente del BCE, Mario Draghi, abrió la puerta a bajar los

Futuro a Fondo

<https://www.futuroafondo.com/es/noticia/asesoramiento-no-independiente-tambien-debera-cobrar-iva-pero-sera-dificil-aplicarlo>

ASEAFI Futuro a Fondo Finanzas Educación Mercado Asesoramiento

Inicio / Noticias

Congreso anual de ASEAFI /

El asesoramiento no independiente también deberá cobrar IVA, pero será difícil aplicarlo

10:13 | 16/06/2019

FINANCIERO FISCALIDAD MIFID II



El asesoramiento no independiente es aquel que las entidades financieras (bancos, EAFs...) ofrecen al cliente sin cobro de manera explícita puesto que va acompañado de otros servicios, como por ejemplo la recepción y transmisión de órdenes de compra-venta de productos financieros

Una de las cuestiones que tiene al sector más intranquilo es si debe o no cobrarse IVA al cliente en el caso del asesoramiento no independiente, es decir, el tipo de asesoramiento por el que han apostado la mayoría de las entidades financieras tras la entrada en vigor de MIFID II.

"Tribunas considera que debe cobrarse IVA, pero como el asesoramiento no se cobra de forma explícita al cliente lo tendría que asumir la propia entidad", ha explicado Ana Mayo, socia de fiscalidad de Main Legal.

Santiago Sotresnegal, presidente de EFPA España, opta por negar la mayor. "Antes de tener que discutir si se cobra o no IVA en uno u otro asesoramiento, debemos reclamar que el asesoramiento financiero en general quede exento del impuesto".

De su historia

Por Ana Lázaro

Muchas cosas han cambiado en el mundo del asesoramiento financiero en materia de regulación y fiscalidad con la llegada de MIFID II y una de las que tiene al sector más intranquilo es si debe o no cobrarse IVA al cliente en el caso del asesoramiento no independiente, es decir, el tipo de asesoramiento por el que han apostado la mayoría de las entidades financieras tras la entrada en vigor de la norma.

El asesoramiento no independiente es aquel que las entidades financieras (bancos, EAFs...) ofrecen al cliente sin cobro de manera explícita puesto que va acompañado de otros servicios, como por ejemplo la recepción y transmisión de órdenes de compra-venta de productos financieros. Este "vacío legal" en el cobro del IVA parece que empieza a clarificarse, a raíz de una reciente sentencia del Tribunal de Justicia de la Unión Europea que ha dejado claro que todo tipo de asesoramiento debe estar gravado con IVA.

En España, la interpretación realizada por la Dirección General de Tributos ha intentado, según los expertos, ayudar a la industria. "Tributos considera que debe cobrarse IVA, pero como el asesoramiento no se

La más vista

Finanzas Que Te Haven Crecer / El Grupo Calamar ofrece formación financiera a más de 8.200 escolares

Chirrión De RNP Barrios / La CF publica su taxonomía de actividad medioambientalmente sostenible

Didier Savié-Georgos (Carrión) / Trump o el mercantilismo 3.0

Datos De Activos Cero / Las donaciones de sangre salvan 30 vidas al día

Directorio, Quié y Qué

Quié ES QUIÉN Sell Bank

Quié ES QUIÉN Gescinturk

Agenda

EL 18 Y 20 DE JUNIO

Amir Gaskin celebra su conferencia anual de inversores en Barcelona y Madrid

EL 13 DE JUNIO

¿Hacia dónde va el mercado y cuáles son las mejores oportunidades de inversión?

EL PRÓXIMO 5 DE JUNIO

Nace Espacio Gertby, una iniciativa de formación liderada por Telma Rueda

En Portada

SEGUN EL FORO DE EXPERTOS DEL INSTITUTO SANTALUCIA

Seis propuestas para adaptar el sistema de pensiones a la realidad demográfica

SEGUN BIVA

El cambio de MIFID II para integrar la inversión sostenible podrá llegar en meses y aplicarse en año y medio

INFORME DE CEA INSTITUTE

Cerca de un 50% de las profesiones de la inversión esperan que sus roles cambien sustancialmente en la próxima década

Opinión

GARY KIRK, GESTOR DE TWENTYFOUR AM



Fundis Society

Sociedades gestoras de carteras para

.....



<https://www.bolsamania.com/noticias/mercados/economiafinanzas--aseafi-integrara-a-empresas-de-servicios-de-inversion-y-sociedades-gestoras-de-carteras--6737220.html>

Ecobolsa

https://www.ecobolsa.com/noticia/fundsnews--noticias-banca-privada-aseafi-plantilla-pesos-pesados-tressis-diaphanum-orienta.html?utm_source=dlvr.it&utm_medium=twitter

Aseafi amplía su plantilla con tres pesos pesados: Tressis, Diaphanum y Orienta

Aseafi empieza a hacer la competencia a Inverco y amplía su plantilla con siete nuevos asociados, entre ellos tres pesos pesados de la banca privada independiente: Inverco, Diaphanum y Orienta Capital. El objetivo de la asociación, una de las dos patronales de las empresas de asesoramiento financiero, es captar sociedades y agencias de valores (SV y AV) y gestoras de fondos (SGRC) que den asesoramiento y tengan espíritu independiente.

fundsnews | Miércoles, 19 de Junio de 2019 - Actualizado a las 09:41

La patronal hizo público este proyecto en noviembre del pasado año, y ahora ha modificado sus estatutos para dar cabida a empresas de servicios de inversión (ESI) y sociedades gestoras de instrumentos de inversión colectiva (SGIC) que cumplan ambas condiciones: dar asesoramiento y ser independientes, aunque su figura societaria no sea la de empresa de asesoramiento financiero (EAF).

"Nos lo habían pedido varias entidades. El sector del asesoramiento va creciendo y va cambiando. Hay firmas que han crecido y ahora hacen otras actividades, pero mantienen nuestro espíritu independiente. Y sería un 'desperdicio' no trabajar con nosotros", ha asegurado Carlos García Cintas, presidente de Aseafi, en el cuarto congreso anual de la asociación.

Las otras cuatro entidades son Wealth Solutions, Altair Finance, Genvest y 360° CorA. "Algunas eran EAF y, al evolucionar a SV o SGIC, han tenido que salir de Aseafi o lo iban a hacer en breve", explica García Cintas.

En lo que respecta a las gestoras, cuya patronal única es Inverco, "barajamos la posibilidad de que una EAF que se ha convertido en SGIC se asocie a Aseafi y no a Inverco o, en todo caso, se asocia a las dos", afirmaba García Cintas en noviembre.

En la actualidad, Aseafi cuenta con 55 asociados, con un 40% del total de EAF en España, que ascienden a cerca de 150 firmas, según la CNMV.

RECUPÉRALAS A LAS VIEJAS Y CAPIA A LAS NUEVAS

De los tres pesos pesados que en los próximos días se incorporarán a Aseafi, dos también están en Inverco. Es el caso de Inverco y Orienta Capital, que tienen gestoras, al bien Diaphanum no la tiene. Estas tres boutiques de banca privada gestionan un patrimonio de 3.800 millones de euros, 1.400 millones y algo más de 1.100 millones, respectivamente, según el ranking de la banca privada de Funds People.

Mejores y Peores del M. Continuo

LOS MEJORES	
DEOLO	0.0789.67%
ABENGOA B	0.0108.86%
ENCE	3.8348.26%
OSIHLAIN	1.0268.74%
BOLSAS Y MER	22.7608.40%
LOS PEORES	
LABORATORIO REIG	2.4208.72%*
ERCRDS	1.9998.54%*
DURO FELGUERA	0.0098.12%*
ODRREA	4.1008.98%*
ODDERE	3.0908.59%*

Ver más (*)

Últimas noticias

- 06:00 - GVC Geveco salta a Miami: se lleva a dos franquicias de Capella y se registra como asesor
- 08:00 - MileMóvil pincha antes de llegar al Iber pero los analistas esperan una recuperación



CityWire. Galería de Fotos

https://citywire.es/news/fotos-del-iv-congreso-anual-de-aseafi/a1242046?_ga=2.101733768.863244183.1561355265-1594479265.1560334413#i=5

Fotos del IV Congreso Anual de ASEAFI

Por Citywire / 19 jun, 2019



ASEAFI celebró ayer su IV Congreso Anual con una gran afluencia y un programa muy interesante que no dejó a nadie indiferente.



Otras

Main Legal

<http://main-legal.com/aseafi-congreso-fiscalidad-ana-mayo/>
[Inicio](#) [La Firma](#) [Áreas de práctica](#) [Equipo](#) [Blog](#) [Contacto](#) [ES](#) [Q](#)

Valencia Plaza y El Asesor Financiero – Jornada ASEAFI



19 junio, 2019 Main Legal Fiscal, Tax

Ana Mayo, Socio de Main Legal, participó el 18 de junio en el Congreso Anual de la Asociación de Empresas de Asesoramiento Financiero (ASEAFI), dentro de un panel normativo titulado Nuevas directrices sobre actividades accesorias de las ESI y la nueva consulta de tributos sobre el IVA y el asesoramiento no independiente. Medios como Valencia Plaza o El Asesor Financiero se han hecho eco de la noticia con un tres impactos en medios.

Durante la conferencia, se analizó la reciente doctrina de la Dirección General de Tributos emitida en dos recientes contestaciones a consultas tributarias relativas al tratamiento en el IVA del asesoramiento independiente y no independiente tras la implementación de la normativa MIFID II. En particular, sobre el tratamiento como autoconsumo de bienes y la base imponible del mismo.

En el mismo panel normativo, moderado por el Vicepresidente de EFPA España, participaron Pablo Ulecia, Tax Partner de EY; Enrique Fernández Albarracín, Socio Legal de EY; Glòria Hernández Àler, de FinReg 360, y Jorge Conla, de Cuatrecasas, tal y como se hace eco Valencia Plaza en su información.

Según recoge El Asesor Financiero, Mayo señaló que a pesar de los intentos de excluir al asesoramiento financiero del IVA, «lo cierto es que la pretensión difícilmente puede prosperar, puesto que la doctrina viene marcada por el Tribunal de Justicia Europeo. En el caso del asesoramiento independiente, donde el coste del asesoramiento se concentra en la comisión directa cobrada al cliente, la aplicación está clara. Más dudas surgen cuando se trata de asesoramiento no independiente, donde muchas entidades, teóricamente, no cobran nada directamente por asesoramiento».

Mayo explicó que la Dirección General de Tributos interpreta que, en estos casos, la base imponible del IVA debe ser «el coste de la entidad para prestar este servicio», algo que las empresas no están preparadas para calcular, porque, sobre todo los bancos, los incluyen junto a los gastos de transmisión y ejecución de órdenes, de manera que, «por el momento, las entidades están diseñando cómo hacerlo».

Pulsa aquí para leer la información de Valencia Plaza.
Pulsa aquí para leer la crónica de El Asesor Financiero de la conferencia.
Pulsa aquí para leer la pieza separada sobre el 'neteo' del IVA en El Asesor Financiero.

[Ana Mayo](#) [Aseafi](#) [Congreso](#) [El Asesor Financiero](#) [Fiscal](#) [Main Legal](#) [MIFID II](#)

ÚLTIMAS ENTRADAS

Valencia Plaza y El Asesor Financiero – Jornada ASEAFI

La CE lleva a España ante el TJUE por sanciones desproporcionadas por no notificar los activos poseídos en el extranjero

Bloqueo societario y mecanismos de desbloqueo

Cinco Días – 'Smart contracts', oráculos y jueces

Reformas fiscales incluidas en el Anteproyecto de Ley de medidas de prevención y lucha contra el fraude fiscal (III)

SUSCRIBETE A NUESTRA NEWSLETTER

Email

Nombre

Apellidos

Al enviar este formulario aceptas nuestra política de privacidad.



ASEAFI

<http://www.aseafi.es/aseafi-integrara-a-otras-esis-y-sociedades-gestoras-de-carteras-para-continuar-promocionando-el-asesoramiento-financiero/>



ASEAFI integrará a otras ESIS y sociedades gestoras de carteras para continuar promocionando el asesoramiento financiero

Publicado el 21 junio, 2019 por Aseafi

Así lo ha anunciado el presidente de ASEAFI en el IV Congreso Anual de la asociación, celebrado ayer martes 18 de junio 2019.

ASEAFI integrará a otras ESIS y sociedades gestoras de carteras para continuar promocionando el asesoramiento financiero

CNMV y el Banco de España han valorado la entrada de nuevos colaboradores de calidad como ASEAFI al Plan de Educación Financiera, para contribuir así a crear una red de colaboradores, que contribuyan a difundir y concienciar sobre la importancia de la cultura financiera en los distintos ámbitos de la sociedad.

Madrid, 19 de junio de 2019. El presidente de la Asociación de Empresas de Asesoramiento Financiero (ASEAFI), Carlos García Cirúa, ha anunciado que, a partir de ahora, integrará a otras ESI y sociedades gestoras de carteras, siempre y cuando presten, dentro de su negocio, asesoramiento financiero.

Un anuncio que se ha producido en el marco de celebración del IV Congreso anual ASEAFI y que ha resultado todo un éxito tanto de contenido como de público al contar con un interesante programa dirigido a profesionales de la industria y Empresas de Servicios de Inversión (ESI) de la mano de reconocidos profesionales.

García Cirúa ha explicado que esta novedad viene a dar respuesta a un sector que cada día crece más y que está en constante cambio. En este sentido, el presidente de la asociación ha animado a las gestoras, y resto de ESI a sumarse a Aseafi.



Rankia

<https://www.rankia.com/cursos/2420-streaming-congreso-anual-aseafi-2019>



Comunidad ▾ Bolsa ▾ Gestión ▾ Ahorro ▾ Financiación ▾ Formación ▾

Eventos

Eventos próximos

Eventos anteriores

Cursos próximos

ONLINE



Streaming: Congreso Anual de ASEAFI 2019

Utilización de activos alternativos y Oportunidades de Inversión



Fecha

martes, 18 de junio
11:20 (GMT +02:00)



Duración

11:20 am - 14:00
pm



Precio

Curso gratuito

Se habló de

Un año más Rankia es media partner del **evento anual** para las empresas de asesoramiento financiero que organiza **ASEAFI** en Madrid. Por ello, te invitamos a seguir todo el evento a través del Streaming. "**IV Congreso Anual**". Disfruta de un **streaming abierto** para todos los públicos interesados en los Mercados Financieros.





Rankia

<https://www.rankiapro.com/evento/aseafi-iv-congreso-anual/>

Rankia Pro

Inicio Actualidad Artículos Revista Conference calls Eventos

ASEAFI: IV Congreso Anual para EAFs

Fecha: 16/06/2019 10:00 **Lugar:** Museo Lázaro Galdiano en Madrid **Duración:** 4 horas

Un año más RankiaPro es media parte del evento anual para las empresas de asesoramiento financiero que organiza ASEAFI en Madrid. Por ello, te invitamos a su **IV Congreso Anual**, un evento exclusivo para EAFs.

- Fecha:** martes 16 de junio
- Lugar:** Museo Lázaro Galdiano
- Duración:** 4 horas
- Horario:** 10:00 a 14:00 horas
- Precio:** Gratuito (Aforo limitado)

Programa del «IV Congreso Anual» ASEAFI

- 10:00 a 10:40 Welcome coffee y charla de apertura
- 10:40 a 11:00 CNMV y Banco de España: Plan de Educación Financiera
- 11:00 a 11:30 Formación de asesores: Guía técnica de la CNMV sobre conocimientos y competencia
- 11:30 a 11:55 Mercados financieros globales
- 11:55 a 12:30 Mesa Redonda: «Poder financiero estratégico de las carteras»
- 12:30 a 12:45 Break
- 12:45 a 13:30 Panel normativo: «Nuevas directrices sobre actividades secundarias de las ESI y la nueva consulta de tributos sobre el IVA y el asesoramiento no independiente»
- 13:30 a 14:00 Ideas de inversión sobre activos alternativos
- 14:00 Sesión de Coaching
- 14:30 Cocktail en el jardín

INSCRIPCIÓN AL EVENTO

Revisa tus datos para poder asistir al evento:

Nombre:
 Apellidos:
 Teléfono:
 Correo:
 Entidad:

☐ Acepto que mis datos serán cedidos a ASEAFI a los efectos que me informen de sus novedades y servicios.

Asistir

Recibe la newsletter de los profesionales de fondos

Suscribirse

PATROCINADO POR

ASEAFI

ULTIMOS TWEETS

CONFERENCE CALL
 Getti Meyer y Tom Scott, presidentes de GETTI, invitarán a analizar las fuerzas que impulsan el PIB. [Twitter.com/1web/updates](https://twitter.com/1web/updates).
 Regístrate en los 5:15 gratis.

MERCADOS EMERGENTES
 La deuda emergente despierta entre las mejores opciones de renta fija. Elena y Víctor de [Twitter.com/1web/updates](https://twitter.com/1web/updates).

ASEAFI: IV Congreso Anual para EAFs

Dirección: Museo Lázaro Galdiano en Madrid

Email: sempanto@rankiapro.com

Fecha: 16/06/2019 10:00

Museo Lázaro Galdiano
 Ampliar el mapa

sempanto
 a través del artículo

Google
 Carga de mapas Términos de uso



Funds Society

<https://www.fundssociety.com/es/evento/aseafi-analizara-el-presente-y-el-futuro-de-las-esi-en-su-congreso-anual>

INTERNACIONAL España Colabora LatAm

NOTICIAS Alternativas ETF Mercado Negocio Normativa Noticias Privilegiados

ASSET CLASSES: Securitized Real Estate Fondos Temáticos High Yield Hedge Funds FIV Emergentes

Última actualización: 02:54 / Lunes, 24 de Junio de 2019

Home - EVENTOS

Cuarta edición

Aseafi analizará el presente y el futuro de las ESI en su Congreso Anual

05/06/2019

Etiquetas: ASEAFI CNMV BANCO DE ESPAÑA CONGRESO ANUAL

PASADÓ | Madrid

LO MÁS VISTO

Noticias | Normativa
Stephen Moore tampoco irá a la Fed

Noticias | Mercado
Los inversores españoles podrían perder el rebote del mercado por ser demasiado defensivos

Noticias | Negocio
Después del suro de los arribos y la fuga de calificación, México plantea reintroducir la inversión privada

Noticias | Negocio
BNP Paribas AM lanza una ambiciosa estrategia de sostenibilidad que implementará en todas sus áreas

Noticias | Negocio
Armas de EMP-AVE

Noticias | Alternativas
Reporte de Nephila

DE SU INTERÉS

Aseafi analizará con monitores la actualidad de los mercados, las oportunidades que ofrecen y algunas actitudes selectivas

Aseafi celebra su 8.º Congreso Anual con la vida pasada en la llegada de MIFID II, su preparación y sus consecuencias

Aseafi celebra una jornada sobre "Desafíos actuales y estrategias para mejorar la situación de las EAFI tras MIFID II"

Por Funds Society | Madrid

La Asociación de Empresas de Asesoramiento Financiero (Aseafi) celebrará el próximo 18 de junio su IV Congreso Anual, en el Museo Lázaro Galdiano (Madrid), con un programa dirigido a profesionales de la industria y a empresas de servicios de inversión (ESI), en el que participarán la CNMV y el Banco de España, de la mano de reconocidos profesionales.

Tras la incorporación de Aseafi como entidad colaboradora del Plan de Educación Financiera, en este encuentro participarán la CNMV y el Banco de España, con Gorka Catalá, subdirector de educación financiera de CNMV, y Fernando Sepúlveda, director del departamento de conductas de mercados y reclamaciones del Banco de España, así como, Soledad Martínez Camarero, del departamento de autorización y registros de entidades de la CNMV, abordará la formación de

Compartir:

NEWSLETTER
Todos los artículos en su e-mail.
Introduzca su email... **Go**

AHORA EN PORTADA:



CityWire

<https://citywire.es/news/aseafi-analizara-el-presente-y-el-futuro-de-las-esi-en-su-iv-congreso-anual/a1238998>



[Favoritos](#)
[Ajustes](#)

[Noticias](#)
[Gestores y Fondos](#)
[Eventos](#)
[Revistas](#)
[Quiénes somos](#)

La búsqueda es patrocinada por:




ASEAFI analizará el presente y el futuro de las ESI en su IV Congreso anual

Por CityWire / 12 jun, 2018



La Asociación de Empresas de Asesoramiento Financiero (ASEAFI) celebrará el próximo 18 de junio su IV Congreso anual, en el Museo Lázaro Galdiano, con un interesante programa dirigido a profesionales de la Industria y Empresas de Servicios de Inversión (ESI), en el que participarán CNMV, el Banco de España, de la mano de reconocidos profesionales.

Tras la incorporación de ASEAFI como entidad colaboradora del Plan de Educación Financiera, en este encuentro participarán CNMV y el Banco de España, con Gloria Caballero, subdirectora de Educación Financiera de CNMV, y Fernando Tejada, director del departamento de Conductas de Mercados y Reclamaciones del Banco de España, así como, Sonia Martínez Camarena, del departamento de Autorización y Registros de Entidades de CNMV, abordará la formación de asesores y hablará de la Guía Técnica sobre conocimientos y competencia.

Daniel Lacalle analizará la actualidad de los mercados financieros y sus perspectivas para el segundo semestre.

'Posicionamiento Estratégico' es el título de la mesa redonda que moderará el periodista de Intereconomía

Noticias patrocinadas por:
 

LO MÁS LEÍDO

Bruno Cassies, gestor de H2O: "No tenemos miedo"

Credit Suisse vende su plataforma de fondos

Banife AM incorpora a nuevo gestor de fondos

Desafíos de los clientes a la hora de elegir a su asesor financiero o banquero

Descubre el resto de selectores españoles del Top 30 de CityWire

* CONTENIDO FACILITADO POR: MORGAN STANLEY

Y el ritmo continúa...

La economía global está avanzando a un ritmo adecuado para el crecimiento... pero falta que desaparezcan los molestos problemas comerciales! El equipo Global Fixed Income comparte sus puntos de vista y sus perspectivas.

SONDEOS

¿Confían sus clientes en los mercados?

☐ Sí, piensan que no hemos llegado a un fin de ciclo.

☐ No, piensan que las

La búsqueda es patrocinada por:
 

Tweets por @CityWireSpain

CityWire España @CityWireSpain

Intel Insights esM Intel Insights RX

La estrategia New ...

Insertar Ver en Twitter

. Un primer paso sencillo: mercados de renta fija

• Flujo anual de rentas* de cupón en un horizonte temporal fijo

• Gestión "Buy & Watch" con una experta selección de crédito



Futuro a Fondo

<https://www.futuroafondo.com/es/noticia/aseafi-analizara-presente-y-futuro-de-esis>

Inicio / Noticias

IV Congreso anual / ASEAFI analizará el presente y el futuro de las ESIS

08-45 | 10/06/2019

ASEAFI, entidad colaboradora del Plan de Educación Financiera de la CNMV y el Banco de España

En este encuentro participarán CNMV y el Banco de España, con Gloria Caballero, subdirectora de Educación Financiera de CNMV, y Fernando Tejada, director del departamento de Conductas de Mercados y Reclamaciones del Banco de España, así como, Sonia Martínez Camarero, del departamento de Autorización y Registro de Entidades de CNMV

Daniel Lacalle analizará la actualidad de los mercados financieros y sus perspectivas para el segundo semestre

Santiago Satriánsal, vicepresidente de EFPA España, moderará el espacio dedicado a hablar de normativas y de las nuevas directrices sobre actividades sectoriales de los IRI y la nueva consulta de tributos sobre el IVA y el asesoramiento no independiente

De su interés

ASEAFI, entidad colaboradora del Plan de Educación Financiera de la CNMV y el Banco de España

ASEAFI organiza el encuentro "Psicología para invertir. Análisis de los mercados y activos alternativos"

Por Futuro a Fondo

La Asociación de Emprendedores de Asesoramiento Financiero (ASEAFI) celebrará el próximo 10 de junio su IV Congreso anual, en el Museo Lázaro Galdiano, con un programa dirigido a profesionales de la Industria y Empresas de Servicios de Inversión (ESI), en el que participarán CNMV, el Banco de España, de la mano de reconocidos profesionales.

Tras la incorporación de ASEAFI como entidad colaboradora del Plan de Educación Financiera, en este encuentro participarán CNMV y el Banco de España, con Gloria Caballero, subdirectora de Educación Financiera de CNMV, y Fernando Tejada, director del departamento de Conductas de Mercados y Reclamaciones del Banco de España, así como, Sonia Martínez Camarero, del departamento de Autorización y Registro de Entidades de CNMV, abordará la formación de asesores y hablará de la Guía Técnica sobre conocimientos y competencia.

Daniel Lacalle analizará la actualidad de los mercados financieros y sus perspectivas para el segundo semestre, mientras que la periodista Sonora Criado moderará una mesa redonda donde intervendrán Fernando Fernández-Beato, responsable de relación con los inversores de Inverso; Domingo Torres Fernández, responsable para España y Portugal de Lazard y Amparo Ruiz Camps, responsable para España y Latinoamérica de Degroof Petercam Asset.

La más vista

De **Segunda** **Tercera**

"Clear Future. Anticipando el Futuro"
Conferencia a expertos internacionales para debatir sobre las claves del futuro en materia de tecnología y empresa.

Según El País De Expertos Del Instituto Santalucía
Seis propuestas para adaptar el sistema de pensiones a la realidad demográfica.

Froen Santalucía Y Fundación Ansoategui
"De Mujer a Mujer": la iniciativa que ayuda a víctimas de violencia de género a incorporarse al mercado laboral.

Estudio De ACADE
Los alumnos de las universidades privadas han crecido casi en un 50% en los últimos cinco años.

Directorio, Quié y Qué

Self Bank
QUIÉN ES QUIÉN
Self Bank

Cicso
QUIÉN ES QUIÉN
Cicso

Agenda

EL 18 Y 20 DE JUNIO
Amiral Gorkin celebra su conferencia anual de Inversores en Barcelona y Madrid

EL 13 DE JUNIO
¿Hacia dónde va el mercado y cuáles son las mejores oportunidades de inversión?

ES PRÓXIMO 3 DE JUNIO
Nace Espacio Garibay, una iniciativa de formación liderada por Telmo Ruada

En Portada

SEGÚN EL FORO DE EXPERTOS DEL INSTITUTO SANTALUCÍA
Seis propuestas para adaptar el sistema de pensiones a la realidad demográfica.

SEGÚN BBVA
El cambio de AFO II para integrar la inversión sostenible podría llegar en meses y aplicarse en año y medio.

INFORME DE CFA INSTITUTE
Cerca de un 50% de los profesionales de la inversión esperan que...



Finect

https://www.finect.com/blogs/eventos_financieros/articulos/iv-congreso-anual-aseafi-evento-madrid

0

Me gusta

0

Comentar

Guardar

Compartir

ASEAFI

ASOCIACIÓN DE EMPRESAS DE ASESORAMIENTO FINANCIERO

Congreso Anual

ASEAFI 2019

18 JUNIO / Museo Lázaro Galdiano, Madrid

La Asociación de Empresas de Asesoramiento Financiero (ASEAFI) celebrará el próximo 18 de junio su IV Congreso Anual, en el que Finect participará como social media partner. ¿Dónde? En el Museo Lázaro Galdiano a partir de las 10:30 horas.

Además de un buen plan de pensiones, necesitas el mejor asesoramiento

abank

Los paneles serán:

- INTERVENCIÓN DE CNMV
- ANÁLISIS Y PERSPECTIVAS DE LOS MERCADOS FINANCIEROS GLOBALES
- POSICIONAMIENTO ESTRATÉGICO
- COMPLIANCE: NUEVAS DIRECTRICES SOBRE ACTIVIDADES ACCESORIAS DE LAS ISAs
- ACTIVOS ALTERNATIVOS
- SESIÓN COACHING

Si quieres asistir, no olvides apuntarte aquí.

ASEAFI

ASOCIACIÓN DE EMPRESAS DE ASESORAMIENTO FINANCIERO

Congreso Anual

ASEAFI 2019



Estrategias de Inversión

<https://www.estrategiasdeinversion.com/actualidad/noticias/otras/aseafi-analizara-el-presente-y-el-futuro-de-las-n-425925>

[Accede](#)
[Suscríbete](#)

[Favoritos](#)
[Premium](#)
[Análisis](#)
[Actualidad](#)
[Cotizaciones](#)
[Cursos](#)
[Más](#)

FISHER INVESTMENTS ESPAÑA

¿Cuál es su estrategia para el próximo mercado bajista?

Subscríbase de 330.000 € para recibir, durante la vida y de forma automática, actualizaciones periódicas

[SIGA LEYENDO >>](#)

EL 10 DE JUNIO EN MADRID

ASEAFI analizará el presente y el futuro de las ESIS en su IV Congreso anual

El programa pretendido forma el pulso a la industria del asesoramiento financiero de las ESIS, que abordará los temas de más actualidad.

© 11-06-2019 07:45:00 Redacción / Estrategias de Inversión

Congreso Anual ASEAFI 2019

La Asociación de Empresas de Asesoramiento Financiero (ASEAFI) celebrará el próximo 10 de junio su IV Congreso anual, en el Museo Lázaro Galdiano, con un interesante programa dirigido a profesionales de la industria y empresas de Servicios de Inversión (ESI), en el que participarán CNMV, el Banco de España, de la mano de reconocidos profesionales.

Tras la incorporación de ASEAFI como entidad colaboradora del Plan de Educación Financiera, en este encuentro participarán CNMV y el Banco de España, con Clara Cobarero, subdirectora de Educación Financiera de CNMV, y Fernando Tejeda, director del departamento de Conductas de Mercados y

FISHER INVESTMENTS ESPAÑA

Proteja sus ahorros de un mercado bajista

Si desea de 330.000 € para recibir, durante la vida y de forma automática, actualizaciones periódicas

[SIGA LEYENDO >>](#)

ALARMAS

[M. Continúa](#)

IBEX 35 [Divíase](#)

NO SE HA SUPERADO NINGÚN SUPORTE O RESISTENCIA DURANTE LA JORNADA



Finect

https://www.finect.com/grupos/fidentiis_gestion/articulos/fidentiis-gestion-sgiic-presenta-congreso-anual-aseafi-estrategia-iberia-long-short-aporta-rentabilidad-tendencias-alcistas-protecte-inversor-bajistas

VER TAMAÑO
INVERSIÓN
RENTA FISCAL
SECCIÓN FISCAL
MULTIACCIONES
VALOR INVERSIÓN
SEGUROS
ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

FIDELITY DE INVERSIÓN
SECCIÓN ACTIVO
RENTA VARIABLE
TENDENCIA ALZISTA
TENDENCIA BAJISTA

Fidentiis Gestión SGIIC presenta en el congreso anual de Aseafi la estrategia Iberia Long Short, que captura rentabilidad en tendencias alcistas y protege al inversor en las bajistas



Fidentiis Gestión

Síguenos y recibe nuestras próximas publicaciones en tu email.

[Seguir](#) 200

19 Jun 2019

Me gusta
Comentar
Guardar
Compartir

Ricardo Seoane, CEO de Fidentiis Gestión SGIIC y gestor de la estrategia Iberia Long Short, intervino en el Congreso Anual de ASEAFI para hablar de "Activos Alternativos". Su ponencia trataba sobre el efecto favorable de una estrategia que, como Iberia Long Short, es capaz de gestionar las emociones del inversor, más propensa al miedo a perder que al placer de ganar, aportándole tranquilidad y estabilidad en el largo plazo.

La clave es aplicar un estilo de gestión que ponga el foco en la combinación de varios factores. En primer lugar, la exposición neta al mercado: una exposición neta del 30% produce una menor volatilidad, pero, ¿cómo se alcanza la rentabilidad? A través de coberturas. Por lo que al inicio, la estrategia era estar larga en Ibex (70%) y corta en S&P (-40%), dada la alta correlación entre ambos índices. Pero en 2010, esta correlación desaparece y el gestor percibe que con ello, no asegura el control de la volatilidad ni mejora la rentabilidad.

La solución, una gestión activa que module tanto la exposición neta como la bruta, logrando que la volatilidad se sitúe siempre por debajo del 0% (media anual desde inicio en torno al 6%). Y una estricta selección de valores, que aporte a la cartera rendimientos tanto por su alpha (rendimiento extra respecto al mercado) como su beta (nivel de exposición a riesgo de mercado). Con ello, Iberia Long Short ha conseguido rendimientos positivos en las tendencias alcistas, protegiendo al participante en las bajistas. Desde marzo de 2007, la rentabilidad acumulada es el 45,10% (a cierre mayo 2019), frente a una caída del Ibex 35 de -35,84% en el mismo periodo.




functionality and performance, and to provide you with relevant advertising. If you continue browsing the site, you agree to the use of cookies on this website. See

 We use your LinkedIn profile and activity data to personalize ads and to show you more relevant ads. You can change your ad preferences anytime. 



ASEAFI

ASOCIACIÓN DE EMPRESAS DE ASESORAMIENTO FINANCIERO

Congreso Anual ASEAFI 2019

18 JUNIO / Museo Lázaro Galdiano, Madrid

- 10:00 WELCOME COFFEE
APERTURA ASEAFI CARLOS GARCÍA CRIZA, PRESIDENTE
- 10:40 a 11:00
CNMV y BANCO DE ESPAÑA. PLAN DE EDUCACIÓN FINANCIERA
Gloria Caballero, SUBDIRECTORA DE EDUCACIÓN FINANCIERA
Fernando Tejeda, DIRECTOR DEL DEPARTAMENTO DE CONDUCTAS DE MERCADOS Y REGULACIONES DEL BANCO DE ESPAÑA
- 11:00 a 11:30
CNMV. FORMACIÓN DE ASESORES: GUÍA TÉCNICA SOBRE CONOCIMIENTOS Y COMPETENCIA
Sonia Martínez Camarero, DEPARTAMENTO DE AUTORIZACIÓN Y REGISTROS DE ENTIDADES
- 11:30 a 11:55
MERCADOS FINANCIEROS GLOBALES
Daniel Lecalle
- MESA REDONDA** 11:55 a 12:30
POSICIONAMIENTO ESTRATÉGICO
ANCIERA Susana Criado, CAPITAL INTERECONOMÍA
INTERVIENEN Fernando Fernández Bravo, SENIOR RELATIONSHIP MANAGER INVECO
Domingo Torres Fernández, HEAD OF BUSINESS DEVELOPMENT IBERIA LAZARD
Ampero Ruiz Campo, COUNTRY HEAD SPAIN & LATAM DIRECTOR PETROBRAS ASSET MANAGEMENT
- 12:30 a 12:45 **BREAK. EXTRA LAS PIRAMAS**
- PANEL NORMATIVO** 12:45 a 13:30
NUEVAS DIRECTRICES SOBRE ACTIVIDADES ACCESORIAS DE LAS ESI Y LA NUEVA CONSULTA DE TRIBUTOS SOBRE EL IVA Y EL ASESORAMIENTO NO INDEPENDIENTE
ANCIERA Santiago Sotomayor, VICEPRESIDENTE DE EIPA ESPAÑA
COORDINADOR Gloria Martínez Alfo, EIPA ESPAÑA

Recommended



¿Cómo funciona?
Canon Capital S.A.
Contabilidad patrimonial



Teacher Tips
Online Course - LinkedIn Learning



Teaching Future-Ready Students
Online Course - LinkedIn Learning



Visual Thinking Strategies
Online Course - LinkedIn Learning



BNY Mellon Global Equity Income Fund - Analysis Financ



Agenda asesores financieros y red de agentes Financ



Infografía Schroders mayo Financ



Agenda funds meeting en Barcelona Financ



Revolution banking 2019 Financ



Galería de imágenes. ASEAFI

<http://www.aseafi.es/iv-congreso-anual-aseafi/>



En RRSS. Algunos ejemplos

de 22 días



Tweets	Tweets destacados	Tweets y respuestas	Impresiones	Interacciones	Tasa de Interacción
Promocionado					
	A SEAFI @ASEAFI · 18 jun. Mario Marchiani, #CNMV, habla de 'Formación de asesores: guía técnica sobre conocimientos y competencia' en el #CongresoA SEAFI #AseesoramientoFinanciero #EducaciónFinanciera #ESI \$ pic.twitter.com/aYmxQQBoAh		7.426	13	0,2 %
	Ver la Actividad del Tweet			Promocionar	
	A SEAFI @ASEAFI · 11 jun. @diacalle analizará la actualidad de los mercados financieros y sus perspectivas para el segundo semestre en el IV #CongresoA SEAFI El próximo 18 de junio Museo Lázaro Galdiano Reserva tu plaza en info@aseafi O en el siguiente enlace aseafi.es/eventoiv-cong... pic.twitter.com/fIPst9H4Vx		7.246	52	0,7 %
	Ver la Actividad del Tweet			Promocionar	
	A SEAFI @ASEAFI · 18 jun. @diacalle en #CongresoA SEAFI pic.twitter.com/5ezg3RSk8p		7.021	79	1,1 %
	Ver la Actividad del Tweet			Promocionar	
	A SEAFI @ASEAFI · 18 jun. @diacalle en #CongresoA SEAFI pic.twitter.com/s57FvFoW68		5.495	65	1,2 %
	Ver la Actividad del Tweet			Promocionar	
	A SEAFI @ASEAFI · 18 jun. @diacalle y @CriadoSusana hablan de #mercados e inversión en el #CongresoA SEAFI #AseesoramientoFinanciero #EducaciónFinanciera pic.twitter.com/IV5Iyr5zGO		5.202	34	0,7 %
	Ver la Actividad del Tweet			Promocionar	
	A SEAFI @ASEAFI · 11 jun. IV #CongresoA SEAFI El próximo 18 de junio Un completo programa para tomar el pulso a la industria del #AseesoramientoFinanciero, de las #ESI \$, que abordará los temas de más actualidad Solicita tu inscripción en info@aseafi.es o en aseafi.es/eventoiv-cong... pic.twitter.com/UN33VhhXc		4.240	95	2,2 %
	Ver la Actividad del Tweet			Promocionar	



	A3EAFI (@ASEAFI · 18 jun. Gloria Cabañero, @CNMV, y Fernando Tejada, Banco de España, hablan del Plan de #EducaciónFinanciera en el #CongresoASEAFI #AseesoramientoFinanciero pic.twitter.com/1CaU8BfwE Ver la Actividad del Tweet	3.510	48	1,4 %	Promocionar
	A3EAFI (@ASEAFI · 17 jun. Mañana te espera la gran cita del #AseesoramientoFinanciero en el #CongresoASEAFI Te dejamos el interesante programa que no te puedes perder!!! A partir de las 10 h. en el @Museo_Lazaro #Madrid #ESI \$ #EAF #EducaciónFinanciera pic.twitter.com/h9ELQFrad Ver la Actividad del Tweet	2.894	50	1,7 %	Promocionar
	A3EAFI (@ASEAFI · 12 jun. Recuerda que el próximo martes tienes la gran cita del #AseesoramientoFinanciero en el #CongresoASEAFI Últimas plazas!!!! El próximo martes, 19 de junio, en Madrid Reserva la tuya en asesafi.es/evento/iv-cong... Ver la Actividad del Tweet	2.492	15	0,6 %	Promocionar
	A3EAFI (@ASEAFI · 18 jun. 'Posicionamiento Estratégico'. @CristadoSusana modera esta mesa redonda con Fernando Fernández-Bravo, @INVE\$CO, Domingo Torres, @LazardFM, Amparo Ruiz Campo, @degrootpetercam en el #CongresoASEAFI #AseesoramientoFinanciero #EducaciónFinanciera pic.twitter.com/iC0ntNvY0ks Ver la Actividad del Tweet	2.278	38	1,7 %	Promocionar
	A3EAFI (@ASEAFI · 3 jun. Cita imprescindible para el #AseesoramientoFinanciero. El próximo 18 de junio #CongresoASEAFI Te dejamos una avance del programa Plazas limitadas. Reserva la tuya en info@asesafi.es #EAF #ESI \$ #EducaciónFinanciera pic.twitter.com/U4FqVWmoNY Ver la Actividad del Tweet	1.484	34	2,3 %	Promocionar
	A3EAFI (@ASEAFI · 18 jun. Panel normativo en el #CongresoASEAFI #AseesoramientoFinanciero #EducaciónFinanciera #ESI \$ #EAF @EY_Spain #FINREG360 pic.twitter.com/B68cOr9J8 Ver la Actividad del Tweet	1.368	44	3,2 %	Promocionar



	ASEAFI @ASEAFI · 18 jun. Todo preparado para que arranque el #CongresoASEAFI #AsesoramientoFinanciero #EducaciónFinanciera #ESIS pic.twitter.com/181JFdZj Ver la Actividad del Tweet	1.229	22	1,8 %	Promoconar
	ASEAFI @ASEAFI · 17 jun. Mañana te espera la gran cita del #CongresoASEAFI Te dejamos el interesante programa que no te puedes perder!!! A partir de las 10 h. en el @Museo_Lazaro #Madrid pic.twitter.com/TqKQBQhRV Ver la Actividad del Tweet	1.220	64	5,2 %	Promoconar
	ASEAFI @ASEAFI · 13 jun. Posicionamiento estratégico. Espacio que moderará @CrisdoSusana en el #CongresoASEAFI y que contará con Fernando Fernández-Bravo, #INVEESCO , Domingo Torres y Amparo Ruiz Campo, @degrootpetercam . 18 de junio en @Museo_Lazaro Últimas plazas!!!  reserva la tuya en info@aseafi.es pic.twitter.com/C2Q5WbORNB Ver la Actividad del Tweet	925	16	1,7 %	Promoconar
	ASEAFI @ASEAFI · 10 jun. IV #CongresoASEAFI El próximo 18 de junio Un completo programa para tomar el pulso a la industria del #asesoramientofinanciero , de las #ESIS , que abordará los temas de más actualidad Solicita tu inscripción en info@aseafi.es o en aseafi.es/evento/iv-cong... pic.twitter.com/kgFqKxZOjb Ver la Actividad del Tweet	813	37	4,6 %	Promoconar
	ASEAFI @ASEAFI · 30 may. ASEAFI está en la reunión de colaboradores del Plan de #EducaciónFinanciera de #CNMV y Banco de España. @Cicuandez_Bolaa , vicepresidente de ASEAFI, ha presentado la asociación y enumerado los programas que tenemos en marcha para promocionar la #EducaciónFinanciera #ESIS #EAF pic.twitter.com/1omvvuCTDu Ver la Actividad del Tweet	748	8	1,1 %	Promoconar
	ASEAFI @ASEAFI · 30 may. #Aseafi , como patronal de las #ESIS , cuenta con una posición privilegiada para la difusión y concienciación de la importancia de la #CulturaFinanciera #EducaciónFinanciera #EAF #AsesoramientoFinanciero pic.twitter.com/oQXaEwQbs5 Ver la Actividad del Tweet	653	9	1,4 %	Promoconar





Retwitteado por ti



Luis A. Torralba @luisartolu · 20 jun.

#ASEAFI (@ASEAFI) integrará a otras empresas de servicios de inversión y
#gestorasdecarteras #ESI #AsesoramientoFinanciero #AsesorFinanciero
valenciaplaza.com/aseafi-integra... vía @valenciaplaza



ASEAFI integrará a otras empresas de servicios de inversión y gesto...

ASEAFI integrará a otras empresas de servicios de inversión y gestoras de carteras

valenciaplaza.com



Retwitteado por ti

RankiaPro @RankiaPro · 21 jun.

  MARKET OUTLOOK 

ASEAFI ha celebrado este martes su IV Congreso Anual. Todos los detalles aquí 

 @ASEAFI @carlosgciriza @bdp_es @LazardGestion @InvescoInsights
 bit.ly/2N3buEH
 #RankiaPro #mercados #inversión #rentafija #rentavARIABLE



Amparo Ruiz (DPAM) en el Congreso Anual ASEAFI...
La Asociación de Empresas de Asesoramiento Financiero (ASEAFI) ha celebrado este martes su IV Congreso Anual en el Museo Lázaro Galdiano (Madrid). ...
rankiapro.com

  2  2 

Retwitteado por ti

Funds Society @FundsSociety · 21 jun.

 Lo más leído de la semana en @FundsSociety #España: ¿Cuál es la problemática y los retos de cobrar IVA en el asesoramiento no independiente? @ASEAFI
fundssociety.com/es/noticias/no...





Retwitteado por ti

Futuroafondo @Futuroafondo · 19 jun.
El asesoramiento no independiente también deberá cobrar IVA, pero será difícil aplicarlo @ASEAFI @Futuroafondo futuroafondo.com/es/noticia/ase...



Retwitteado por ti

Estrategias de inversión @EstrategiasTv · 19 jun.
Lacalle: "De la japonización de la economía es muy complicado salir. No hay incentivos para hacer reformas" @ASEAFI @bdp_es #lazard
ow.ly/53hM30oXWM0



Retwitteado por ti

Funds Society @FundsSociety · 19 jun.
¿Cuál es la problemática y los retos de cobrar IVA en el asesoramiento no independiente? @ASEAFI @FundsSociety #fiscalidad #iva
fundssociety.com/es/noticias/no...



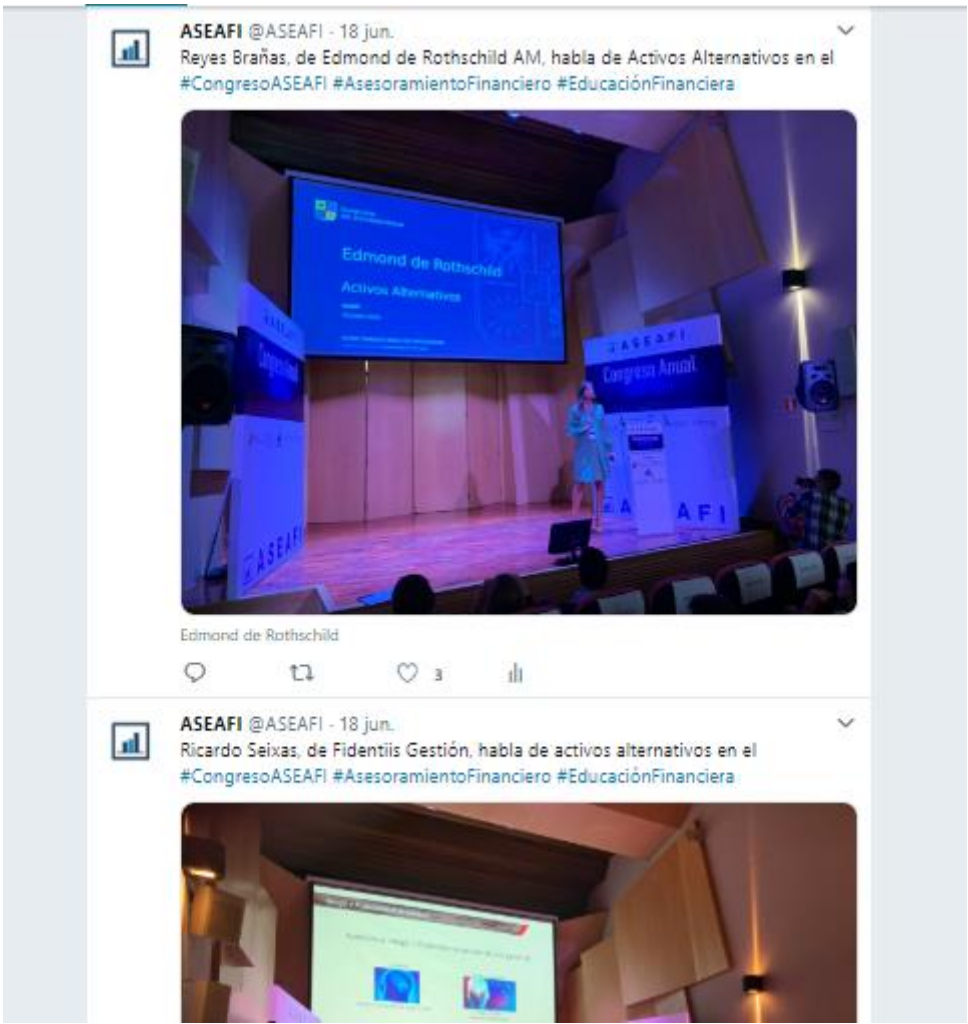
Retwitteado por ti

Funds Society @FundsSociety · 19 jun.
Aseafi integrará a otras ESIs y sociedades gestoras de carteras para continuar promocionando el asesoramiento financiero @ASEAFI @FundsSociety
fundssociety.com/es/noticias/pr...















ASEAFI @ASEAFI · 18 jun.

Panel normativo en el #CongresoASEAFI #AsesoramientoFinanciero
#EducaciónFinanciera #ESIS #EAF @EY_Spain #FINREG360



ACTIVIDAD 12:45 a 13:30
DIRECTRICES SOBRE ACTIVIDADES
NUOVA CONSULTA DE TRIBUTACIÓN
DEPENDIENTE NO INDEPENDIENTE
MODERA Santiago Satrustegui _F
INTERVIENEN Gloria Hernández-Ale
Enrique Fernández-Alb
Jorge Canto _CUATREC
Pablo Ulecía _TAX PA
Ana Mayo _TAX PART

Santiago Satrustegui, EFPA, España, Cuatrecasas y Main Legal



2



6



Retwitteado por ti



Finect @finect · 18 jun.

#CongresoASEAFI Ahora, le toca el turno a @dlacalle. Charlaremos sobre
mercados financieros globales y las diferentes actuaciones de los bancos
centrales.



Publicado por Lores Sotos Penabazola · 41/06/2019

 ASEAFI

1.03 seguidores

2 días

 Cross Capital

167 seguidores

5 días

Hoy nuestro DG [Munesh Melwani](#) estuvo en Madrid en el Congreso Anual de ASEAFI. Interesante encuentro entre colegas del sector, [EFPA España](#), [CNMV](#) (Comisión Nacional del Mercado de Valores), [Banco de España](#), [Impo](#) ... ver más





 2

 Recomendar



Sé el primero en comentar esto



Publicado por Cortes Sotos Peñarubia • 21/6/2019

ASEAFI
140 seguidores
2 días

susana criado gonzález • 140 seguidores
Comunicadora. Periodista especializada en inversión/finanzas. Dirección/presenta...
1 día

¿Qué efectos está teniendo en la economía y en los mercados el chute de liquidez de los bancos centrales?

... ver más



1

Recomendar

Se el primero en comentar esto

Impresiones generales: 55 impresiones [Mostrar estadísticas](#)

Publicado por Cortes Sotos Peñarubia • 21/6/2019

ASEAFI
140 seguidores
6 días

RankiaPro
1.111 seguidores
1 semana • Editado

📍 El próximo martes 18 de junio te esperamos en el IV Congreso Anual de ASEAFI, un evento exclusivo para EAFs. ¿Todavía no has reservado tu plaza? 📅

... ver más



ASOCIACIÓN DE EMPRESAS DE ASESORAMIENTO FINANCIERO



ASEAFI: IV Congreso Anual para EAFs
rankiaapro.com

1



