

Exámenes de certificación European Financial Advisor - EFA™ (Asociación Europea de Planificación Financiera - EFPA™)

Ejercicios y exámenes resueltos

Profesor Alberto Bernat Máster en Dirección y Planificación Financiera Universidad

2/20/23

Table of contents

INTRODUCCIÓN

Desde que en 2017 la [Comisión Nacional del Mercado de Valores \(CNMV\)](#) publicase la relación de [títulos asociados a distintas organizaciones y universidades que acreditan el cumplimiento de los requisitos recogidos en la Guía Técnica, en atención a lo que establece MiFID II](#) las entidades y profesionales pertenecientes al sector financiero español, se encuentran en la obligación de tener que certificar la posesión de alguno de estos títulos frente a la CNMV.

Estos títulos **acreditarán al personal que trabaja en el sector su capacidad para asesorar e informar o, solamente la capacidad para poder realizar labores de información** en materia de inversión. Esta capacidad se establece en función del **número de horas de formación y también en función los contenidos que se comprenden dentro de los cursos** para la obtención de los respectivos títulos.

En otras palabras, podemos decir que se trata de **demostrar frente al regulador estatal** que el personal que informa o asesora sobre servicios de inversión posee los conocimientos y competencias necesarias, en atención a lo que establece la reciente [directiva MiFID II y su reglamento \(MiFIR\)](#) en lo relativo a los mercados de instrumentos financieros europeos. **Distinguiendo claramente entre el asesor** (que también recordemos tiene la capacidad de informar) y el **informador** (quien, exclusivamente, podrá prestar información a los clientes en materia de inversión).

En el referido documento encontramos las certificaciones más reconocidas, respetadas y de más alta calidad en el sector del asesoramiento y la planificación financiera personal, disponibles en Europa y en el resto del mundo. Hablamos pues de las **certificaciones** de la **Asociación Europea de Planificación Financiera (EFPA, según sus siglas en inglés)**. Estas certificaciones son cuatro y se recogen dentro de la lista como:

- EFPA European Investment Assistant EIA (informar exclusivamente)
- EFPA European Investment Practitioner EIP (informar y asesorar)
- EFPA European Financial Advisor EFA (informar y asesorar)
- EFPA European Financial Planner EFP (informar y asesorar)

En el caso concreto de los programas de EFPA los contenidos exigidos para los exámenes estatales son igualmente comunes en toda Europa. Lo cual es una ventaja frente a la mayoría de las certificaciones de la lista que, pese a estar de acuerdo con la vigente normativa, no tienen carácter europeo. EFPA, en toda Europa, acredita y certifica a los profesionales de la