

CHARTERED FINANCIAL ANALYST® (CFA®) ESTÁNDAR DE EXCELENCIA PROFESIONAL

Giovanna Arista, Directora, Bursen, Bolsa de Valores de Lima
Carlos Reyes, Gerente General, Bolsa Investor S.A.C.

01 de Diciembre, 2009

Agenda

- CFA Institute
- Programa CFA
- Programa de preparación para el examen CFA nivel I



CFA Institute



- ¿Qué es?
- Misión
- Visión
- Virtudes
- Perfil de Miembros
- Crecimiento de miembros
- Designación CFA

CFA Institute

¿Qué es?



- CFA Institute es una asociación global sin fines de lucro constituida por más de 98,000 profesionales en la industria de inversiones en 135 países.
- CFA Institute establece estándares de conocimiento, profesionalismo e integridad a través de su Programa CFA®.

CFA Institute

Misión



- *“Liderar a los profesionales de inversiones a nivel mundial, estableciendo los más altos estándares de ética, educación y excelencia profesional”*



CFA Institute

Visión



- *CFA Institute tiene la visión de ser una organización ...*
 - *“a la cual todos los profesionales de inversiones, aspiren ser parte”*
 - *“a la cual acudan todos los profesionales para obtener credenciales y educación continua”*
 - *“que lidere el pensamiento de la industria en las áreas de ética, integridad y excelencia profesional”*

CFA Institute

Virtudes



- **Ética**

“Las siglas CFA son sinónimo de ética y compromiso por anteponer los intereses del inversionista”

- **Tenacidad**

“Las empresas en la industria financiera son conscientes de la tenacidad que representa obtener las siglas CFA y lo que ello conlleva para su organización”

- **Rigor**

“Las siglas CFA transmiten habilidad para enfrentar el más alto rigor”

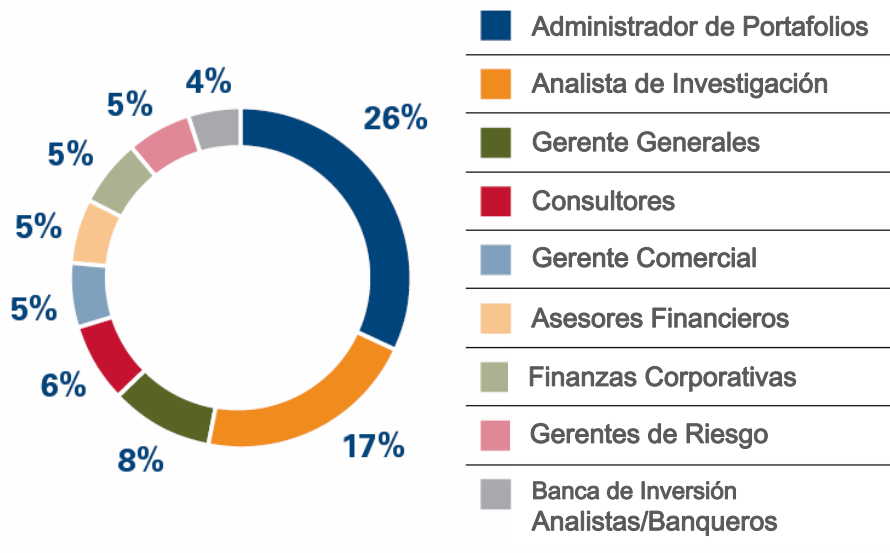
- **Analítica**

“Las siglas CFA representan gran capacidad analítica”

CFA Institute Miembros



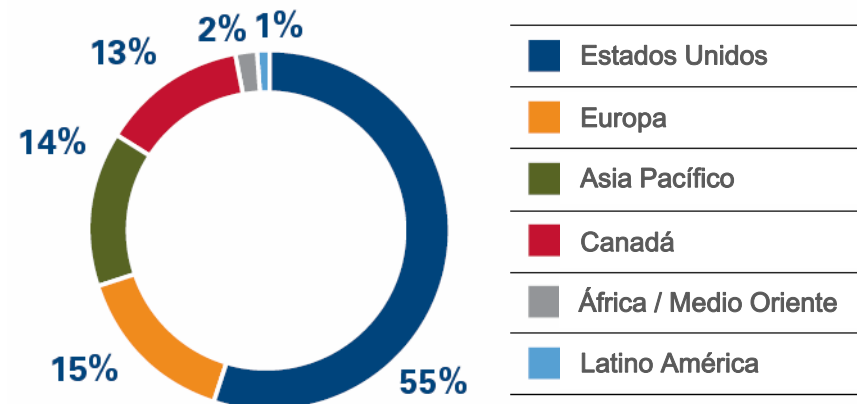
PERFIL OCUPACIONAL



En base al 70% de los miembros



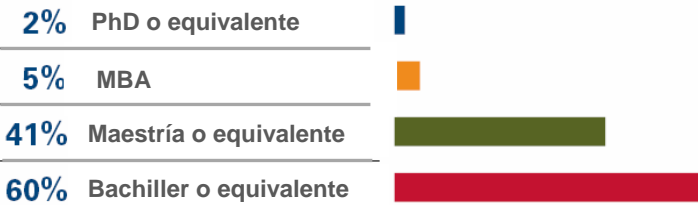
PERFIL GEOGRÁFICO



CFA Institute Miembros



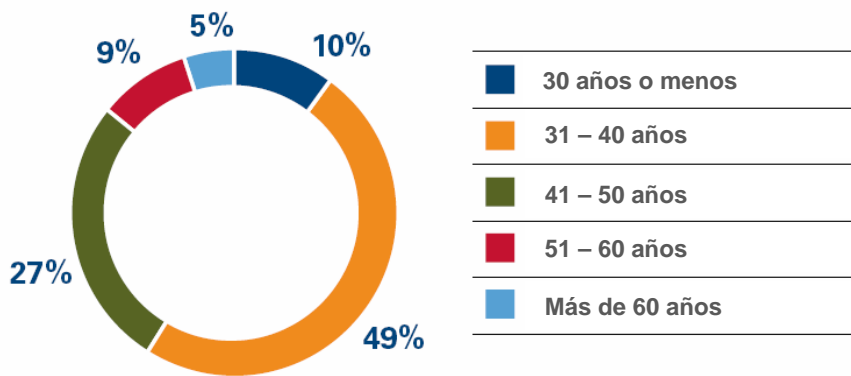
EDUCACIÓN



En base al 70% de los miembros

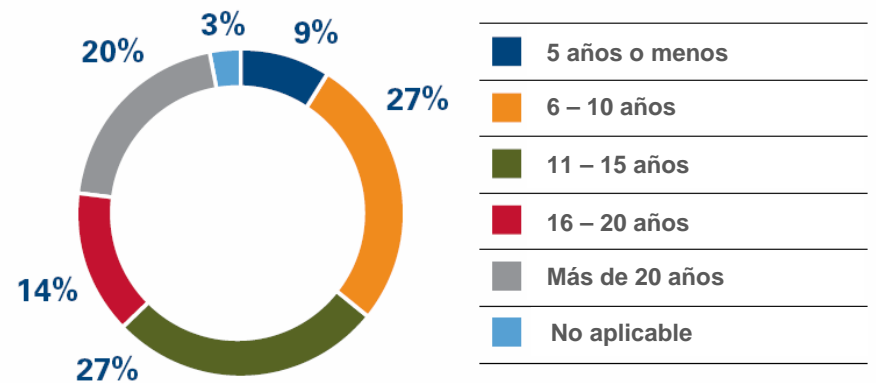
62% de los miembros del CFA Institute tienen más de 10 años de experiencia

EDAD



En base al 94% de los miembros

AÑOS DE EXPERIENCIA

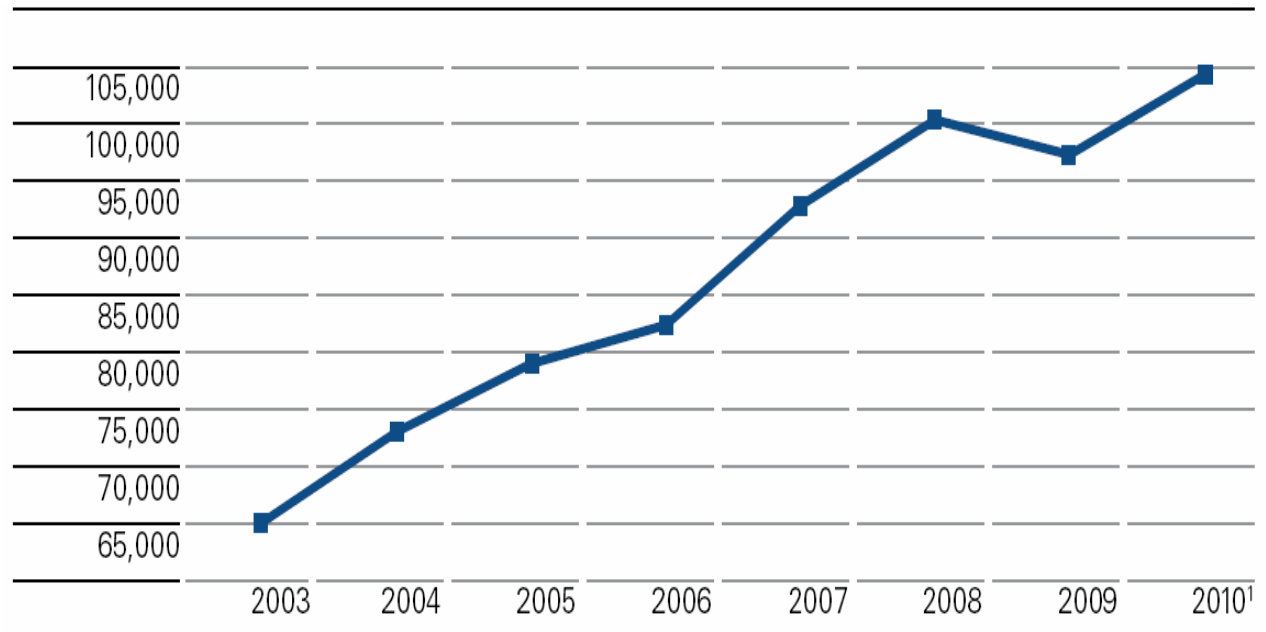


En base al 81% de los miembros

CFA Institute Crecimiento



NÚMERO DE MIEMBROS DEL CFA INSTITUTE



¹Proyectado



El número de miembros del CFA Institute viene creciendo a una tasa promedio anual del 7% desde el 2003

CFA Institute

Empresas que contratan CFA charterholders



- Bank of America
- Bank of New York
- Barclays
- Citigroup
- Credit Suisse
- Deutsche Bank
- Goldman Sachs
- HSBC
- ING Group
- JP Morgan Chase
- Morgan Stanley
- PricewaterhouseCoopers
- RBC
- UBS
- Wells Fargo

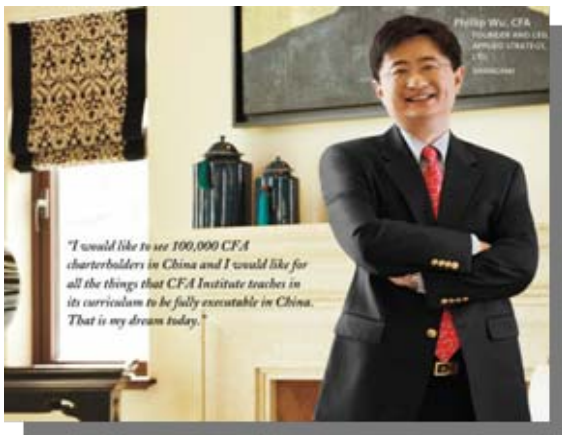


CFA Institute

Designación CFA



- La designación CFA es una marca de distinción, la cual es mundialmente reconocida por empleadores, profesionales e inversionistas como el “**estándar de oro**” de todas las certificaciones en la industria de inversiones.
- Para obtener la designación CFA, se debe completar el Programa CFA y contar con cuatro años de experiencia profesional.



Programa CFA



- Requisitos
- Áreas de estudio
- Estructura
- Formato de exámenes
- Proceso
- Centros de evaluación
- Candidatos en cifras
- Beneficios
- Inversión
- Testimonios

Programa CFA

Requisitos



- Ser bachiller o
 - tener un grado equivalente.
 - Estar en el ultimo año de estudios universitarios.
 - Contar con 4 años de experiencia laboral calificada.
- Completar el formato de registro e inscripción.
- Pagar las tarifas requeridas.
- Estar preparado para rendir los exámenes del programa en Ingles.

Programa CFA

Áreas de estudio



Ética

- Ética y estándares de conducta profesional

Herramientas de Inversión

- Métodos cuantitativos
- Economía
- Análisis de estados financieros
- Finanzas corporativas

Valoración de Activos

- Análisis de renta variable
- Análisis de renta fija
- Análisis de derivados
- Análisis de inversiones alternativas

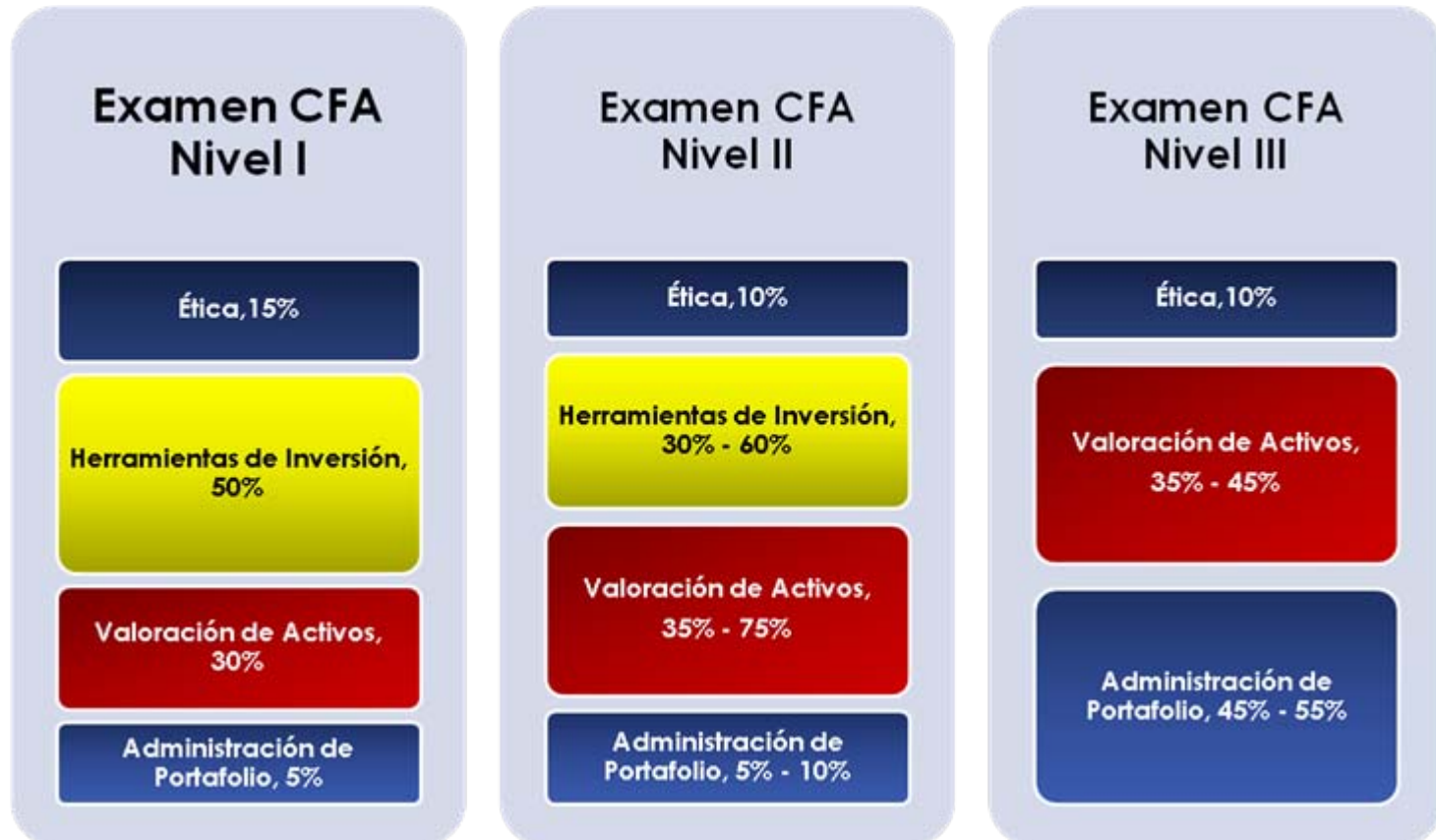
Administración de Portafolio

- Administración de portafolio y planificación de patrimonio



Programa CFA

Estructura



Programa CFA

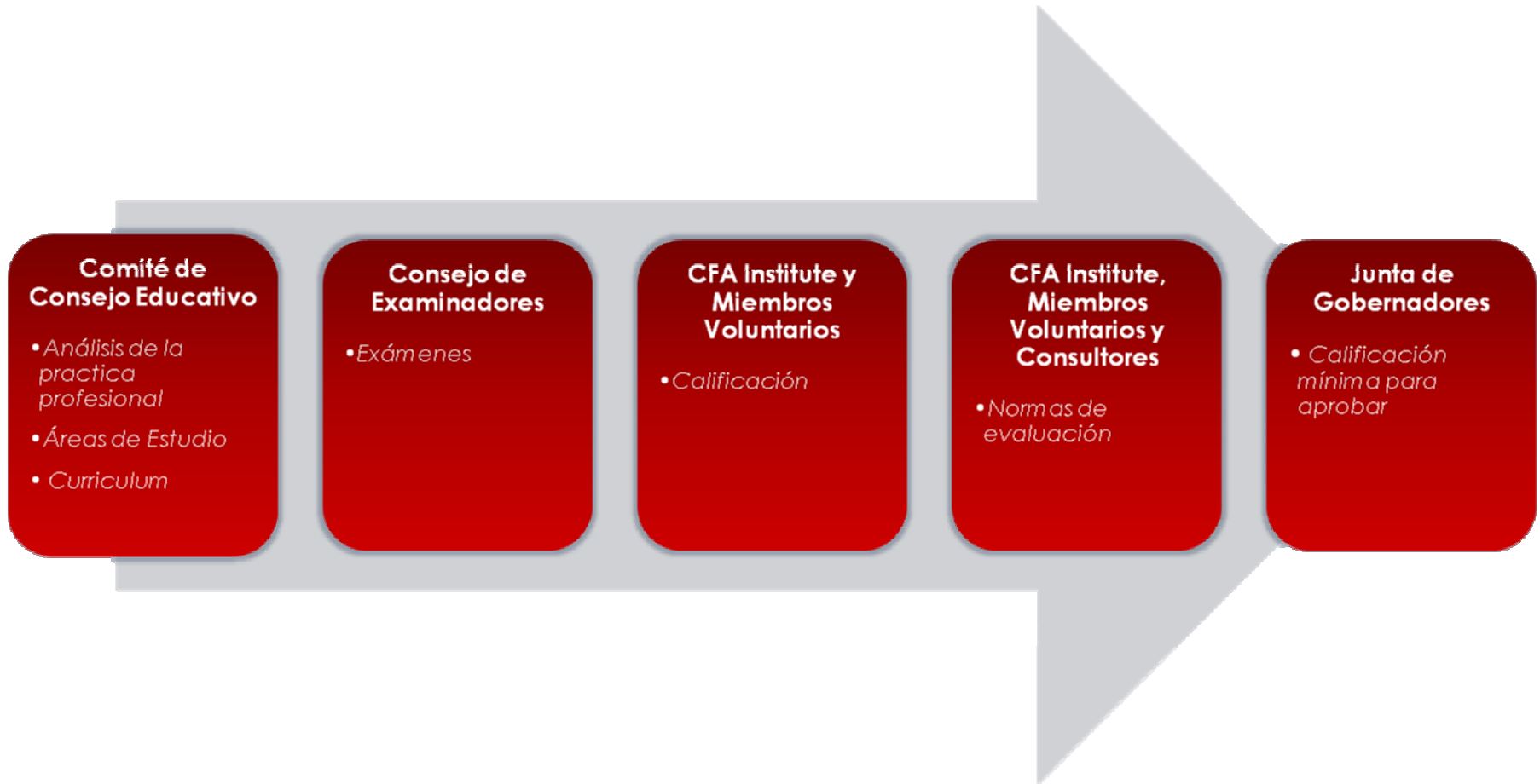
Formato de exámenes



Nivel I	100%		
Nivel II		100%	
Nivel III		50%	50%



Programa CFA Proceso



Programa CFA

Centros de evaluación en Latino América



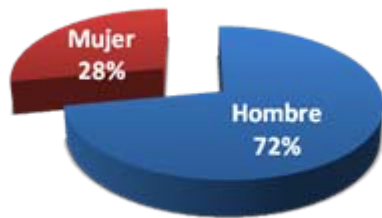
- Barbados, Antillas
- Bogotá, Colombia
- Buenos Aires, Argentina
- Caracas, Venezuela
- Islas Caimán
- Ciudad de Guatemala, Guatemala
- Hamilton, Bermuda
- Kingston, Jamaica



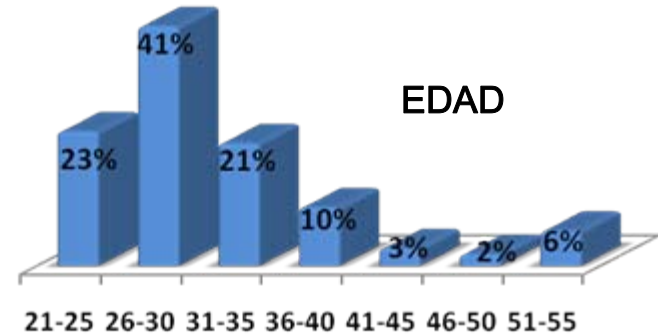
- **Lima, Perú**
- Ciudad de México, México
- Nassau, Bahamas
- Ciudad de Panamá, Panamá
- Puerto España, Trinidad
- San Juan, Puerto Rico
- Santiago, Chile
- Sao Paulo, Brasil

Programa CFA

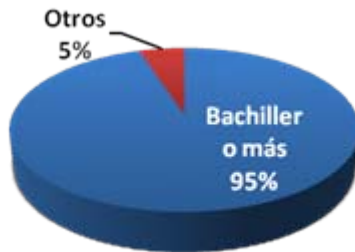
Candidatos en cifras



SEXO

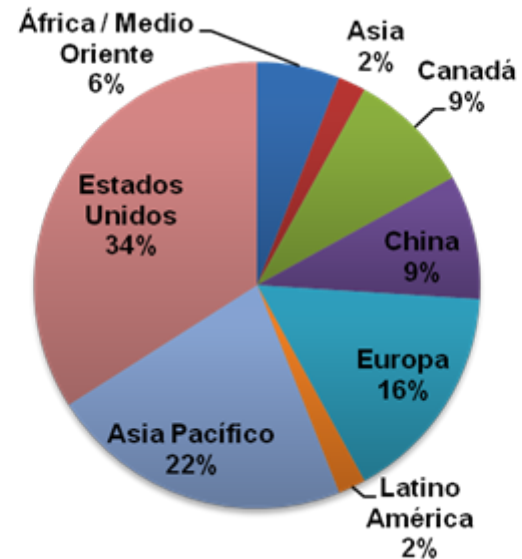


EDAD



EDUCACIÓN

UBICACIÓN GEOGRAFICA

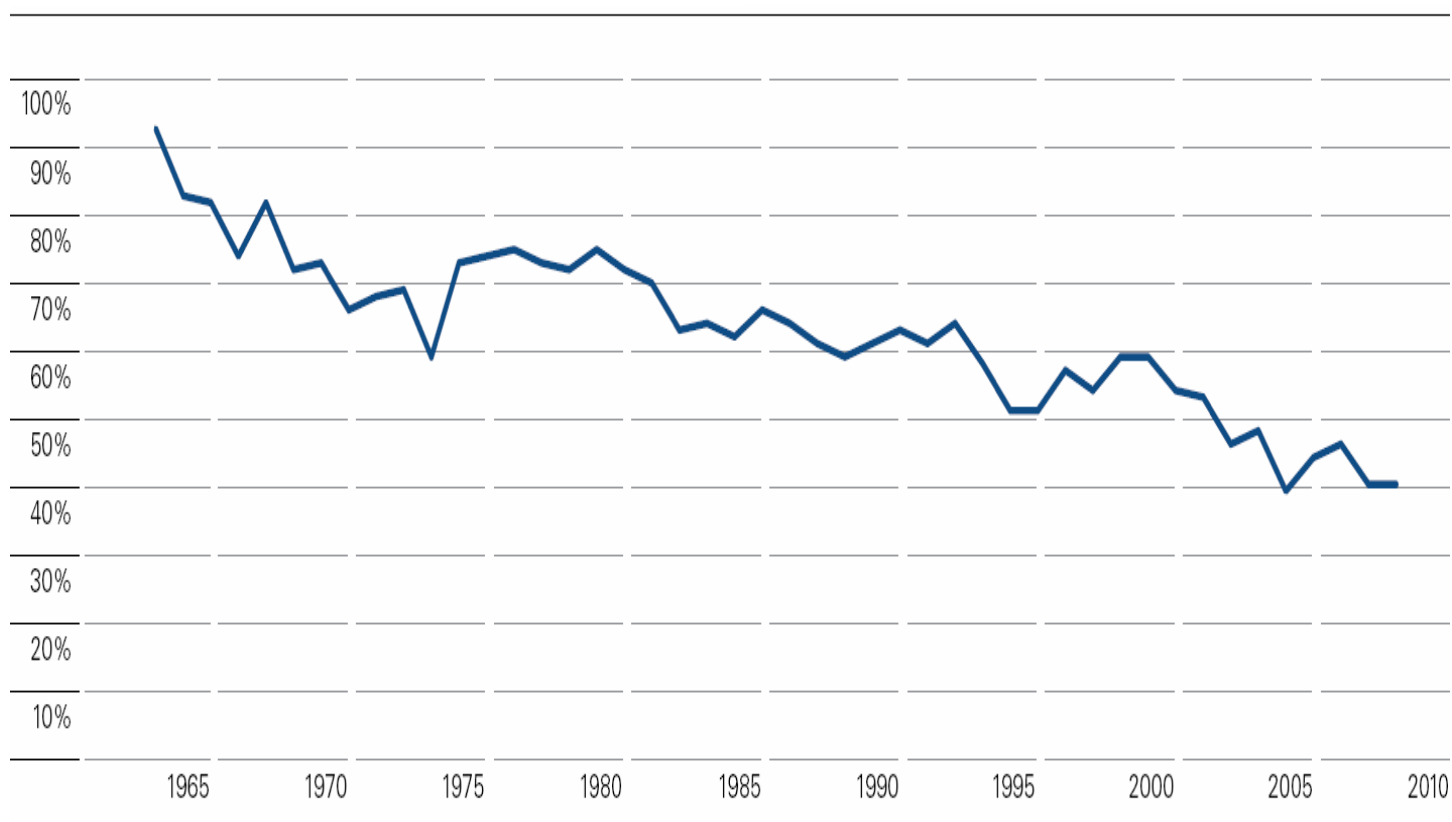


Programa CFA

Candidatos en cifras



PORCENTAJE DE APROBADOS



Programa CFA Beneficios



- **Para el profesional**

- Credibilidad
- Ventaja competitiva
- Red de contactos
- Reconocimiento



- **Para la institución**

- Aumento de conocimiento y profesionalismo de su capital humano
- Programa global que sigue las necesidades de la industria y empleadores
- Mide el nivel de competencia e integridad de un postulante a un puesto de trabajo

Programa CFA Inversión



Fecha de vencimiento	Matricula al programa*	Inscripción al examen	Costo Total
17 de febrero, 2010	\$400	\$710	\$1,110
17 de marzo, 2010	\$480	\$955	\$1,435

* Solo para candidatos nuevos



Programa CFA

Testimonio

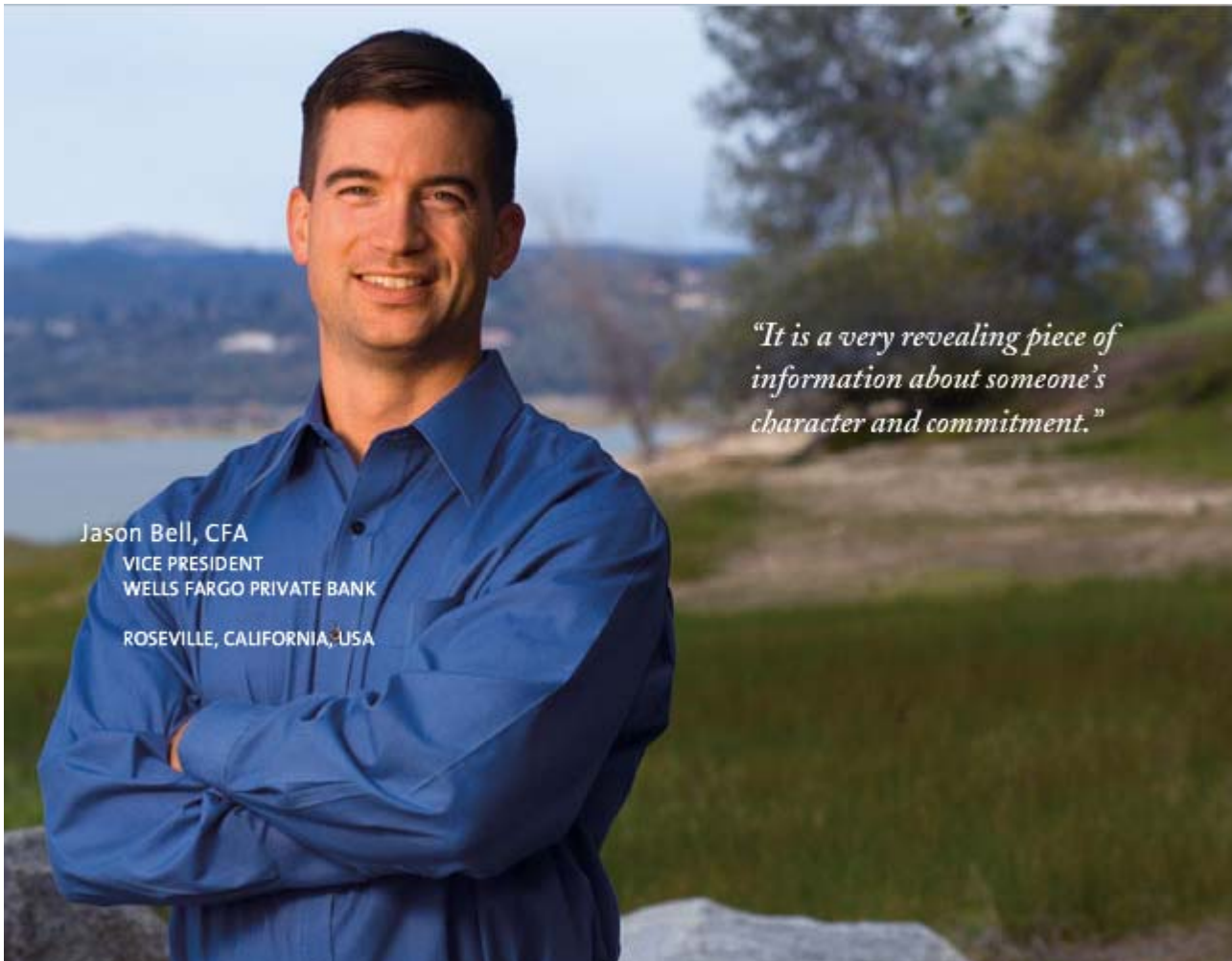


Sarah Campbell, CFA
EUROPEAN DIRECTOR
TAO ANALYTICS
PLACE DU TERTRE, PARIS

"The CFA program is for professionals who go the extra distance. And it doesn't stop after you have been awarded your charter."

Sarah Campbell, CFA
European Director
Tao Analytics
Paris, France

Programa CFA Testimonio



"It is a very revealing piece of information about someone's character and commitment."

Jason Bell, CFA
VICE PRESIDENT
WELLS FARGO PRIVATE BANK
ROSEVILLE, CALIFORNIA, USA

Jason Bell, CFA
Vice President
Wells Fargo Private Bank
California, USA

Programa CFA Testimonio



"Having completed the first two exams gave me a leg up in interviewing and getting hired in personal investments."

Ryan Fuhrmann, CFA
INVESTMENT WRITER/ANALYST
THE MOTLEY FOOL

FORT WORTH STOCKYARDS,
FORT WORTH

Ryan Fuhrmann, CFA
Investment Analyst
The Motley Fool
Forth Worth, USA

Programa CFA Testimonio



Liliane Lintz, CFA
INVESTMENT ADVISOR
ITAÚ PRIVATE BANK

OSCAR FREIRE STREET,
SAO PAULO

*“The CFA
[Program] is
much more
applicable to the
day by day,
rather than a
master’s degree.”*

Liliane Lintz, CFA
Investment Advisor
Itau Private Bank
Sao Paulo, Brazil

Programa CFA Testimonio

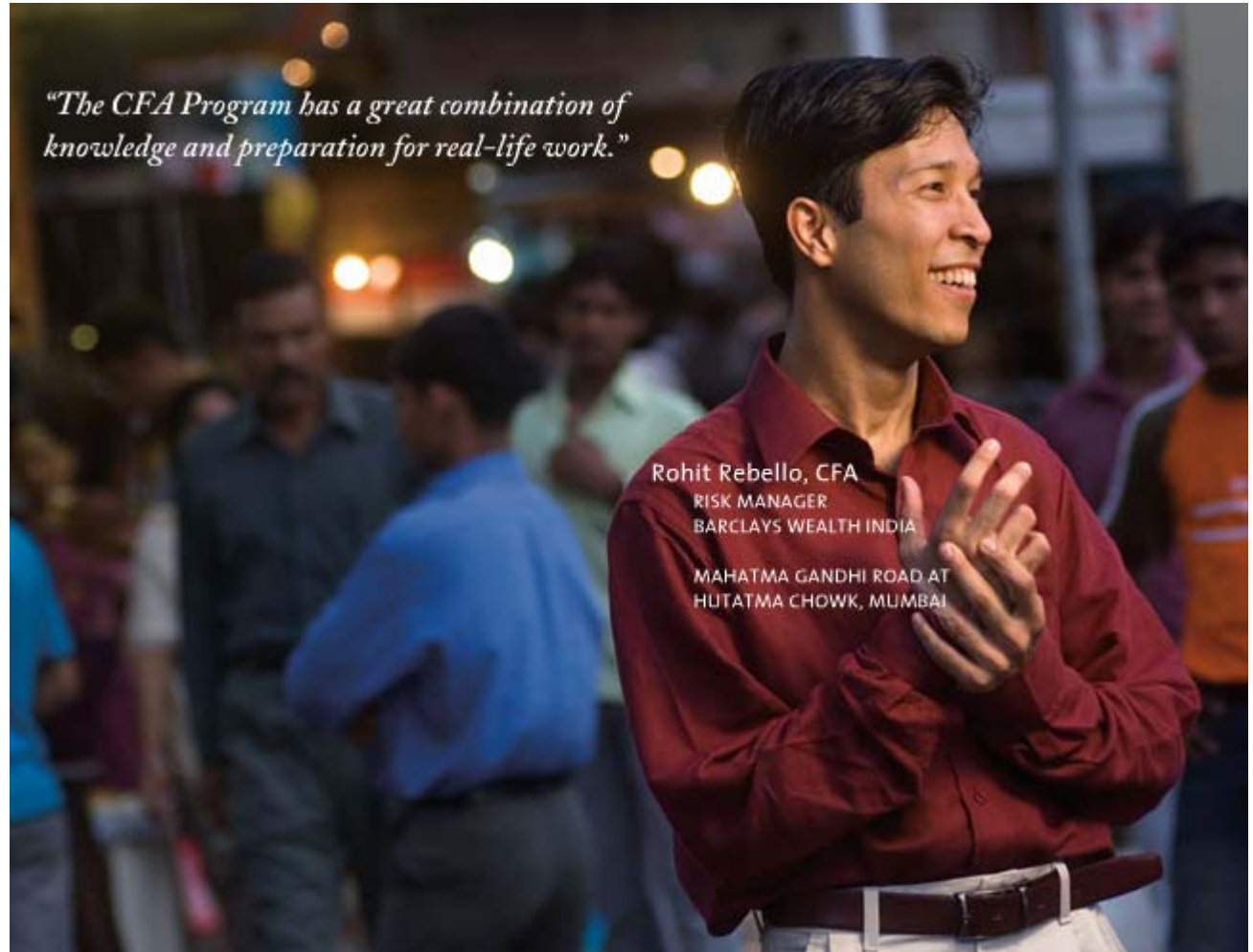


"The CFA Program has a great combination of knowledge and preparation for real-life work."

Rohit Rebello, CFA
RISK MANAGER
BARCLAYS WEALTH INDIA

MAHATMA GANDHI ROAD AT
HUTATMA CHOWK, MUMBAI

Rohit Rebello, CFA
Risk Manager
Barclays Wealth India
Mumbai, India



Estándar de Excelencia Profesional



Programa de preparación para el examen CFA nivel I

- Objetivo
- Perfil del postulante
- Requisitos
- Duración
- Fechas y horarios
- Plana docente
- Beneficios
- Testimonios
- Inversión



Programa de preparación Objetivo

- Preparar a candidatos en el Programa CFA para que aprueben el examen CFA nivel I.



Programa de preparación

Perfil del postulante

- Profesionales del área de finanzas, inversiones, mercado de capitales en general
- Profesores de finanzas
- Asesores financieros
- Todos los interesados en agregarle valor a su curriculum.



Programa de preparación

Requisitos

- Ser bachiller o
 - Tener un grado equivalente.
 - Estar en el ultimo año de estudios universitarios.
 - Contar con 4 años de experiencia laboral calificada.
- Conocimiento de inglés avanzado.



Programa de preparación

Duración



153 horas

- 54 horas de clases teóricas
- 54 horas de clases prácticas
- 18 horas de repaso para simulacro
- 18 horas de simulacro de examen
- 9 horas de revisión de simulacro

Examen CFA Nivel I

Ética, 15%

Herramientas de Inversión,
50%

Valoración de Activos,
30%

Administración de
Portafolio, 5%

Programa de preparación

Fechas y horarios

Inicio

- 5 de enero, 2010

Clases Teóricas

- martes 7:00pm – 10:00pm

Clases Practicas

- viernes 7:00 pm – 10:00pm

Repaso para simulacros

- sábados 10:00am – 5:00pm

Simulacros

- sábados, 10:00am – 5:00pm

Revisión de simulacros

- sábados, 10:00am – 1:00pm



Programa de preparación Plana docente



- **Juan Antonio Barrionuevo Moreno, CFA**
Gestor de Inversiones, Profuturo AFP
Estudios de Finanzas en University of Maastricht,
Holanda
Miembro de The Boston Security Analysts Society
CFA Charterholder
- **Nicolas Oberrath**
Supervisor en Finanzas Corporativas,
PricewaterhouseCoopers
Administrador, Amsterdam School of Economics and
Business
Aprobó los exámenes CFA nivel I, II y III
- **Gonzalo Camargo Cárdenas**
Gerente de Inversiones, AFP Horizonte
Maestría en Economía con especialización en Finanzas,
CEMFI-Banco de España
Postgrado en IESE y Harvard Business School.
- **Carlos Reyes Castillo**
Gerente General, Bolsa Investor S.A.C.
MS in Management, concentration in Finance, Lally
School of Management & Technology, Rensselaer, USA
Candidato al examen CFA nivel II
- **Paul Zanabria Gainza**
Administrador Senior de Portafolios de Renta Fija y Oro,
BCRP
Master in Finance, George Washington University, USA
Aprobó el examen CFA nivel I
- **Gonzalo Presa Carbajal, CFA**
Jefe de Inversiones Renta Variable, AFP Horizonte
Economista, Universidad Pacífico
CFA Charterholder
- **Zarella López Suarez**
Jefe del Departamento de Gestión de Portafolios de
Inversión de la Gerencia de Operaciones
Internacionales, BCRP
Master in Finance, George Washington University, USA
Aprobó el examen CFA nivel I
- **Diego Icaza Pedraz**
Jefe de Análisis y Estrategia, AFP Horizonte
Economista, Universidad Pacífico
Aprobó el examen CFA nivel I
- **Maia Valentino Straznicky**
Ejecutivo Senior de Asuntos Corporativos y Relaciones
con Inversionistas, Interbank
BA con Honores en Economía, Universidad de British
Columbia, Canadá
Aprobó el examen CFA nivel I

Programa de preparación

Beneficios

- Notas de clases teóricas
- Guías de práctica
- 3 Simulacros del examen CFA nivel I
- Suscripción al **SchweserPro™ QBank**
- Grupos de estudio
- Acceso a plana docente
- Certificado de participación



Programa de preparación Testimonios



“Excelente curso, muy bien diseñado con un enfoque adecuado de la teoría necesaria e intensiva en la aplicación de la misma. El cuerpo docente es de primer nivel con vasta experiencia en los temas dictados.

El curso de preparación de Bursen es una excelente alternativa para todos los interesados en dar el primer examen para la certificación CFA.”

Cristhian Escalante

Analista, Celfin Capital

Candidato al examen

CFA nivel II

Programa de preparación Testimonios



“Prepararme en Bursen fue decisivo para aprobar el examen CFA nivel I. La combinación de las clases teóricas y prácticas, proporcionadas por una excelente plana docente, los simulacros periódicos y el acceso a más de 4,000 preguntas de la base de datos de SchweserPro QBank, me ayudó a dar este examen de la manera más eficiente.”

Aprobar el nivel I no solo mejoró mis conocimientos en finanzas; también me ayudó a obtener una posición más interesante y más senior en el área de finanzas de una empresa multinacional. Se los recomiendo!”

Carla Temoche

Analista

Financiero Senior

Programa de preparación Inversión

- S/. 7,800 (Incluye IGV)
 - 1ro pago: S/. 2,000 (inscripción)
 - 2do pago: S/. 1,450
 - 3er pago: S/. 1,450
 - 4to pago: S/. 1,450
 - 5to pago: S/. 1,450

- 5% de descuento para alumnos BURSEN (S/. 7410)

- 10% de descuento para pagos al contado (S/. 7020)

- 10% tarifa corporativa, mínimo 3 participantes (S/. 7020)



Preguntas y Respuestas

