



Curso preparatorio

# Certificación CFA® Nivel I

(Chartered Financial Analyst)

Del 12 de febrero al 7 de junio 2024

# Curso preparatorio **Certificación CFA®**

Nivel I (Chartered Financial Analyst)

**La Certificación CFA® (Chartered Financial Analyst) del CFA® Institute** se ha erigido como la titulación de referencia en el sector financiero mundial. Desde su nacimiento el crecimiento de titulados ha sido excepcional, llegando a 200.000 miembros en 160 países. Esta certificación reconocida a nivel mundial es un elemento diferenciador en la industria financiera por los altos estándares de calidad e integridad que marca y por la profunda y global visión de los mercados financieros que supone.

El programa CFA® aporta una comprensión de la industria financiera que ningún otro programa puede ofrecer enfocado su currículum en el Análisis de Inversiones, Gestión de Carteras, Corporate Finance, Mercado de Capitales, Gestión Financiera, Contabilidad y otras áreas de conocimiento del sector financiero. Un tema especialmente importante en el currículum del CFA® es el Código de Conducta y la Ética en el desarrollo de la profesión, teniéndose que acoger a este Código todos los Charterholders.

**Afi Escuela, como Prep Provider, te ofrece cursos preparatorios para los niveles del CFA® según acuerdo firmado CFA® Institute.**



## ■ ¿Qué beneficios tiene obtener la certificación?

- ▷ **Prestigio internacional:** la certificación CFA® es marca de calidad, incluso si cambias de empresa o de país.
- ▷ **Relevancia mundial:** Es un estándar internacional que mide la integridad y la competitividad, principios comunes a cualquier mercado.
- ▷ **Impulso a tu carrera profesional o “empleabilidad”:** la certificación demuestra tu compromiso con el conocimiento y los altos estándares éticos de empleadores y clientes, y es de forma creciente como prerrequisito para progresar en tu carrera.
- ▷ **Credibilidad creciente:** la certificación es bien valorada por clientes, empleadores y reguladores, en esencia, la comunidad de inversores en sentido amplio.



## ■ Preparación y examen

Afi Escuela de te ayuda a prepararte a los 3 niveles del CFA®. **Inscríbete a nuestros cursos preparatorios** del CFA a través de nuestra página web **[www.afiescueladefinanzas.es](http://www.afiescueladefinanzas.es)**, donde encontrarás más información acerca del programa y características de estos cursos preparatorios.

Existen diferentes convocatorias para cada uno de los exámenes de los tres niveles. En la actualidad, todos los exámenes se realizan con ordenador, por lo que tendrás que consultar las fechas y los diferentes centros disponibles para cada convocatoria, de acuerdo con las plazas que queden libres.

Para matricularte al examen deberás solicitarlo directamente a través de la web de CFA Institute ([www.cfainstitute.org](http://www.cfainstitute.org)).

Te recomendamos registrarte con suficiente antelación, ya que el coste del examen es inferior cuanto antes lo hagas. Encontrarás más información acerca de los exámenes en la web de CFA Institute.

Si tienes cualquier consulta, contáctanos en el:  
**+52 (55) 91 99 77 53** o **[afiescuelamexico@afi.es](mailto:afiescuelamexico@afi.es)**





### ■ ¿Qué necesitas para obtener la Certificación CFA®?

1. Completar satisfactoriamente los tres niveles del examen.
2. Contar con cuatro años de experiencia laboral, adquirida antes, durante o después de aprobar los tres exámenes.
3. Remitir 2-3 cartas de recomendación profesional que se centren en describir tu experiencia y carácter profesional.
4. Convertirse en miembro del CFA® Institute y adherirse al Código de ética y estándares de conducta profesional de forma anual.

### ■ Enfoque de cada nivel (topics)

El contenido del programa CFA® se basa en 10 pilares de conocimiento (topics) y va evolucionando a lo largo de los 3 niveles, pasando de aspectos más técnicos sobre mercados y productos financieros a una aplicación práctica de los conocimientos adquiridos en los niveles anteriores.

### ■ Metodología, idioma y Profesorado

Este programa consiste en una formación en **metodología BLENDED**. Afi Escuela utiliza su **Aula Virtual**, una **herramienta de soporte online personalizada** donde se encuentran todas las actividades del programa, así como el medio de comunicación entre alumnos y profesor.

La formación online ofrece flexibilidad y personalización del ritmo de estudio, ya que el Aula Virtual está **disponible las 24 horas**, incluido los fines de semana. Además, el alumno dispone de una serie de herramientas de formación que facilitan el seguimiento del curso y la consecución de los objetivos de aprendizaje:

- Unidades didácticas.
- Sesión de repaso de 1,5 horas de duración (17:00 a 18:30 hora española) por cada módulo en modalidad streaming.
- Tests de autoevaluación.
- Agenda de trabajo semanal.
- Tutor experto en cada uno de los temas.
- Coordinador de apoyo al alumno.

Se realizará un **simulacro de examen de carácter autoevaluativo** en el Aula Virtual de Afi Escuela.

El material estará accesible en el Aula Virtual durante el transcurso del programa y hasta un mes después de la finalización del mismo. Una vez haya pasado este tiempo, el Aula Virtual se cerrará y no se podrá tener acceso a ningún tipo de documentación.

Certificación CFA® Nivel I	
<b>Módulo I</b>	Ethical and professional standards
<b>Módulo II</b>	Quantitative methods
<b>Módulo III</b>	Economics
<b>Módulo IV</b>	Financial statement analysis
<b>Módulo V</b>	Corporate issuers
<b>Módulo VI</b>	Equity investments
<b>Módulo VII</b>	Fixed income
<b>Módulo VIII</b>	Derivatives investments
<b>Módulo IX</b>	Alternative investments
<b>Módulo X</b>	Portfolio management & wealth management



### — Módulo 1

#### **Ethical and professional standards**

El foco de este topic es ética, los desafíos relacionados con el comportamiento ético y el papel que la ética y la profesionalidad juegan en la industria financiera. Se proporciona un contexto que permite la toma de decisiones éticas y se examina el código de ética y estándares de conducta profesional, así como los global investment performance standards (gips).

### — Módulo 2

#### **Quantitative methods**

Se estudian conceptos cuantitativos y técnicas usadas en el análisis financiero, así como en la toma de decisiones de inversión. Se presentan estadísticas descriptivas para transmitir atributos, como tendencias, dispersión o distribución de resultados. También se analiza la teoría de la probabilidad y su aplicación en la cuantificación de riesgos de inversiones.

### — Módulo 3

#### **Economics**

Se estudian conceptos fundamentales de la oferta y la demanda, tanto para consumidores como para empresas. También se analizan estructuras de mercado, así como conceptos macroeconómicos (producción agregada, análisis de factores de crecimiento económico...). Asimismo, se estudian los ciclos económicos.

### — Módulo 4

#### **Financial statement analysis**

Se explican los procedimientos de reporting financiero, los estándares que los rigen, así como los estados financieros y cómo los métodos alternativos de contabilidad afectan a esos estados. Se proporciona un contexto para el análisis de los estados financieros.

### — Módulo 5

#### **Corporate issuers**

Se proporciona una introducción al gobierno corporativo, así como a las decisiones de inversión y financiación. También se hace foco en el impacto creciente de las consideraciones sociales y medioambientales en la inversión.

Se estudia cómo las empresas hacen uso del apalancamiento y cómo gestionan su capital.

### — Módulo 6

#### **Equity investments**

Se analizan las inversiones de capital, los mercados de valores, los índices, y se estudia cómo analizar industrias, compañías, la renta variable, así como modelos de valoración de activos.

### — Módulo 7

#### **Fixed income**

Se explica la renta fija y sus mercados, medidas de rentabilidad, factores de riesgo y medidas de valoración. Se estudian el cálculo de beneficios, la securitización de activos, así como los fundamentos de los bonos y los principios de análisis de crédito.

### — Módulo 8

#### **Derivatives investments**

Se explica el contexto para entender los mercados de derivados. Se estudian conceptos como forwards, futuros, swaps, o el arbitraje, un concepto que relaciona el precio del derivado con el valor del activo subyacente.

### — Módulo 9

#### **Alternative investments**

Se estudian los fondos de riesgo, el capital riesgo, las inversiones en el sector inmobiliario o las commodities. Se estudia el uso de las inversiones alternativas para la diversificación y el incremento de la rentabilidad.

### — Módulo 10

#### **Portfolio management & wealth management**

Se estudian los fundamentos de la gestión de carteras y del riesgo, incluyendo las medidas de rentabilidad y riesgo y la planificación y construcción de carteras. Se examinan las necesidades de inversión de inversores retail e institucionales, así como las posibles alternativas. Se explica el modelo de valoración de activos.



## ■ Dirección Académica y Profesorado



**Salvador Jiménez, CFA**  
**DIRECCIÓN ACADÉMICA**  
Consultor Senior del Área de  
Mercados en Afi



**Pilar Barrios**  
Socia en Afi



**Irene Peña**  
**DIRECCIÓN ACADÉMICA**  
Consultora del Área de  
Corporate Finance en Afi



**Miguel Díaz**  
Consultor Área de Corporate  
Finance en Afi



**Felipe Aires**  
Consultora del Área de  
Mercados en Afi



**Enrique Mestre, CAIA**  
Socio Co-Responsable de In-  
versiones en Alaluz Capital



# Afi, ALUMNI

## Comunidad de profesionales

Después de **30 años** de actividad, Afi Escuela ha formado una amplia comunidad de profesionales en el ámbito económico, financiero y tecnológico. Afi Alumni es un servicio destinado al antiguo alumno que ofrece los siguientes beneficios:

①

**Formar parte de una Comunidad de Antiguos Alumnos** para facilitar y promover las relaciones profesionales y sociales entre los antiguos alumnos.

②

**Contribuir al desarrollo profesional** de sus miembros mediante actividades de formación y orientación profesional.

③

**Facilitar contenido e informes sectoriales** elaborados por el Grupo Afi y envío periódico de la revista especializada del grupo.

④

**Fomentar la relación de los antiguos alumnos** con Afi Escuela y el grupo Afi, creando una red de conocimiento en temas económico-financieros y tecnológicos.



NETWORKING

EVENTOS ANUALES ALUMNI | JORNADAS  
OPEN ALUMNI | JORNADAS SECTORES |  
LEAD BY EXPERIENCE JOURNEYS



DESARROLLO  
PROFESIONAL

FORMACIÓN ESPECIALIZADA | BENEFICIOS  
PARA FORMACIÓN Y DESARROLLO | BOLSA  
DE EMPLEO | SERVICIOS DE CARRERAS  
PROFESIONALES





## DURACIÓN

El curso tendrá una duración de **90 horas en online + 15 horas streaming** de dedicación, se desarrollará a través del **Aula Virtual** de Afi Escuela.

## INSCRIPCIONES

El monto de inversión al Curso es de **\$ 24,000** más IVA por participante.

- *Si es miembro de la Asociación de Bancos de México - ABM consulte la promoción disponible para asociados.*

## FACILIDADES DE PAGO

Todos aquellos que formalicen y abonen su inscripción anticipadamente, obtendrán:

- *10% de descuento si lo realizan 2 meses antes del inicio del curso.*
- *5% de descuento si lo realizan 1 mes antes al inicio del curso.*
  - \* *No aplican con otras promociones, ni son acumulables.*
- *Consultar meses sin intereses con TDC.*

**Formas de pago:** Paga con tarjetas de crédito, débito y transferencias interbancarias.



## FORMALIZACIÓN DE LA INSCRIPCIÓN Y CONDICIONES GENERALES

- Se formalizará la inscripción enviando un correo a [educacioncontinua@abm.org.mx](mailto:educacioncontinua@abm.org.mx) con el comprobante de pago antes del inicio del curso.
- El inicio del curso está sujeto a alcanzar el quórum requerido para la correcta ejecución de la metodología.

## CANCELACIONES

- Las cancelaciones deberán comunicarse por escrito a la dirección de correo electrónico [educacioncontinua@abm.org.mx](mailto:educacioncontinua@abm.org.mx) y darán derecho a la devolución del 100% del importe de la inscripción, siempre que se comuniquen al menos 2 semanas antes a la fecha de inicio del curso.
- En determinados supuestos, se podrá acordar la sustitución de la persona inscrita por otra de la misma empresa, hasta el día anterior al inicio del curso, previa comunicación por escrito a Afi Escuela.

Los asistentes a cualquiera de nuestros cursos preparatorios de CFA contarán con un 30% de descuento en las siguientes inscripciones que realicen a cursos preparatorios al CFA® en Afi Escuela.

La matrícula incluye dossier con documentación preparatoria al CFA® elaborado por Afi Escuela en formato electrónico, y no incluye el coste de inscripción, derecho al examen del CFA®, ni a la documentación oficial que entrega CFA Institute al matricularse al examen, lo cual se deberá gestionar a través de la web del CFA® Institute ([www.cfainstitute.org](http://www.cfainstitute.org)).

El material y las grabaciones correspondientes al curso estarán accesibles en el Aula Virtual durante el transcurso del programa y hasta un mes después de la finalización del mismo. Las grabaciones estarán disponibles 15 días naturales desde la impartición de la sesión.

Una vez haya pasado este tiempo, no se podrá tener acceso a ningún tipo de documentación ni a las grabaciones.

Infórmate de la próxima convocatoria en: [www.afiescueladefinanzas.es](http://www.afiescueladefinanzas.es) o llamando al número de teléfono (55) 8840 9777.

\*Sólo para el público en general.



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

Paseo de la Reforma 296 piso 25-109  
Col. Juárez, Del. Cuauhtémoc. C.P. 06600.  
CDMX. México  
Telf.: (+52) 55 8840 9777  
[afiescuelamexico@afi.es](mailto:afiescuelamexico@afi.es)



**(+52) 55 91 99 77 53**

Si quieres contactar con nosotros a través de WhatsApp haz clic aquí.

