



¿QUÉ ES LA
DESIGNACIÓN
CFA[®]?

Head Hunters
& Employers
Outreach Committee



EL ÍNDICE



▶ I.	La Designación CFA [®] , "The Gold Standard"	pág. 3
▶ II.	¿Qué es el CFA Institute?	pág. 4
▶ III.	¿En qué consiste la Designación CFA [®] ?	pág. 6
	A. Características de la Designación CFA [®]	pág. 6
	B. ¿Cómo se obtiene la Designación CFA [®] ?	pág. 10
	C. ¿En qué se diferencia la Designación CFA [®] de otras designaciones?	pág. 14
▶ IV.	¿Qué representa ser un CFA Charterholder?	pág. 16
▶ V.	Colectivo de CFA Charterholders en España	pág. 20
▶ VI.	CFA Spain	pág. 22

I. LA DESIGNACIÓN CFA[®], “The Gold Standard”

“A pesar de que hay alrededor de diez mil titulaciones financieras disponibles alrededor del mundo, desde las más excelentes a las más efímeras, únicamente la Designación CFA[®] (...) ha sido catalogada por la revista financiera de prestigio internacional **The Economist** como “**The Gold Standard**”. (Febrero 2005).

“En la era de la globalización en la que los ejecutivos cada vez están más dispuestos a cambiar de país cuando cambian de empleo, el gran atractivo de la Designación CFA[®] es que se convierte en un segundo pasaporte internacional, el “**Gold Standard**”. **The Financial Times** (22 mayo 2006).

“Un Máster enseña los principios de las finanzas, mientras que el CFA los actualiza y añade las particularidades de distintos productos en diferentes centros financieros. Muchos trabajadores con un Máster se preparan posteriormente para obtener la Designación CFA[®] a instancias de su empresa... Normalmente lleva tres años completarla, requiriendo un mínimo de 250 horas de estudio por año.” **The Financial Times** (22 junio 2009).

“El CFA persigue, como su propio nombre indica, formar analistas financieros. Es un matiz esencial ya que su contenido formativo y su finalidad se orientan, esencialmente, al estudio del entorno y la toma de decisiones. Un CFA lo es después de tres años de trabajo sobre una materia progresiva que hurga en el fondo y no se queda simplemente en la forma. Que le permite sacar conclusiones y actuar en consecuencia. Que lleva a acciones concretas. Es el título por excelencia de aquél que ha de ocupar responsabilidades de inversión en los distintos ámbitos financieros”. **El Confidencial, Mc Coy** (11 junio 2007).



II. ¿QUÉ ES EL CFA Institute?



El **CFA Institute** es la asociación internacional de profesionales de la inversión de referencia a nivel mundial. Con más de 60 años de antigüedad, es una asociación sin ánimo de lucro cuya misión consiste en liderar a los profesionales de la inversión de los cinco continentes estableciendo los más altos estándares éticos, educativos y de excelencia profesional.

Los principios que guían al **CFA Institute** son:

- ▶ *Los mercados financieros deben ser equitativos, libres y eficientes para que cada inversor tenga idéntica oportunidad de obtener un beneficio justo.*
- ▶ *Los intereses del inversor final deben tener prioridad sobre los intereses de cualesquiera otros participantes en el mercado.*
- ▶ *Los principios éticos y unos altos estándares de autorregulación son tan importantes para la eficiencia y equidad del mercado como las normas y reglamentos.*

La excelente reputación del **CFA Institute**, su alto nivel de exigencia y la calidad y permanente actualización del temario de la Designación **CFA**[®], ha llevado a más de 100 de universidades y escuelas de negocios de todo el mundo a incorporar más del 70% del contenido del **Programa CFA**[®] en sus titulaciones de finanzas. Muchas de ellas han logrado acceder al status de “**CFA Program Partner**”, mientras que otras organizan conjuntamente con el

CFA Institute diversos cursos de especialización financiera. Entre ellas destacan Harvard Business School, Wharton University of Pennsylvania, London Business School, University of New York, Oxford, INSEAD, EDHEC, o recientemente el Instituto de Empresa Business School.

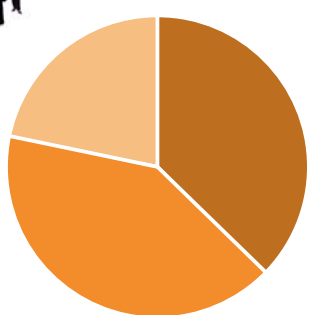
Actualmente cuenta con más de 106.000 socios, entre los que se incluyen 91.000 con la Designación **CFA**[®] y 135 sociedades afiliadas en todo el mundo.

En 2010, alrededor de 200.000 candidatos se matricularon en el **Programa CFA**[®] (frente a 70.000 en el año 2000). De ellos sólo uno de cada cinco conseguirá obtener la Designación **CFA**[®] en una media de cuatro años.



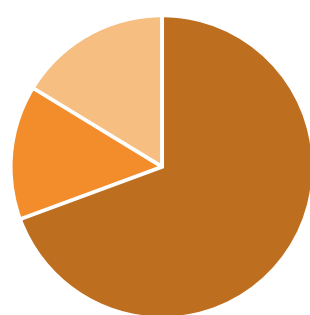


Distribución geográfica
Candidatos Dic. 2010



■ 37% América
■ 41% Pacífico Asiático
■ 22% Europa, Oriente Medio, África

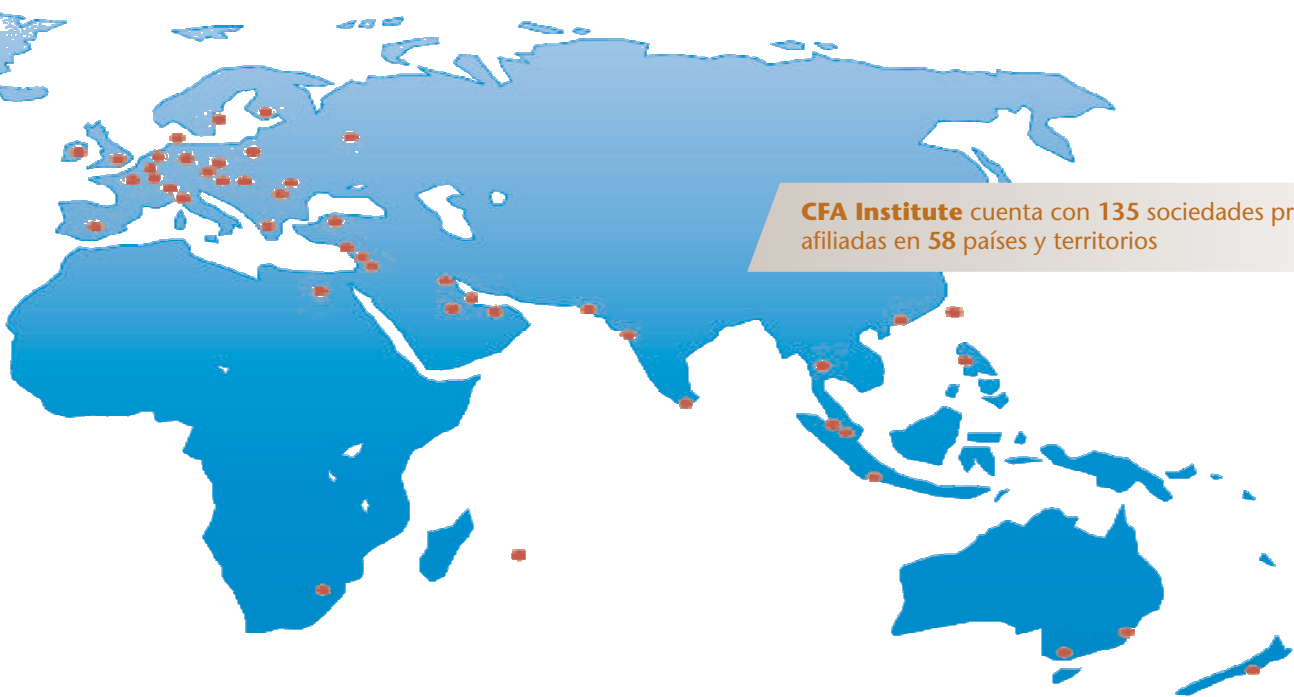
Distribución geográfica
Socios CFA Institute



■ 68% América
■ 15% Pacífico Asiático
■ 17% Europa, Oriente Medio, África

Fechas clave de la institución:

- 1947** Se funda la Financial Analysts Federation (Federación de Analistas Financieros o FAF, por sus siglas en inglés).
- 1962** Se establece el Institute of Chartered Financial Analysts (Instituto de Analistas Financieros Certificados o ICFA, por sus siglas en inglés).
- 1963** Se celebra el primer examen para obtener el certificado CFA.
- 1990** Se fusionan ambas organizaciones, FAF y ICFA, para crear la Association for Investment Management and Research (Asociación para la Investigación y la Gestión de las Inversiones, o AIMR, por sus siglas en inglés).
- 2004** El 9 de mayo la AIMR cambia su nombre y pasa a llamarse **CFA Institute**.



CFA Institute cuenta con 135 sociedades profesionales afiliadas en 58 países y territorios

III. ¿EN QUÉ CONSISTE LA DES

A. Características de la Designación CFA®

Debido a su exigencia, la Designación CFA® representa un reto educacional en el que los candidatos adquieren los conocimientos fundamentales necesarios para desenvolverse en el análisis y gestión de inversiones en cualquier lugar del mundo. Detrás de la misma hay un programa de autoestudio orientado a licenciados que ejercen su profesión en el mundo de las inversiones desde un punto de vista global y práctico.

Para obtener la Designación CFA® hay que superar tres exámenes, correspondientes a cada uno de los niveles de los que consta la certificación. Los exámenes se realizan una vez al año (excepto en el nivel I en el que hay dos convocatorias, junio y diciembre) duran un total de seis horas y se celebran simultáneamente en todo el mundo en inglés. El tiempo mínimo para aprobar los tres niveles es por tanto de tres años, si bien una vez superados hay que acreditar una experiencia relevante de 48 meses directamente relacionada con el área de las inversiones.

- ▶ *El primer nivel (Level I) está orientado a dotar al candidato con las herramientas y conceptos financieros básicos a utilizar en el análisis y gestión de inversiones. El examen tiene un formato de 240 preguntas tipo test en el que el candidato dispone de 90 segundos de media para leer y contestar cada pregunta.*
- ▶ *El segundo nivel (Level II) se centra en la utilización de estas herramientas para la valoración de activos y pasivos, así como para su correcto análisis. En este nivel el examen consta de 20 casos prácticos con 6 preguntas de respuesta múltiple cada uno.*
- ▶ *El tercer nivel (Level III) persigue aplicar los conocimientos adquiridos en los niveles anteriores a la gestión y financiación de carteras para los diferentes inversores tanto individuales como institucionales. La estructura del examen para el nivel tres es de 10 casos prácticos con 6 preguntas cada uno, y entre 10 y 15 preguntas tipo ensayo que el candidato tiene que desarrollar por escrito.*

IGNACI3N CFA®?

A.1. El Programa CFA®: A la vanguardia de la industria financiera

Actualizaci3n permanente

El dise1o del Programa CFA® garantiza un enfoque pr1ctico, de vanguardia, totalmente actualizado y revisado a1o a a1o.

En primer lugar se realiza una encuesta anual entre inversores profesionales en base a la que se dise1a el temario, el “Candidate Book of Knowledge” (CBOOK™) que es la base del programa. Se trata de un inventario de conocimientos y habilidades que, a juicio del conjunto de los m1s de 100.000 CFA Charterholders del mundo entero, un inversor debe tener para ejercer correctamente su profesi3n. Se garantiza as1 que el temario permanezca totalmente actualizado a1o tras a1o.

Una vez dise1ado el CBOOK™, los empleados de CFA Institute, algunos miembros y consultores independientes dise1an el curr1culo que constituye la teor1a y los ejercicios pr1cticos cuyo contenido el candidato deber1 acreditar en el examen.

Los ex1menes se realizan simult1neamente en todo el mundo bajo la supervisi3n del “Council of Examiners” (COE) compuesto en su totalidad por CFA Charterholders. Una vez realizados los ex1menes a nivel global, CFA Charterholders de todo el mundo llegan a Charlottesville (Virginia, EE.UU.) para calificar las preguntas redactadas (ensayos y problemas) de los ex1menes del tercer nivel. Las preguntas tipo test son calificadas electr3nicamente.

Cuando la calificaci3n ha terminado, otros grupos de voluntarios, empleados del CFA Institute y consultores procesan la informaci3n de los ex1menes y se la dan al Consejo (Board of Governors) que determina la nota m1nima de corte para aprobar cada uno de los ex1menes.



Practitioners at every step of the process

Education Advisory Committee		Council of Examiners	CFA Institute & Member Volunteers	CFA Institute, Member Volunteers & Consultants	Board of Governors	
Global Practice Analysis	Candidate Body of Knowledge™	Curriculum	Examinations	Grading	Standard Setting	Minimum Passing Score

Fuente: “The CFA Program: Our Fifth Decade” Jan R. Squires, DBA, CFA; Robert R. Johnson, PhD, CFA; Peter B. Mackey, CFA; Bobby Lamy, PhD, CFA

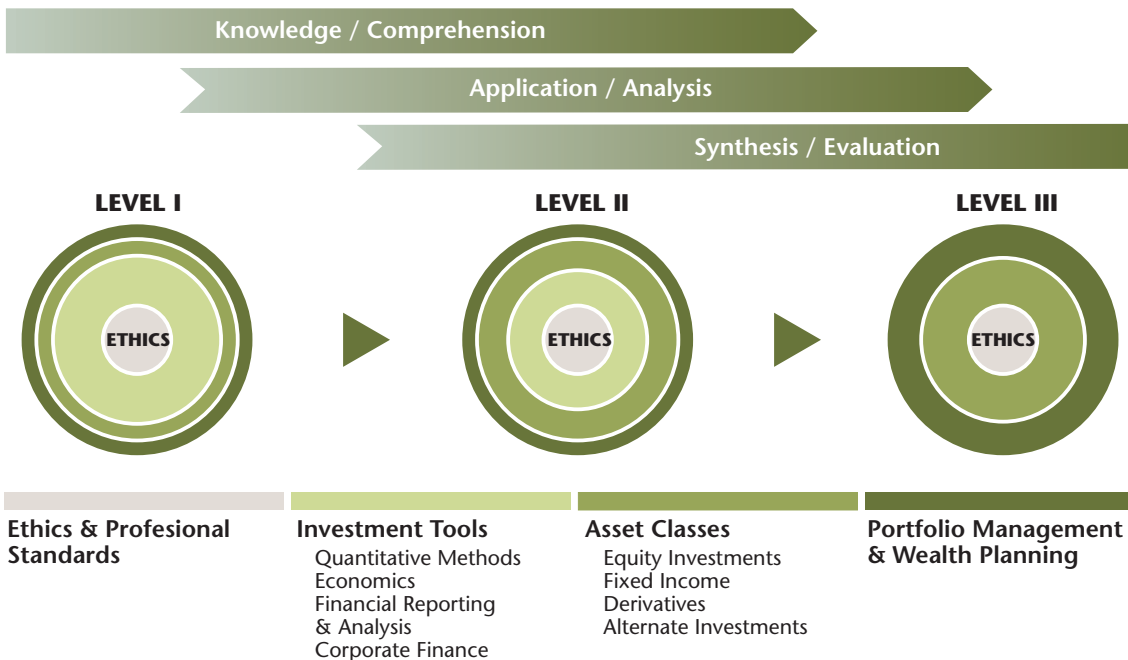
III. ¿EN QUÉ CONSISTE LA DES

Actualmente el temario (CBOOK™) está dividido en cuatro áreas funcionales que a su vez están subdivididas en diez temas:

Áreas funcionales	Temas
Ética	Ética y conducta profesional
Herramientas de inversión	Métodos cuantitativos
	Economía
	Análisis de estados financieros
	Corporate finance
Valoración de activos	Análisis de renta variable
	Análisis de renta fija
	Análisis de derivados
	Análisis de inversiones alternativas
Gestión de carteras	Gestión de carteras

Su estructura en los diferentes niveles se aprecia en el siguiente gráfico:

CFA Program CBOOK™



Fuente: "The CFA Program: Our Fifth Decade" Jan R. Squires, DBA, CFA; Robert R. Johnson, PhD, CFA; Peter B. Mackey, CFA; Bobby Lamy, PhD, CFA

Cada una de estas áreas tiene una importancia relativa mayor o menor en el día a día de la profesión inversora. Consecuentemente, se asigna pesos diferentes a cada una de ellas en los distintos niveles y en el currículo agregado.

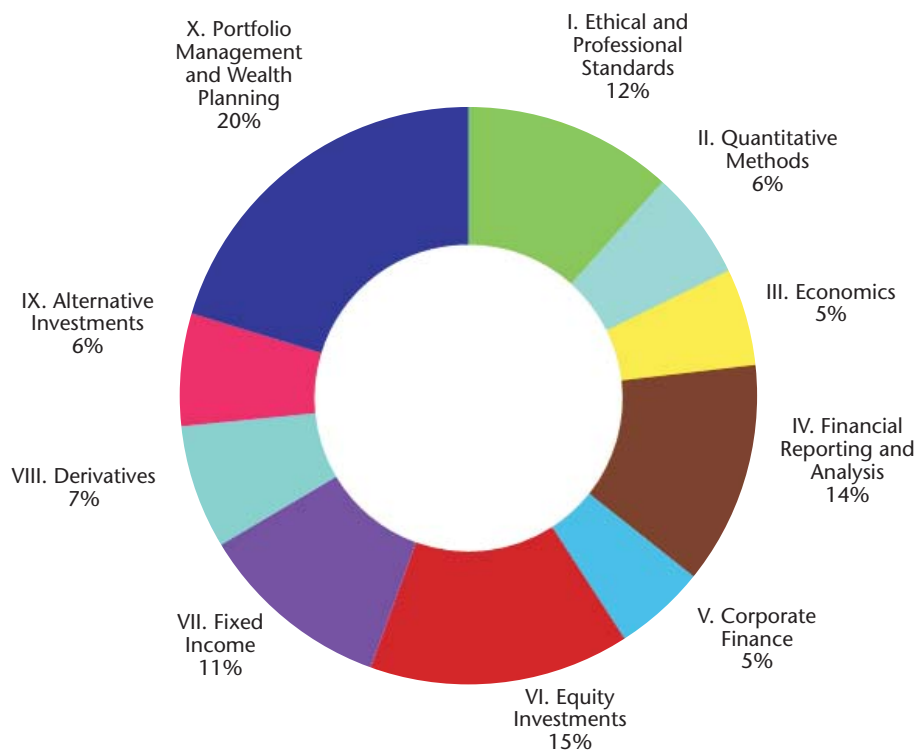
IGNACI3N CFA®?

A.2. Estructura actual del Programa CFA®

CFA Program CBOK Topic Weights (%)	Level I	Level II	Level III
I. Ethical and Professional Standards	15	10	10
II. Quantitative Methods	12	5-10	0
III. Economics	10	5-10	0
IV. Financial Reporting and Analysis	20	15-25	0
V. Corporate Finance	8	5-15	0
VI. Equity Investments	10	20-30	5-25
VII. Fixed Income	12	5-15	10-20
VIII. Derivatives	5	5-15	5-15
IX. Alternative Investments	3	5-15	5-15
X. Portfolio Management and Wealth Planning	5	5-15	45-55

Datos del CFA Program 2010

El peso de cada tema en el conjunto del programa queda dividido de la siguiente manera:



Fuente: Elaboraci3n propia (datos CFA Program 2010)

III. ¿EN QUÉ CONSISTE LA DESIGNACIÓN CFA®?



A.3. La importancia de la ética

La ética ocupa un lugar muy destacado en el temario del **Programa CFA®** y es considerado fundamental por el **CFA Institute**. Tiene presencia en los tres niveles y su importancia queda reflejada no sólo por su peso específico sino también por su condición de “criterio decisivo” para aquellos exámenes que estén situados en una zona cercana al límite del aprobado/suspense.

Con éste énfasis tanto en la formación teórica como práctica en los aspectos éticos de la profesión, el **CFA Institute** persigue que todos aquellos candidatos que consigan la Designación **CFA®** se hayan enfrentado satisfactoriamente a situaciones complejas desde el punto de vista ético, lo que les servirá de orientación a lo largo de su trayectoria profesional.

B. ¿Cómo se obtiene la Designación CFA®?

Para obtener la Designación **CFA®** hay que cumplir los siguientes requisitos:

1. Ser licenciado.
2. Aprobar los exámenes de los tres niveles.
3. Demostrar una experiencia profesional relacionada con el mundo financiero de al menos 48 meses.
4. No haber tenido ni tener en la actualidad ningún litigio judicial ni disciplinario que pueda poner en entredicho el comportamiento ético del candidato.
5. Aportar una declaración de dos personas, un **CFA Charterholder** y un inmediato superior, que confirmen que toda la información suministrada es cierta y que consideran que el candidato reúne las características necesarias para ser un **CFA Charterholder**.
6. Firmar el Código Ético y los Principios de Conducta Profesional anualmente.

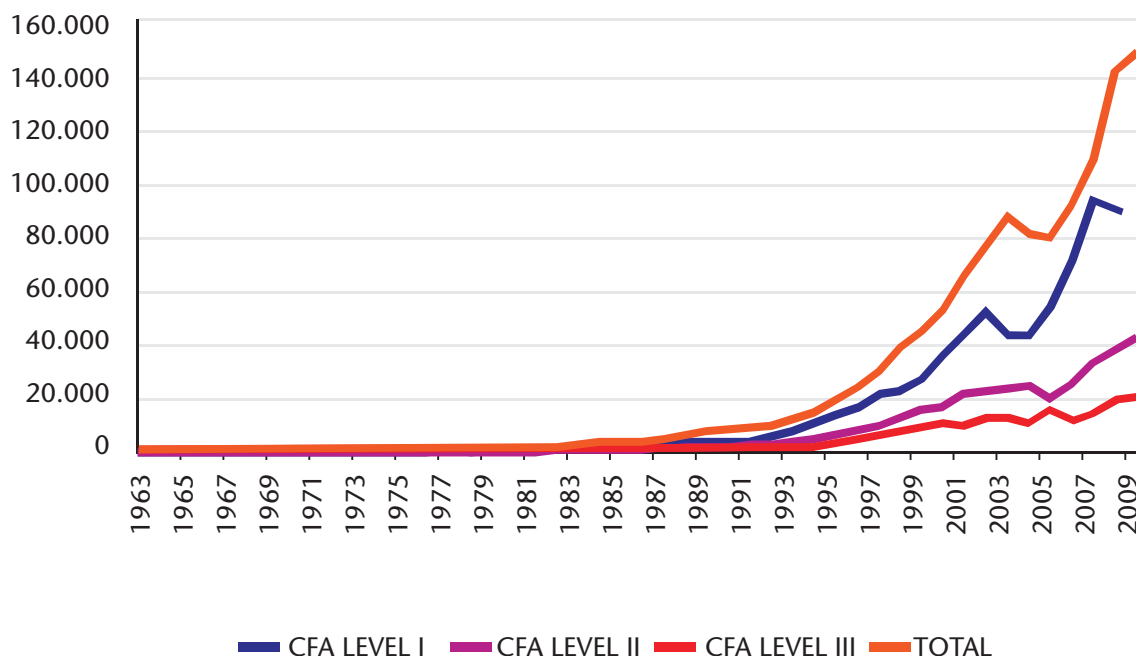
IGNACI3N CFA®?

B.1. Evoluci3n hist3rica del n3mero de candidatos presentados

El n3mero de candidatos que se presentan a los ex3menes para obtener la Designaci3n CFA® ha experimentado un crecimiento exponencial desde los inicios especialmente en los 3ltimos veinte a3os en los que el crecimiento ha sido m3s grande, con un incremento del 17,4% anualizado:

Este importante crecimiento se ha debido, entre otros factores, a la demanda de una formaci3n financiera del m3ximo nivel y permanentemente actualizada como consecuencia de la creciente complejidad de los mercados financieros, as3 como a la valoraci3n de seriedad e integridad que los diferentes actores del mundo de las inversiones otorgan a las siglas CFA.

N3mero de Candidatos



Fuente: Elaboraci3n propia

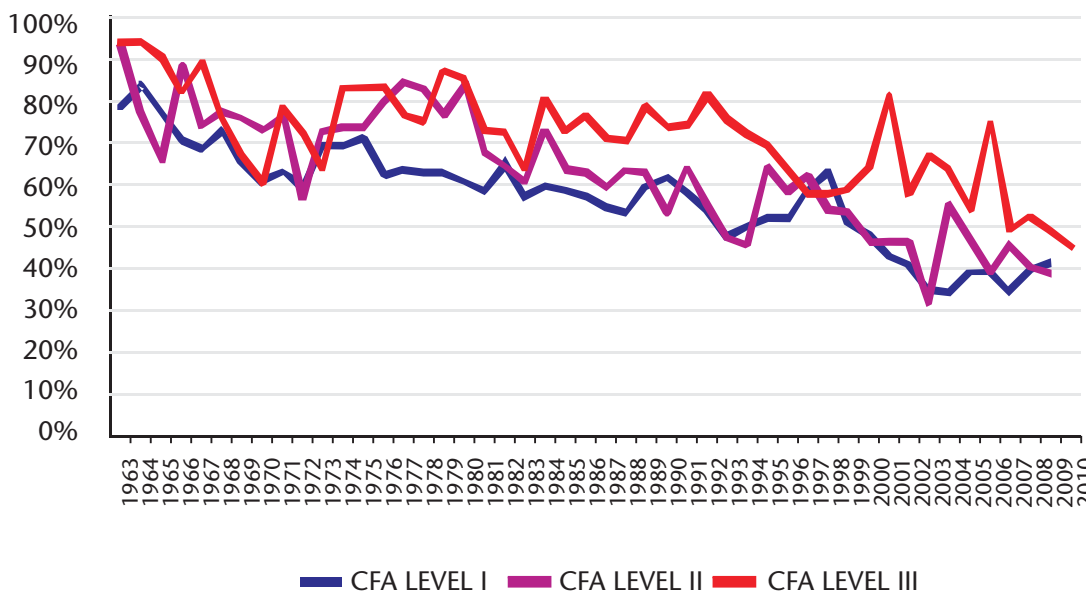
III. ¿EN QUÉ CONSISTE LA DES



B.2. Evolución del porcentaje de candidatos aprobados sobre candidatos presentados por nivel (Imagen 5):

Como se observa, a lo largo de los 50 años en los que el examen CFA se viene realizando ha habido un fuerte descenso del porcentaje de candidatos aprobados en los tres niveles. Históricamente el porcentaje de aprobados en el primer nivel ha sido inferior al del segundo y éste a su vez inferior al tercero.

% Aprobados



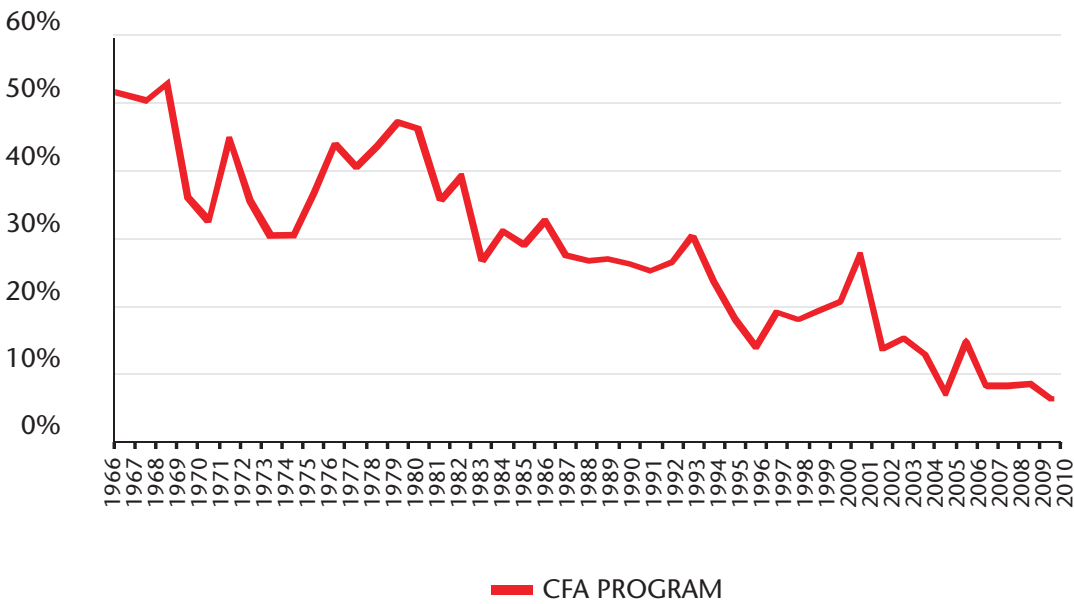
Fuente: Elaboración propia

En 2010 el porcentaje de aprobados ha sido para el nivel I del 42%, del 39% para el nivel II y del 46% para el nivel III. Estos porcentajes suponen que de media sólo 7 de cada 100 candidatos pasan los tres exámenes a la primera terminando el programa en el tiempo mínimo de tres años.



- Evolución de la probabilidad de aprobar en tres años consecutivos los tres niveles del Programa CFA® (Imagen 7):

Probabilidad de aprobar en tres años consecutivos



Fuente: Elaboración propia. Probabilidad de aprobar = $A1n-2/L1n-2 * A2n-1/L2n-1 * A3n/L3n$ Donde: A1x= Total aprobados examen nivel 1 en año x; L1x= Total presentados examen nivel1 en año x (ídem para A2; A3; L2; L3)

La probabilidad de aprobar el programa en sólo tres años ha caído de forma sostenida a lo largo del tiempo hasta situarse actualmente por debajo del 10% lo que significa que tan sólo 1 de cada 10 candidatos que se presentan obtienen la designación en tres años. Aunque ha habido repuntes a lo largo de la historia, conforme ha ido aumentando el número de candidatos que se presentan a los exámenes se ha reducido la probabilidad de aprobar los tres exámenes consecutivamente. Dado que el elevado nivel de exigencia del **CFA Institute** se ha mantenido en el tiempo, este dato refleja que sólo los candidatos que muestran un alto nivel de compromiso y disciplina personal consiguen superar el programa.

III. ¿EN QUÉ CONSISTE LA DES

C. La Designación CFA® frente a otras designaciones

El número de certificaciones financieras ha crecido significativamente pero la Designación CFA® es la más completa. A continuación comparamos objetivamente las características de las principales designaciones con el objetivo de señalar las diferencias entre el CFA y el resto. Las designaciones que vamos a comparar son:

CFA	CIIA	LIFA	CAIA	€FA
				
Chartered Financial Analyst	Certified International Investment Analyst	Licensed Financial Analyst	Chartered Alternative Investment Analyst	European Financial Analyst

C.1. Body of knowledge: temario

El CFA junto con el LIFA son las designaciones que tienen un curriculum más completo. El CAIA y €FP no cubren las partes de Economics, Corporate Finance y Análisis de Estados Financieros. Por otro lado el CIIA no cubre las áreas de Análisis Cuantitativo, Análisis de Deuda e Inversiones Alternativas.

	CFA	CIIA	LIFA	CAIA	€FPA
					
Ethical Professional Studies	SI	SI	SI	SI	SI
Quantitative Methods	SI	NO	SI	SI	NO
Economics	SI	SI	SI	NO	NO
Financial Statement An.	SI	SI	SI	NO	NO
Corporate Finance	SI	SI	SI	NO	NO
Equity Investment	SI	SI	SI	SI	SI
Debt Investments	SI	NO	SI	SI	SI
Derivatives	SI	SI	SI	SI	SI
Alternative Investments	SI	NO	SI	SI	SI
Portfolio Management	SI	SI	SI	SI	SI

Fuente: CFA, CIIA, LIFA, CAIA, EFP

IGNACIÓN CFA®?

C.2. Requisitos de las designaciones

Entre todas las designaciones comparadas, la Designación **CFA**® es el de mayor antigüedad, el que requiere un mayor número de horas de estudio y el que exige un mayor número de años de experiencia laboral para su obtención lo que permite a los **CFA Charterholders** tener una visión más amplia de la utilidad del temario que se estudia.

	CFA	CIIA	LIFA	CAIA	€FPA
					
Creación	1947 (1963 1er examen)	2000	2005	2002	2000
Titulación Universitaria	SI	NO	SI	SI	NO
Experiencia Profesional	4 años	3 años	3 años	1 año (4 si no hay titulación)	2 años
Inscripción en Sociedad Local	SI	SI	SI	SI	SI
Código Ético	SI	NO	SI	NO	SI
Horas de Estudio	Mínimo 750	Mínimo 500	NA	Mínimo 350	163 con clases (236 sin clases)

Fuente: CFA, CIIA, LIFA, CAIA, EFP

C.3. Estructura de los exámenes

La Designación **CFA**® junto con el **LIFA** son las titulaciones que requieren pasar un mayor número de exámenes (3). No obstante es el **CFA** el que requiere un mayor número de años de estudio, compromiso y sacrificio. El **CFA** necesita un mínimo de tres años para obtenerse mientras que el resto de designaciones se pueden obtener en un año.

	CFA	CIIA	LIFA	CAIA	€FPA
					
Nº de Exámenes	3	2	3	2	2 (€FA con 1 examen) 3 (€FA con 2 exámenes)
Periodicidad	Junio de cada año (Junio y Diciembre 1er examen)	Marzo y Septiembre	A lo largo de todo el año	Marzo y Septiembre	Julio y Noviembre

Fuente: CFA, CIIA, LIFA, CAIA, EFP

IV. ¿QUÉ REPRESENTA SER UN CFA CHARTERHOLDER?

Obtener la Designación CFA® es difícil. El CFA Institute mantiene un elevado nivel de exigencia para garantizar que los candidatos que logren superar sus tres exámenes sean dignos representantes de sus principios y valores en los mercados financieros internacionales. Como consecuencia, los CFA Charterholders que superan este proceso reúnen una serie de atributos comunes que podrían sintetizarse en los cuatro siguientes:

- **Ética**

Mediante la firma del Código Ético y los Principios de Conducta Profesional el **CFA Charterholder** asume el compromiso de actuar de forma ética y animar a terceros a actuar de la misma manera, con integridad, independencia, objetividad y respeto. Asimismo se esfuerza en mantener actualizados sus conocimientos y su nivel de competencia profesional. Las siglas **CFA** indican el compromiso de situar los intereses del cliente antes que los propios.

- **Tenacidad**

La constancia y la disciplina son claves para superar exitosamente al menos dieciocho horas de exámenes en inglés a lo largo de un mínimo de tres años. Más del 90% de los candidatos emplean cuatro ó más años en obtener la Designación **CFA®**. En conjunto supone una dedicación mínima de 900 horas de estudio, que hay que compatibilizar con la vida profesional y personal. Su consecución exige una gran capacidad de organización personal, tenacidad y un elevado nivel de compromiso.

- **Rigor**

La calidad y el nivel de actualización del **Programa CFA®** están avalados por los más de 100 “**CFA Program Partners**” existentes a nivel global. Numerosas universidades y escuelas de negocios han adoptado más del 70% del **Programa CFA®** en sus cursos de finanzas. El temario del **Programa CFA® (CFA Curriculum)** es revisado anualmente tanto por profesionales de la industria como por académicos para mantenerlo en la vanguardia del mundo financiero.

Prueba de su elevado grado de dificultad y exigencia es que sólo uno de cada cinco candidatos que decide iniciar sus estudios finalmente consigue obtener la Designación **CFA®**.

- **Capacidad analítica**

Los exámenes, enfocados a aspectos eminentemente prácticos, exigen agilidad mental, capacidad de síntesis en entornos de exceso de información y sagacidad para relacionar conceptos diferentes y entender sus implicaciones. Para aprobar cada nivel, los candidatos deben superar un examen de seis horas realizado en dos sesiones de tres horas cada una el mismo día. Los exámenes se realizan en un entorno de alta presión y exceso de información en el que los candidatos deben demostrar no sólo un elevado nivel de conocimientos sino que deben ver el examen en su conjunto y administrar eficientemente su tiempo para poder completarlo lo mejor posible.

ARTERHOLDER?



Adicionalmente, la obtención de la Designación CFA® lleva implícitas las siguientes características:

- ***Reconocimiento internacional***

Tanto el **CFA Institute** como su Designación **CFA®** disfrutan de una merecida reputación a nivel internacional. Con más de 60 años de historia, su carácter global y rápida expansión internacional han convertido a la Designación **CFA®** en el verdadero estándar internacional, reconocido en todo el mundo como un auténtico pasaporte global.

- ***Alto nivel de inglés***

El temario de los tres niveles consta de más de 7.000 hojas de teoría y problemas todos escritos en inglés sobre los que son posteriormente examinados también en ese idioma. Para completar cada uno de los exámenes es requisito indispensable un alto nivel de inglés sin el que resultaría muy difícil terminarlo exitosamente.

- ***Experiencia profesional mínima y formación continua***

Para obtener el certificado es necesario demostrar un mínimo de cuatro años de experiencia laboral homologable en el mundo de las inversiones. Además el candidato deberá estar respaldado por dos “sponsors”, un superior jerárquico y/o uno/dos **CFA Charterholders**. **CFA Institute** se asegura así de que los candidatos, aparte de haber aprobado los tres exámenes, disponen de la adecuada experiencia profesional para utilizar la Designación **CFA®**.

Adicionalmente, los **CFA Charterholders** pueden acceder voluntariamente a un programa de formación continua en el que se comprometen a conseguir un número mínimo de créditos cada año que pueden obtener acudiendo a las actividades propuestas por las sociedades locales de **CFA Institute** (**CFA Spain** en España, Andorra y Portugal) así como mediante lecturas y conferencias “online” ofrecidas por **CFA Institute**. Numerosas instituciones de enseñanza de reconocido prestigio internacional ofrecen condiciones especiales a los **CFA Charterholders** para que acudan a cursos especializados sobre temas de rabiosa actualidad, en los que se les reconocerán créditos computables a efectos de “formación continua”.

- ***Networking***

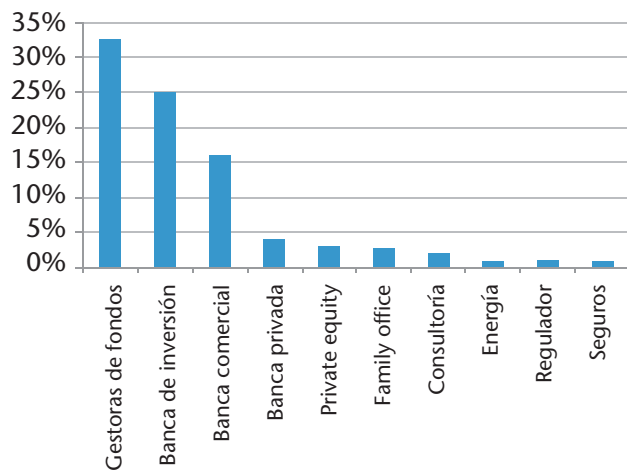
La obtención de la Designación **CFA®** permite acceder a un amplio número de profesionales de diferentes sectores tanto a nivel nacional como internacional. Los **CFA Charterholders** tienen periódicamente la posibilidad de interactuar con otros **CFA Charterholders** en los numerosos eventos y conferencias organizados anualmente por **CFA Spain**. En España actualmente hay cerca de 530 **CFA Charterholders** y más de 100.000 a nivel mundial.

V. COLECTIVO DE CFA CHARTERHOLDERS

El colectivo de CFA Charterholders en España está repartido según la siguiente distribución:

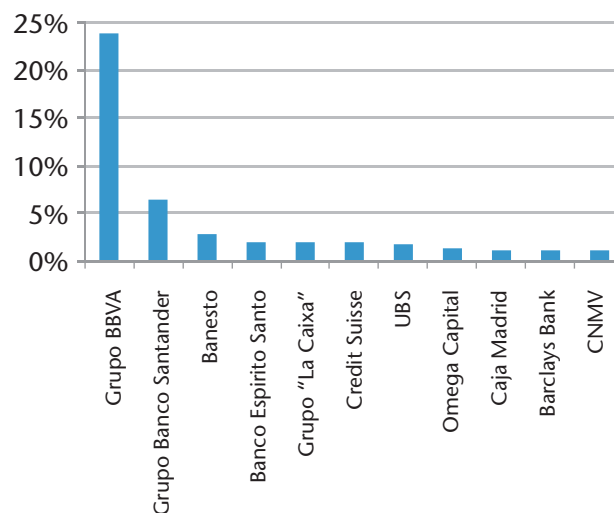
► Por profesión

Las gestoras de fondos son los principales empleadores de **CFA Charterholders** con más del 30% del total, seguidas por los bancos de inversión (25%). Según aumenta la popularidad de la designación en España se está ampliando también la base de **CFA Charterholders** hacia otros segmentos menos tradicionales como la consultoría, energía y organismos reguladores.



► Por empresas

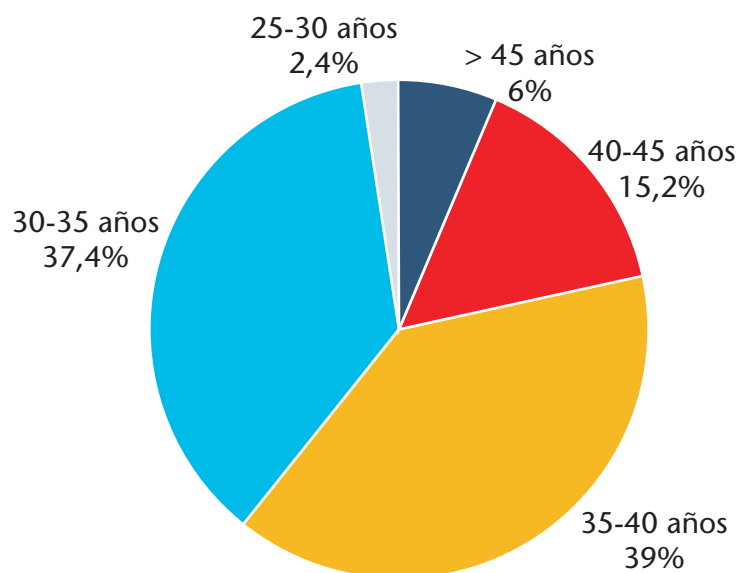
Las entidades que contratan **CFA Charterholders** en España son fundamentalmente grandes grupos financieros internacionales. Entre ellos destacan sobre los demás el Grupo BBVA y el Grupo Santander que emplean conjuntamente a cerca del 30% del total.



LEADERS EN ESPAÑA

► Por edad

El perfil de los **CFA Charterholders** en España es “senior”. El 60,2% tiene más de 35 años y sólo un 2,4% es menor de 30. Las siglas **CFA** en España acreditan por tanto una amplia experiencia profesional.



VI. CFA Spain

CFA Spain es la sociedad española que reúne a más de 531 profesionales de la inversión en España, Portugal y Andorra con la Designación **CFA**[®]. Constituida en 1997, forma parte de la red mundial de 135 sociedades locales de la organización internacional **CFA Institute**. **CFA Spain** está liderada con carácter voluntario por sus socios en todos los ámbitos de su actividad, operativa y dirección estratégica. **CFA Spain** trabaja para profesionalizar la gestión de los servicios ofrecidos a sus miembros, a la comunidad inversora y a la sociedad española.

CFA Spain tiene como misión:

- ▶ *Fomentar la cultura financiera y de inversión favoreciendo unos principios éticos adecuados en el sector financiero español.*
- ▶ *Promover, a través de una formación continuada, foros de discusión y comunicación entre los profesionales españoles y entre éstos y los internacionales.*
- ▶ *Apoyar el Programa CFA[®] como medio para mejorar la profesionalidad del sector, además de servir como soporte de funcionamiento e información a los actuales CFA Charterholders y candidatos al programa.*



Para el correcto desempeño de sus funciones **CFA Spain** desarrolla múltiples actividades para aportar el mayor valor añadido posible a sus socios y a los empleadores de los mismos, como son entre otras:

► **Educación Continua:**

CFA Spain organiza numerosas conferencias sobre temas de plena actualidad para permitir a sus socios estar al día sobre todos los temas relacionados con el mundo financiero en que desempeñan su trabajo.

Adicionalmente, **CFA Spain** imparte cursos de preparación de los exámenes **CFA** en varias de las universidades y escuelas de negocios más prestigiosas de España, como el Instituto de Empresa, CUNEF y el Instituto de Estudios Bursátiles, entre otras.

► **Networking:**

CFA Spain ofrece a sus socios la posibilidad de asistir a numerosos eventos (conferencias, cena anual, Career Day, etc.) y relacionarse con otros **CFA Charterholders** del país. En todos los eventos organizados **CFA Spain** organiza un cóctel posterior para favorecer el intercambio de opiniones personales con los ponentes y demás asistentes.

► **Bolsa de Trabajo:**

CFA Spain pone a disposición de los empleadores de **CFA Charterholders** el acceso gratuito al mejor vivero de talento de la industria financiera gracias a la bolsa de trabajo de la organización en España. Todas las ofertas laborales recibidas se reenvían a los socios y candidatos de la organización sin coste alguno.

► **Career Day / Employers & Head Hunters Day:**

CFA Spain acerca a sus socios a los empleadores y head hunters más importantes de la industria mediante la organización de dos jornadas orientadas a la puesta en contacto de sus socios con sus potenciales empleadores.

Career Day: Día del desarrollo de la carrera profesional. El propósito de esta jornada es acercar a los candidatos y socios a expertos y personas con una dilatada experiencia profesional para que les aconsejen sobre el mejor camino para desarrollar y alcanzar sus objetivos profesionales. Prestigiosos prohombres de la industria financiera, “head hunters” y gurús de la industria han compartido con nuestros socios sus mejores consejos para tener el máximo éxito profesional.

Employers & Head Hunters Day: En 2011 celebraremos la primera jornada orientada íntegramente a acercar a los empleadores y “head hunters” de **CFA Charterholders** al Programa **CFA**® y asus socios. En este evento podrán saber más sobre las características únicas de la Designación **CFA**® y tendrán acceso a la mayor fuente de talento de la industria financiera de la península ibérica.

Con posterioridad se celebrará una cena en la que un ponente comentará temas de actualidad en el área de recursos humanos en el sector financiero y que servirá de punto de encuentro entre nuestros socios y los principales empleadores y “head hunters” del sector.

► **Otros servicios:**

Adicionalmente, **CFA Spain** otorga anualmente becas para financiar las tasas del examen, elabora Newsletter que distribuye periódicamente entre sus socios y organiza un concurso de análisis de empresas entre universidades en España que se integra en un concurso a nivel mundial.



Apartado de Correos 21016
28080 Madrid
Tel.: +34 915 734731
Fax: +34 913 609997
info@cfaspain.org

www.cfaspain.org

