



I. INFORMACIÓN GENERAL

CURSO	:	CFA Workshop
CÓDIGO	:	AF124
CICLO	:	201502
CUERPO ACADÉMICO	:	Arias Vernal, Carlos Augusto
CRÉDITOS	:	4
SEMANAS	:	16
HORAS	:	4 H (Práctica) Semanal /2 H (Teoría) Semanal
ÁREA O CARRERA	:	Administración y Finanzas

II. MISIÓN Y VISIÓN DE LA UPC

Misión: Formar líderes íntegros e innovadores con visión global para que transformen el Perú.

Visión: Ser líder en la educación superior por su excelencia académica y su capacidad de innovación.

III. INTRODUCCIÓN

En el ámbito financiero internacional, contar con la mención Chartered Financial Analyst (CFA) es un sinónimo de excelencia académica y profesional. Inversionistas y empleadores en todo el mundo utilizan esta certificación como un estándar para medir la integridad y competencia en las áreas de análisis de inversiones y administración de portafolios.

La designación CFA requiere que sus candidatos demuestren un conocimiento estricto del currículo, que abarca diferentes campos relacionados con las finanzas y las inversiones. Esta certificación se otorga a los candidatos después de aprobar los exámenes correspondientes a los niveles I, II y III y demostrar una destacada experiencia laboral. Los tres niveles del examen CFA son ofrecidos en Junio de cada año en más de 150 ciudades alrededor del mundo, entre ellas Lima. En el Perú, la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) publicó en el 2005 un marco normativo para asegurar un manejo más eficiente y profesional de los recursos que administran las entidades financieras, las compañías de seguros y las administradoras de fondos de pensiones (AFP).

El curso "CFA Workshop" pretende exponer en forma útil y práctica los conceptos, criterios y herramientas de análisis y gestión de inversiones que le permitan al candidato al examen CFA Nivel I desarrollar las habilidades y estrategias necesarias para su práctica profesional y el logro con éxito de la certificación de analista financiero.

El curso desarrolla la competencia de Evaluación de alternativas de inversión y financiamiento y gestión integral de riesgos al nivel 3.

IV. LOGRO (S) DEL CURSO

* El alumno maneja una base teórica y práctica en la gestión de inversiones.

* El alumno revisa de manera panorámica los conceptos más importantes del programa CFA Nivel I, a fin de que le sirva como un apoyo fundamental al estudio personal de los diversos temas requeridos, efectuando prácticas que los capaciten en el cálculo, análisis y desarrollo de las estrategias necesarias para completar el examen satisfactoriamente.

V. UNIDADES DE APRENDIZAJE

UNIDAD N°: 1 INTRODUCCIÓN

LOGRO

Reconoce el contenido del curso y su relación con los diferentes temas tratados en el examen CFA. Identifica estrategias de estudio efectivas para enfrentar el examen.

TEMARIO

- * El examen CFA.
- * Beneficios de la certificación.
- * Metodología del Curso.
- * Los temas principales a tratar y su integración en un cuerpo de herramientas para el análisis y gestión de las inversiones.
- * Metodología y estrategias de estudio para enfrentar con éxito el examen CFA.

HORA(S) / SEMANA(S)

Semana 1

UNIDAD N°: 2 ÉTICA

LOGRO

Conoce y aplica en sus decisiones el Código de Ética y los Estándares de Conducta Profesional, que rigen el comportamiento de los miembros del Chartered Financial Analyst Institute.

TEMARIO

- * Estándares de la práctica profesional.
- * Prácticas éticas.
- * Responsabilidades implícitas en el estándar de conducta profesional.
- * Casos concretos de conducta profesional indebida.
- * Estándares internacionales de performance de inversión global (Global Investment Performance Standards, GIPS)

Detalle de la unidad:

HORA(S) / SEMANA(S)

Semana 2

UNIDAD N°: 3 REPORTE Y ANÁLISIS DE EEFF

LOGRO

Dotar al participante de una base teórica referida a la elaboración y análisis de estados financieros. Conocer las principales normas de reporte financiero (IFRS y GAAP) referidas a las inversiones. Aplicar las herramientas de análisis financiero para evaluar los activos, pasivos, capital y performance económica de la empresa. Además entender los siguientes temas: efectos de los impuestos diferidos, evaluación del pasivo dentro y fuera del balance para determinar la liquidez y solvencia de la compañía en el largo plazo. Comprender las notas de los estados financieros, con el fin de asegurar que todas las potenciales obligaciones hayan sido evaluadas con corrección.

TEMARIO

- * Sistemas de reporte financiero (IFRS y GAAP)
- * Principales estados financieros.

- . Análisis de activos.
- . Análisis de impuestos.
- . Análisis de deuda.
- . Análisis financiero y de ratios.
- . Análisis de activos y pasivos fuera de balance.

HORA(S) / SEMANA(S)

Semana 3 a 4

UNIDAD N°: 4 MÉTODOS CUANTITATIVOS

LOGRO

Provee al participante de herramientas estadísticas y matemáticas usadas con suma frecuencia en las finanzas: valoración financiera, técnicas estadísticas y conceptos de probabilidad más usados para el análisis financiero. Además, sintetiza los principios del análisis técnico, de tal manera que el participante entienda sus alcances y limitaciones en la aplicación del método.

TEMARIO

- * Valor del dinero en el tiempo.
- * Probabilidad.
- * Distribuciones de probabilidad y estadística descriptiva.
- * Muestreo y estimación.
- * Prueba de hipótesis.
- * Análisis de correlación y regresión.
- * Análisis de series de tiempo, simulación.
- * Análisis técnico.

HORA(S) / SEMANA(S)

Semana 5 a 6

UNIDAD N°: 5 RENTA FIJA

LOGRO

Conoce los diferentes instrumentos que conforman el mercado de renta fija, sus características y el desarrollo de los cálculos asociados a los principales métodos para su valoración.

TEMARIO

- * Tipos de instrumentos de renta fija.
- * Mercados de renta fija.
- * Valoración de instrumentos de renta fija.
- * Análisis del riesgo de tasa de interés.
- * Análisis de riesgo de crédito y otros.
- * Valoración de bonos con opciones.
- * Productos estructurados.

HORA(S) / SEMANA(S)

Semana 7 a 9

UNIDAD N°: 6 ECONOMÍA

LOGRO

Conoce y relaciona los principales conceptos económicos que intervienen en el análisis financiero: micro y macro economía, aspectos relacionados con operaciones de intercambio internacional, así como, el tratamiento del impacto de regulaciones y de otros factores económicos en los mercados de inversión.

TEMARIO

- * Teoría del mercado de oferta y demanda.
- * Organización de la firma y la industria.
- * Medición del ingreso y crecimiento nacional.
- * Ciclo económico de los negocios.
- * El sistema monetario.
- * Tasas de interés.
- * Conceptos de inflación.
- * Flujo de capitales y comercio internacional.
- * Mercados de monedas y tipos de cambio.
- * Política fiscal y monetaria.
- * Desarrollo y crecimiento económico.
- * Efectos de las regulaciones gubernamentales en las inversiones.

HORA(S) / SEMANA(S)

Semana 10 y 11

UNIDAD N°: 7 GESTIÓN DE PORTAFOLIO**LOGRO**

Conoce y aplica los conceptos y las herramientas estadísticas para la construcción y evaluación de portafolios de inversión con distintos perfiles de riesgo y retorno.

Aplica los diferentes conceptos adquiridos sobre la teoría de portafolio e instrumentos de renta fija y variable, así como de productos derivados para gestionar óptimamente un portafolio de inversión.

TEMARIO

- * Conceptos de portafolio de inversiones.
- * Construcción y revisión de un portafolio.
- * Aspectos generales de gestión de portafolios.
- * Estrategias de manejo de portafolios de acciones, renta fija, alternativos.
- * Estrategias de manejo de portafolios globales.

HORA(S) / SEMANA(S)

Semana 12, 13 y 14

VI. METODOLOGÍA

Se asignarán lecturas cada semana.

Se utilizará la metodología de solución de ejercicios y casos para que el alumno aplique los conceptos y criterios vertidos en clase en el análisis y solución de problemas. de sus habilidades.

Se realizará seguimiento permanente durante el periodo de estudio en español e inglés.

VII. EVALUACIÓN

FÓRMULA

15% (PC1) + 15% (PC2) + 25% (EA1) + 25% (EB1) + 20% (PA1)

TIPO DE NOTA	PESO %
PC - PRÁCTICAS PC	15
PC - PRÁCTICAS PC	15
EA - EVALUACIÓN PARCIAL	25
EB - EVALUACIÓN FINAL	25
PA - PARTICIPACIÓN	20

VIII. CRONOGRAMA

TIPO DE PRUEBA	DESCRIPCIÓN NOTA	NÚM. DE PRUEBA	FECHA	OBSERVACIÓN	RECUPERABLE
PC	PRÁCTICAS PC	1	Sem 4		SÍ
PC	PRÁCTICAS PC	2	Sem 12		SÍ
EA	EVALUACIÓN PARCIAL	1	Sem 8		SÍ
EB	EVALUACIÓN FINAL	1	Sem 16		SÍ
PA	PARTICIPACIÓN	1	Todas las semanas		NO

IX. BIBLIOGRAFÍA DEL CURSO

BÁSICA

CFA INSTITUTE (2011) CFA program curriculum : Level I, 2011. Boston, Massachusetts : CFA Institute.
(332.6 CFA)

KAPLAN SCHWESER (2010) SchweserNotes for the 2011 CFA Exam : Level 1. [La Crosse, Wisconsin]
: Kaplan Schweser.
(332.6 CFA/S)

RECOMENDADA

(No necesariamente disponible en el Centro de Información)

FABOZZI, Frank J. (2007) Fixed income analysis workbook. Hoboken, New Jersey : John Wiley & Sons.
(332.632044 FABO/F)

KAPLAN SCHWESER (2010) Practice exams for the 2011 CFA exam. [La Crosse, Wisconsin] : Kaplan Schweser.
(332.6 CFA/P)