



Curso preparatorio  
**Certificación CAIA®**

Nivel II (Chartered Alternative Investment Analyst)

Del 29 de octubre de 2024  
al 25 de febrero de 2025

**90 horas**





# Curso preparatorio Certificación CAIA®

Nivel II (Chartered Alternative Investment Analyst)

**La Certificación CAIA®** (Chartered Alternative Investment Analyst) se ha convertido en un referente en la gestión de activos alternativos e incluso en la gestión de carteras a nivel global. Los amplios conocimientos que se adquieren de diferentes tipos de activos, así como el enfoque eminentemente práctico han convertido a esta titulación en un referente mundial. Numerosas gestoras de fondos de inversión y pensiones, family offices, bancas privadas, bancos de inversión y otras instituciones financieras cuentan entre sus empleados y directivos con miembros de CAIA®. Sin duda, CAIA® ha logrado ser la certificación con mayor relevancia para aquellos profesionales involucrados en el amplio campo de la gestión alternativa.

Ser miembro de CAIA® supone, además del prestigio asociado al título, pertenecer a una red de más de 13.000 profesionales en todo el mundo.

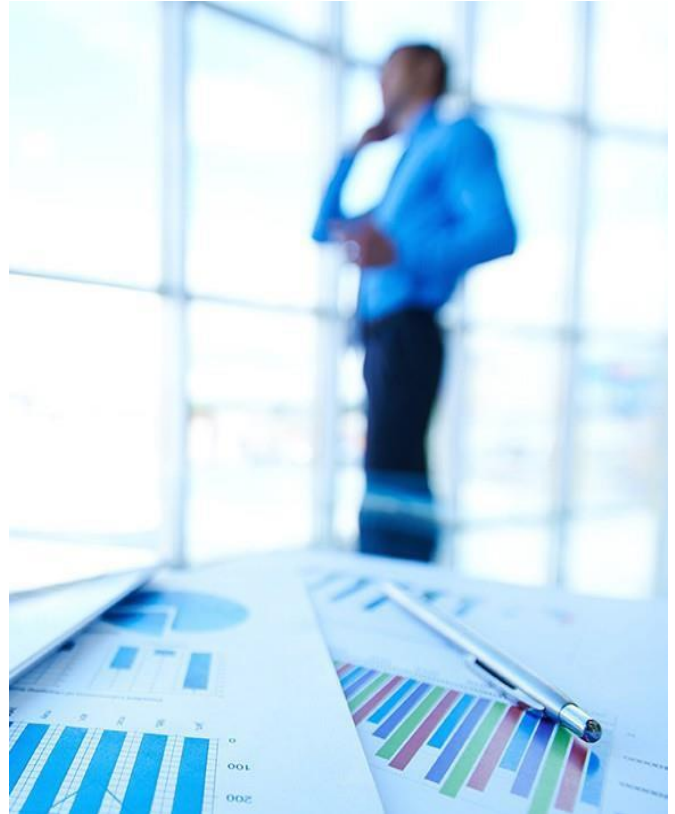
**El programa CAIA® se desarrolla a lo largo de dos niveles**, y aporta un extenso conocimiento sobre diferentes instrumentos financieros, y en especial, sobre la gestión alternativa (hedge funds, materias primas, capital riesgo, activos inmobiliarios, etc). No obstante, el programa también tiene un importante componente de otros aspectos relevantes de la gestión como es el asset allocation o el control de riesgos. Adicionalmente, los productos innovadores son objeto de estudio por parte de la certificación, tales como inversión en infraestructuras o en activos relacionados con el cambio climático. El programa, sin duda, es actual, novedoso y está a la vanguardia del conocimiento.

**Afi Escuela** como Prep Provider puede ofrecer este curso preparatorio del primer nivel, tras el cual podrás continuar con tu preparación del nivel II.



## ¿Qué beneficios tiene obtener la certificación?

- ▷ **Prestigio internacional:** la certificación CAIA® es marca de calidad, incluso si cambias de empresa o de país.
- ▷ **Relevancia mundial:** Es un estándar internacional que mide los conocimientos y habilidades en gestión de activos y manejo de inversiones alternativas, principios comunes a cualquier mercado.
- ▷ **Impulso a tu carrera profesional o “empleabilidad”:** la certificación demuestra tu compromiso con el conocimiento avanzado de los mercados financieros.
- ▷ **Credibilidad creciente:** la certificación es bien valorada por clientes, empleadores y reguladores, en esencia, la comunidad de inversores en sentido amplio.



## ¿Qué necesitas para obtener la Certificación CAIA®?

1. Completar satisfactoriamente los 2 niveles del examen.
2. Tener una titulación universitaria y más de un año de experiencia profesional, o, alternativamente, más de cuatro años de experiencia profesional.
3. Convertirse en miembro del CAIA® Association.
4. Disponer de dos cartas de referencias profesionales.

## Metodología, idioma y Profesorado

**El enfoque de este curso de preparación es eminentemente práctico**, dedicando más de un tercio de las horas a la resolución de ejercicios prácticos y de examen. **El examen y el material son en inglés, mientras que las clases se imparten en castellano para facilitar la comprensión.** La mayor parte del profesorado son titulados CAIA® que aportarán su visión, experiencia y tácticas para preparar y superar el examen.

## Preparación y examen

**Afi Escuela te ayuda a prepararte al CAIA®.** Inscríbete a nuestro curso preparatorio en nuestra web ([afiescueladefinanzas.es](http://afiescueladefinanzas.es)), donde encontrarás más información acerca del programa y características de este curso preparatorio a los **niveles I y II.**

**Los exámenes de esta certificación son en marzo y septiembre.** Para matricularte al examen deberás solicitarlo directamente a través de la web de CAIA Association ([www.caia.org](http://www.caia.org)). Te recomendamos registrarte con suficiente antelación, ya que el coste del examen podrá ser inferior. Encontrarás más información acerca de los exámenes en la web de CAIA Association.

# PROGRAM

Curso preparatorio en Certificación CAIA®			
PARTE II			
<b>Módulo I</b>	Universal Investment Considerations	<b>Módulo V</b>	Methods for Alternative Investment
<b>Módulo II</b>	Models	<b>Módulo VI</b>	Accessing Alternative Investment
<b>Módulo III</b>	Institucional Asset Owners and Investment Policies	<b>Módulo VII</b>	Due Diligence & Selecting Managers
<b>Módulo IV</b>	Risk and Risk Management	<b>Módulo VIII</b>	Volatility and Complex Strategies

## PARTE II

### — **Módulo 1**

#### **Universal Investment Consideration**

- Professionalism and Fiduciary Responsibilities
- Global Regulation
- Geopolitics
- ESG and Alternative Investments
- ESG Analysis and Application

### — **Módulo 2**

#### **Models**

- Modeling Overview and Interest Rate Models
- Credit Risk Models
- Multi-Factor Equity Pricing Models
- Asset Allocation Processes and the Mean-Variance Model
- Other Asset Allocation Approaches

### — **Módulo 3**

#### **Institucional Asset Owners and Investment Policies**

- Types of Asset Owners and the Investment Policy Statement
- Foundations and the Endowment Model
- Pension Fund Portfolio Management
- Sovereign Wealth Funds
- Family Offices and the Family Office Model

### — **Módulo 4**

#### **Risk and Risk Management**

- Cases in Tail Risk
- Benchmarking and Performance Attribution
- Liquidity and Funding Risks
- Hedging, Rebalancing, and Monitoring
- Risk Measurement, Risk Management, and Risk Systems

### — **Módulo 5**

#### **Methods for Alternative Investment**

- Valuation and Hedging Using Binomial Trees
- Directional Strategies and Methods
- Multivariate Empirical Methods and Performance Persistence
- Relative Value Methods
- Valuation Methods for Private Assets: The Case of Real Estate

### — **Módulo 6**

#### **Accessing Alternative Investment**

- Hedge Fund Replication
- Diversified Access to Hedge Funds
- Access to Real Estate and Commodities
- Access through Private Structures
- The Risk and Performance of Private and Listed Assets

### — **Módulo 7**

#### **Due Diligence and Selecting Managers**

- Active Management and New Investments
- Selection of a Fund Manager
- Investment Process Due Diligence
- Operational Due Diligence
- Due Diligence of Terms and Business Activities

### — **Módulo 8**

#### **Volatility and Complex Strategies**

- Volatility as a Factor Exposure
- Volatility, Correlation, and Dispersion Products and Strategies
- Complexity and Structured Products
- Insurance-Linked and Hybrid Securities
- Complexity and the Case of Cross-Border Real Estate Investing

## ■ Dirección Académica y Claustro

**Rafael Hurtado**

Director de Inversiones y Estrategia de  
Allianz Soluciones de Inversión

**Enrique Mestre, CAIA**

Socio, Alaluz Capital SGIC

**José Luis Patón**

GRM España - Responsable Riesgo  
Fiduciario y de Admisión de Riesgos  
No Financieros, BBVA.

**Beatriz Anoro, CFA**

Global Transaction Banker Corporate &  
Investment Banking de BBVA

**Nereida González, CAIA**

Analista de Mercados Financieros, Caja  
Rural de Asturias



# 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.



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



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



## DURACIÓN

El curso tendrá una duración de **90 horas en streaming** de dedicación se desarrollará a través del Aula Virtual de Afi Escuela. Con sesiones los **martes y jueves, y algunos miércoles adicionales de 11:00 a 14:00 h.** en modalidad Streaming a través de ZOOM.

## INSCRIPCIONES

El monto de inversión al Curso es de **\$ 39,900** más IVA por participante.

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

## CONDICIONES GENERALES

- Se formalizará la inscripción enviando un correo a [educacioncontinua@abm.org.mx](mailto:educacioncontinua@abm.org.mx) y/o [afiescuelamexico@afi.es](mailto:afiescuelamexico@afi.es) 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.
- Las cancelaciones deberán comunicarse por escrito a la dirección de correo electrónico [educacioncontinua@abm.org.mx](mailto:educacioncontinua@abm.org.mx) y/o [afiescuelamexico@afi.es](mailto:afiescuelamexico@afi.es) y darán derecho a la devolución del 100% del importe de la inscripción, siempre que se comuniquen al menos 2 semanas antes de 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.


## OBTENCIÓN DEL TÍTULO


Los alumnos matriculados en el programa obtendrán, al finalizar el diploma de acreditación del Curso preparatorio en Certificación CAIA®, expedido por Afi tras cumplir el mínimo de 80% de asistencia a las clases programadas.

## Contacto




 [afiescuelamexico@afi.es](mailto:afiescuelamexico@afi.es)

 +52 (55) 88 40 97 77

 +52 (55) 91 99 77 53

 **ASOCIACIÓN DE  
BANCOS DE  
MÉXICO**

 [educacioncontinua@abm.org.mx](mailto:educacioncontinua@abm.org.mx)

 +52 (55) 57 2243 92

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 +52 (52) 8840 9777.

\*Sólo para el público en general.



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

Paseo de la Reforma 296 piso 25-127  
Col. Juárez, Del. Cuauhtémoc. C.P. 06600.  
CDMX. México  
Telf.: (+52) 55 8840 9777  
[afiescuelamexico@afi.es](mailto:afiescuelamexico@afi.es)



**[\(+52\) 55 9199 7753](tel:+525591997753)**

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

