

EL VALOR DE LA CERTIFICACION CFA

En 1947 las sociedades de analistas de inversión de Boston, Chicago, Nueva York y Filadelfia se coordinaron para promover un estándar de conocimiento único en la industria financiera, lo que ha evolucionado a lo que conocemos hoy por la certificación CFA. Desde entonces esta certificación ha sido denominada una designación gold standard al distinguir a sus miembros por la búsqueda continua de uso de las mejores prácticas, técnicas y ética al servicio de los inversionistas y a beneficio último de la sociedad.

Por Hugo Aravena, CFA, CIPM

Recientemente se han publicado las tasas de aprobación global de los exámenes del CFA Program, las que experimentaron una fuerte caída con respecto a los años anteriores. Para el nivel 1, esta tasa de aprobación fue de 22%, mientras que para el nivel 2 fue de 40% y para el nivel 3 un 42%. Sin duda, el efecto que ha provocado el COVID en nuestras vidas ha gatillado muchos cambios en el examen, desde cómo se administra hasta cómo los candidatos se preparan.

Si bien la transición a un examen tomado por computador ha tenido dificultades en algunos países, como es el caso en Chile, todo apunta a que en la medida que nos adecuemos a estas nuevas condiciones sociales, los resultados en los test y en las tasas de aprobación debiesen ser parecidos a las que veíamos en forma previa al Covid. De hecho, la mayor frecuencia en que se podrían tomar las pruebas también es un factor positivo para los candidatos. Por otra parte, se han tomado medidas técnicas para asegurar que se mantenga el nivel de dificultad de la prueba respecto a las versiones anteriores.

El compromiso de entregar una certificación práctica, aplicada, que evoluciona continuamente con las innovaciones financieras y que se enfoque en las principales problemáticas que tenemos en nuestro día a día en el sector financiero es un importante valor agregado que fomenta el crecimiento profesional. Para los candidatos, los beneficios de aventurarse a esta acreditación dependen un poco de la realidad de cada profesional. Sin embargo, podríamos resumirlos en que indica el compromiso con la profesión, expande las posibilidades laborales, no sólo locales sino

también globales al ser una certificación de reconocimiento mundial y aumenta el nivel de conocimiento mediante un curriculum que continuamente va evolucionando. Este último punto es de extrema relevancia, pues en nuestra profesión es fundamental estar a la vanguardia en las nuevas tendencias y mejores prácticas que están tomando los inversionistas a nivel global. Por ejemplo, podemos mencionar a las inversiones socialmente responsables (ESG), donde incluso CFA Institute está incorporando un nuevo certificado específico para esta tendencia. Adicionalmente, una parte central del programa es la ética profesional, donde el cliente final está al centro de toda toma de decisiones. La ética es crítica en la industria de servicios financieros y el programa lo presenta de una manera muy práctica. Sin duda es de un enorme valor agregado, también para el mercado como un todo, el tener profesionales que estén en conocimiento de estas mejores prácticas, las que muchas veces son incluso más exigentes que las normativas locales.

No hay almuerzo gratis, y la Certificación CFA es el caso. Esta es una certificación donde es fundamental el compromiso y la perseverancia para estudiar el material y enfrentarse a las exigencias de los exámenes. Para muchos candidatos es un período difícil, sin embargo, la gran mayoría de quienes los superan sienten una gran satisfacción y confianza profesional al haber aprobado el Programa CFA.

Actualmente hay más de 180 mil personas certificadas en 164 países y según una encuesta global los candidatos, el 97% de ellos piensa que la certificación mejora el entendimiento de tópicos importantes, el 95% menciona que el material de estudio refleja las mejores prácticas actuales de la industria y el 95% menciona que la certificación se enfoca en conceptos relevantes en la profesión de inversiones.

Durante un difícil 2021, a nivel global ya han rendido el examen más de 100 mil candidatos al cierre de mayo, lo que muestra el interés por los profesionales en perseverar, a pesar de las complicaciones propias de la pandemia, y en lograr un mayor grado de profesionalismo a disposición de los inversionistas finales y a beneficio último de la sociedad.