

# **AAFM**

# **CAPITULO**

# **LATINOAMERICANO**

**2024**

**Master Financial Professional**

## Antecedente

La importancia de una certificación profesional ha cobrado auge en muchos países y en distintos ambientes laborales, como consecuencia de la intensificación de la competencia en los mercados laborales de nivel ejecutivo en las organizaciones. El avalar el nivel de conocimientos así como una continúa actualización en el área de especialidad, es cada vez más una necesidad y no una práctica común.

La American Academy of Financial Management (AAFM) es una Asociación de profesionales, académicos, ejecutivos y analistas del área de Finanzas creada con el objeto de elevar el estándar profesional de los ejecutivos que se desempeñan ya sea en el sector de servicios financieros o como expertos financieros en industrias de diversa índole.

### AAFM Capítulo Latinoamericano

La American Academy of Financial Management Capítulo Latinoamericano es una asociación internacional de profesionales y académicos especializados en las diferentes ramas del campo financiero, cuyo propósito fundamental consiste en asegurar los estándares de excelencia y actualización constante de sus miembros. Para lograr su cometido, toma en cuenta las necesidades y contexto de cada país, ya que uno de los principales problemas a atender en la región es la adaptación de la información del sistema financiero internacional a las necesidades particulares que se presentan en Latinoamérica.

En ese sentido el Capítulo Latinoamericano de AAFM, con sede en México, atiende el ámbito geográfico de la América Latina en la Certificación y del desarrollo de cursos de especialización y actualización principalmente enfocada en dos certificaciones:

1. Master Financial Professional
2. Registered Financial Specialist

## Contenido

Antecedente .....	2
Acerca de Master Financial Professional.....	3
Estructura del programa MFP: .....	5
Áreas/Módulos .....	6
I. Matemáticas Financieras .....	6
II. Fundamentos de estadística y probabilidad.....	6
III. Economía .....	7
III.1 Macroeconomía .....	7
III.2 Microeconomía .....	7
IV. Análisis e Interpretación de Estados Financieros .....	7
V. Administración del Capital de Trabajo .....	8
VI. Planeación Financiera .....	8
VII. Presupuesto y costo de capital .....	9
Tabla de especificaciones por área .....	9

## Acerca de Master Financial Professional

Propósito	Desempeño	Destinatarios
<p>Avalar las competencias y conocimientos que un administrador financiero debe poseer para gestionar de manera eficaz las finanzas de una organización y tomar decisiones financieras estratégicas</p>	<p>Las tareas de un profesional certificado incluyen:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. La planificación financiera.</li> <li>2. La elaboración de presupuestos.</li> <li>3. La gestión de inversiones.</li> <li>4. El análisis de riesgos financieros.</li> <li>5. La supervisión de la contabilidad y el cumplimiento de las normativas financieras.</li> <li>6. Se encarga también de tomar decisiones financieras estratégicas para maximizar la rentabilidad y el crecimiento de una empresa.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ejecutivos y profesionales que actualmente desarrollan sus actividades en el área de finanzas de sus organizaciones.</li> <li>• Ejecutivos de otras áreas funcionales de la organización: marketing, recursos, operaciones, tecnologías de información que requieran comprender y aplicar conceptos financieros en el desarrollo diario de sus actividades profesionales.</li> <li>• Propietarios de empresas que necesitan mejorar su comprensión del desempeño financiero de sus empresas.</li> </ul>

## Estructura del programa MFP:

El programa considera 7 áreas

- I. Matemáticas Financieras
- II. Fundamentos de Estadística y probabilidad
- III. Economía
- IV. Análisis e interpretación de estados financieros
- V. Administración del capital de trabajo
- VI. Planeación financiera
- VII. Presupuesto y costo de capital

## Áreas/Módulos

### I. Matemáticas Financieras

Objetivos generales	Contenido
<ul style="list-style-type: none"> <li>Analizar y resolver problemas con el apoyo de las herramientas de Matemáticas Financieras para fundamentar la toma de decisiones de inversión y financiamiento,</li> <li>Medir y evaluar la rentabilidad de flujos futuros esperados a través del cálculo del VPN y la TIR.</li> </ul>	<ol style="list-style-type: none"> <li>La tasa de interés simple y compuesto</li> <li>Tasas equivalentes con diferentes estructuras de composición</li> <li>Valor del dinero en el tiempo               <ul style="list-style-type: none"> <li>VP, VF, Tasa, Plazo</li> <li>Valor y poder adquisitivo</li> </ul> </li> <li>Pagos y aportaciones               <ul style="list-style-type: none"> <li>Anualidades: anticipadas y vencidas</li> <li>Ecuación de valor y flujos equivalentes</li> </ul> </li> <li>Aplicaciones: Valuación, VPN, TIR</li> </ol>

### II. Fundamentos de estadística y probabilidad

Objetivo general:	Contenido
<ul style="list-style-type: none"> <li>Aplicar el Análisis estadístico de eventos inciertos y el proceso de estimación de parámetros que caracterizan el comportamiento de una población a partir del concepto de variable aleatoria y diferentes funciones de distribución, con el objetivo de medir y gestionar riesgos y apoyar la toma de decisiones estratégicas.</li> </ul>	<ol style="list-style-type: none"> <li>La Estadística.</li> <li>Mediciones de la población o muestras.</li> <li>Probabilidad.</li> <li>Eventos numéricos y variables aleatorias.</li> <li>Estimación y pruebas de hipótesis</li> </ol>

### III. Economía

#### III.1 Macroeconomía

<p><b>Objetivo General</b> Comprender el comportamiento de los agregados macroeconómicos para medir el desempeño de una economía, así como el impacto de la política económica en el crecimiento y la estabilización de los ciclos económicos.</p>	<p><b>Contenido:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Indicadores de la actividad económica (producción, inflación, empleo).</li> <li>2. Fundamentos de oferta y demanda agregada.</li> <li>3. Dinero y banca y la Política Monetaria.</li> <li>4. Los ciclos económicos.</li> <li>5. Política Fiscal.</li> </ol>
--	--

#### III.2 Microeconomía

<p><b>Objetivo General:</b> Comprender el funcionamiento de los mercados a partir del estudio de la demanda y oferta, así como la determinación del nivel de producción y el nivel de precios bajo diferentes estructuras de mercado.</p>	<p><b>Contenido:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Principios de oferta y demanda.</li> <li>2. Elasticidad.</li> <li>3. Funcionamiento de los mercados.</li> <li>4. Organización de la producción y Estructuras de mercados.</li> </ol>
---	---

### IV. Análisis e Interpretación de Estados Financieros

<p><b>Objetivos Generales:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Analizar la estructura financiera, la eficiencia operativa y la rentabilidad esperada de las empresas, para detectar oportunidades de inversión e incrementar el valor de mercado de la empresa.</li> <li>• A partir de la información contenida en los estados financieros, analizar e interpretar el desempeño de la empresa y tomar decisiones financieras fundamentadas.</li> </ul>	<p><b>Contenido</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. La información financiera.</li> <li>2. Balance general.</li> <li>3. El estado de resultados (Estado de pérdidas y ganancias).</li> <li>4. Estado de flujo de efectivo.</li> <li>5. El análisis de estados financieros.</li> <li>6. Análisis fundamental.</li> </ol>
---	---

## VI. Administración del Capital de Trabajo

<p><b>Objetivo General:</b> Comprender como la gestión de los activos y pasivos circulantes de una empresa garantizan su correcto funcionamiento y rentabilidad.</p>	<p><b>Contenido</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. El capital de trabajo.</li> <li>2. Administración del efectivo.</li> <li>3. Principios de administración del efectivo.</li> <li>4. Ciclo financiero de corto plazo.</li> <li>5. Efectivo mínimo para operaciones.</li> <li>6. Administración de cuentas por cobrar.</li> <li>7. Descuento por pronto pago.</li> <li>8. Administración de inventarios.</li> <li>9. Decisiones sobre las fuentes de financiamiento del capital de trabajo.</li> <li>10. El pasivo circulante como fuente de capital de trabajo.</li> </ol>
--	--

## VII. Planeación Financiera

<p><b>Objetivo General:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Analizar y planificar de manera estratégica las finanzas de la empresa para lograr sus objetivos financieros a corto mediano y largo plazo.</li> <li>• Calcular los ingresos, gastos inversiones y financiamiento para obtener la rentabilidad, liquidez y solvencia de una empresa, así como su sostenibilidad en el tiempo.</li> </ul>	<p><b>Contenido:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. La planeación financiera.</li> <li>2. El método de proyecciones detalladas.</li> <li>3. El método de porcentaje de ventas.</li> <li>4. La elaboración de un balance general proforma con el método de porcentaje de ventas.</li> <li>5. EL crecimiento de la empresa y los requerimientos financieros.</li> <li>6. El ciclo de vida de le empresa.</li> <li>7. La tasa de crecimiento sostenible.</li> </ol>
---	---

## VIII. Presupuesto y costo de capital

<p><b>Objetivos Generales:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Aplicar modelos de pronóstico de flujos de efectivo para evaluar a partir de diversos criterios, las decisiones de inversión</li> <li>• Aplicar criterios para la evaluación financiera de proyectos de inversión</li> <li>• Identificar los cambios en el capital de trabajo y cómo afectan los flujos de efectivo del proyecto, para valorar su viabilidad.</li> <li>• Calcular el costo de capital o tasa requerida por los inversionistas a partir del concepto de riesgo de mercado, y la estructura de capital de una empresa, con la finalidad evaluar la rentabilidad de las inversiones.</li> </ul>	<p><b>Contenido:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Técnicas principales de la evaluación financiera de proyectos.</li> <li>2. Flujos de efectivo para proyectos.</li> <li>3. Análisis de proyectos.</li> <li>4. Riesgo-rendimiento y costo de capital.</li> </ol>
--	---

### Tabla de especificaciones por área

Área de conocimiento	%	Preguntas
I. Matemáticas Financieras	18%	9
II. Fundamentos de Estadística	10%	5
III. Economía	14%	7
IV. Análisis e Interpretación de Estados Financieros	13%	7
V. Administración de Capital de Trabajo	13%	6
VI. Planeación Financiera	18%	9
VII. Presupuesto y Costo de Capital	14%	7
TOTAL	100%	50