

**V CONCURSO DE ANALISIS CFA SPAIN**  
**Global Investment Research Challenge**

<b>Objetivo</b>	<p>CFA Institute organiza un concurso de análisis a nivel mundial, el Global Investment Research Challenge. Este concurso tiene tres fases:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Fase local, gestionada por cada una de las Sociedades CFA en cada país.</li><li>2. Fase regional. Los ganadores de las fases locales pasan a una de las cinco fases regionales. El equipo ganador de la fase de España participa dentro de la región Europa (EMEA)</li><li>3. Fase global. Los ganadores de cada una de las cinco regiones pasan a una fase global.</li></ol> <p>El objetivo de este concurso es contribuir a la promoción del programa CFA en las principales universidades, otorgando un premio al mejor informe de análisis realizado sobre una compañía cotizada en la bolsa española.</p>
<b>Características del trabajo</b>	<p>Se trata de realizar un informe tipo “sell side” (los que realizan los analistas fundamentales de las casas de bolsa), en el que se analice la compañía, se proponga un “investment case”, se realice una valoración, y se otorgue una recomendación de compra o venta de la acción. En anteriores años las compañías analizadas fueron Telefónica, Banco Santander, Sol Melia y Antena 3T. La compañía este año es XXX. El informe deberá cumplir ciertos requisitos de forma, y deberá incluir los datos y modelos utilizados en la valoración. Deberá ser un trabajo original, y estará basado exclusivamente en información pública sobre la compañía (no podrá estar basado, por lo tanto, en otros informes de análisis).</p> <p>El informe y la presentación pueden hacerse en español o ingles, pero en las fases regional y global serán necesariamente en ingles, por lo que aconsejamos que el informe escrito sea en ingles.</p>
<b>Selección de los candidatos</b>	<p>El concurso esta abierto a los alumnos de un grupo selecto de universidades. Cada equipo estará formado por un mínimo de tres y un máximo de cinco personas. Todos los equipos podrán contar con un mentor que guiera al equipo en la elaboración del informe. El mentor podrá ser un profesor de la facultad o una persona externa a la facultad.</p> <p>En anteriores años hemos contado con equipos de las siguientes facultades de negocios: ICADE, IEB, Carlos III, Instituto de Empresa, CIFE, CEU y ESIC.</p>
<b>Información de la compañía sujeto del análisis</b>	<p>Los concursantes recibirán la información en tres fases:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1) Un miembro de CFA Spain realizara una primera introducción colectiva a todos los concursantes al objeto de dar a conocer la mecánica del concurso así como las fuentes de información.</li><li>2) Posteriormente la compañía analizada, a través de su equipo de relación con inversores, mantendrá una sesión colectiva con todos los equipos concursantes de modo que los candidatos puedan acceder a la misma información que cualquier analista profesional.</li><li>3) Finalmente los equipos podrá mantener otra reunión con la compañía para obtener información adicional.</li></ol>

<b>Sponsor</b>	El concurso contará como <i>Sponsors</i> con Bolsas y Mercados Españoles (BME), el diario económico “El Economista” y el grupo Criteria-CaixaCorp.
<b>Jurado</b>	El jurado estaría integrado por un grupo de cinco miembros: Dos personas designadas por <i>CFA Spain</i> , uno por <i>BME</i> , uno por <i>El Economista</i> y un profesional de reconocido prestigio.
<b>Entrega de premios</b>	<p>En Febrero 2010 (fecha provisional jueves día 18) en la Bolsa de Madrid tendrá lugar la presentación de los trabajos y la entrega de premios.</p> <p>El acto comenzara a las 17.30. Cada equipo expondrá ante un jurado sus trabajos y conclusiones durante 10 minutos, y luego el jurado podrá realizar preguntas sobre el mismo durante otros cinco minutos.</p> <p>Una vez expuestos todos los trabajos el jurado deliberara y proclamara al equipo ganador, así como al segundo y tercer clasificado.</p> <p>Finalmente serán entregados los premios y se servirá un cocktail (hacia las 20.00)</p> <p>Existirán diversos premios para los miembros del equipo ganador así como para el segundo y tercer clasificados.</p> <p>El equipo ganador participará posteriormente en la fase regional que se celebrara en Estambul (Turquía) el 24-25 de Marzo de 2009. El equipo deberá defender ante un jurado el mismo trabajo realizado.</p> <p>El ganador de la fase regional europea pasará a una fase global a celebrar en Hong Kong, China, el 16 -17 de Abril de 2010.</p> <p>Todos los costes de transporte y alojamiento en las fases regional y global corren por cuenta de CFA Institute.</p> <p>CFA Instituta también otorga diversos obsequios a los ganadoras y participantes en las fases regional y global.</p>
<b>Fecha y duración</b>	<p>Las fechas del concurso serían:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Finales de Octubre 2009. Primera sesión informativa</li> <li>2) Mediados de Noviembre 2009: Sesión informativa con la compañía.</li> <li>3) Diciembre 2009-Febrero 2010. Realización del trabajo junto a una última reunión con la compañía.</li> <li>4) 18 de febrero 2010 (provisional). Presentación de los informes y comunicación de ganadores en Bolsa de Madrid.</li> <li>5) 24-25 Marzo 2010. Participación del equipo ganador de España en la fase regional en Turquía.</li> <li>6) 16-17 Abril 2010. Fase global en Hong Kong</li> </ol>