



Damos inicio a una nueva década, y un año con nuevos retos y metas por alcanzar.

2019 fue un año muy dinámico. CFA Institute cambió de estafeta, y su nueva Presidenta y CEO es ahora Margaret Franklin, CFA.

A partir del 21 junio de 2019 Mara Haddad, CFA y Jaime Lázaro, CFA ocupan la presidencia de CFA Society Mexico. El nuevo Consejo Directivo desea a todos sus miembros que este año esté lleno de éxitos. CFA Society México desea ser parte de ellos y brindarle a sus miembros más oportunidades de actualización y eventos.

En este número agradecemos la labor realizada por Alex Hollander, CFA como presidente de CFA Society Mexico. Alex estuvo al frente desde 2015 (este año en copresidencia con Javier Domenech, CFA) hasta el 20 de junio 2019; también estuvo a cargo del CFA Institute Research Challenge desde 2011 hasta 2018. Seguirá siendo miembro del Consejo ahora como Director de Relaciones Institucionales, ¡muchas gracias por todo tu apoyo Alex!

En este número incluimos la reseña de la Ceremonia de Entrega de Charters 2019 (pág. 3) y de la final del CFA Institute Research Challenge 2019 etapa local (pág. 5).

En noviembre se llevó a cabo por primera vez en México y en Latinoamérica el Ethics Challenge (pág. 7).

Les presentamos también un resumen de eventos durante 2019.

Esperamos que les guste este número y los invitamos a seguir participando y a colaborar en las diferentes actividades y comités, los interesados nos pueden contactar en [staff@cfamexico.org](mailto:staff@cfamexico.org)

¡Feliz inicio de año!

Mara Haddad, CFA y Jaime Lázaro, CFA presidentes de CFA Society Mexico



### EN ESTE NÚMERO

Mensaje del Consejo _____	1
Consejo CFA Society Mexico ____	2
Ceremonia Entrega Charters ____	3
Final Research Challenge _____	5
Conferencias y Eventos _____	7
Networking 2019 _____	8
Eventos 2020 _____	12
Recomendación libros _____	14

## CONSEJO CFA SOCIETY MEXICO 2019-2020

**Presidente - Mara Haddad, CFA**

**Presidente - Jaime Lázaro, CFA**

**Secretario - Omar López, CFA**

**Tesorero - Andrés Alvarado, CFA**

### Comités:

Educación – Gustavo Espinosa, CFA, CAIA, CIPM

Eventos – Sebastian Miralles, CFA, CAIA

Ética – Heber Longhurst, PhD, CFA

GIPS – Alejandro Ibarra, CFA

Media y Marca – Ignacio Montané, CFA

Relaciones Institucionales – Alex Hollander, CFA

Estados – Jorge Martínez, CFA

## AMERICAS CFA SOCIETY LEADERSHIP CONFERENCE

La reunión SLC América 2019 se llevó a cabo el 2 y 3 de octubre en Austin, Texas.

En representación de CFA Society Mexico acudieron: Mara Haddad, CFA, Andrés Alvarado, CFA y Guillermina Pagaza.

El tema de este año fue *“Partnership in Action”*.

Durante la reunión se hizo la presentación de la nueva CEO de CFA Institute Margaret Franklin, CFA.

Mara Haddad, CFA, Presidenta de CFA Society Mexico tuvo una destacada participación en el foro *“Partnering on Advocacy”*.



## CEREMONIAS ENTREGA CHARTERS 2019

La ceremonia de entrega de “Charters 2019” se llevó a cabo en Monterrey el 26 de octubre y el 20 de noviembre en Cd. de México.

En el evento de CDMX estuvo presente Daniel Gamba, CFA, en representación de CFA Institute y Pedro Jacome, representante de GAM Investments, patrocinador de este evento.

### ¡Muchas felicidades a todos los recién graduados!

Julio Mario Arenas Pérez, CFA  
 Guillermo Armida Díaz, CFA  
 Bernardo Athie Martínez, CFA  
 Andrés Auddiffred Alvarado, CFA  
 José Avellaneda Ballesteros, CFA  
 Fernando Enrique Bolaños Sapién  
 Bertrand Borderie, CFA  
 Francisco Caballero Gout, CFA  
 Ana Teresa Calderón Cerda, CFA  
 Elias Cohen Mizrahi, CFA  
 Alejandro Correa Herrerías, CFA  
 Andrés Cuellar Dávila, CFA  
 Rene Gustavo Cueto, CFA  
 Jacquelin Lee D’Angelo, CFA  
 José María Díaz, CFA  
 Emilio Diez De Sollano Obeid, CFA  
 Julián Farah Made Jaber, CFA  
 Maria Fernanda Godinez Noguera, CFA  
 Víctor Gutiérrez Zarco, CFA  
 Roberto Guzman Aldana, CFA  
 Juan José Hernández Medina Mora, CFA  
 Antonio Hernández Velez Mejía, CFA  
 Nancy Mirel Juárez Negrete, CFA  
 Omar Alejandro Kuri, CFA  
 Jorge Luis López Arredondo, CFA  
 Manuel López García Wigueras, CFA  
 Ruben López Romero, CFA  
 Alfredo Suarez Mañón, CFA  
 Didier Martínez Hernández, CFA  
 Alejandra Matadamas Miramontes, CFA  
 Jonathan Christian Martínez García  
 Yazmin Judith Matus Patiño, CFA  
 Leopoldo Jesús Mena Muñoz, CFA  
 Susana Moragrera Alfaro, CFA  
 Juan Pablo Murillo Rojas, CFA  
 Susana Novo, CFA  
 Luis Eduardo Orona Villaseñor, CFA  
 Mauricio Paniagua Melendez, CFA  
 Pedro Pablo Parra Díaz, CFA  
 Francisco Quintana Laviada, CFA

Luis Quiroz Hernández, CFA  
 Santiago Ramirez Degollado Blanco, CFA  
 Jendanny Raña, CFA  
 Marco Luis Rodríguez Arrieta, CFA  
 Allen Rodríguez Martínez, CFA  
 Victor Daniel Rodríguez Sánchez, CFA  
 Fernando Marcos Rodríguez Trejo, CFA  
 Rodrigo Roman Pastor, CFA  
 César Guillermo Rubalcava, CFA  
 Adolfo Ruiz Langenscheidt, CFA  
 Jesus Salazar González, CFA  
 Adrian Salce Sepulveda, CFA  
 Bernardo Serrano Gomez, CFA  
 Thor Solanes, CFA  
 Emilio Solís Alba, CFA  
 Josue Torres Jimenez, CFA  
 Alejandro Toxqui Hernández, CFA  
 David Valverde Guzman, CFA  
 Thomas Varela, CFA  
 Mauricio Villarreal Parra, CFA  
 Natalia Zamora Madrazo, CFA



# CEREMONIA ENTREGA CHARTERS 2019 CDMX y MONTERREY



## FINAL CFA INSTITUTE RESEARCH CHALLENGE 2019

El martes 12 de noviembre se llevó a cabo la final del CFA Institute Research Challenge, etapa local México en su 11ª edición en el auditorio BIVA.

La empresa a analizar fue “Grupo Aeroportuario del Pacífico (GAP)”

Este año participaron 21 universidades de diferentes entidades: Ciudad de México, Estado de México, Guadalajara, León, Monterrey, Puebla, Querétaro y San Luis Potosí.

Los 5 mejores reportes que pasaron a la segunda etapa, y que hicieron su presentación en el auditorio de la Bolsa Mexicana de Valores fueron:

- UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE NUEVO LEÓN (UANL)
- UNIVERSIDAD IBEROAMERICANA
- INSTITUTO TECNOLÓGICO AUTÓNOMO DE MÉXICO (ITAM)
- INST. TEC. Y DE ESTUDIOS SUP. DE MONTERREY CAMPUS LEÓN
- INST. TEC. Y DE ESTUDIOS SUP. DE MONTERREY CAMPUS SAN LUIS POTOSÍ

Durante la final cada equipo contó con 10 minutos para hacer su presentación y 10 minutos más para responder las preguntas realizadas por parte de los jueces.

El orden en que pasó cada equipo se determinó por sorteo.

La calificación final quedó integrada 50% de la calificación obtenida en el reporte y 50% por la calificación de los jueces de su presentación.

Gracias a S&P Global Market Intelligence por su apoyo para la realización del CFA Institute Research Challenge así como a BIVA por las facilidades prestadas, fue un gran evento.

El equipo ganador fue el **INSTITUTO TECNOLÓGICO AUTÓNOMO DE MÉXICO** que representará a Mexico en la competencia de la Región América a realizarse en Nueva York en abril de este año.



¡¡Muchas Felicidades!!

**S&P Global**  
Market Intelligence

# FINAL CFA INSTITUTE RESEARCH CHALLENGE 2019 MEXICO

UNIV. IBEROAMERICANA



TEC MONTERREY LEÓN



TEC MONTERREY SAN  
LUIS POTOSÍ



UANL

## CONFERENCIAS 2019

- ❖ 31 de enero, conferencia “Perspectivas de la Economía Global con Enfoque Especial en México”, impartida por el Dr. Ociel Hernández, Chief Macro & Market Strategist, de BBVA.



- ❖ 6 de marzo panel titulado “Perspectivas con respecto a la Calificación de la Deuda Soberana y Corporativa de México”, impartida por José M. Pérez Gorozpe, Senior Director, Head of Analytics & Research, Latin America y Luis Martínez Senior Director, Sector Lead, Corporate Ratings Latin America, ambos de S&P Global Ratings, teniendo como moderador a Alex Anderson, CFA, CAIA, miembro del Consejo de CFA Society Mexico.



- ❖ 29 de mayo conferencia “Perspectivas sobre la Infraestructura y la Electricidad en México” por Adrián Garza Patiño, CFA, VP-Senior Analyst, Global Project Finance and Infrastructure y Roxana Muñoz, Assistant VicePresident – Analyst, Moody’s. Este evento se replicó en EGADTEC Monterrey el 4 de julio.



- ❖ 27 de agosto, conferencia, [Future of Investment Management](#) por Ronald Kahn, *Managing Director and Global Head of Systematic Equity Research, BlackRock*.



- ❖ El 9 y 10 de octubre se llevó a cabo la 4ta **Convención de Afores**, en la cual CFA Society Mexico estuvo presente promoviendo el programa CFA, agradecemos el apoyo de CFA Institute para hacer esto posible, también agradecemos a los miembros CFA charterholders que pasaron a saludar y a tomarse la foto.



## VISITA MICHAEL MCMILLAN 2019

### SEMINARIOS DE ÉTICA

Michael G. McMillan, PhD, CPA, CFA, Director de Ética de CFA Institute y Rafael Matallana, CAE, Director de Relaciones Institucionales para America, estuvieron en México del 26 al 29 de agosto para impartir diferentes seminarios de Ética y visitas con instituciones. CFA Society Mexico agradece esta intensa jornada de trabajo la cual tuvo una excelente respuesta y que logra el objetivo de concientizar sobre la importancia de mantener en la profesión financiera altos estándares éticos.

La agenda de visitas incluyó las siguientes presentaciones:

- ❖ El martes 27 agosto, se impartió un seminario de ética en el Tecnológico de Monterrey campus CDMX y por la tarde en Santander.
- ❖ El miércoles 28 agosto se impartieron también los siguientes seminarios: por la mañana en BBVA, en la CNBV y en la AMIB.
- ❖ El jueves 29 agosto se impartió un seminario de ética en Afore XXI Banorte y por la tarde en el Tecnológico de Monterrey campus Edo. De México.

Durante estas presentaciones Heber Longhurst PhD, CFA se capacitó para poder replicar estos seminarios en México, muchas gracias y felicidades Heber por todo tu trabajo y por apoyarnos en la coordinación de las presentaciones.



## MÁS ACTIVIDADES SEGUNDO SEMESTRE 2019

### PRIMER ETHICS CHALLENGE

El 8 de noviembre, se llevó a cabo el primer Ethics Challenge en México y también en Latinoamérica. Iniciativa de CFA Institute en la cual el objetivo es promover la Ética entre las nuevas generaciones de profesionales en finanzas. Esta competencia se llevó a cabo con los estudiantes de último semestre de la Licenciatura en Finanzas del Tecnológico de Monterrey Campus Estado de México. Agradecemos a Miguel Ángel Rendón y a Juan Carlos Hernández por parte de la universidad; a Heber Longhurst, PhD, CFA, José Avellaneda, CFA y a Ulises M. Castro García, candidato nivel III Programa CFA, quienes fungieron como organizadores y jueces por parte de CFA Society Mexico.



### PRIMER EVENTO MEF

El 28 de agosto de 2019 se llevó a cabo el primer evento organizado por Mujeres en Finanzas (MEF), organización sin fines de lucro, cuyo objetivo es promover la participación de las mujeres en el mundo financiero en México, para que puedan tener acceso a posiciones de liderazgo y tener un rol más activo en la economía y mercados. Durante el mismo se presentó el estudio adjunto de McKinsey & Company ["One Aspiration Two Realities"](#) CFA Society Mexico patrocinó este evento de muy buen nivel y Mara Haddad, CFA en su carácter de presidenta dirigió unas palabras de bienvenida en el evento, asistieron también varios miembros de la sociedad.



### PRESENTACIÓN PROGRAMA CFA

El 4 de septiembre se llevó a cabo una presentación del Programa CFA en BlackRock por: Anna Raptis, CFA, Mara Haddad, CFA, Ignacio Montané, CFA y Roberto Rojas, CFA, gracias por su participación.

### PRESENCIA CFA SOCIETY MEXICO

El 11 de septiembre se llevó a cabo la conferencia de la Dra. Patricia Armendáriz, Directora General de Finsustenta y Consejera Independiente de Banorte, sobre sus perspectivas acerca del sector financiero y la economía en general para los próximos doce meses, evento organizado por FENG (Financial Executives Networking Group). Mara Haddad, CFA, tuvo una participación durante la cual habló sobre el programa CFA, a este evento asistieron algunos miembros de la Sociedad.



## MÁS ACTIVIDADES SEGUNDO SEMESTRE 2019

### VISITAS IÑIGO BENGOCHEA, CFA Y RAFAEL MATALLANA

Durante 2019 CFA Institute continuó su labor de promoción y de difusión del programa CFA ante reguladores y empleadores en México, apoyando con ello a nuestra sociedad para avanzar en este rubro.

Durante febrero, junio y octubre Iñigo Bengoechea, CFA y Rafael Matallana, CAE, en conjunto con CFA Society Mexico visitaron diferentes instituciones: Banco de México, AMIB, CNBV, CONSAR, Afore XXI Banorte, JP Morgan, Credit Suisse, Principal, Scotiabank, y el Consejo Coordinador Empresarial.

También se visitaron universidades como el Tecnológico de Monterrey campus Estado de México en el que se impartió una plática así como en la universidad Iberoamericana.

En este año con ayuda de Luis Grande también se llevó una sesión de planeación estratégica.

En octubre Afore XXI Banorte se adhirió al Código de Conducta Profesional para Asset Managers.



Adopción Código de Conducta Profesional para Asset Managers Afore XXI Banorte



## NETWORKING 2019

Durante 2019 se realizaron las siguientes reuniones de networking:

El 28 de febrero y el 20 de septiembre en la Pescadería

El 5 de diciembre se realizó la primera Posada 2019 en la terraza de Franklin Templeton, gracias a Mara Haddad, CFA y Walther Buchanan, CFA por organizarlo, evento muy concurrido y se contó con la mejor vista de Paseo de la Reforma.



## EVENTO MICHAEL PAGE

Otro evento que generó mucho interés fue el organizado por Michael Page, el 13 de noviembre, el objetivo compartir información relevante sobre el mercado financiero en base a la encuesta aplicada a MDs-Partners de Michael Page, y también sobre mejores prácticas en la búsqueda de perfiles en esta industrial, evento sólo para miembros CFA de la sociedad.

Gracias a los miembros que participaron esperamos que haya sido de utilidad.

En este espacio compartimos [la presentación](#).

Michael Page

## EVENTOS 2020 CFA SOCIETY MEXICO

Para el primer semestre del año tenemos planeadas diferentes actividades, por mencionar algunas:

- ❖ Jueves 23 de enero, 2020 de 8:00 am a 9:30 am **Perspectivas de la Economía en México en 2020 y Comentarios de la Deuda Soberana y de Pemex**, por Adrian Garza Patiño, CFA, VP-Senior Analyst, Moodys y Nymia Almeida Senior Vice President Corporate Finance Group, Oil and Gas Latam Moody's.

Lugar: Hacienda de los Morales, Vázquez de Mella #525, Salón Atico.

Cuota: **Miembros \$200 pesos, no miembros \$300**

Antes de la conferencia, se dará lectura a la Asamblea de Miembros, para la ratificación del Consejo de Directores, Comité Ejecutivo y funcionarios de la Asociación, así como la revocación y otorgamiento de poderes.

- ❖ Jueves 6 de febrero, 2020 4:30 pm a 10:30 pm, **First Value Investing Conference - Best Idea Contest**

Se presentarán temas Actuales de *Value*, los conferencistas invitados: Tobias Carlisle Fundador y Director General de *Acquirers Funds, LLCC* Francisco Carrillo, Fundador y Director de Inversiones de Mexico Value Partners. Se llevará a cabo una competencia para elegir la mejor idea de inversion, y un panel con los jueces de la misma. Al final se ofrecerá un cóctel.

Lugar: Hacienda de los Morales, Vázquez de Mella #525, Salón Terraza

Cuota: **Miembros \$600 pesos y no miembros \$850 pesos**

Las propuestas de inversión deberán enviarse antes del 27 de enero, más detalles de la competencia en [staff@cfamexico.org](mailto:staff@cfamexico.org)

Sponsor platinum S&P Global Market Intelligence

- ❖ Jueves 20 de febrero, 2020, 2:30 pm a 6:00 pm, **Conferencia - Comida Aswath Damodaran**

Lugar: Hacienda de los Morales, Vázquez de Mella #525, Salón Terraza

Cuota: **Miembros \$1,000 y no miembros \$1,850**

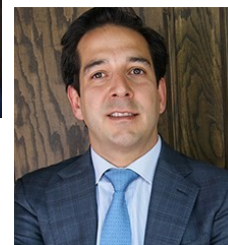
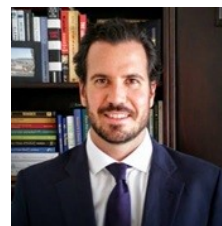
- ❖ Viernes 21 de febrero, 2020, 4:00 pm a 6:00 pm, **Conferencia Aswath Damodaran**

Lugar: EGADE Tec Monterrey, Nuevo León Monterrey

### Otros eventos en planeación:

- ❖ Taller ESG / Impact Investing en conjunto con BlackRock 28 abril, más detalles próximamente.
- ❖ Taller Forensic Finance
- ❖ Iniciativa Mujeres en Finanzas
- ❖ Taller Investment Taxation
- ❖ Taller Financial Modeling
- ❖ Open House
- ❖ CFA Institute Research Challenge
- ❖ Eventos de networking
- ❖ Y más...

# MOODY'S



**S&P Global**  
Market Intelligence



## EVENTS 2020 CFA INSTITUTE

### [73rd CFA Institute Annual Conference](#)

Thriving in Today's Connected Market  
17–20 May 2020  
Georgia World Congress Center  
Atlanta, GA, USA

#ConnectedInvesting

The smartest investors connect with ideas to launch new strategies and navigate the evolving global marketplace to move ahead in their work and careers. The best way to tap into tomorrow's opportunities is to build better connections to today's trends, today's technologies, and today's leaders, because that's how we thrive in today's connected market.

For more information, please visit [annual.cfainstitute.org](http://annual.cfainstitute.org).

### [Wealth Management 2020](#)

Skills and Strategies for Private Clients  
24–26 Mar 2020 Seattle, Washington, United States

### [Student Investment Management Symposium](#)

The Student Symposium will provide an excellent opportunity for graduate and undergraduate students to engage with industry luminaries as they discuss issues facing the investment management industry and the changes impacting today's job market.

21–22 Apr 2020 New York City, United States  
Hosted By CFA Institute

Please check all CFA Institute events [here](#)

## WEBINARS CFA INSTITUTE

### [Introduction to Ethical Decision-Making](#)

January 15<sup>th</sup> 2020, 12:00 pm - 1:00 pm EST (11am-12pm CDMX)

*The Ethical Decision-Making Webinar is a free, interactive, case-based webinar led by CFA Institute staff that will provide participants with the framework to analyze situations from an ethics perspective.*

Keep you informed about events, articles and more at [Connexions](#)



CONNEXIONS

HOME | ARCHIVE | STRATEGIC FOCUS | RESOURCES | CALENDAR | SOCIETIES 2.0

EXECUTIVE UPDATES

11 NOV 2019 - MEMBER VALUE

**Creating a Fresh Learning Experience: CFA Institute Rolls Out Professional Learning Plan for 2020**

## RECOMENDACIÓN DE LIBROS PARA 2020

Por tercer año incluimos en este boletín las recomendaciones de nuestras lecturas preferidas gracias por su entusiasta retroalimentación.

Aquí, nuestras selecciones del 2019 a compartir para el año que estamos comenzando. El criterio no es por fecha de publicación, ni tema, ni autor, sino sólo el de haberlos leído recientemente y que nos hayan gustado lo suficiente como para recomendarlos entre colegas.

Los temas son diversos, pero todos comparten una excepcional curiosidad por entender mejor el mundo que nos rodea por parte de quienes integramos nuestra comunidad.

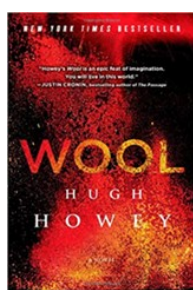
Excelente año que esté lleno de éxitos.

Ignacio Montané, CFA

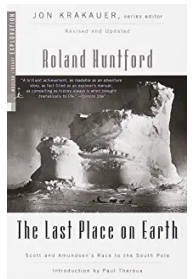
Recopilador

Recomendación/ Título-Autor/ Comentario	
	<p>Heber Longhurst, PhD, CFA  <b>Como leer un libro</b> de Mortimer J. Adler</p> <p>¿Todos sabemos cómo leer un libro? Parecería que sí. De hecho podríamos pensar que si puedo leer esta reseña y si puedo leer este libro, entonces sé cómo leer un libro. Pero no es tan sencillo. La mayoría se da cuenta que durante años y décadas han desaprovechado de alguna forma u otra los libros leídos.</p>
<p>Mortimer Adler expone algunas herramientas útiles que todo lector debería tener a la mano que ayudan a entender las premisas, argumentos y conclusiones de los libros para así entablar una conversación (inclusive si es meramente interna) crítica e inteligente con los autores. Expone sobre diferentes tipos de lectura: elemental, de inspección, analítica y sinóptica, con reglas y beneficios de cada tipo de lectura.</p>	
	<p>Heber Longhurst, PhD, CFA  <b>Poor Economics: A Radical Rethinking of the Way to Fight Global Poverty</b>            The 2019 Nobel Prize in Economics went to: Michael Kremer, Abhijit Banerjee and Esther Duflo for their data based experiment based approaches to alleviating global poverty.</p> <p><i>Poor Economics</i> by Abhijit Banerjee and Esther Duflo is an accessible and surprisingly easy to read summary of many much more technical academic studies on the subject.</p>
<p>Poverty is one of humanity's most ancient problems and while we all have opinions on this emotional subject (which are often easily manipulated by politicians both on the right and the left). 'Poor Economics' demonstrates the benefits of actually understanding the global poor. When we understand the complexity of the risk management calculations performed daily as well as the cognitive impacts of the stress imposed by poverty many of the decisions made by those who struggle for subsistence make sense and new and simpler solutions emerge.</p>	

Recomendación/Título-Autor/ Comentario	
	<p>Fernando Rodríguez, CFA  <b>Slow Burn</b> podcast producido por Slate Media. Temporada 1 sobre la investigación de Richard Nixon, Temporada 2 sobre el impeachment de Bill Clinton. En estos días, dado el impeachment de Donald Trump, vale la pena recordar cómo se fueron dando las investigaciones en estos dos casos.</p>
	<p>Reynaldo Sandoval, CFA  <b>Collaborating with the Enemy: How to Work with People You Don't Agree with or Like or Trust</b>, Adam Kahane</p> <p>Often, to get something done that really matters to us, we need to work with people we don't agree with or like or trust.</p>
<p>Es un libro breve de un consultor canadiense de negociaciones, quien asesoró a Juan Manuel Santos en el proceso de paz. Me parece una buena lectura en estos tiempos de polarización política en los que cada grupo parece pensar que los otros tienen por objetivo destruir a la civilización como el sujeto la conoce.</p>	
	<p>Luis Gonzali, CFA  <b>Pequeños Tratados</b> de Pascal Quignard. Un híbrido entre aforismos y ensayos. Los pequeños tratados concentran todos los temas marginales en la historia del mundo. Escrito con una maestría inigualable, en un lapso de más de 20 años. Quignard es uno de los escritores más eruditos que Francia ha dado.</p>



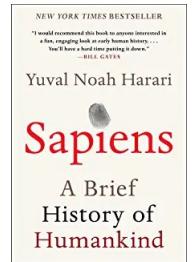
Ana Cecilia Reyes Esparza, CFA, FRM, CAIA  
**Wool**, Hugh Howey. Este libro es el primero de una trilogía. Retrata una sociedad post apocalíptica, una comunidad distópica. La mera descripción del lugar donde viven, un silo es de por sí, claustrofóbica. La sociedad es ingenua, aterradoramente compleja y sencilla a la vez. Es cualquier sociedad humana.



Ignacio Montané, CFA

**The Last Place on Earth**, Roland Huntford

La magnífica historia de la carrera por conquistar el Polo Sur hace un siglo. Es un libro detallado en lo histórico, de exploración en lo técnico, pero ante todo, es un extraordinario manifiesto de liderazgo, y de ahí su gran valor en el área de administración. El contraste de la planeación, acciones y actitudes del equipo noruego liderado por Roald Amundsen, el ganador de la carrera, héroe del libro y de la historia de su país, y su profundo y trágico contraste con aquellas del equipo dirigido por Robert Scott.



Luis Obregón, CFA

**Sapiens, A Brief History of Humankind**, Yuval Noah Harari

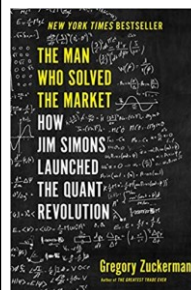
One hundred thousand years ago, at least six human species inhabited the earth. Today there is just one. Us. Homo sapiens. How did our species succeed in the battle for dominance? Why did our foraging ancestors come together to create cities and kingdoms? How did we come to believe in gods, nations, and human rights; to trust money, books, and laws; and to be enslaved by bureaucracy, timetables, and consumerism? And what will our world be like in the millennia to come?

In *Sapiens*, Professor Yuval Noah Harari spans the whole of human history, from the very first humans to walk the earth to the radical—and sometimes devastating—breakthroughs of the cognitive, agricultural, and scientific revolutions. Drawing on insights from biology, anthropology, paleontology, and economics, and incorporating full-color illustrations throughout the text, Harari explores how the currents of history have shaped our human societies, the animals and plants around us, and even our personalities. Have we become happier as history has unfolded? Can we ever free our behavior from the legacy of our ancestors? And what, if anything, can we do to influence the course of the centuries to come?

Gerardo San Martín Kuri Brena, CFA

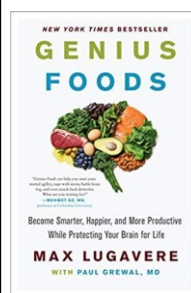
**Hundreds of Quant Papers from #QuantLinkADayin 2019 – Cuemacro**

<https://www.cuemacro.com/2019/12/28/hundreds-of-quant-papers-from-quantlinkaday-in-2019/>



Ángel González Marquina, CFA  
**The Man Who Solved the Market. How Jim Simons Launched the Quant Revolution.** Gregory Zuckerman, narrado por Will Damron  
Deja claro que sí se puede hacer dinero, y en serio, con estrategias 100% quant. Pero también es claro que no es un Excel y un modelo...es realmente complejo.

Jonathan Martínez, CFA



Diego Páez, CFA

**Genius Foods: Become Smarter, Happier and More Productive While Protecting,**

Trata sobre los alimentos que estimulan al cerebro y los que nos afectan. El autor recomienda 10 super alimentos, por qué es importante comer *whole foods*, evitar carbohidratos (azúcares) que están especialmente en los granos, evitar aceites vegetales como el de soya, o canola, entre otros.



Anna Raptis, CFA

**Enlightenment Now, The Case for Reason, Science, Humanism and Progress**, Steven Pinker

If you think the world is coming to an end, think again: people are living longer, healthier, freer, and happier lives, and while our problems are formidable, the solutions lie in the Enlightenment ideal of using reason and science.

"My new favorite book of all time." Bill Gates



Gregorio Tomassi, CFA

How to Change Your Mind (Ep379 Rebroadcast) Freakonomics Radio

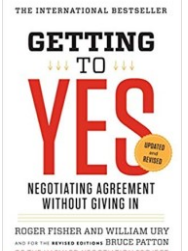
There are a lot of barriers to changing your mind: ego, overconfidence, inertia — and cost. Politicians who flip-flop get mocked; family and friends who cross tribal borders are shunned. But shouldn't we be encouraging people to change their minds? And how can we get better at it ourselves?

<https://podcasts.apple.com/mx/podcast/how-to-change-your-mind-ep-379-rebroadcast/id354668519?i=1000458075999&l=en>

Anna Raptis, CFA


**Transforming World: The 2020's – Thematic Investing** Bank of America Merrill Lynch

[Attached here](#)



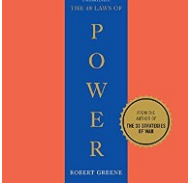
THE INTERNATIONAL BESTSELLER  
**GETTING TO YES**  
NEGOTIATING AGREEMENT WITHOUT GIVING IN  
ROGER FISHER AND WILLIAM URY  
AND FOR THE REVISED EDITION: BRUCE PATTON  
OF THE HARVARD NEGOTIATION PROJECT

Gustavo Espinosa CFA, CIPM, CAIA  
**Getting To Yes, Negotiation Agreement Without Giving In.**  
Since its original publication nearly thirty years ago, Getting to Yes has helped millions of people learn a better way to negotiate. One of the primary business texts of the modern era, it is based on the work of the Harvard Negotiation Project, a group that deals with all levels of negotiation and conflict resolution.






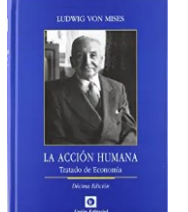
**MAXIMS AND REFLECTIONS**  
(Ricordi)  
Francesco Guicciardini

Luis Brian Flores, CFA  
**Maxims and Reflections**, Francesco Guicciardini  
"In the history of Renaissance thought, Guicciardini's Ricordi occupy a place of singular importance. Few works of the sixteenth century allow us so penetrating an insight into the views and sentiments of its author as these reflections of the great Italian historian. Like Machiavelli's Prince, the Ricordi form one of the outstanding documents of a time of crisis and transition; but unlike the Prince, they range over a wide field of private as well as public life. In doing so, they reveal the man as well as the political theorist."




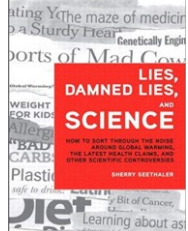
THE 48 LAWS OF  
**P O W E R**  
ROBERT GREENE  
THE #1 BESTSELLING BOOK OF THE YEAR

José Avellaneda, CFA     
**The 48 Laws of Power**, Robert Greene  
Amoral, cunning, ruthless, and instructive, this piercing work distills 3,000 years of the history of power into 48 well-explicated laws. This bold volume outlines the laws of power in their unvarnished essence, synthesizing the philosophies of Machiavelli, Sun Tzu, Carl von Clausewitz, and other infamous strategists.



LUDWIG VON MISES  
**LA ACCIÓN HUMANA**  
Tratado de Economía  
Amos Estrella

Juan Veron, CFA  
**La Acción Humana: Tratado de Economía**, Ludwig Von Mises  
Aburrido pero instructivo. Volviendo a leer algunos capítulos.  
Sebastián Miralles, CFA, CAIA 



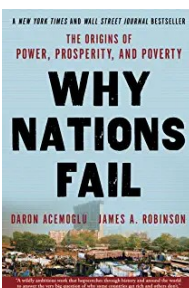
**LIES, DAMNED LIES, AND SCIENCE**  
HOW TO SORT THROUGH THE NOISE OF SCIENCE, REVEALING THE LATEST HEALTH CLAIMS AND OTHER SCIENTIFIC CONFUSIONS  
SHERIDY BERTHALER

Jorge Márquez, CFA  
**Lies, Damned Lies, and Science**  
Provee un toolkit para hacer sentido de la información científica que recibimos día a día. Los ejemplos son buenos y ayudan a aterrizar varios conceptos.




ANDREA WULF  
**LA INVENCIÓN DE LA NATURALEZA**  
EL NUEVO MUNDO DE ALEXANDER VON HUMBOLDT

Miguel Martínez, CFA  
**La Invencción de la Naturaleza**: El Nuevo Mundo de Alexander von Humboldt, por Andrea Wulf  
Es la biografía de Alexander Von Humboldt. Humboldt fue un intrépido explorador y el científico más famoso de su época. Su agitada vida estuvo repleta de aventuras y descubrimientos: escaló los volcanes más altos del mundo, remó por el Orinoco y recorrió una Siberia infestada de ántrax.  
Capaz de percibir la naturaleza como una fuerza global interconectada, Humboldt descubrió similitudes entre distintas zonas climáticas de todo el mundo, y previó el peligro de un cambio climático provocado por el hombre.



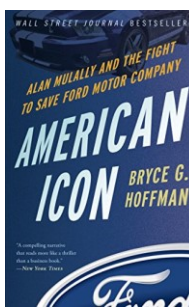
A NEW YORK TIMES AND WALL STREET JOURNAL BESTSELLER  
THE ORIGINS OF  
POWER, PROSPERITY, AND POVERTY  
**WHY NATIONS FAIL**  
DARON ACEMOGLU JAMES A. ROBINSON

Manuel Zapata, CFA  
**Why Nations Fail**, Daron Acemoglu y James A. Robinson  
Se enfoca entre otras cosas, en la importancia de tener un marco institucional fuerte y eficiente para crecer.  
Juan Verón, CFA 




Fernando Aramburu  
**PATRIA**  
collección antología

Adolfo Villareal, CFA  
**Patria**, Fernando Aramburu  
Es del 2016, pero una excelente novela acerca del conflicto en el país Vasco con ETA.  
Ángel González Marquina, CFA   
Ana Cecilia Reyes Esparza CFA, FRM, CAIA 



WALL STREET JOURNAL BESTSELLER  
**AMERICAN ICON**  
ALAN MULALLY AND THE FIGHT TO SAVE FORD MOTOR COMPANY  
BRYCE G. HOFFMAN

César Rubalcava, CFA  
**American Icon, Alan Mulally and the Fight to Save Ford Motor Company**, Bryce G. Hoffman  
Habla mucho de la alta dirección, los retos de una empresa global y de cierta manera de gobierno corporativo (se toca varias veces el asunto de la familia Ford y su presencia en la mesa directiva).  
Julio González, CFA 

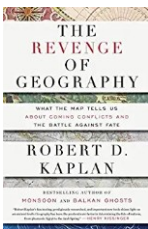
## JARED DIAMOND GUNS GERMS & STEEL

A short history  
of everybody  
for the last  
13,000 years

Over One Million Copies Sold

Jesús David Valverde, CFA  
***Guns, Germs & Steel***, Jared Diamond  
Determinismo geográfico. Cómo  
diferentes regiones tuvieron distinto  
desarrollo por donde su ubicó su origen.

Jorge Márquez, CFA



Alex Anderson, CFA, CAIA  
***The Revenge of Geography***, Robert D. Kaplan  
Uno de los mejores escritores sobre  
geopolítica. Fascinante discusión sobre la  
influencia de la geografía en el entorno  
politico de naciones/ regions claves del  
mundo.

Talking  
to  
Strangers

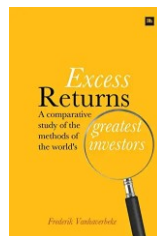


Malcolm  
Gladwell

Alex Anderson, CFA, CAIA  
***Talking to Strangers: What We Should  
Know About the People We Don't Know***  
Malcolm Gladwell

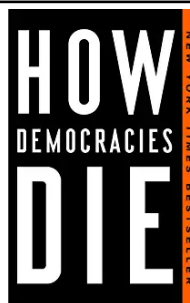
Malcolm Gladwell, host of the podcast  
Revisionist History and author of the  
number-one New York Times best seller  
Outliers, reinvents the audiobook in this  
immersive production of Talking to  
Strangers, a powerful examination of our  
interactions with people we don't know.

How did Fidel Castro fool the CIA for a  
generation? Why did Neville Chamberlain  
think he could trust Adolf Hitler? Why are  
campus sexual assaults on the rise? Do  
television sitcoms teach us something  
about the way we relate to each other  
that isn't true?



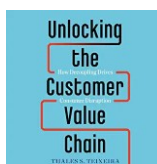
Raúl Morales, CFA  
***Excess Returns: A comparative study  
of the methods of the world's  
greatest investors***, Frederik  
Vanhaverbeke. An analysis of the  
investment approach of the world's  
top investors, showing how to  
achieve market-beating returns.

It is possible to beat the market. Taking this as a starting  
point, Excess Returns sets out to explore how exactly the  
most famous investors in the world have done it, year after  
year, sometimes by huge margins.



Pablo Ordoñez, CFA  
***How Democracies Die***, Steven  
Levitsky

Drawing on decades of research and a  
wide range of historical and global  
examples, from 1930s Europe to  
contemporary Hungary, Turkey, and  
Venezuela, to the American South  
during Jim Crow, Levitsky and Ziblatt  
show how democracies die—and how  
ours can be saved.



Gonzalo Carrasco, CFA  
***Unlocking the Customer Value Chain:  
How Decoupling Drives Consumer  
Disruption***, Thales Teixeira

Based on six years of research, Harvard  
Business School Professor Thales Teixeira  
shows how and why industries are  
disrupted and what established  
companies can do to respond - as well as  
what potential start-ups must master if  
they hope to gain a competitive edge.

## CFA SOCIETY MEXICO

Mara Haddad, CFA y Jaime Lázaro, CFA  
Presidentes

Ignacio Montané, CFA  
Comité Marca & Medios

¡Esperamos tus comentarios y  
sugerencias!

[staff@cfamexico.org](mailto:staff@cfamexico.org)