



Estimados miembros

Esperemos que al recibir este número estén bien al igual que sus seres queridos. La pandemia mundial ocasionada por el COVID-19 ha causado grandes pérdidas humanas, y económicas.

Esta situación también ha cambiado nuestra forma de trabajo y una vez que se definan las nuevas reglas para regresar a la “nueva normalidad” podremos definir lo relacionado a eventos presenciales y actividades.

En este segundo boletín del año compartimos un resumen de los eventos realizados durante enero y febrero, así como de información relevante generada por parte de CFA Institute.

Cuídense mucho, si desean compartir alguna iniciativa o cualquier comentario no duden en escribir al correo staff@cfamexico.org

Reciban un cordial saludo

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

EN ESTE NÚMERO

Mensaje del Consejo _____	1
Nueva Presidenta CFA Institute _____	2
Actualización examen CFA _____	2
CFA Institute Research Challenge _	3
Novedades CFA Institute _____	3
Eventos en línea y más _____	4
Eventos CFA Society Mexico _____	5
Publicaciones CFA Society Mexico _	6
CFA Society en números _____	7

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

COMUNICADOS CFA INSTITUTE

**Margaret
Franklin, CFA
CEO y
Presidenta
CFA Institute**



Marg Franklin asumió el liderazgo de CFA Institute en septiembre de 2019.

Cuenta con una trayectoria de 28 años en el manejo de inversiones, el último como presidenta en BNY Mellon Wealth Management en Canadá y líder de International Wealth Management en Norteamérica. Además ha trabajado en empresas que van desde grandes gestores de activos globales hasta nuevas empresas, incluidas Marret Private Wealth, State Street Global Advisors y Barclays Global Investors.

También ha colaborado de forma voluntaria para CFA Institute desde 2011. Como presidenta de la Junta de Gobierno; es miembro de CFA Society Toronto, donde también ha servido en el Consejo. Es miembro fundador de la iniciativa de mujeres *Women Investment Management*. Recibió el Premio al Servicio Distinguido Alfred C. Morley en 2014 y es miembro del Consejo de la iniciativa de CFA Institute *Future of Finance*.

CFA Society Mexico le desea éxito en su gestión y le brinda todo su apoyo.

EXAMEN CFA SE POSPONE

Debido a la pandemia ocasionada por el COVID-19, se tomó la drástica decisión de posponer el examen de junio del programa CFA en los tres niveles.

CFA Institute dio a conocer las opciones que tendrán los candidatos para presentar el examen, tomando en consideración que a partir de 2021 el examen de nivel I se podrá presentar por computadora en centros especializados para tal fin.

Las opciones quedaron así:

Nivel I

Examen presencial 5 diciembre, 2020 ó

Examen por computadora en centros especializados, del 23 de febrero al 1º de marzo, 2020

Nivel II y Nivel III

Modalidad sólo presencial 5 diciembre 2020 ó junio 2021

Debido a la postergación del examen, el curriculum 2020 permanecerá vigente (sin cambios) en los exámenes del programa CFA 2021.

Los miembros podrán revisar las actualizaciones al curriculum 2020 en el siguiente [enlace](#)

RESEARCH CHALLENGE GLOBAL 2019 - 2020

Debido a la pandemia del COVID-19, la competencia regional y global del CFA Institute Research Challenge se hizo vía online. Cerca de 50 universidades de la región América enviaron su presentación a través de video grabación. El equipo del ITAM, representando a CFA Society Mexico envió su presentación y quedó como semifinalista de la competencia regional.

El 22 de abril se llevó a cabo la competencia global, vía remota. México estuvo presente con la participación de Jaime Lázaro, CFA (presidente de CFA Society Mexico), como miembro del Jurado; gracias Jaime por tu aportación, para los estudiantes es muy valioso recibir la asesoría de experimentados profesionales como tú.

Las 5 universidades que compitieron en esta etapa fueron:

- Universidad de Sydney – CFA Society Sydney
- BI Norwegian Business School – CFA Society Dinamarca & CFA Society Noruega
- University of Lausanne – CFA Society Suiza
- Seton Hall University – CFA Society New York
- Universidad de Sao Paulo – CFA Society Brasil.

El equipo ganador global fue la Universidad de Sydney.

¡¡Muchas Felicidades!!



NOVEDADES CFA INSTITUTE

CFA Institute a través de su sitio <https://connexions.cfainstitute.org/>

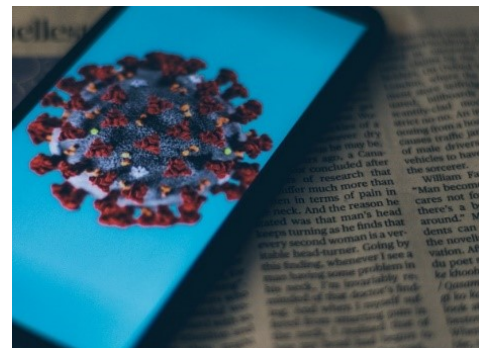
Ofrece a sus miembros diversos contenidos, en esta ocasión les sugerimos los siguientes:

Serie de 15 podcast - entrevistas cortas con escritores e investigadores reconocidos, así como exitosos profesionales, abordan diversos temas como geopolítica, denuncia de irregularidades, etc.

En el primer podcast, Margaret Franklin, CFA, habló sobre la forma en que CFA Institute apoya la industria de la administración de inversiones durante el COVID-19 y las secuelas a largo plazo por esta crisis y cómo crear confianza en los mercados. [Aquí el enlace](#)

Ante la realidad actual resultado del COVID-19, las personas buscan información que los ayude a tomar decisiones en el manejo de sus inversiones. Por ello CFA Institute y las sociedades locales comparten ahora 2 artículos en la sección **New Financial Literacy and Investor Education Resources**. [enlace](#)

- Financial Wellness in Uncertain Times
- Investing in Uncertain Times, Rely on Time Tested Principles



RECURSOS DE CONSULTA

Ante la pandemia ocasionada por el COVID-19, CFA Institute ofrece recursos de consulta que ayudarán a entender el impacto que tendrá esta pandemia en los mercados financieros; incluye recopilaciones de análisis de medidas tomadas en situaciones de recesión de otros años como guía en la industria de gestión de inversiones durante este tiempo de inestabilidad e incertidumbre. El enlace de la sección principal [aquí](#)

Consulta la sección especial titulada **“Enterprising Investor”** con videos, artículos y blogs de voluntarios expertos en diferentes temas y cuyo objetivo es proveer su visión de cómo los administradores de inversiones podrán adaptarse al entorno que se vive actualmente.

<https://blogs.cfainstitute.org/investor/tag/coronavirus/>

Más recursos en <https://trust.cfainstitute.org/>



EVENTOS EN LÍNEA CFA INSTITUTE



- Si no pudiste escuchar las conferencias virtuales del **Annual Conference CFA Institute**, ahora están disponibles de forma gratuita en [este enlace](#)
- **Asset Owner Series (AOS) organizado por CFA Society New York durante mayo – agosto**
Este evento se organiza de forma presencial desde 2015 en Nueva York. Consiste en una serie de conferencias con expertos en el mercado de inversiones. Este evento cuenta con participantes procedentes de todo el mundo. Los conferencistas de AOS representan a todas las categorías de propietarios de activos: fondos soberanos, compañías de seguros, *family office*, fundaciones, banca privada, pensiones, consultores, entre otros.
Este año se abrieron conferencias en línea sin costo para las cuales los miembros de nuestra sociedad pueden participar en el siguiente enlace.

Registro miembros CFA Society Mexico [aquí](#)
Calendario conferencias [aquí](#)

EVENTOS ENERO – MARZO 2020 CFA SOCIETY MEXICO

- ❖ Jueves 23 de enero, 2020 Conferencia **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 & Gas Latam Moody's.
- ❖ Jueves 6 de febrero, 2020, **First Value Investing Conference - Best Idea Contest**
Este evento incluyó:
 - Conferencia magistral **Deep Value and the Acquirer's Multiple** por Tobias Carlisle fundador y Director General de *Acquirers Funds, LLCC*.
 - Panel Value Investing in Latin America con Galo Legorreta, Patricio Diez R-Valdespino, José Segarra Silva, CFA, Nicolás Savovic Gamboa, Rodrigo López Buenrostro, Rodolfo Ramos Cevallos, CFA y Sebastián Miralles, CFA, CAIA
 - Competencia **Best Idea Contest**, se presentaron 4 ideas de inversión, la idea ganadora fue la presentada por Luis Lira, CFA, sobre Grupo Lala
 - Conferencia **Lecciones sobre la aplicación de Value Investing y cómo detectar Value Traps** por Francisco Carrillo, founder and Investment Director, Mexico Value Partners
- ❖ Jueves 20 de febrero, 2020, CDMX, **Conferencia Narrative and Numbers - Connecting Stories to Numbers, por Aswath Damodaran**
"The investment world can be divided into two camps. In one, you have the number crunchers who believe that numbers are the only things that matter, seeing imagination and creativity as dangerous distractions. The other group tells stories, building narratives around companies to explain how they will bring untold wealth. Each side believes it has a monopoly on the truth, regarding the other with contempt".
- ❖ Viernes 21 de febrero, 2020, Monterrey, Nuevo León, **Conferencia Disruption Dilemma: Micro and Macro Consequences" por Aswath Damodaran**
Conventional wisdom states that we live in an age of disruption, and Professor Aswath Damodaran examined why investors, managers, and macroeconomists feel helpless in the face of unpredictable, discontinuous change. He explained how to value companies on both sides of the disruption divide, from disruptors like Netflix, Uber, and Beyond Meat to the disrupted, including Disney and JC Penney.
- ❖ Martes 31 de marzo, 2020, Conferencia en línea "From the CAPE® ratio to Machine learning, 3 examples of innovative systematic value-added strategies" por Carmine de Franco, Head of Fundamental Research, Ossiam.

PUBLICACIONES CFA SOCIETY MEXICO

- ❖ Publicación en El Economista “CFA Institute pospone la aplicación de exámenes para profesionales de inversión” enlace: <https://www.eleconomista.com.mx/empresas/CFA-Institute-pospone-la-aplicacion-de-examenes-para-profesionales-de-inversion-20200408-0098.html>
- ❖ Esta noticia también fue difundida en www.mininoticias.com www.fundssociety.com www.emprefinanzas.com.mx
- ❖ Publicación en El Financiero – opinión y colaborador invitado Sebastián Miralles, CFA “¿Y si el modelo predictivo de la pandemia fuera incorrecto?” <https://www.elfinanciero.com.mx/opinion/colaborador-invitado/y-si-el-modelo-predictivo-de-la-pandemia-fuera-incorrecto>
- ❖ [CFA Institute Survey: Trust in Investment Management More Valuable Than Ever](https://www.cfa.com/press-releases/cfa-institute-survey-trust-in-investment-management-more-valuable-than-ever)
- ❖ Publicación en Expansión, colaboración Ignacio Montané, CFA “Lograr mayor confianza es el reto del sistema financiero mexicano” <https://expansion.mx/economia/2020/05/19/lograr-mayor-confianza-reto-sistema-financiero-mexicano>
- ❖ El Financiero, colaboración Phil Price, CFA Guía de supervivencia ante una crisis para startups y Pymes <https://www.elfinanciero.com.mx/opinion/colaborador-invitado/guia-de-supervivencia-ante-una-crisis-para-startups-y-pymes>

EXPANSION

Empresas Economía Tecnología Política Internacional Opinión Life and Style Obras

EL ECONOMISTA CFA Institute pospone la aplicación de exámenes para

CFA Institute pospone la aplicación de exámenes para profesionales de inversión

La certificación CFA (Chartered Financial Analyst) es una de las más reconocidas en la industria financiera por su alto nivel de especialización y en México existen 365 personas que cuentan con esta designación.

Redacción
02 de abril de 2020, 15:46



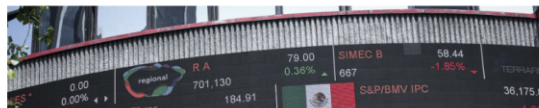
Actualmente, CFA Institute cuenta con centros de prueba en 170 ciudades en 95 países, entre ellos México. Foto: EE Eric Lago.

ECONOMÍA

Lograr mayor confianza es el reto del sistema financiero mexicano

En México los inversionistas dan mucha importancia a la seguridad de datos, a los servicios personalizados y a la marca, según un estudio del CFA Institute.

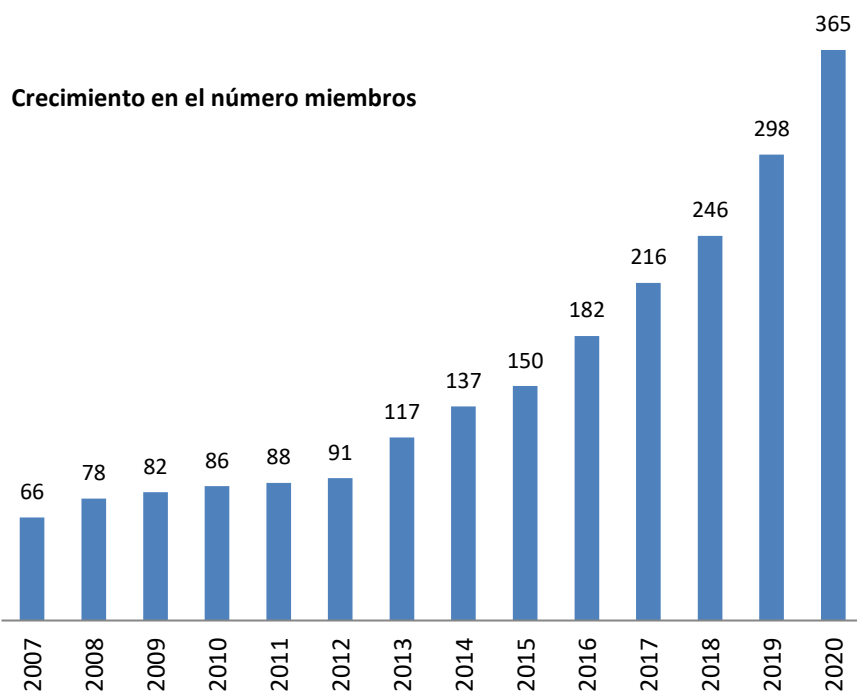
mar 19 mayo 2020 05:39 AM



CFA SOCIETY MEXICO EN NÚMEROS

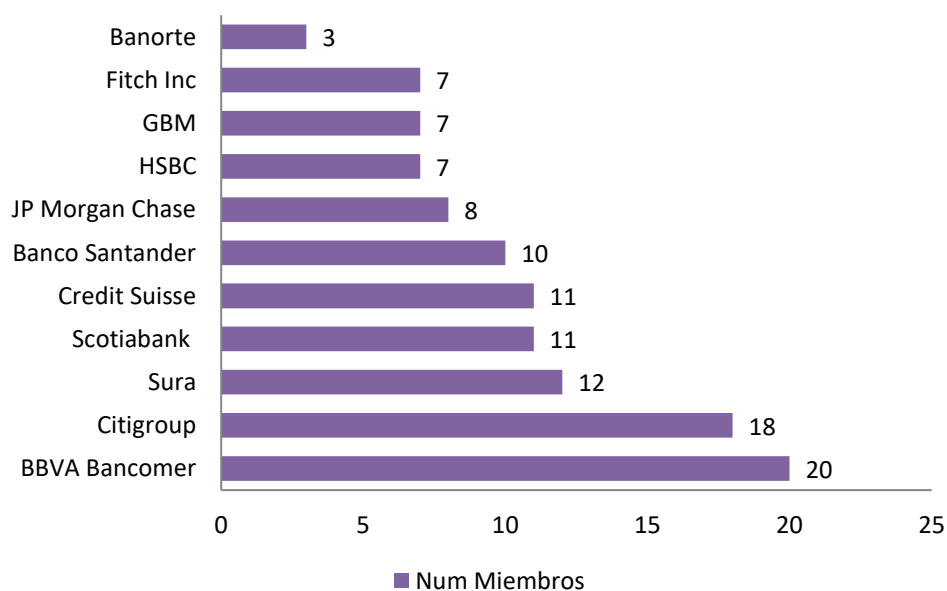
Compartimos en este número algunos datos estadísticos de nuestra sociedad.

En el primer gráfico se muestra el crecimiento de miembros a partir del 2007, actualmente son 365 miembros, de los cuales 43 son mujeres. Es importante resaltar que esta proporción no ha variado mucho desde 2007.



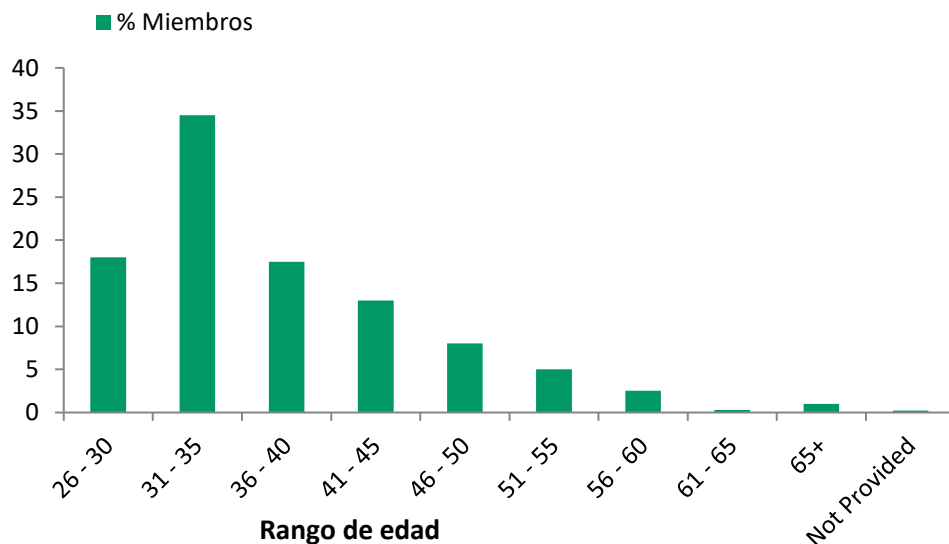
En este gráfico se muestra los principales empleadores de CFA's charterholders en nuestra sociedad por número de miembros.

Principales Empleadores CFA charterholders



CFA SOCIETY MEXICO EN NÚMEROS

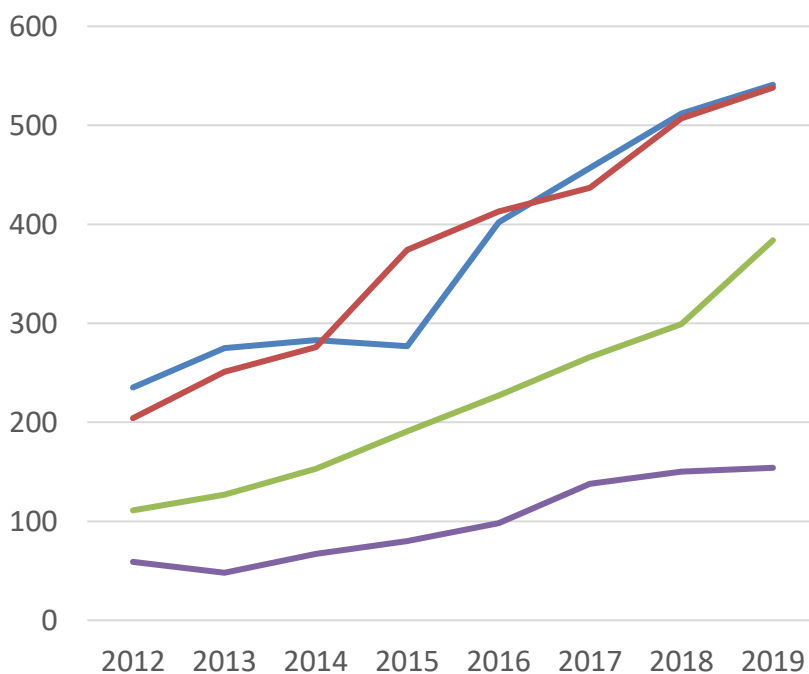
Este gráfico muestra el rango de edad de los miembros actuales, es importante mencionar que este comportamiento no ha variado mucho en los últimos años.



CANDIDATOS

Este gráfico muestra crecimiento de candidatos registrados a los exámenes del programa CFA, desde 2013, tanto del periodo junio (tres niveles) y de diciembre (sólo nivel I). En total durante 2019 se registraron 1617 candidatos.

Número de Candidatos registrados a exámenes



Candidatos registrados 2019

Nivel I diciembre: 541
 Nivel I junio: 538
 Nivel II: 384
 Nivel III: 154

— nivel I dic — nivel I jun — nivel II — nivel III