



Estimados miembros de CFA Society of Mexico nos es muy grato saludarles en este inicio de año y les enviamos nuestros mejores deseos tanto profesionales como personales.

Como ustedes saben el año pasado se lanzó el primer boletín de nuestra sociedad con dos publicaciones en 2015. En 2016 iniciamos con este primer número y en junio vendrá una segunda publicación más

En este número les comunicamos una triste noticia. Nuestra estimada amiga, María Elvira Gutiérrez CFA, miembro del Consejo desde 2007, falleció el 14 de enero del 2016 (más información en página 2).

El año 2015 fue muy dinámico para nuestra sociedad. Destacan las visitas de Paul Smith CFA, CEO y Presidente de CFA Institute, John Bowman, CFA, Director General Región América, CFA Institute y Bob Luck, CFA, Director de Promoción y Apoyo a Sociedades (Society Advocacy Engagement), CFA Institute.

En este número presentamos la reseña de la final del CFA Institute Research Challenge México; el “Charter Recognition Ceremony”, entre otros.

Los invitamos a todos a participar con ideas y colaboraciones.

El objetivo es tener una comunidad más unida e informada.

Reciban un cordial saludo

Javier Doménech, CFA y Alex Hollander, CFA

Co-Presidentes CFA Society of Mexico

EN ESTE NÚMERO

MENSAJE DEL Consejo	1
HOMENAJE	2,3
ARTÍCULO PAUL SMITH	4
CHARTER RECOGNITION EVENT	5
LOCAL CFA INSTITUTE RESEARCH CHALLENGE	6
AVANCES GIPS EN MÉXICO	7
NOTAS BREVES CFA	7
EVENTOS 2016	8

CFA SOCIETY OF MÉXICO

Javier Doménech, CFA y
Alex Hollander, CFA
[Copresidentes CFA Society of México](#)

Ignacio Montané, CFA y
Omar López Tronco, CFA
[Boletín y Medios CFA Society of México](#)

¡Esperamos tus comentarios y sugerencias!
staff@cfamexico.org



HOMENAJE

En memoria de una entrañable amiga y colaboradora.

Con profunda pena comunicamos a todos nuestros miembros que nuestra querida amiga y miembro del Consejo de CFA Society of Mexico, María Elvira Gutiérrez, CFA, murió el 14 de enero del 2016 a causa de un accidente automovilístico en Bangkok, Tailandia. María Elvira contaba con la Licenciatura en Actuaría por la Universidad Anáhuac Norte y Maestría en Administración de Organizaciones por la UNAM.

Colaboró desde 2002 en Towers Watson, ocupando diferentes posiciones; las más recientes como Consultora en Inversiones y en el Centro de Evaluación de Rendimientos. También laboró para Infosistemas Financieras, Grupo ICA y Matra Transport.

CFA charterholder desde el 10 septiembre del 2007. Miembro desde ese año en el Consejo de CFA Society of Mexico, colaborando en diferentes actividades:

- Secretaria del Comité
- Promoción Programa CFA en Universidades
- Promoción Programa CFA empleadores y reguladores
- Instructora en cursos de CEP
- Recientemente al frente de GIPS
- Directamente con el CFA Institute como "Grader" de los exámenes del nivel III.

PENSAMIENTOS DE LA COMUNIDAD CFA CFA INSTITUTE

"I cannot begin to tell you how very, very sad I am to hear of Elvira's death. I am so sorry for your loss. Please accept my deepest condolences. I only knew her for a very short time but I was incredibly touched by her warmth, humour, charm and friendliness.

On behalf of CFA Institute I would also like to extend all of our sympathies to you. Elvira was a simply lovely person who gave generously of her time and her spirit to CFA Society of Mexico and to CFA Institute. She will, I know, be greatly missed by you all and by all of her very many friends here within the Institute." Paul H. Smith, CFA, President & CEO, CFA Institute

"I was so sorry to hear the tragic news of the passing of your fellow board member, Elvira Gutiérrez following a car accident. You must all be deeply saddened by her loss. Mary Bobbitt spoke of her in such glowing terms following her visit to Mexico last year with Paul Smith. I'm sure she will be very much missed by you and many others in the society and grading communities to whom she gave so much. My heart goes out to her family. Please accept my sincere condolences." Emily Dunbar, Head, Global Society Relations, CFA Institute

"Let me echo my colleagues' sentiments. While I didn't know Elvira well, her reputation for being a tireless advocate for the society and for the investment profession in Mexico were well known. Mary, John, and Paul have all shared what a wonderful host she was on their visits. We send our best wishes to you and to her family. "Randi Tolber, CFA, Director, Society Relations Americas, CFA Institute

Words cannot express how sorry I am to hear of this loss. It was always such an immense pleasure to work with Elvira. Her passion and commitment to the society and growing the charter were inspiring. My prayers go out to the entire family as they await news on her sister. Please do let us know if there is anything we can do to help. Warmest regards" Mary Bobbitt, Manager, Society Relations Americas, CFA Institute

"Estimados amigos de CFA Society Mexico, escribo para expresar mi pena por la noticia recibida y enviarles a todos y cada uno de ustedes mi pésame por la pérdida de nuestra gran amiga y colaboradora Elvira. Como saben, estuvimos trabajando muy de cerca con ella durante los últimos meses apoyándonos siempre en cada reunión y visita de trabajo que tuvimos en Mexico. El recuerdo y espíritu tan alegre de Elvira ha quedado grabado en cada uno de los que tuvimos la suerte de conocerla aquí en CFA Institute. Les envío un fuerte abrazo y quedo a su disposición para lo que puedan necesitar." Rafael Matallana, CAE, CFA Institute, Relationship Manager, Latin America

CFA SOCIETY OF MEXICO

"Hemos perdido a una gran amiga y consejera. Durante los últimos 8 años participó en varias funciones dentro del Consejo. Tendré presente a nuestra amiga y "Board Member" que siempre estaba dispuesta a apoyar el desarrollo y crecimiento de la sociedad. Extrañaré su calidez y disposición." Alex Hollander, CFA Co-Presidente CFA Society of Mexico

"Tengo tan gratos recuerdos de Elvira que es difícil elegir alguno de ellos. No obstante, hay uno que no olvidaré: en 2006, cuando presentaba mi examen para el nivel III, antes de que éste comenzara, Elvira se acercó a mi escritorio y sin conocerme, me deseó mucha suerte. Me dijo que esperaba no verme ahí el año siguiente y que ella esperaba verse en mi escritorio puesto que en ese entonces, ella presentaba el nivel II. Al año siguiente, habiendo pasado el nivel III, yo no estuve en el examen y Elvira se sentó en el área de candidatos que presentaba el nivel III y pasó su examen. Fue todo un honor para mí entregarle su Charter en la ceremonia de entrega de charters de 2007, frente a su familia. Extrañaré su risa y su amabilidad como persona. Espero que su familia encuentre pronto consuelo por esta gran pérdida. A nosotros nos hará mucha falta, deja un hueco en nuestros corazones." Ana Cecilia Reyes Esparza, CFA, FRM, Presidente Anterior y responsable del Comité de Apoyo, CFA Society de México.

PENSAMIENTOS (continuación)

“Elvira fue siempre una gran profesional, con una chispa extraordinaria. Su talento y entusiasmo serán irremplazables para la sociedad. Fue una amiga que todos vamos a extrañar y que siempre estará con nosotros.” Jaime Lázaro, CFA, Tesorero CFA Society of México.”

“A Elvira la conocí de bebé, recuerdo sus fiestas de cumpleaños y la gran amistad que mantuvo con mi hermana durante toda la vida. La reencontré profesionalmente a través del CFA y me sorprendió su frescura, su risa que llenaba de luz cualquier sitio, su amor a la vida y a su familia.

Me quedo con ese recuerdo de tratar la vida con una sonrisa, con amor y dando lo mejor de ella para cada situación, como mujer, como madre, como hija y hermana, como una gran amiga y como una profesional. Que en paz descanse mi amiga Mari Elvira como le decíamos de niños.” Jorge Unda, CFA, Vicepresidente & Desarrollo

“Tuve la fortuna de conocer a Elvira aún como candidato al Nivel I, en 2010, en una reunión que organizó para los nuevos participantes. Desde entonces me quedó como recuerdo de esa ocasión, con especial aprecio, su acogida cálida y cercana que nos dio a cada uno. Hoy, cada vez que conozco a un nuevo candidato tengo presente esa ocasión como ejemplo de la acogida que se le debe dar a todos, sin importar en que nivel del examen vaya o las posibilidades que crea tenga de aprobar. Elvira me enseñó que cada candidato es potencialmente un profesional extraordinario y así hay que animarlo en su camino a serlo.

A futuro mantuvimos una amistad dentro de la Sociedad, donde su calidad como profesional fue siempre a la par de su nobleza como persona que se reflejó en su trato jovial y amable.

Un ejemplo a seguir del cual el tiempo hizo también una querida amiga, que descanse en paz.” Ignacio Montané, CFA, Boletín & Medios

“Me cuesta trabajo recordar que a penas hace un mes me encontraba sentado a un lado de Elvira, cenando y compartiendo una entretenida plática sobre literatura con algunos miembros del Consejo y en donde platicamos también sobre su próximo viaje a Tailandia. Sin embargo me cuesta más trabajo pensar en que la comunidad CFA ha perdido a una gran persona que imprimió siempre una chispa de alegría en cualquier encuentro. Alguna vez escuché que la grandeza de una persona se mide por el vacío que deja cuando nos abandona... Elvira sin duda deja un gran vacío en nuestros corazones. Acompañé a su familia en este lamentable suceso.” Omar López Tronco, CFA, Boletín y Medios

“Recordaré siempre a Elvira, excelente amiga, dedicada madre, esposa e hija. Compartimos gratos momentos, su risa contagiosa y humor ligero nos acompañó en nuestras visitas por la UNAM, y diferentes instituciones. Admiro mucho su actitud positiva, liderazgo, inteligencia. La echaré de menos y estaré eternamente agradecida por su apoyo y amistad. Me uno a la pena de su familia, y deseo encuentren pronto consuelo”. Guillermina Pagaza Directora Ejecutiva CFA Society of México

El Consejo Directivo y la Directora Ejecutiva de CFA Society of Mexico acompañamos a su familia en estos tristes momentos y deseamos encuentren pronto el consuelo por esta terrible pérdida.

Descanse en paz



PRESENCIA DE CFA INSTITUTE EN MÉXICO

Durante 2015 a nivel global hubo hechos importantes:

-En enero, Paul Smith, CFA fue nombrado Presidente y CEO de CFA Institute.

-En mayo fue aprobada CFA Society Perú, convirtiéndose en la sociedad 87 en la región y la 143 a nivel global.

En nuestra sociedad hubo importantes avances en la promoción de la Certificación CFA entre empleadores y reguladores. En gran parte impulsado por las visitas de Paul Smith, CFA, Presidente y CEO y John Bowman, CFA Director para la Región América de CFA Institute.

Durante su visita en agosto, Paul Smith CFA acompañado de diferentes miembros del Consejo de CFA Society of Mexico estuvo en la CNBV, BMV, AMIB, ITAM, ABM con el objetivo de promover el programa CFA y lograr acuerdos de mutua cooperación.

A su vez, John Bowman CFA también acompañado de diferentes miembros del Consejo de CFA Society of Mexico sostuvo entrevistas con empleadores y CNBV en seguimiento y refuerzo de la visita de Paul Smith.

Nuestros distinguidos visitantes sostuvieron entrevistas en diferentes medios y John Bowman participó en el Seminario de Riesgos organizado en la ABM, con la plática “Ética bancaria: principios y valores en las instituciones financieras.”

En 2016 se seguirá trabajando de igual forma, para ello contaremos con la visita de Rafael Matallana, Gerente de Relaciones Públicas Latinoamérica, quien en representación de CFA Institute, generará un mayor impacto.

Adicionalmente durante 2016 se pondrán en marcha iniciativas que en línea y con apoyo de CFA Institute generarán un mayor impacto en México.

El 24 y 25 de agosto tuvimos la visita de Paul Smith, CFA, CEO y Presidente de CFA Institute. Además de visitar empleadores y reguladores aceptó escribir un artículo para el Blog CFA en el Financiero, el cual compartimos en este número.

¿Profesión honorable? Encuesta dice que la cultura de corrupción todavía afecta a la industria de inversiones.

Por Paul Smith, CFA, Presidente y CEO de CFA Institute

Las profesiones están definidas por su disposición y capacidad de no solo mejorar sus habilidades sino también la manera en la que las aplican. Reconocen los defectos en el comportamiento de sus miembros y toman pasos para corregirlos para hacer que su trabajo sea honorable para el beneficio de todos. Es entonces decepcionante que una reciente encuesta sobre las actitudes en la profesión de inversiones indique que a menudo no cumplimos con las expectativas que vienen con ese nivel de designación.

La encuesta, que recibió considerable atención por parte de los medios, se realizó por el Colegio de Negocios Mendoza de la Universidad de *Notre Dame* – un miembro del programa de reconocimiento universitario de *CFA Institute* – y por *Labaton Sucharow*, una firma de abogados que representa a los denunciantes en las demandas de servicios financieros. Realizada entre finales de diciembre y principios de enero, la encuesta generó respuestas de 1,223 personas, 925 de los Estados Unidos y 298 del Reino Unido.

La encuesta tiene sus defectos, los cuales debilitan su mensaje. Por ejemplo, los resultados combinan el conocimiento de primera mano con suposiciones de segunda mano sin ninguna diferenciación. Y, hay muchas expectativas entre los encuestados que las personas a su lado o en las firmas de competencia tienen malas intenciones.

Aparte de los defectos, los resultados sin embargo, son ampliamente consistentes con los resultados que hemos visto en nuestra Encuesta Global sobre las Perspectivas del Mercado en los últimos años y por eso no deberían ser descartadas. Lo que más preocupa de la encuesta de *Notre Dame* es la perturbadora respuesta que el 32% de los individuos con menos de 10 años de experiencia en la industria (14% para aquellos de más de 21 años) utilizarían información privilegiada para hacer 10 millones de dólares bajo las condiciones adecuadas – la certeza de tener un retorno y evitar un juicio. Esto sugiere que nosotros, como individuos que aspiran a una profesión, tenemos un trabajo difícil mientras aspiramos a mostrarles la luz a estos individuos.

Otro dato preocupante es la visión entre varios de los encuestados que las firmas están trabajando para mantener los problemas escondidos y fuera de vista de los reguladores de mercado. Aún peor, consideran que sus firmas se irían en contra de ellos si reportaran una infracción a las autoridades regulatorias. Esto refleja ya sea la falta de un mensaje desde arriba de que el comportamiento inapropiado no se tolera, o peor, el mensaje que los resultados importan más que la forma en la que se obtienen. Ninguno queda bien en el comportamiento profesional, ahora o en el futuro, sin tener cambios importantes.

La encuesta mira casi exclusivamente, pero no completamente, el lado oscuro de estos problemas. Por ejemplo resalta que un “sorprendente 17% de todos los encuestados ve improbable que los líderes de una empresa reportarían una conducta impropia a las autoridades de ley”. Viéndolo desde otro punto de vista, una mayoría significativa – ¡83%! – dice que los líderes de su empresa probablemente reportarían una conducta inadecuada.



En este sentido, el dato que casi el 90% de los encuestados dijeron que reportarían una infracción pese a los riesgos personales que correrían para sus carreras profesionales es muy alentador.

Las profesiones están construidas sobre las habilidades altamente desarrolladas y la buena conducta de las personas involucradas en dichas actividades. Tristemente, la encuesta de *Notre Dame* indica que nuestra industria tiene un largo camino por recorrer antes que podamos debidamente llamarnos miembros de una profesión honorable. Tomará un esfuerzo conjunto de nuestros miembros en cada nivel para marcar el paso y los ejemplos correctos para nuestros colegas, nuestros competidores y el público inversor. Es la responsabilidad de nosotros como miembros acreditados de *CFA Institute* de liderar la iniciativa. Afortunadamente es un papel para el cual nuestra organización se ha estado preparando para asumir por más de 50 años..

CHARTER RECOGNITION EVENT 2015

Como cada año se lleva a cabo la ceremonia de entrega de charters, evento de gran relevancia ya que representa la culminación de un duro esfuerzo para los candidatos que aplican al Programa CFA. Se vivieron momentos muy emotivos el jueves 12 de noviembre en el Salón Molino de la Hacienda de los Morales. Este año asistieron 18 nuevos CFA charterholders de 29 que en total se graduaron dentro de nuestra sociedad. Estuvieron presentes familiares, miembros del Consejo de CFA Society of Mexico y Simon Cawdery, CFA, PCR para la Región de Latinoamérica y las Islas del Caribe, de CFA Institute. Simon y Alex dirigieron unas palabras a los nuevos CFA charterholders y los invitaron a colaborar para cumplir con la sociedad y apoyar en la misión del CFA Institute.

En este espacio queremos nombrar y felicitar calurosamente a los nuevos CFA charterholders 2015:

- Amalio Fernando Alonso Cuéllar, CFA
- Eduardo Alonso Ferrer, CFA
- Andrés Alvarado, CFA
- Roberto Barba Martínez, CFA
- Pablo Bernal Casar, CFA
- Christian Constandse Cabello, CFA
- Manuel Gamio Sánchez Juárez, CFA
- Jorge Núñez López, CFA
- Pablo Gutiérrez, CFA
- Alejandro Ibarra Condey, CFA
- Rodrigo Lascurain del Paso, CFA
- Luis Alberto Lira Treviño, CFA
- Ana Joaquina López, CFA
- Diego Martínez Bahena, CFA
- André Sachariew, CFA
- Andrés Aguilar Calvo, CFA
- Mauricio Serna Vega, CFA
- Ricardo Siqueiros Suárez, CFA
- Rodrigo Velasco Lomeli, CFA
- Alba Zavala Núñez, CFA
- Mauricio González Carrillo, CFA
- Tofi Dayan, CFA
- Armando Pérez, CFA
- Paolo Di Marco Gómez, CFA (Colombia)
- Edgar Sosa Silva, CFA
- Diego Rojas Mateus, CFA (Colombia)
- Alejandro Santa-Cruz, CFA (Estados Unidos)
- Nicolás Silva Rueda, CFA (Estados Unidos)
- José Solórzano Ramírez, CFA (Honduras)
- German Ramírez Quintero, CFA (Colombia)
- Mara Haddad, CFA de Canadá (nuevo miembro que se integra a nuestra sociedad)



CFA INSTITUTE RESEARCH CHALLENGE 2015

CFA Institute organiza cada año una competencia anual global llamada CFA Institute Research Challenge, la cual brinda a estudiantes universitarios una experiencia única al realizar un reporte de análisis financiero y recibir entrenamiento de mentoría profesional. Los estudiantes trabajan en equipos para investigar y analizar una empresa que cotiza en bolsa. Cada equipo escribe un reporte financiero sobre la empresa asignada haciendo la recomendación de compra, venta o retención y los 5 mejores reportes realizan una presentación final para defender su análisis ante un grupo de profesionales de la industria.

CFA Institute realizó la primera competencia en 2002, en 2014 participaron un poco más de 4,000 estudiantes de 865 universidades, en 70 países.

CFA Society of Mexico participó por primera vez en 2009, desde entonces ha tenido una gran difusión, este año participaron 19 universidades de la Cd. de México, Guadalajara, Monterrey, Puebla, San Luis Potosí, Querétaro, León, Estado de México y Aguascalientes. La empresa a evaluar fue IENOVA. Para hacer este evento posible tuvimos el invaluable apoyo de 19 mentores, 19 tutores, 6 revisores y 5 jueces, de los cuales hubo una participación total de 29 miembros CFA charterholders de nuestra sociedad, así como distinguidos académicos y personalidades que actuaron como jueces en la final.

La presentación final se llevó a cabo el jueves 19 de Noviembre a las 17:00 hrs. en el Auditorio de la Bolsa Mexicana de Valores. Las cinco universidades finalistas fueron:

¡Equipo Ganador por segunda ocasión: ITESM Campus Cd. de México!



AVANCES GIPS

Durante 2015 se han obtenido importantes logros en la aplicación de GIPS globalmente. En México se están empezando a dar los primeros pasos, prueba de ello son la adopción de GIPS en empresas como:

Principal Financial Group Inc. (The Principal)® llegó a México en 1993 respaldada con una experiencia global de 135 años, con la solidez financiera, experiencia y alto nivel tecnológico que la caracteriza. Principal opera en México a través de los negocios de: Principal Afore (administradora de fondos para el retiro), Principal Fondos de Inversión (fondos de inversión), Principal Pensiones (rentas vitalicias) y Principal Seguros (seguros de vida y de acumulación). Principal Fondos de Inversión se ha consolidado como una de las Operadoras de Fondos de Inversión independiente más grande del mercado mexicano y desde hace 5 años adoptó los estándares GIPS® que proporcionan transparencia y uniformidad en la publicación de rendimientos de los fondos. Son expertos en inversiones en el largo plazo, sus rendimientos avalan la eficiencia de sus prácticas de inversión, mismas que son certificadas por GIPS.

La empresa verificadora de la adopción de GIPS en Principal Financial Group Inc es Ashland Partners International Limited.

Santander España adoptó GIPS en 2004, en las siguientes áreas: Santander – Área de Gestión de Fondos de Inversión; Santander – Área de Gestión de Fondos de Pensiones y Entidades de Previsión Colectiva; Santander AM España - Fondos de Inversión y Santander AM España - Fondos de Pensiones y Entidades de Previsión colectiva.

Santander Asset Management ha lanzado el proyecto para la obtención de la verificación GIPS en todas y cada una de sus filiales en los distintos países. Santander AM España obtuvo la verificación GIPS en 2014, es GIPS compliant desde el año 2004, tanto para Fondos de Inversión como para Planes de Pensiones y Entidades de Previsión Colectiva.

Junto con Mercer, su verificador desde el año 2013, se realizará la adaptación de la metodología de presentación de resultados en cada uno de los países para hacerla compatible con los estándares exigidos por CFA Institute para la obtención de una certificación GIPS.

En una primera fase se verificarán UK, México, Luxemburgo y Portugal. Posteriormente se continuará con la verificación de Brasil, Argentina, Polonia y Puerto Rico.

BNPP IP México, socio operativo del grupo BNP Paribas Investment Partners (“BNPP IP Group”) cuenta con el soporte del grupo BNPP IP en la construcción y cálculo de sus agregados; en el diseño de políticas de valuación y cálculo de rendimientos de los fondos o mandatos individuales; y en la elaboración de reportes y presentación de resultados de las estrategias de inversión. Como empresa integrante del grupo BNPP IP, esto significará que BNPP IP México cumplirá con los estándares GIPS para la presentación de los rendimientos de las estrategias seguidas por sus fondos de inversión y mandatos desde el inicio de sus operaciones. Además, BNPP IP Group será sujeta a una verificación independiente para el 2015 que será llevada a cabo una vez finalizado el año; esperando obtener una carta de certificación de cumplimiento de parte de su verificador (Deloitte) en mayo de 2016.

NOTAS BREVES CFA

- El 16 de abril del 2015 se comunicó que **CFA Society Perú** fue aprobada como nueva sociedad, convirtiéndose en la sociedad 87 en la región América y la 143 a nivel global. El presidente de la nueva sociedad es Melvin Escudero, CFA, les enviamos nuestras más sinceras felicitaciones por este importante logro.
- A partir de septiembre del 2015, Simon Cawdery, CFA es el nuevo PCR para las Islas del Caribe y Latinoamérica. Simon Cawdery, CFA nos favoreció con su presencia en la ceremonia de entrega del charter 2015, dirigiendo a los nuevos CFA charterholders un mensaje de felicitación, convivió en este evento con miembros del Consejo de CFA Society of Mexico, nuevos miembros y familiares.
- En México se dio a conocer una importante noticia para el Programa CFA. El 11 de agosto de 2015 la CONSAR (Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro) emitió nuevas disposiciones de carácter general en materia financiera. En las mismas las personas que han obtenido la designación CFA calificarán para una licencia permanente. Los que han pasado el nivel I y II tendrán una licencia válida por cuatro años.

A continuación una liga a la regulación:

http://www.consar.gob.mx/normatividad/pdf/normatividad_emitida/circulares/DISPOSICIONES_materia_financiera.pdf

En el Artículo 70 y ANEXO J se establece el alcance y vigencias de las certificaciones.

Evento CFA Society of México



CFA Society of Mexico invita al Desayuno - Conferencia

“PERSPECTIVAS PARA LA ECONOMÍA Y LOS MERCADOS FINANCIEROS MEXICANOS”

Impartida por: Fernando Buendía
Director de Soluciones Estratégicas
Credit Suisse México, SA

Lugar: Hacienda de los Morales, Salón Arcos
Vázquez de Mella 525, Col. Polanco Mexico, D.F.
Fecha y hora: Miércoles 3 de febrero 2016, 7:30 a.m.

Registro:
staff@cfamexico.org

Cuota recuperación miembros: \$275 pesos, no miembros \$375 pesos

Puntos principales:

- La Situación Actual y Perspectiva de la Economía y Mercados Globales.
- Proyección de las principales variables macroeconómicas de México.
- Situación de las tasas de interés de corto y largo plazo.
- Comentario sobre el mercado bursátil.
- Nuevas emisiones, e instrumentos alternativos de financiamiento.
- Situación y Perspectiva para la paridad peso dólar.
- Cambios importantes en la regulación y actividad de los mercados financieros.

EVENTOS CFA INSTITUTE

13 enero, 2016

Ethical Decision-Making Webinar Part I: Introduction to Ethical Decision Making

Curso Online, Global

https://www.cfainstitute.org/learning/events/Pages/01132016_126923.aspx

10 febrero, 2016

Ethical Decision-Making Webinar Part II: Exploring Additional Case Studies

Curso Online, Global

https://www.cfainstitute.org/learning/events/Pages/02102016_127453.aspx

16–17 marzo, 2016

CFA Institute Conference: Wealth Management 2016

Minneapolis, Minnesota, Estados Unidos

https://www.cfainstitute.org/learning/events/Pages/03162016_118419.aspx

12 -15 abril, 2016

CFA Institute Research Challenge

Competencias Regionales y Global en Chicago, IL

7 mayo, 2016

CFA Institute Board of Governors Meeting

Montreal, Quebec, Canada

8–11 mayo, 2016

69th CFA Institute Annual Conference

Montreal, Quebec, Canada

<https://annual.cfainstitute.org/>

CFA Society of Mexico invita a todos sus miembros a participar en la encuesta de satisfacción 2016, sus comentarios y aportaciones son muy importantes, la información es anónima y no se recaban datos personales.

Los resultados serán dados a conocer en el boletín de junio 2016

<https://www.surveymonkey.com/r/LQFNZJH>