

CAMBIOS DIRECTORIO 2021

En CFA Society Chile este año se renuevan directores, entre los que han estado colaborando por más tiempo tenemos a la presidenta María Alicia Montes, CFA Ignacio Rodríguez, CFA y Manuel Sobrino, CFA. Directores que han hecho significativas contribuciones para nuestra sociedad. En esta breve columna intentamos dar a conocer las principales contribuciones a nuestra sociedad y cómo podemos aprovechar su liderazgo y experiencia en la conducción futura de nuestra CFA Society Chile.

Por Hugo Aravena Nehme, CFA, CIPM

En conversación con nuestros tres directores salientes, aprovechando este periodo de reflexión al dejar el directorio tratamos de conocer un poco más de sus valiosos aportes a la sociedad y a nuestro mercado.

María Alicia Montes, CFA, ha sido nuestra presidenta desde el 2019, todo su tiempo dedicado y liderazgo ejercido durante este periodo es algo que todos como miembros debiésemos estar agradecidos.

¿Cuáles fueron los proyectos que más te gustaron liderar durante esta etapa como presidenta de la sociedad?

Mirando para atrás, creo que el diseño del Plan Estratégico de la Society fue lo que más me gustó. Fue la oportunidad de pensar por qué estamos aquí, qué queremos hacer, y cómo lo queremos llevar a cabo. Para ello es necesario entender el fondo de lo que hacemos, priorizar los distintos objetivos, y conocer los recursos con que contamos, de tal manera de maximizar los resultados. Es un trabajo conjunto de todo el Directorio y el haber tenido la oportunidad de liderarlo fue una experiencia entretenida e interesante, ya que permitió ver las distintas miradas de cada uno de los integrantes, además de las oportunidades que tenemos para crecer y pensar en nuevos proyectos.

¿Qué valores que promueve CFA Institute y CFA Society Chile te identifican como profesional de las inversiones?

La gestión ética y fiduciaria de las inversiones de terceros. He tenido la oportunidad de trabajar desde hace 19 años gestionando portafolios, y ese es un principio que guía todo mi actuar.

¿Somos una sociedad con pocos años, pero hemos tenido muchos logros, como te gustaría ver a nuestra sociedad en 5 años más?

Como una organización reconocida y apreciada no sólo por sus miembros (creo que eso ya lo hemos logrado), sino también por toda la comunidad financiera, donde creo que hemos tomado contacto y realizado actividades conjuntas con reguladores, ministerios, empleadores y universidades, pero donde aún hay mucho que avanzar.

¿Cómo presidenta, tuviste posibilidad de trabajar con muchos miembros de la sociedad, muchas veces a algunos les cuesta dar el paso inicial de ser voluntario en algún proyecto, que mensaje le podrías dar a miembros que están con esa inquietud hoy?

En la Society tenemos infinitas ideas para llevar a cabo. Sin embargo, nuestra mayor limitante en general son manos para llevarlas a la realidad. Muchas veces lo que hace que los miembros sean reticentes a participar es el quedar comprometidos en forma permanente. Sin embargo, si alguien quiere ofrecer su tiempo, no tiene por qué ser algo de largo plazo. Existen muchas instancias que pueden ser puntuales, como por ejemplo organizar un webinar en específico, o preparar una infografía para nuestro sitio web, que pueden hacer mucha diferencia y dejar huella.

Manuel Sobrino, CFA, ha sido director fundador de CFA Society Chile y uno de los primeros miembros en tener la certificación basado en Chile. Ha hecho importantes contribuciones en la relación con las universidades del país y en la promoción del CFA Research Challenge y recientemente CFA Ethics Challenge.

¿Manuel, tu fuiste uno de los fundadores de la sociedad y eres el último fundador que quedaba en el directorio, cuéntanos como fue esa etapa inicial?

Excepto en ocasiones cuando un representante de CFA Institute venía a Chile (algunos recordaran a Bob Johnson – que fue Director de Educación para las Américas hasta el 2011), los charterholders teníamos pocas actividades que nos reunieran, por lo que no era fácil organizarnos.

Sé que más de un candidato Nivel III, emocionado al recibir noticia que haber aprobado el examen, escribió o llamó directamente al CFA Institute para preguntar cuando podíamos tener una Society en Chile. Todos recibieron la misma respuesta: Chile necesitaba tener al menos 50 charterholders para poder optar a formar un CFA Society y que estábamos muy lejos de eso.

Fue en una de esas visitas de Bob Johnson en el 2009 o 2010 que él mismo, dándose cuenta del interés de varios de nosotros por tener más oportunidades de networking y hacer más conocido el Charter, que nos sugirió empezar organizando el Research Challenge. La idea era tener una actividad a través de la cual pudiéramos canalizar el deseo de participación de todos.

Confieso que teníamos muchas dudas, no sabíamos que era el Research Challenge, cuál iba a ser la acogida en las universidades ni cómo iba a responder una compañía cuando le solicitáramos colaborar como “target company”. Tampoco sabíamos si los pocos charterholders que éramos podíamos en realidad organizarnos para llevar a cabo la competencia.

Pero todas las dudas se disiparon rápidamente. Las universidades se sumaron encantadas y AFP Habitat aceptó ser la primera “target company” rápidamente. Lo más destacable para mí fue la reacción de los charterholders, mostraron el comportamiento que se ha vuelto característico de nuestros miembros: la de involucrarse en un evento que reconocieron era un aporte.

¿Si pudieras contarnos las diferencias del reconocimiento en la certificación en un comienzo a como es ahora?

Yo obtuve la certificación en el 2003. En ese entonces muy pocas personas en Chile conocían que era el Charter. Peor aún quizás, los empleadores tampoco la conocían. En otros países la certificación era un referente establecido en la industria financiera, pero en Chile, a pesar del desarrollo evidente de su mercado de capitales, no lo era en ese entonces.

Esto fue cambiando gradualmente. Sin duda la formación y lanzamiento de la Sociedad en el 2015 impulsó el crecimiento del número de Charterholders, y más importante, de los candidatos. Una parte clave de esto eran y son las actividades que organizamos.

Recuerdo especialmente cuando conseguimos traer Aswath Damodaran en 2016. Este reconocido académico de la

Escuela de Negocios Stern de la Universidad de Nueva York, fue recibido por la comunidad financiera y universitaria en Chile como un verdadero “rock star”. Eventos como ese nos dio confianza en el directorio que CFA Society Chile podía tener impacto y que nuestro mensaje de elevar los estándares tenía cabida y era recibido con interés en la comunidad financiera en Chile.

Hoy en día, el CFA Charter es conocido prácticamente en todos los asset managers, administradores de fondos, la mayoría de la banca. Algunos empleadores animan a sus empleados a obtener la certificación y reembolsan los costos del examen, pero todavía tenemos mucho que hacer.

¿Cuál fue el proyecto que más disfrutaste desarrollar en la sociedad?

Sin duda el Research Challenge. Los voluntarios y voluntarias que estábamos involucrados teníamos conciencia de lo excepcional que era participar en una actividad que enviaba a alumnos Chilenos de último año de universidad a una final regional en EEUU o Canadá donde iban a competir con alumnos de muchos otros países. Las historias de los alumnos a la vuelta eran muy inspiradoras. Yo no tuve oportunidad de acompañar a uno de los equipos, pero los testimonios de los alumnos a la vuelta eran increíbles, uno podía apreciar la seguridad y madurez que habían ganado en la competencia.

¿Después de todos los años como director, que oportunidades tuviste para relacionarte con otros directores fuera de Chile y CFA Institute en general?

Si por supuesto. Al participar en el directorio uno asume muchas responsabilidades y compromete mucho de su tiempo libre, pero ese compromiso también tiene recompensas. Una de ellas es representar a la sociedad en reuniones regionales o la asamblea anual de CFA Institute.

En el directorio nos turnábamos para asistir a estos eventos atendiendo a la disponibilidad de tiempo de cada uno. Yo tuve la oportunidad de ir, junto con otro miembro del directorio, a dos reuniones regionales y una asamblea anual. El ambiente es increíble, uno se da cuenta de la dimensión de la organización global y lo cosmopolita que es. Todos los países llegan con un deseo de intercambiar experiencias y establece contactos. En estos eventos CFA Institute tiene una agenda de actividades, muy bien planeadas que están diseñadas para facilitar la interacción entre representantes de las varias sociedades y explicar los cambios o las nuevas iniciativas y a la vez recoger feedback de las sociedades.

Las buenas relaciones que CFA Society Chile tiene hoy con otros países de la región y muchas de las actividades



conjuntas que hemos llevado a cabo, surgieron en esas reuniones regionales.

Ignacio Rodríguez, CFA ha sido miembro del directorio desde el 2017, sus principales contribuciones a la sociedad han sido relacionadas a compartir toda su experiencia profesional que le brinda más 25 años en la industria de inversiones local y a generar lazos con reguladores y mercado que ha contribuido notoriamente al prestigio actual de nuestra sociedad.

¿Cuáles fueron los proyectos que más te gusto abordar en tu periodo como director?

Más que en un proyecto puntual pienso en el esfuerzo que hemos hecho por poner la Sociedad al servicio de la comunidad. Creo que es válido enfocarse en el valor agregado para los integrantes, pero creo que coincidimos en el Directorio un grupo cuya motivación es aportar para tener un mejor mercado financiero y un mejor servicio a quienes confían en nosotros sus ahorros e inversiones. Tuve la suerte de estar a cargo gran parte de este tiempo de las actividades de advocacy y he visto crecer la conciencia de que en toda nuestra actividad hay un mensaje a la comunidad, especialmente a la comunidad financiera. Cuando nos reunimos con los principales stakeholders partiendo por los reguladores y pasando por Hacienda, Economía y el Central, pero también con el Research Challenge, el Ethic Challenge, los seminarios, el Newsletter, la participación en conferencias, en todo. Sabemos que se va sembrando de a poco, pero con la incorporación de nuevos directores y voluntarios la ola se sigue expandiendo.

¿En qué aspectos ser parte del directorio te aportó a tu carrera profesional?

Después de más de 27 años en el sistema financiero la experiencia de compartir el Directorio con gente más joven y llena de entusiasmo es revitalizadora. Estoy muy agradecido de todo lo que han hecho y motivado por lo que sé que seguirán haciendo.

¿Qué consejos le podrías dar a los nuevos directores que se unen en estos momentos a la sociedad?

Que como equipo se atrevan a pensar en grandes cosas y que al mismo tiempo mantengan el sentido de equipo que ha permitido valorar cada logro y avance. Todos tenemos una vida personal y profesional que cuidar por eso es fundamental tener un espíritu constructivo que haga que cada uno pueda aportar desde sus cualidades, su historia y sus prioridades y siempre con la tranquilidad de que todos remamos para el mismo lado.

¿Cuáles crees que son los principales desafíos como CFA Society Chile que tendríamos que afrontar durante los próximos años?

Como ya dije en la primera respuesta mi mayor motivación es que la Sociedad pueda aportar a tener un mejor mercado financiero que además esté al servicio de tener un mejor país para todos. Para avanzar en ese camino creo que hay que ayudar a que la formación de los profesionales de inversión (y otros stakeholders del mercado financiero) sea lo más sólida posible en lo técnico y en lo ético. Que realmente el interés del inversionista esté siempre por delante y se abandonen prácticas como el uso de información privilegiada y otras malas costumbres que a veces parecen aceptarse como inevitables. Pero además tendremos que aprender a dialogar con el resto de la comunidad para poder explicar por qué un mercado de capitales transparente y eficiente es importante para todos los chilenos.

