



## Stephen Foerster

PROFESOR DE ESCUELA DE NEGOCIOS

Las decisiones sobre la asignación de capital ocupan un lugar central en la agenda de todos los altos directivos. Sin embargo, los consejos de administración y los comités que las toman rara vez cuentan con especialistas en finanzas entre sus miembros. Los marcos normativos que han heredado se crearon hace décadas, y los supuestos en los que se basan siguen determinando hoy en día la forma en que las instituciones miden el riesgo de inversión.

Stephen Foerster es profesor de Finanzas en la Ivey Business School y ayuda a los consejos de administración y a los altos ejecutivos a tomar decisiones más acertadas en materia de inversión y asignación de capital.

### biografía de Stephen Foerster 2026

#### Por qué las organizaciones trabajan con Stephen Foerster

- Coautor, junto con Andrew Lo del MIT Sloan, de *In Pursuit of the Perfect Portfolio* (Princeton University Press), un mapa intelectual funcional de las finanzas modernas elaborado a partir de entrevistas directas con diez de sus pioneros, entre los que se incluyen seis premios Nobel. Puede explicar a un consejo de administración cómo se construyeron realmente sus marcos de inversión actuales, con las personas que los crearon en la página.
- Perito acreditado por el Tribunal Federal en gestión de inversiones, gestión de carteras y finanzas corporativas, con más de cincuenta artículos publicados en revistas como el *Journal of Finance* y el *Journal of Financial Economics*. El análisis es del tipo que debe resistir un contrainterrogatorio.
- Ha diseñado e impartido programas de finanzas para ejecutivos en el Bank of Montreal, BMO Nesbitt-Burns, el Canadian Securities Institute y Alcan, dirigidos específicamente a altos directivos sin formación en finanzas.
- Miembro en activo de la junta conjunta de pensiones de la Western University y antiguo presidente del Comité de Inversiones de la Foundation Western. La disciplina fiduciaria que enseña es la misma que ha ejercido.

#### Aspectos destacados de su biografía

- Profesor de Finanzas en la Ivey Business School de la Universidad de Western desde 1987
- Doctor por la Wharton School de la Universidad de Pensilvania;

#### DISPONIBLE PARA

- Aparición como invitado
- Capacitación ejecutiva
- Compromiso tras la cena
- Conferencias
- Participación en mesas redondas
- Televisión y medios de comunicación

#### TEMAS DE CONVERSACIÓN DE STEPHEN

- Banca y FinTech
- Economía del Comportamiento
- Economía y mercados globales
- Gestión de Riesgos

**IDIOMAS:** Inglés

titulación CFA desde 1997

- Coautor, junto con Andrew Lo (MIT Sloan), de *In Pursuit of the Perfect Portfolio* (Princeton University Press); reseñado en la columna Bookshelf de *The Wall Street Journal*; medalla de plata de los Axiom Business Awards en la categoría de Finanzas Personales e Inversión
- Autor de *Trailblazers, Heroes, and Crooks: Stories to Make You a Smarter Investor* (Wiley, 2024); medalla de bronce de los Axiom Book Awards en la categoría de Inversión
- Más de cincuenta artículos publicados, entre otros en el *Journal of Financial Economics*, el *Journal of Finance* y el *Financial Analysts Journal*
- Perito acreditado ante los tribunales federales en gestión de inversiones, gestión de carteras y finanzas corporativas; miembro en activo de la junta conjunta de pensiones de la Western University

## Biografía

La mayoría de los consejos de administración y comités de inversión que toman decisiones de capital trascendentales no cuentan con especialistas en finanzas entre su personal. Aprueban el riesgo de la cartera y las decisiones de inversión a largo plazo basándose en marcos que no han creado ellos mismos y en un siglo de historia del mercado que no han tenido tiempo de asimilar.

*In Pursuit of the Perfect Portfolio*, escrito en colaboración con Andrew Lo, del MIT Sloan, y publicado por Princeton University Press, recoge a diez de las figuras más influyentes de las finanzas modernas, entre ellas seis premios Nobel. El libro traza cómo se llegó a enseñar a los inversores a pensar sobre el riesgo y la rentabilidad. La columna «Bookshelf» del *Wall Street Journal* destacó el libro; los Axiom Business Awards le otorgaron la medalla de plata en la categoría de Finanzas Personales e Inversión. La continuación de 2024, *Trailblazers, Heroes, and Crooks* (Wiley), utiliza episodios extraídos de mil años de historia de los mercados para que las mismas lecciones calen en los responsables de la toma de decisiones de alto nivel.

Ese método histórico impregna el trabajo de Foerster con las instituciones. Imparte clases en la Ivey Business School, de la Western University, desde 1987. Es doctor por Wharton y cuenta con la certificación CFA, y ha ganado el Premio a la Innovación Docente de Ivey y el Premio a la Excelencia en la Enseñanza del EMBA de la decana Carol Stephenson. Ha diseñado e impartido formación ejecutiva para el Bank of Montreal, BMO Nesbitt-Burns, el Canadian Securities Institute y otras importantes instituciones canadienses. El enfoque es siempre el mismo: traducir las finanzas para altos directivos que no provienen del ámbito financiero.

También ha estado al otro lado de la mesa. Forma parte del consejo conjunto de pensiones de la Universidad de Western y anteriormente presidió el Comité de Inversiones de la Fundación Western. Está acreditado por el Tribunal Federal como perito en gestión de inversiones, gestión de carteras y finanzas corporativas. Sus más de cincuenta artículos publicados aparecen en el *Journal of Financial Economics*, el *Journal of Finance* y el *Financial Analysts Journal*. Actualmente está escribiendo la biografía autorizada de William F. Sharpe, el premio Nobel de 1990 cuyo Modelo de Valoración de Activos Financieros sigue siendo la base sobre la que la mayoría de las instituciones miden el riesgo de inversión.

## Temas principales de sus ponencias

- Gestión de carteras y asignación de activos
- Mercados de capitales e inversión a largo plazo
- Toma de decisiones de inversión y gestión del riesgo
- La teoría moderna de carteras en la práctica
- Trampas conductuales en la inversión
- Lecciones de la historia de los mercados
- Finanzas corporativas para ejecutivos no financieros

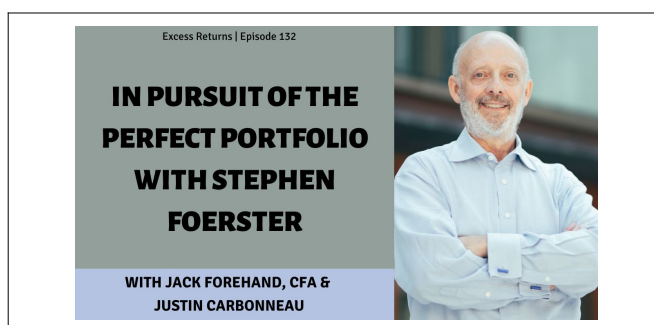
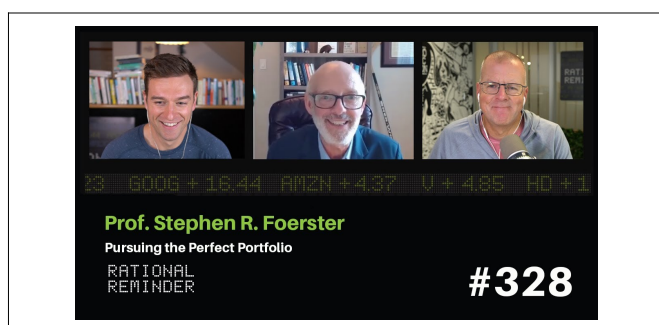
## Ideal para

- Consejos de administración y comités de inversión con responsabilidad fiduciaria sobre pensiones, fondos de dotación o tesorería corporativa
- Directores financieros, tesoreros y responsables financieros encargados de las decisiones sobre carteras y asignación de capital
- Altos ejecutivos sin formación financiera que supervisan el riesgo de inversión
- Gestores de activos y profesionales de la inversión interesados en la tradición intelectual de su campo

## Resultados para los participantes

- De dónde proviene la teoría moderna de carteras y dónde fallan sus supuestos en los mercados reales
- Preguntas más precisas para plantear a los gestores de inversiones y a los equipos financieros
- Qué lecciones de inversión de la historia del mercado son duraderas y cuáles son producto de su época
- Conocimientos prácticos suficientes para abordar de manera sustantiva la asignación de capital y el riesgo de inversión sin tener formación en finanzas

## Stephen Foerster's Videos



## Lo que dicen los clientes de Stephen Foerster

Steve es un reconocido experto en finanzas capaz de cautivar a cualquier público con total naturalidad. Su legado en el sector de las pensiones canadiense es evidente gracias a su compromiso y experiencia. Steve ha participado en dos ocasiones en nuestra Conferencia Anual sobre Innovación en Inversiones y, en ambas, obtuvo la puntuación más alta en las valoraciones, solo superada por la sesión magistral.

**Alison Webb**

*Editor, Revista de Inversiones de Canadá*

Stephen Foerster extrae lecciones de episodios excepcionales de la historia financiera que tanto los inversores particulares como los profesionales experimentados pueden aprovechar de forma rentable. Además, «Trailblazers, Heroes, and Crooks» resulta tremendamente entretenido de principio a fin.

**Marty Fridson**

*Director de inversiones, Lehmann, Livian, Fridson Advisors, S.L.*

Andrew Lo y Stephen Foerster han escrito una historia intelectual de las finanzas modernas, basada en entrevistas con académicos influyentes y profesionales reflexivos... «The Perfect Portfolio» pone de relieve estos grandes debates, ofrece una visión fascinante de las personas que hay detrás de las ideas y plantea cuestiones importantes sobre el poder y las limitaciones de un enfoque científico de la inversión.

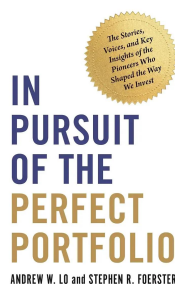
**Daniel Rasmussen**

*Socio fundador, Verdad Advisers*

## ÚLTIMOS LIBROS DE STEPHEN



**Pioneros, héroes y estafadores: historias que te convertirán en un inversor más inteligente**



**En busca de la cartera perfecta**



**Fundamentos de finanzas: conceptos y aplicaciones**