

Anexo I. Registro del Título del Trabajo Fin de Grado (TFG)

NOMBRE DEL ALUMNO:

Elena Gonzalo Centeno

PROGRAMA: 5º E-6

GRUPO: A

FECHA: 05/11/2021

Director Asignado: Carabias López

Apellidos

Susana

Nombre

Título provisional del TFG:

Comparación de indicadores de performance de fondos de inversión. Aplicación a dos fondos de inversión españoles de renta variable nacional desde 2016-2021: CaixaBank Bolsa Gestión España FI y Bestinver Bolsa

ADJUNTAR PROPUESTA (máximo 2 páginas: objetivo, bibliografía, metodología e índice preliminares)

Objetivo

El objetivo del TFG es comparar teóricamente los indicadores de performance más relevantes de fondos de inversión y aplicarlo empíricamente a dos fondos de renta variable españoles: CaixaBank Bolsa Gestión España FI y Bestinver Bolsa

Metodología

La parte teórica del TFG será una revisión bibliográfica de los indicadores de performance de los fondos de inversión y la comparación entre ellos. La parte cuantitativa será una aplicación empírica de estos indicadores a dos casos fondos de renta variable españoles. Para calcular los ratios, se obtendrán los datos de los informes que publican dichos fondos todos los años. También, se obtendrán datos globales a través de la base de datos Inverco. Los cálculos para calcular los ratios se harán a través de Excel y gretl.

Índice preliminar

1. Aproximación a los fondos de inversión
 - 1.1. Conceptos

- 1.2. Funcionamiento
- 1.3. Clasificación
- 1.4. Tipos de inversor

2. Fondos de inversión renta variable en España
 - 2.1. Concepto
 - 2.2. Marco legal y régimen fiscal en España
 - 2.3. Evolución histórica rentabilidades (2016-2021)
3. Indicadores de performance de fondos de inversión (fórmula, descripción, interpretación, ventajas e inconvenientes)

**Conceptos preliminares: rentabilidad, tipo interés libre de riesgo y benchmark*

 - 3.1. Alfa de Jensen
 - 3.2. Beta
 - 3.3. Sharp Ratio
 - 3.4. Treynor Ratio
 - 3.5. Error de seguimiento
 - 3.6. R-cuadrado
 - 3.7. Sortino Ratio
 - 3.8. Máxima caída de un fondo /drawdown

4. Aplicación empírica: comparación indicadores a dos fondos de inversión de renta variable en España
 - 4.1. Explicación de los fondos propuestos
 - 4.2. Evolución histórica de la rentabilidad (2016-2021)
 - 4.3. Análisis de ratios 2016-2021

Bibliografía

- Aguiar Pérez, Y., & Bejarano Yumar, G. (2021). *Comparativa de los fondos de inversión de gestión activa y gestión pasiva en el contexto de la renta variable nacional*. Obtenido de <https://riull.ull.es/xmlui/bitstream/handle/915/24258/Comparativa%20de%20los%20fondos%20de%20inversion%20de%20gestion%20activa%20y%20de%20gestion%20pasiva%20en%20el%20contexto%20de%20la%20renta%20variable%20nacional.pdf?sequence=1>
- Camlibel, M. E., Sümer, L., & Hepsen, A. (17 de Febrero de 2021). Risk-return performances of real estate investment funds in Turkey including the COVID-19 period. *International Journal of Strategic Property Management*, 25(4), 267-277. doi:<https://doi.org/10.3846/ijspm.2021.14957>
- Fernández Esteban, A. (2018). *Estudio de los fondos de inversión. Comparativa entre dos fondos de inversión de renta variable*. Valencia: Universitat Politècnica de València . Obtenido de <https://m.riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/106811/FERN%3%81NDEZ%20-%20Estudio%20de%20los%20Fondos%20de%20Inversi%C3%B3n.%20Comparativa%20entre%20dos%20Fondos%20de%20Inversi%C3%B3n%20de%20Rent....pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Fernández Sánchez, J. L., & Luna Sotorrio, L. (Enero-Marzo de 2006). Análisis comparativo de eficiencia de los fondos de inversión sociales españoles frente a los fondos de inversión tradicionales en el período 2000-2004. *Revista española de financiación y contabilidad*, 35(128), 181-197. Obtenido de <https://repositorio.unican.es/xmlui/bitstream/handle/10902/6373/Fernandez%2c%20Luna%202006.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Fernández, P., Bañuls, S., & Fernández Acín, J. (15 de Marzo de 2021). Rentabilidad de los Fondos de Inversión en España. 2005-2020. SSRN. Obtenido de https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3766362
- Insa Pérez, J. (2018). *Análisis de los fondos de renta variable española en el periodo 2007-2017*. Valencia: Universitat Politècnica de València. Obtenido de https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/115917/memoria_21693936.pdf?sequence=2&isAllowed=y
- Irene, R. D., Wahyudi, S., & Robiyanto, R. (Octubre de 2017). Performance Evaluation of Equity Mutual Funds in Indonesia. *Jurnal Keuangan dan Perbankan*, 21(4), 527–542. Obtenido de <https://jurnal.unmer.ac.id/index.php/jkdp/article/view/1503/pdf>
- Mazo Arango, D. C., & Darío Quiceno Mafla, A. (2017). *Evaluación del desempeño de los Fondos Mutuos de Inversión en Colombia*. Universidad EAFIT. Obtenido de https://core.ac.uk/display/128483797?utm_source=pdf&utm_medium=banner&utm_campaign=pdf-decoration-v1
- Pérez Alegre, D. (2015). *Análisis rentabilidad-riesgo de los Fondos de inversión de renta variable en España en la última década*. Valencia: Universitat Politècnica de València. Obtenido de https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/59540/TFG%20DANIEL%20PEREZ%20ALEGRE_14489747552771230025977799906560%20%281%29.pdf?sequence=1
- Rubio Olmedo, G. (2018). *Análisis de fondos de inversión españoles de renta variable nacional*. Madrid: Universidad Pontificia de Comillas. Obtenido de <https://repositorio.comillas.edu/xmlui/bitstream/handle/11531/18827/TFG-%20Rubio%20Olmedo%2C%20Gonzalo.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ruiz Martín, M. (2007). *Los fondos de inversión: performance y persistencia*. Comisión Nacional del Mercado de Valores. Obtenido de https://www.cnmv.es/DocPortal/Publicaciones/MONOGRAFIAS/Mon2007_26.pdf
- Vargas Sánchez, A., & Torrico Salamanca, J. (11 de Diciembre de 2019). Indicadores comparativos y el desempeño de los fondos mutuos. *Investigación & Desarrollo*, 19(2), 27-41. Obtenido de http://www.scielo.org.bo/pdf/riyd/v19n2/v19n2_a02.pdf
- Víctor, G. P. (2019). *Estilos de gestión de fondos de inversión. Gestión value y gestión growth*. Madrid: Universidad Pontificia de Comillas. Obtenido de <https://repositorio.comillas.edu/xmlui/bitstream/handle/11531/37061/Estilos%20de%20gestion%20de%20fondos%20de%20inversion.%20Gestion%20Value%20y%20Gestion%20Growth-%20Garcia%20Parames%2C%20Victor.pdf?sequence=1>

Firma del estudiante:

X 

Elena Gonzalo Centeno

Fecha: 05/11/2021