

Tabla de Contenidos

Capítulo 1.	Introducción	1
1.1.	Antecedentes	1
1.2.	Planteamiento Del Problema	2
1.3.	Formulación del problema	4
1.4.	Límites de la Investigación	5
1.4.1.	Límite temporal	5
1.4.2.	Límite espacial	5
1.4.3.	Límite sustantivo	5
1.5.	Justificación	5
1.6.	Hipótesis	5
1.7.	Objetivos	6
1.7.1.	Objetivo general	6
1.7.2.	Objetivos específicos	6
1.8.	Unidades de estudio	7
1.8.1.	Determinación del universo de estudio	7
1.8.2.	Determinación de la muestra de estudio.	7
1.9.	Metodología de la investigación	7
1.9.1.	Tipo de investigación	7
1.9.2.	Cuantitativa	8
1.9.3.	Analítica	8
1.10.	Fuentes y técnicas de recolección de datos	8

1.10.1.	Fuente primaria	8
1.10.2.	Fuente secundaria	8
1.10.3.	Técnica de recolección de datos	9
Capítulo 2.	Marco Teórico	10
2.1.	Teoría de Portafolio Moderna de Markowitz	10
2.1.1.	Rentabilidad Esperada	12
2.1.2.	Rentabilidad esperada de un crédito	12
2.1.3.	Rendimiento promedio del portafolio	13
2.1.4.	Riesgo	13
2.1.5.	Riesgo del crédito	15
2.1.6.	Riesgo del portafolio	15
2.1.7.	Relación entre riesgo y rentabilidad	17
2.1.8.	Diversificación de cartera	20
2.1.9.	Frontera eficiente	21
2.1.10.	Ratio Sharpe	24
2.1.11.	Portafolio óptimo	25
2.2.	Sistema Bancario Nacional	26
2.2.1.	Normativa Legal	26
2.2.2.	Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI)	30
2.2.3.	Entidades Financieras	32
2.2.4.	Cartera de créditos	38
Capítulo 3.	Marco Práctico	44
3.1.	Determinación de variables y subvariables	44

3.2.	Herramientas de Excel para procesar la información	44
3.2.1.	Solver	44
3.2.2.	Table Solver	45
3.3.	Análisis del Sector	45
3.3.1.	Composición del Producto Interno Bruto (PIB)	45
3.3.2.	Bancos Múltiples	47
3.3.3.	Cartera de créditos	47
Capítulo 4.	Propuesta	51
4.1.	Portafolio actual	51
4.1.1.	Participaciones por tipo de crédito	51
4.1.2.	Retorno esperado	51
4.1.3.	Desviación estándar	52
4.1.4.	Posición del Portafolio actual	53
4.2.	Cálculo de la Frontera eficiente	55
4.3.	Propuesta de un Portafolio Óptimo	57
4.4.	Comparación entre el portafolio actual y el portafolio óptimo	61
Capítulo 5.	Conclusiones	64
Capítulo 6.	Recomendaciones	66
	Bibliografía	67
	ANEXOS	69