

Índice de contenido

Índice de tablas	7
CAPÍTULO I	
INTRODUCCIÓN	1
1.1. ANTECEDENTES PARA LA INVESTIGACIÓN.....	1
1.2. DEFINICIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....	2
1.2.1. Identificación del Problema	2
1.2.2. Formulación del Problema.....	3
1.3. JUSTIFICACIÓN.....	3
1.3.1. Justificación teórica	4
1.3.2. Justificación metodológica.....	4
1.3.3. Justificación Práctica	4
1.3.4. Justificación Económica	4
1.4. LÍMITES AL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....	5
1.4.1. Límite substantivo.....	5
1.4.2. Límite espacial.....	5
1.4.3. Límite temporal.....	5
1.4.4. Límite de contexto.	6
1.5. HIPÓTESIS DE TRABAJO.....	6
1.6. OBJETIVOS.....	6
1.6.1. Objetivo General.....	7
1.6.2. Objetivos específicos	7
1.7. METODOLOGÍA	7
1.7.1. Diseño metodológico	8

1.7.2.	Tipo de investigación	8
1.7.3.	Análisis de las limitaciones para el investigador	8
1.7.4.	Fuentes de Datos	9
1.7.5.	Población.....	9
1.7.6.	Manejo e interpretación de la información:	9
CAPÍTULO II		12
MARCO TEÓRICO.....		12
2.1.	PARTE I: INVERSIÓN, MERCADO DE VALORES Y FONDOS DE INVERSIÓN	12
2.1.1.	Inversión	12
2.1.2.	Tipos de Inversión.....	12
2.1.3.	Horizonte de inversión	14
2.1.4.	Inversiones internas y extranjeras.....	14
2.1.5.	Proceso de Inversión	14
2.1.6.	Participantes del proceso de inversión.....	16
2.1.7.	Fondos de Inversión.....	37
PARTE II: INDICADORES DE PERFORMANCE PARA LA TOMA DE DECISIONES DE INVERSION		44
2.2.1.	Eficiencia	45
2.2.2.	Modelo de Markowitz.....	45
2.2.3.	Frontera eficiente	47
2.2.4.	Índice de Sharpe.....	48
2.2.5.	Índice de Treynor	49
2.2.6.	Modelo C.A.P.M.....	50
2.2.7.	Alfa de Jensen	51
CAPÍTULO III.....		53

MARCO LEGAL	53
3.1. Aspectos relevantes de la Ley de Mercado de Valores.....	53
3.1.1. Registro del Mercado de Valores.....	54
Referente a la información difundida.	54
Generalidades Fondos de Inversión.....	55
3.2. Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y Fondos de Inversión.....	56
3.2.1. Capital Social y Constitución de las SAFIs.....	57
Administración y Normas Generales de Fondos de Inversión.....	57
3.2.2. Restricciones y límites de inversión.....	58
CAPITULO IV	60
MARCO PRÁCTICO	60
4.1. Administradoras de Fondos de Inversión constituidas en Bolivia.....	60
4.1.1. Evolución de la Cartera Fondos de Inversión abiertos Vs. Fondos de Inversión Cerrados.....	62
4.2. Análisis Situacional de los Fondos de Inversión Abiertos con capital en bolivianos.....	63
4.2.1. A medida Fondo de Inversión Abierto Corto Plazo.....	64
4.2.2. Credifondo Bolivianos Fondo de Inversión Corto Plazo.....	68
4.2.3. Credifondo + Rendimiento Fondo de Inversión Abierto Mediano Plazo ..	72
4.2.4. Crecer Bolivianos Fondo Inversión Abierto Mediano Plazo.....	76
4.2.5. Fondo de Inversión Dinero Unión Mediano Plazo.....	80
4.2.6. En Acción Fondo de Inversión Abierto Mediano Plazo.....	84
4.2.7. Fortaleza Interés + Fondo de Inversión Abierto Corto Plazo.....	88
4.2.8. Oportuno Fondo de Inversión Corto Plazo.....	92
4.2.9. Opción Fondo de Inversión Mediano Plazo.....	96

4.2.10.	Renta Activa Fondo de Inversión Abierto de Corto Plazo.....	100	
4.2.11.	Superior Fondo de Inversión Abierto Mediano Plazo.....	104	
4.2.12.	ULTRA Fondo de Inversión Abierto de Mediano Plazo	108	
4.2.13.	Xtravalor Unión Fondo de Inversión Abierto Mediano Plazo	112	
4.3.	Sumario Análisis Situacional.....	116	
CAPITULO V			
MARCO PROPOSITIVO			120
5.1.	Análisis del Valor de la Cuota.....	120	
5.2.	Operación de portafolio.....	130	
5.2.1.	Frontera eficiente	134	
5.3.	Propuesta	136	
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES			138
Conclusiones			138
Recomendaciones			139
Bibliografía			140
Anexos			144