

“Asesoramiento Financiero: El caso de ...”



TRABAJO EN GRUPO:

ASPECTOS FORMALES

- Letra Arial y espacio 1,5
- Portada, índice y paginación

CONTENIDOS

- **PRIMERA PARTE:**
 - Elaborar dos cuestionarios: un test de conveniencia y un test de idoneidad que permitan cumplir con las recomendaciones de la CNMV.
- **SEGUNDA PARTE**
 - Análisis de la Rentabilidad-Riesgo de uno o dos Fondos de Inversión. Para ello, se deben realizar regresiones con rentabilidades mensuales (mínimo 24 meses consecutivos) con los siguientes modelos:
 - 1. Aplicar El CAPM
 - 2. Aplicar el Modelo de 3 Factores de Fama y French
 - 3. Aplicar el Modelo de 4 Factores de Carhart

TRABAJO EN GRUPO

ESTRUCTURA ORIENTATIVA

- **PRIMERA PARTE:**

- Test de conveniencia
 - Breve explicación de la información que proporciona
- Test de idoneidad
 - Breve explicación de la información que proporciona

- **SEGUNDA PARTE**

- Presentación del Fondo (o los Fondos)
- Muestra (del fondo y del índice de referencia): tipo de datos y fuente de obtención, periodo muestral, frecuencia de datos, estadísticos descriptivos, gráfico de rentabilidad del fondo y del índice, ...
- Análisis de la “performance” mediante el CAPM , empleando el factor RM de la web de French y otra regresión sustituyéndolo por el índice de mercado escogido (resultados de las regresiones e interpretación, tanto desde el punto de vista econométrico como desde el punto de vista económico)
- Análisis de la “performance” mediante el modelo de 3 factores de Fama y French
- Análisis de la “performance” mediante el modelo de 4 factores de Carhart
- Conclusiones. Recomendación de invertir o no en el fondo.
- ANEXOS: listado de cotizaciones y de rentabilidades empleadas en el trabajo

TRABAJO: Algunas fuentes de inform.

Cotizaciones de índices

- **Webs Generalistas**
 - <https://www.google.com/finance>
 - <https://es.finance.yahoo.com/>
 - (...)
- **Eurostoxx 50 (códigos SX5E y SX5T)**
 - Índice normal de precios Pr (EUR): http://www.stoxx.com/download/historical_values/hbrbcpe.txt
 - Índice incorporando dividendos netos (deducida la retención fiscal), Net Rt (EUR):
http://www.stoxx.com/download/historical_values/hbrbcte.txt
- (...)

Valores liquidativos de fondos

- <http://www.infomercados.com/cotizaciones/fondos/>
- https://www.inversis.com/inversion/productos/historico-precios-fondos&pathMenu=3_2_0
- http://www.santanderassetmanagement.es/es_ES/sam-esp

Factores de Fama y French y de Carhart

- http://mba.tuck.dartmouth.edu/pages/faculty/ken.french/data_library.html
- http://mba.tuck.dartmouth.edu/pages/faculty/ken.french/ftp/Europe_Factors.zip