

# “Habilidad vs suerte en el desempeño de fondos mutuos en Chile”

Análisis bootstrap del alfa en fondos mutuos de renta variable

Seminario para optar al título de Ingeniero Comercial  
, Mención Administración

**Autor: Jaime Armijo Adonis**

Profesor Guía: Roberto Stein Bronfman  
Javier Nuñez Errázuriz

**Santiago, 2011**

No autorizado por el autor para ser publicada a texto completo en Cybertesis.



RESUMEN . .	4
NO DISPONIBLE A TEXTO COMPLETO . .	5

## RESUMEN

This article applies a new methodology to determinate the existence of skill in Chilean equity mutual fund management in 2001-2008. We use bootstrap methodology to distinguish between skill and luck in the ex-post performance of fund. This statistical technique considers the complex non-normal distribution of cross-sectional alphas due to heterogeneous risk-taking across funds and non-normalities in individual fund alphas distributions

# NO DISPONIBLE A TEXTO COMPLETO

No autorizado por el autor para ser publicada a texto completo en Cybertesis