

Factores determinantes de los retornos del mercado de capitales chileno

Seminario para optar al título de Ingeniero Comercial,
Mención en Ciencias en la Administración de Empresas.

Participantes: Gian Bonino Kauert , Maximiliano Berczely Prada

Profesor guía : Alex Montecinos

Santiago - 2011

No autorizado por los autores para ser publicada a texto completo en Cybertesis.

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

RESUMEN

El siguiente estudio corresponde a un modelo de APT realizado con los títulos contenidos en el Índice de Precios Selectivo de Acciones (IPSA) transados en la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile entre los años 2000 a 2010 utilizando como factores: liquidez agregada del mercado, producción industrial no anticipada, inflación no anticipada, precio de futuros del cobre, precio de futuros del petróleo y tipo de cambio real. Los resultados obtenidos muestran que existen premios distintos de cero al 5 por ciento de significancia para las variables de liquidez y petróleo, al 10 por ciento para producción industrial no anticipada e inflación no anticipada.

NO DISPONIBLE A TEXTO COMPLETO

No autorizado por los autores para ser publicada a texto completo en Cybertesis