

# Tabla de Contenido

<b>1. Introducción</b>	<b>1</b>
1.1. Antecedentes Generales . . . . .	1
1.2. Descripción del problema u oportunidad y justificación . . . . .	2
1.3. Objetivos del proyecto . . . . .	4
1.3.1. Objetivo General . . . . .	4
1.3.2. Objetivos Específicos . . . . .	4
1.4. Resultados esperados y alcances . . . . .	4
1.4.1. Resultados Esperados . . . . .	4
1.4.2. Alcances . . . . .	5
<b>2. Marco Teórico</b>	<b>7</b>
2.1. Indicadores de Rentabilidad de Inversión . . . . .	7
2.1.1. Retornos Mensuales . . . . .	7
2.1.2. Sharpe Ratio . . . . .	8
2.2. Indicadores de Riesgo de Inversión . . . . .	8
2.2.1. Volatilidad Mensual . . . . .	8
2.3. Composición de los Fondos de Pensiones . . . . .	9
<b>3. Metodología</b>	<b>11</b>
3.1. Obtención de datos mediante requerimientos y entrevistas con el sponsor (AFP Planvital) . . . . .	11

3.2. Estructuración, visualización y procesamiento de los datos a través de herramientas computacionales coherentes: Spyder, Jupyter Notebook y RStudio (R y Python) . . . . .	13
3.3. Determinación de la situación ASG actual de la cartera y la relación causal de estas variables con los indicadores de performance a través de modelos regresivos	13
<b>4. Situación Actual</b>	<b>15</b>
4.1. Estudios internacionales . . . . .	15
4.2. Proveedores de datos ASG . . . . .	16
4.3. Integración de los criterios ASG en Chile y el mundo . . . . .	17
4.3.1. Chile . . . . .	18
<b>5. Desarrollo y Resultados</b>	<b>20</b>
5.1. Preparación de la información . . . . .	20
5.2. Resultados del análisis estadístico general . . . . .	28
5.3. Resultados del análisis estadístico causal . . . . .	34
<b>6. Conclusión</b>	<b>39</b>
<b>Bibliografía</b>	<b>42</b>
<b>A. ANEXOS</b>	<b>43</b>