

¿PRESENTAN LOS GESTORES DE FONDOS ÉTICOS ESPAÑOLES HABILIDADES EN LA SELECCIÓN DE VALORES Y EN LA ANTICIPACIÓN AL MERCADO? ¿INCIDE EL TAMAÑO DEL FONDO EN ESTAS HABILIDADES?

Luis Ferruz – Profesor Titular de Universidad – lferruz@unizar.es

Isabel Marco – Profesora Titular de Universidad – imarcosa@unizar.es

María Vargas – Profesora Ayudante de Universidad – mvargas@unizar.es

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales – Universidad de Zaragoza

C/ Gran Vía, 2 - 50.005 - Zaragoza

Teléfono: 976 76 24 94 - Fax: 976 76 17 69

Área Temática:

B) Valoración y Finanzas

Palabras Clave: Efecto Tamaño del Fondo - Fondos de Inversión Éticos Españoles -

Fondos de Inversión Socialmente Responsable - Habilidad Market Timing - Habilidad

Stock Picking

TÍTULO: ¿PRESENTAN LOS GESTORES DE FONDOS ÉTICOS ESPAÑOLES HABILIDADES EN LA SELECCIÓN DE VALORES Y EN LA ANTICIPACIÓN AL MERCADO? ¿INCIDE EL TAMAÑO DEL FONDO EN ESTAS HABILIDADES?

RESUMEN

En este trabajo analizamos el importante desarrollo experimentado en los últimos años por los fondos de inversión éticos y socialmente responsables, una industria preocupada por la creación de valor social y medioambiental además de económico, tanto en EEUU como en Europa.

El segundo objetivo del trabajo consiste en evaluar la presencia de las habilidades de sincronización con el mercado (market timing) y de selección de valores (stock picking) en la gestión de los fondos de inversión éticos españoles.

Finalmente, pretendemos analizar si el tamaño de estos fondos de inversión socialmente responsables ejerce una influencia positiva sobre ambas habilidades de gestión.