

## **RESUMEN**

Los fondos de inversión representan una herramienta financiera, cuyo objetivo primordial es la generación de rendimientos a través de la recaudación de aportaciones por parte de los diferentes ahorristas para invertirlos en los diferentes activos financieros. En Ecuador existe un importante segmento de la población compuesta por el nivel socioeconómico C- que representan el 49,3% en el Ecuador según datos del INEC, se encuentran excluidos de la posibilidad de optar por esta alternativa que canalice sus ahorros al ser estos muy reducidos, por lo que utilizan las alternativas tradicionales en el sistema financiero y cooperativo o lo mantienen como dinero en efectivo de uso inmediato, quedando parte del ahorro nacional fuera del círculo de movimiento de capital del mercado de valores. Por esta razón el objetivo de la presente investigación es la elaboración de una propuesta de Portafolio de Inversión a través de la teoría de Markowitz con los activos disponibles en el mercado que se ajusten a las posibilidades de inversión del nivel socioeconómico C-, considerando la capacidad de ahorro de este segmento en base a los datos obtenidos del INEC 2011 y estudio de campo (encuestas) realizado en la provincia de Pichincha.

### **PALABRAS CLAVES:**

- **FONDOS DE INVERSIÓN**
- **RIESGO- RENTABILIDAD**
- **EDUCACIÓN FINANCIERA**
- **MERCADO FINANCIERO**

## **ABSTRACT**

The investment funds represent a financial tool, whose main objective is the generation of returns through the collection of contributions by the different savers to invest them in the different financial assets. In Ecuador there is an important segment of the population composed of socioeconomic level C- which represent 49.3% in Ecuador according to INEC data, are excluded from the possibility of opting for this alternative that channels their savings to be very reduced, so they use traditional alternatives in the financial and cooperative system or keep it as cash for immediate use, leaving part of the national savings outside the circle of capital movement of the stock market. For this reason, the objective of the present research is the elaboration of a proposal of Investment Portfolio through the Markowitz theory with the available assets in the market that adjust to the investment possibilities of socioeconomic level C-, considering the capacity of savings of this segment based on the data obtained from the INEC 2011 and field study (surveys) conducted in the province of Pichincha.

### **KEYWORDS:**

- **INVESTMENT FUNDS**
- **RISK - PROFITABILITY**
- **FINANCIAL EDUCATION**
- **FINANCIAL MARKE**