

UNIVERSIDAD DE MEDELLÍN
ESPECIALIZACIÓN EN GESTIÓN FINANCIERA EMPRESARIAL
DEBERO2

23/10//2009

Parámetros para Estructurar y Gestionar el Portafolio de R.V Internacional.

Para implementar este deber, vamos a estructurar un portafolio de 4 activos de renta variable internacional más el índice de mercado SP&500.

Fecha de inicio: Enero 01 de 2005.

Fecha final: Agosto 23 de 2009.

Frecuencia de cotización: Mensual

Tipo de precio: De cierre.

Parte A: Estructuración

Se recomienda ver el archivo modelo:

<http://www.gacetafinanciera.com/TEORIARIESGO/PORTAF.xls>

Parte B: Gestión

1. Gon.
2. Análisis gráfico.
3. Filtro estados financieros.
4. Precio actual de acción.
5. Precio máximo en las últimas 52 semanas.
6. Precio mínimo en las últimas 52 semanas.
7. Volumen promedio de transacciones diarias.
8. Capitalización en el mercado.
9. Utilidad neta por acción en los últimos 12 meses.
10. Dividendo por acción.
11. Dividendo por acción expresado como porcentaje del precio actual de la acción (Yield).
12. Relación precio / utilidad neta por acción.
13. Condición general de la economía.
14. Psicología del mercado bursátil y si ésta tiene tendencia al alza o a la baja y por qué.
15. Cuál de las especies admite mayor control hacia la diversificación. Por qué.
16. Composición del portafolio óptimo: rentabilidad esperada, volatilidad y si el fondo para invertir fuera de 50 millones cuánto invertiría en cada título.
17. Con base en la frontera eficiente se obtuvo una fuerte, leve o nula diversificación del riesgo del portafolio. Por qué.
18. Rendimiento exigido por el mercado para cada acción en términos anuales.
19. Hallar la probabilidad de que el portafolio registre un rendimiento anual inferior del 12% asociado al portafolio base.

20. Prima de riesgo. Se está en presencia de mercados normales o invertidos. Por qué.
21. No escamite su creatividad para inferir sobre las diferentes matrices calculadas.

Nota.

- Para los rendimientos libre de riesgo trabaje con la tasa 5.25%.
- Para determinar tendencias trabaje con PM20.
- RSI, Bandas Bollinger y gráficos de Velas son sugeridos para la gestión de la IRVI