

Pauta Control Nº2
Finanzas II (SCL)

Profesor: Hugo Benedetti
Nombre:

1. Suponga que posee un portfolio con 2 activos. El activo A posee un retorno esperado de 8% y una desviación estándar de 10%. El activo B posee un retorno esperado de 30% y una desviación estándar de 40%.
- a. Grafique la relación riesgo (desviación estándar) y retorno (retorno esperado) de cada activo. (10 Pts)

Gráfico en clase

- b. Calcule la proporción que debe invertir en cada activo si desea un portfolio (portfolio Z) que posea un retorno esperado de 19%. (10 Pts)

Resolver la ecuación: $19\% = x \cdot 8\% + (1-x) \cdot 30\% \Rightarrow x = 1/2$ o (50%)

- c. Calcule la desviación estándar del portfolio Z anterior, suponiendo que el coeficiente de correlación es 0.4. (10 Pts)

$$\text{(Recuerde: Var}(p) = x_1^2 \sigma_1^2 + x_2^2 \sigma_2^2 + 2 x_1 x_2 \sigma_1 \sigma_2 \rho)$$

Resolver la ecuación de arriba, reemplazando $X_1 = 50\%$ y $X_2 = 50\%$

Varianza = 0.0525

Desv. Est = 0.225

- d. Grafique la relación riesgo y retorno del portfolio Z. Muestre en el gráfico la diferencia entre el riesgo del portfolio y el promedio ponderado del riesgo de los activos. (20 Pts)

Gráfico en clase

2. Utilizando los datos del portfolio Z generado en 1.b) (el portfolio Z posee un retorno esperado de 19% y una desviación estándar calculada en 1.c):

- a. Suponga que existe un activo libre de riesgo (rf), con retorno esperado = 3%. Calcule el retorno esperado de un nuevo Portfolio (Portfolio X) que combina un 50% de Portfolio Z y 50% del activo libre de riesgo (rf). (10 Pts)

$$E(Px) = \frac{1}{2} * 19\% + \frac{1}{2} * 3\% = 11\%$$

- b. Calcule la desviación estándar del portfolio X

$$\sigma_{(px)} = \frac{1}{2} * 0.225 = 0.1125$$

- c. Grafique todas las combinaciones posibles entre el activo libre de riesgo r_f y el portfolio Z. Muestre claramente la ubicación del portfolio X

Gráfico en clase

Bonus 1: ¿Qué decisión tomó el gobierno de Chipre durante la semana pasada, causando caídas en los mercados bursátiles y protestas en el país? (5 pts)

Congeló las cuentas bancarias y pretende cobrar un impuesto extraordinario en todas las cuentas para financiar el déficit fiscal

Bonus 2: ¿Cuál es nombre de la empresa que realizó una oferta pública de acciones de primera emisión el día de ayer? (5 pts)

Constructora Moller Perez Cotapos o nemotécnico MOLLER

90 Pts

20 minutos