



GRUPO No

### PROYECTO FINAL

Con los conocimientos Financieros, Matemáticos y Estadísticos adquiridos en la Asignatura de “**Riesgo Financiero**”, los estudiantes deben constituir y evaluar un “PORTAFOLIO DE INVERSIONES”, determinando el Valor en Riesgo (VaR) y la Tasa Real de Rentabilidad ( $i_R$ ), teniendo en cuenta las siguientes condiciones y características:

- 1) Para evaluar la inversión en Títulos de Renta Variable, deberán seleccionar tres (3) acciones de entre las más transadas en el mercado local, e invertir \$ 100'0, evaluando con los últimos diez (10) precios de cierre o cotización en el mercado observados, para cada una de ellas.
- 2) Para evaluar la inversión en Títulos de Renta Variable, subcapítulo de “Derivados”, deberán seleccionar los Futuros Financieros más negociados en el mercado internacional, e invertir \$ 50'0 en ellos evaluando con el índice de “Open Interest”, evaluando con los últimos diez (10) índices observados.
- 3) Para evaluar la inversión en Títulos de Renta Fija, subcapítulo de “Repos y Swaps”, deberán seleccionar las (T.T.V.) Transferencias Temporales de Valores más negociadas en el mercado internacional, e invertir \$ 50'0 en ellas evaluando con el índice de “Participación”, analizando los últimos diez (10) índices observados.
- 4) Finalmente, para evaluar la inversión en Divisas, deberán seleccionar Dólares y Euros, e invertir \$ 50'0 en ellos evaluando con el “Precio último”, tomando en cuenta los últimos diez (10) precios de tasa spot observados (Precio de Venta), y estableciendo la tasa de devaluación o revaluación, con la cual podrán obtener la tasa real ( $i_R$ ) y el valor en riesgo (VaR) para cada activo financiero, al igual que para el total del portafolio.
- 5) Con los datos anteriores, deberán construir un modelo estadístico para simulación de Evaluación de Portafolio de Inversiones, obteniendo para cada Activo Financiero: la media ( $\mu$ ), la varianza ( $\sigma^2$ ) y la desviación estándar ( $\sigma$ ), y poder así elaborar una hoja de Conclusiones y Recomendaciones.

No olvidar utilizar los índices de IPC y DTF actualizados. El Trabajo Final deberá incluir las Tablas de Estadísticas, el análisis del (VaR), de las Tasas Reales ( $i_R$ ) y las Conclusiones y Recomendaciones..... Exitos!!!