

Mejores Portafolios de Inversión Índices de bolsa principales economías Latam.

Portafolio Óptimo:
Maximización del ratio Sharpe

PORTAFOLIO ÓPTIMO	
Índice Bolsa	Distribución
Colombia	0.00%
México	0.00%
Brasil	100.00%
Chile	0.00%
Perú	0.00%
Argentina	0.00%
Total	100.00%

PORTAFOLIO ÓPTIMO	
Rendimiento del Portafolio	Resultados
Media portafolio diaria	0.01%
Varianza diaria	0.00
Desviación Estándar Diaria	2.47%
Retorno esperado anual	2.02%
Volatilidad Anual	39.89%
T-Bond 10Y	2.97%
Sharpe Ratio (Rendimiento)	-0.02



Mejores Portafolios de Inversión Índices de bolsa principales economías Latam.

Portafolio Mín. Riesgo:
Minimización de la volatilidad

PORTAFOLIO MIN. RIESGO	
Índice Bolsa	Distribución
Colombia	20.36%
México	20.70%
Brasil	0.00%
Chile	7.34%
Perú	48.83%
Argentina	2.78%
Total	100.00%

PORTAFOLIO MIN. RIESGO	
Rendimiento del Portafolio	Resultados
Media portafolio diaria	-0.01%
Varianza diaria	0.00
Desviación Estándar Diaria	1.37%
Retorno esperado anual	-2.04%
Volatilidad Anual	22.04%
T-Bond 10Y	2.97%
Sharpe Ratio (Rendimiento)	-0.23



Mejores Portafolios de Inversión Índices de bolsa principales economías Latam.

Metodología

Se tomaron los datos diarios desde el 28 de abril de 2017 al 30 de junio de 2022 **de los 6 principales índices de Bolsa de Valores de Latinoamérica (Brasil, México, Argentina, Colombia, Perú y Chile)**. Para ello, se utilizaron los ETF Ishares de BlackRock que indexan el comportamiento de cada uno de estos índices. Estos están compuestos por los valores de las principales empresas que cotizan en cada mercado.

A cada uno se le calculó **los retornos diarios, y sus respectivas Matrices de Correlación y Covarianza**. A partir de ellas, siguiendo los desarrollos de la **Teoría de Optimización de Portafolios** de Harry Markowitz, William Sharpe y Merton Miller (Premios Nobel de Economía en 1990), **se calcularon las respectivas Carteras dentro de la Frontera Eficiente**. La herramienta de Excel: Solver, fue clave para ello.

Se presentan pues, los respectivos **Portafolios financieros óptimos: Aquellos en la cual la Rentabilidad (por encima del Activo libre de riesgo) supera la Volatilidad; y los Portafolios de Mínimo Riesgo: Aquellos diversificados que minimizan la volatilidad, pero no aseguran la rentabilidad.**

La Rentabilidad esperada anual se anualiza a partir de los retornos promedios diarios siguiendo la ley de los grandes números. Por su parte la volatilidad anual se calcula a partir de la desviación estándar de cada título durante los 5 años multiplicada por la raíz de 252.