

## EJERCICIOS PRÁCTICOS

### TEMA 4: Gestión de Inversiones: Teoría de Carteras

1. Supongamos que un inversor (Antonio) desea formar una cartera invirtiendo únicamente en dos acciones (AIR FRANCE y DANONE) que cotizan en el CAC40. Si los datos para estas dos acciones son los siguientes:

	E[Rp]	Desv. Típica	Coef. Corr
AIR FRANCE	11%	15%	0.15
DANONE	7%	12%	

- a) Calcule la rentabilidad esperada, varianza y desviación típica de una cartera equiponderada.
2. Suponga que un gestor de carteras puede invertir en dos acciones del NASDAQ (DELL y YAHOO) cuyas rentabilidades esperadas son del 15% y 22% respectivamente. Y sus desviaciones típicas respectivas son del 20% y 24%. Determine la proporción a invertir en cada una para lograr una cartera con el menor riesgo posible y calcule la rentabilidad esperada y volatilidad de dicha cartera.
- a) Si el coeficiente de correlación entre DELL y YAHOO fuese igual a 1, y no se permiten ventas en corto.
- b) Si el coeficiente de correlación entre DELL y YAHOO fuese igual a -1, y se permiten ventas en corto.
- c) Utilice la fórmula general suponiendo que el coeficiente de correlación es igual a 0.5.