

## OBJETIVOS DE LA PRÁCTICA

- Cálculo de rentabilidad y riesgo de títulos y carteras manejando información real
- Aplicación práctica del modelo de Mercado y del modelo CAPM y toma de decisiones en situaciones de desequilibrio.
- Cálculo de medidas de *performance* de carteras
- Plantear una hoja de trabajo estructurada que permita realizar el análisis de una manera más rápida y eficiente, aprovechando las funcionalidades de las hojas de cálculo.

## NORMAS DE ELABORACIÓN

**Trabajo a realizar:** Cada grupo deberá realizar los cálculos para su propia selección de títulos sobre los datos de cotizaciones diarias de los títulos del Ibex 35.

### **1.- Cálculo de rentabilidad y riesgo de títulos de renta variable:**

- a) Calcular la rentabilidad media y el riesgo de cada uno de los títulos. Determinar en qué títulos recomendaría invertir de manera razonada.
- b) Calcular la rentabilidad y el riesgo de una cartera formada por esos títulos, así como la contribución de cada uno de ellos al riesgo total y analizar los resultados obtenidos de manera razonada.

### **2.- Cálculo de la beta y análisis de los componentes del riesgo:**

- a) Calcular la beta de cada uno de los títulos y de la cartera formada en el apartado anterior.
- b) Calcular el riesgo sistemático y específico de cada título y de la cartera, y determinar cuál de los dos tiene una mayor importancia relativa dentro del riesgo total. Comentar los resultados y comparar las dos carteras y su grado de diversificación de manera razonada.

### **3.- Aplicación del modelo CAPM:**

- a) Calcular el rendimiento esperado de cada título de acuerdo al modelo CAPM.
- b) Analizar la situación de equilibrio de los títulos según el modelo y determinar en qué títulos podría ser recomendable invertir.

### **4.- Medidas de performance de las carteras:**

- a) Calcular las medidas de performance de las dos carteras de acuerdo a la información disponible.
- b) Determinar cuál considera que es la cartera más adecuada de acuerdo con los cálculos del apartado anterior. Explicar de manera razonada la decisión.