

Frontera eficiente

Profesor: Miguel Jiménez

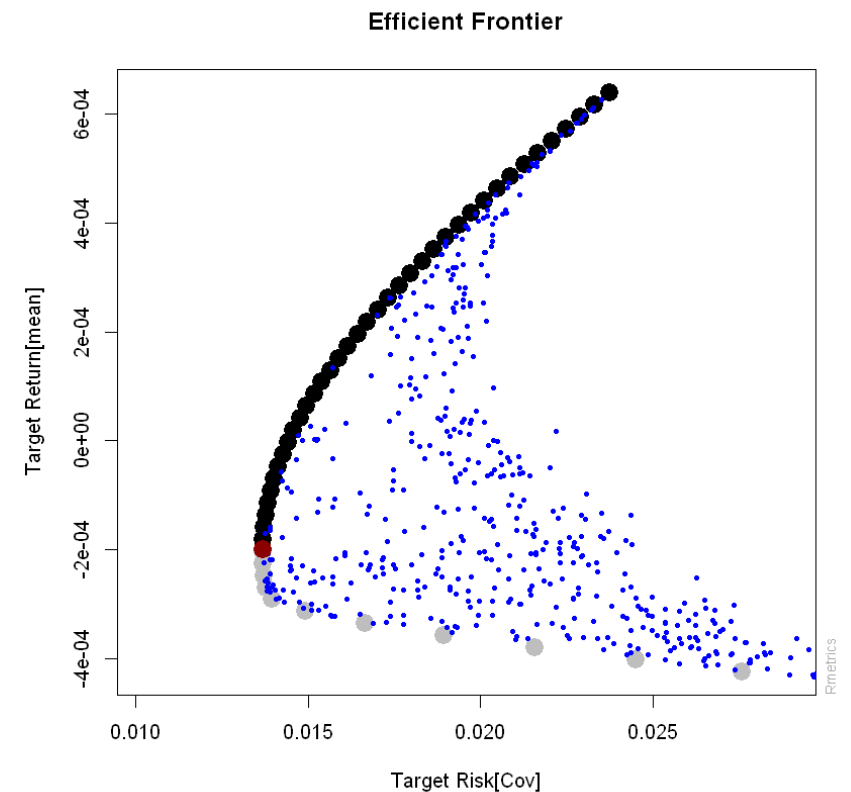
Frontera eficiente

Teoría de Selección de Portafolio (*Portfolio Selection Theory*) desarrollada por el premio Nobel Harry Markowitz:

Busca los portafolio que proporcionan el mayor rendimiento para un riesgo dado, y al mismo tiempo, los portafolio con el mínimo riesgo para una rentabilidad dada.

Busca la combinación óptima de los títulos para conformar el portafolio de inversión.

Portafolios eficientes



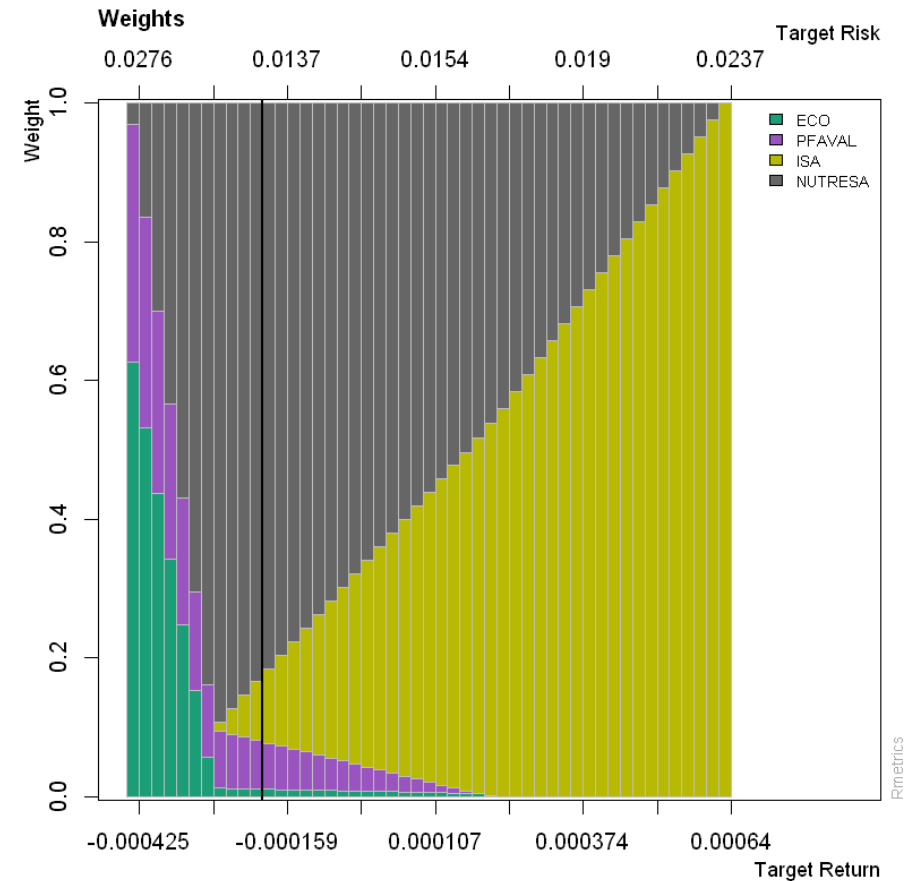
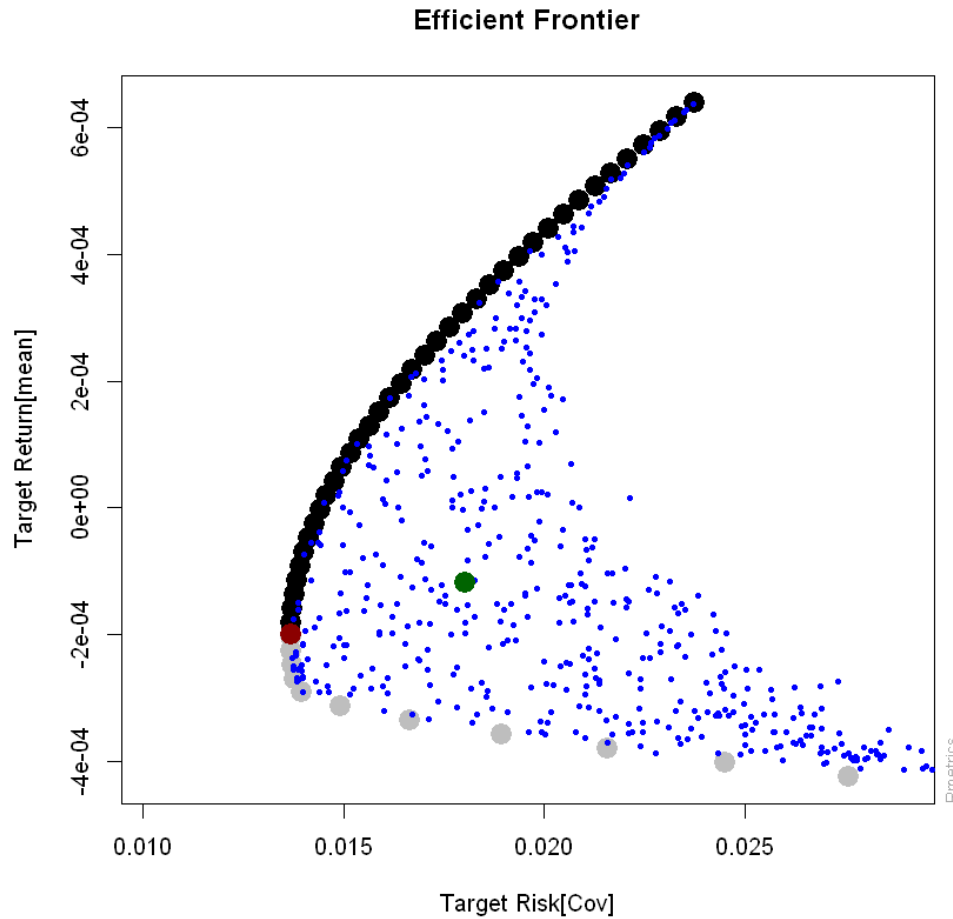
Frontera eficiente

	Alternativa 1	Alternativa 2
Función objetivo	Mín: σ_p	Máx: R_p
Restricciones paramétricas	$R_p = R^*$	$\sigma_p = \sigma_p^*$
Restricciones presupuestarias	$\sum_{i=1}^n w_i = 1$	$\sum_{i=1}^n w_i = 1$
No negatividad	$\forall w_i \geq 0$	$\forall w_i \geq 0$

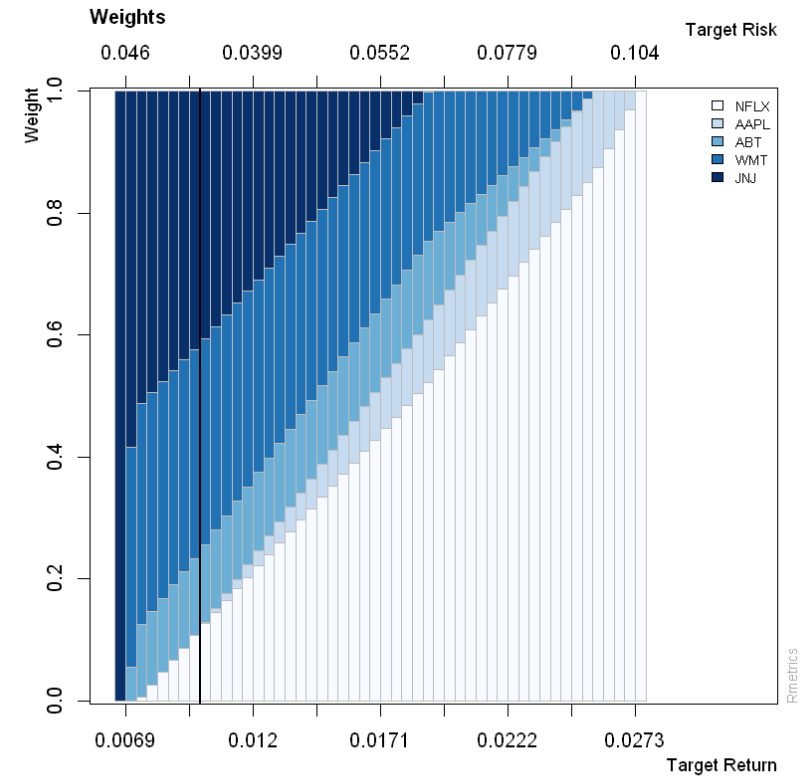
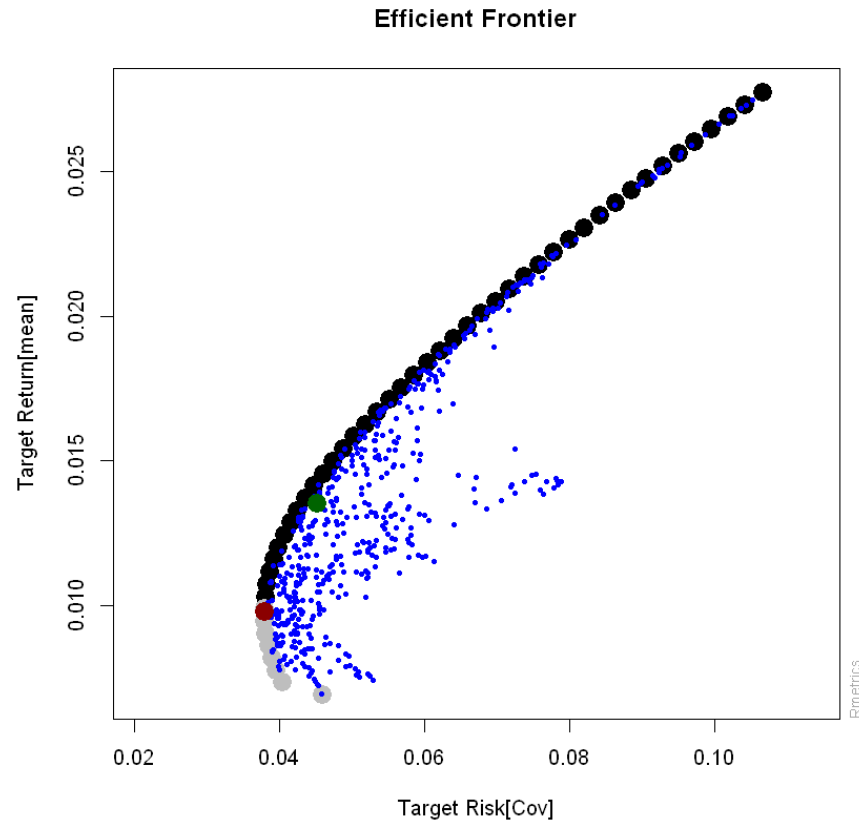
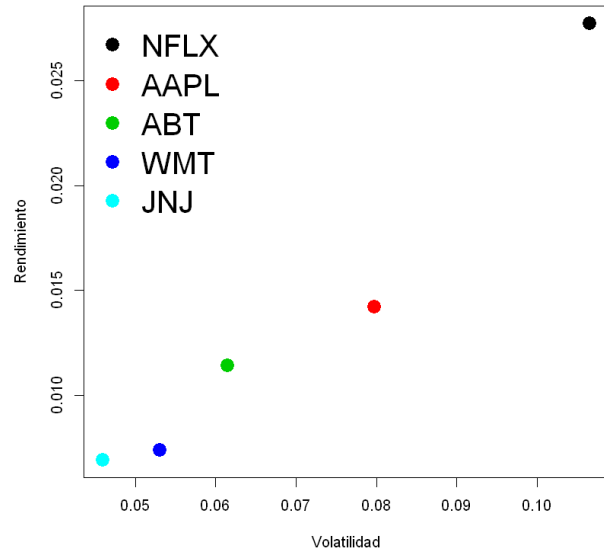
R^* : rendimiento del portafolio objetivo.

σ_p^* : volatilidad del portafolio objetivo.

Frontera eficiente



Frontera eficiente



Frontera eficiente

Gracias

Profesor: Miguel Jiménez