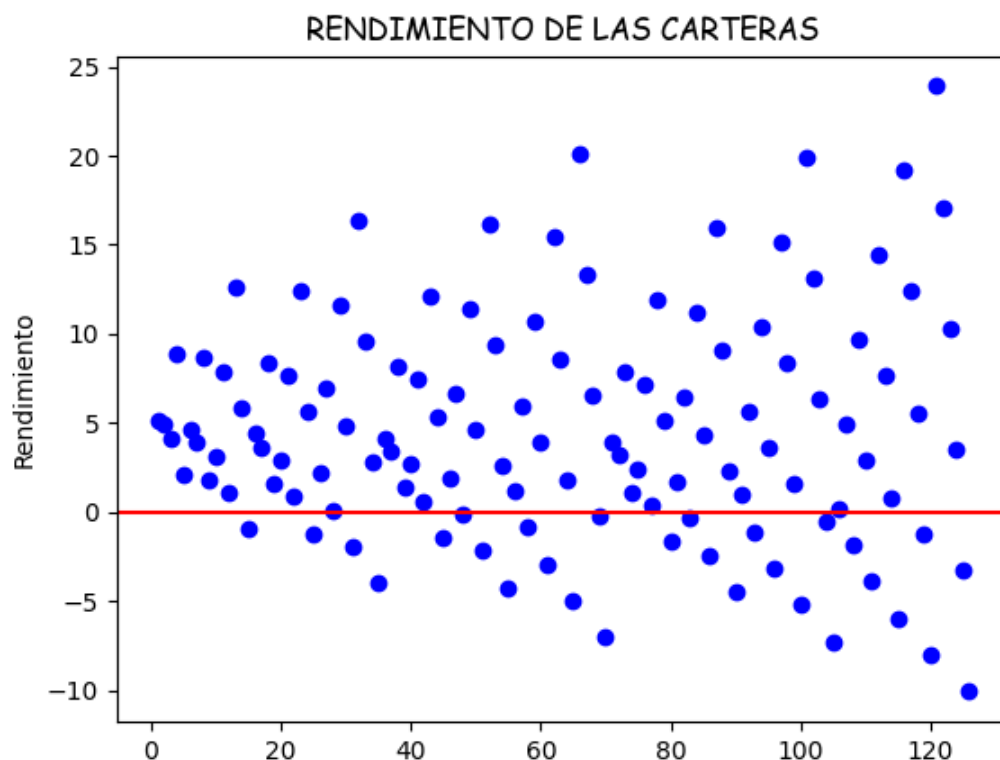


ANÁLISIS DE LOS ACTIVOS

Teniendo en cuenta la rentabilidad de TODAS las carteras generadas, ¿sería más probable obtener una rentabilidad positiva o negativa?

Como podemos ver en el gráfico del rendimiento de las 126 carteras, hay más puntos (carteras) con un rendimiento positivo (por encima del 0) que negativo. Esto significa que es más probable obtener una rentabilidad positiva.



(En página 2 respuesta a la pregunta opcional)

¿Podríais afirmar que SIEMPRE, es decir para todas las carteras, es cierto que cuanto mayor es el riesgo, mayor es la rentabilidad obtenida?

Como podemos ver en la gráfica que relaciona la volatilidad y el riesgo, no siempre al aumentar el riesgo (volatilidad) aumenta la rentabilidad. Si fuese cierto, todos los puntos se ajustarían a una función creciente (Esto no ocurre). Con los dos puntos rodeados en rojo se quiere hacer ver que hay puntos con una volatilidad más alta (punto derecha) que otros (punto izquierda) y siendo el rendimiento del primero menor que la del segundo

(Ambos gráficos son equivalentes)

