

Reporte selección de activos

Eduardo Niño Pedraza

1. Portafolios de inversión

Un **portafolio de inversión** es una combinación de activos financieros que un inversionista posee con el objetivo de obtener rendimientos, administrar el riesgo y alcanzar metas financieras específicas. Puede incluir instrumentos como acciones, bonos, fondos de inversión, bienes raíces, efectivo u otros activos.

Para comenzar en pensar hacer un portafolio de inversión primero es necesario que el potencial inversionista responda unas preguntas para poder determinar: objetivo, horizonte de tiempo, perfil financiero, diversificación, liquidez, tolerancia de pérdidas y retorno esperado y riesgo del portafolio; y con ello poder hacer una recomendación de los activos financieros que se adecuan mejor a sus necesidades y a sus metas personales.

2. Objetivos y horizonte de tiempo

Los objetivos mayoritariamente están alineados para una inversión a largo plazo, el dinero obtenido sería para financiar una maestría o un posgrado, o comprar un departamento o casa. Por otro lado, el tiempo que se puede quedar el dinero ahí sin tocarlo sería de alrededor de 3 años en adelante, a menos que llegara un momento donde el retorno fuera más del esperado, en tal caso se cerrarían posiciones y se volvería a hacer el proceso de elección de activos.

A continuación se adjunta una tabla con los objetivos establecidos, el monto, la fecha futura para utilizar el dinero y el plazo de los objetivos:

Meta	Monto	Fecha de disposición de efectivo	Plazo del instrumento
Maestría	2,227,069	2 años	Mediano plazo
Casa	2,000,000	4-5 años	Largo plazo

3. Perfil del inversionista

A continuación se realizará un pequeño test general para tener una idea del perfil del inversionista:

1. ¿Cuántos años tengo? **22**
2. ¿Tengo dependientes económicos? **No**
3. ¿Planeo tenerlos en el futuro? **No**
4. Mi fuente de ingresos es: **Variable**

5. En los años siguientes mis ingresos creo que: **Crecerán**
6. ¿Cada cuánto quisiera tener la posibilidad de hacer retiros? **Trimestral o semestral**
7. ¿Cuánto podría dejar el dinero sin tocarlo ni por emergencias? **De tres a doce meses**
8. Preferiría: **Arriesgar más para maximizar mis ganancias, aunque sé que podría perder, estoy dispuesto a correr el riesgo por la posibilidad de ganar más.**
9. ¿Qué me importa más? **Ganar más**
10. Los instrumentos que tienen rendimientos más altos por lo general están asociados a: **Mayor riesgo**
11. Una inversión debe dar rendimientos: **Mayores a la inflación**
12. ¿Qué pasa con el precio de los instrumentos de deuda cuando las tasas de interés suben?
¿De qué diablos estás hablando?
13. ¿Inviertes o has invertido en alguno de los siguientes instrumentos? **Cetes**
14. ¿Con qué tipo de seguro cuentas? **Ninguno**
15. Tus finanzas son: **Justas: cubro mis gastos, pero tengo muy poco disponible para ahorrar.**

La puntuación obtenida en el test arroja un resultado de **60 puntos**, lo que catalogaría mi perfil de inversor como **Agresivo**. (El test no es un resultado oficial, sólo es una guía). Se considera agresivo pues como inversor, las acciones en mente se encuentran prácticamente todas en el mercado estadounidense.

4. Liquidez

La liquidez de un activo se mide en cuan rápido se puede vender un activo sin perder su valor, en este caso, como los activos que se tiene en cuenta son de empresas grandes y de activos libres de riesgo, entonces tenemos **alta liquidez en los activos a considerar**, siempre hay compradores y vendedores y los costos de transacción son bajos.

5. Tolerancia de pérdida, retorno y riesgo

Esperamos con el portafolio que se cree tener un: **retorno mínimo esperado del 15–20 %**, pues queremos que el retorno sea mayor que el retorno de los bonos a 10 años de EU donde el rendimiento de los instrumentos libres de riesgo en EU, bonos 10 años **4.3 %** obtenida el 04/03/2025 del portal Investing.

El portafolio puede llegar a tener un **riesgo máximo esperado del 3–6 %**, con un **límite temporal para las pérdidas del 5 %**, que en caso de ser se cerrarían las posiciones y se realizaría un nuevo análisis de activos.

6. Creación del portafolio

Se creará un portafolio que consista principalmente de 4 a 5 activos, el portafolio que se haga se espera que tenga las siguientes características:

- 10 % en activos libres de riesgo
- 90 % en activos de renta variable

Como siguiente paso, se enlistaran los activos más atractivos para el inversor y que a la vez fueron escogidos de la siguiente manera: se busco en las diversas categorías que existen dentro de la plataforma Investing.com y se seleccionaron unos cuantos activos, todos pertenecientes al mercado estadounidense por lo que toda la cuenta se encuentra en dólares, posteriormente se procedió a revisar en el análisis técnico si se daba un pronóstico de que se recomendaba una **compra fuerte** en cuestión de los próximos meses. A continuación se hace una lista de las acciones que cumplieron los requisitos amtes descritos:

- Tressure Bonds a 10 de EU
- NVIDIA Corporation (NVDA)
- Amazon.com Inc (AMZN)
- Walmart Inc (WMT)
- McDonald's Corporation (MCD)
- JPMorgan Chase & Co (JPM)
- MetLife Inc (MET)
- Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (BBVA)
- Eli Lilly and Company (LLY)

Para el análisis, se descargaron las series históricas de los activos y se realizó un análisis usando la Teoría Moderna del Portafolio (Markowitz), en que se usaron las fórmulas en las que se estimaron las proporciones de los activos usando determinado retorno esperado que el inversor determina. Después de varias combinaciones entre distintas empresas y distintos retornos esperados, tomé la decisión de tomar el portafolio conformado por los siguientes activos:

Activo	Porcentaje
Nvidia	0,1762026365
Amazon	0,1343533026
Walmart	0,1008409184
McDonalds	0,4500232119
JPMorgan	0,1385799307
Suma	1

Con estas proporciones obteníamos los siguientes: retorno esperado de 20% y un riesgo de 4.83 %. Además, como inicialmente se tenía en el portafolio con activos libres de riesgo, se tenían los siguientes porcentajes:

Activo	Porcentaje	Número acciones	Monto total
Nvidia	0,1585823729	161,1118286	15853,40393
Amazon	0,1209179723	68,31523861	12091,79723
Walmart	0,09075682653	107,9025402	9075,682653
McDonalds	0,4050208907	133,6702609	40502,08907
JPMorgan	0,1247219376	57,88098088	12472,19376
Suma	0,9		89995,16665

Por lo que con ello, en la plataforma de Trading View se realizaron las órdenes por:

- 161 acciones de NVDA el 7 de abril a 98.25 por acción
- 68 acciones de AMZN el 7 de abril a 177.20 por acción
- 108 acciones de WMT el 7 de abril a 84.11 por acción
- 134 acciones de MCD el 7 de abril a 302.95 por acción
- 58 acciones de JPM el 7 de abril a 215.48 por acción

Con ello se tenían 10,000 dolares de saldo en la cuenta de PaperTrading sin embargo la plataforma no permitía la compra de bonos del tesoro por lo que con el tiempo se procedió a hacer la compra de otros activos que parecieron atractivos sin previo análisis, o se adquirieron más acciones de los activos de los cuales ya se tenían:

- 8 acciones de AAPL el 9 de abril a 192.55 por acción
- 40 acciones de NVDA el 11 de abril a 110,29 por acción
- 16 acciones de JPM el 11 de abril a 237.32 por acción
- 1.8 acciones de NVDA el 14 de abril a 111.29 por acción
- 2 acciones de TVC:GOLD el 25 de abril a 3.281,010 por acción
- 1 acción de WMT el 28 de abril a 95 por acción
- 0.2 acciones de JPM el 5 de mayo a 253.42 por acción

El día 5 de mayo de 2025 a las 7:09 pm se tienen los siguientes datos en la cuenta:

Saldo de la cuenta	100.010,25
Valoración	109.239,36
PyG realizados	+10.25
PyG no realizados	+9.224,99
Margen de la cuenta	109.167,04
Fondos disponibles	68.80
Margen de ordenes	0,00

El día 27 de mayo de 2025 a las 9:30 pm se tienen los siguientes datos en la cuenta:

Saldo de la cuenta	100.010,25
Valoración	115.481,03
PyG realizados	+10.25
PyG no realizados	+15.471,42
Margen de la cuenta	115.540,21
Fondos disponibles	-58.27
Margen de ordenes	0,00

Con base en estos resultados sería prudente plantear algunas pautas:

- Si se llegara al retorno esperado de 20 % podría venderse una porción de los activos para tomar utilidades y reinvertir en otros activos buscando ampliar las utilidades anuales.
- Podría dejarse los activos con la esperanza de que en los años siguientes sobrepasaran los retornos esperados y se obtuviera mayor ganancia.

Por lo momento no se realizan movimientos extras en la cuenta pues nuestro horizonte de tiempo se encuentra aún lejos de la fecha actual.