

# PRÁCTICA DEL MÓDULO DE ETFS

## FICHAS DE CARTERAS MODELO

### Descripción de la actividad:

El ejercicio consiste en la realización de una ficha completa de un modelo de cartera estática o dinámica, a elección del alumno. Las fichas deben documentar todo el proceso de creación y evaluación del portfolio, incluyendo:

- Una tabla con las características generales
- Composición de la cartera y análisis detallado de los activos
- Beneficio acumulado y resultados generales
- Principales ratios
- Análisis pormenorizado de *drawdowns*
- Rentabilidad, riesgos y correlaciones entre activos.
- Análisis de Montecarlo. Proyecciones de rentabilidad y riesgo

### Objetivos:

El principal objetivo es que el alumno domine el proceso de creación de portfolios de asignación estática y dinámica, siendo capacidad de documentar cada etapa del proceso de construcción y evaluación de la cartera.

El segundo objetivo es cómo presentar la información de manera precisa, rigurosa y completa a inversores potenciales.

Por último, planteamos como objetivo instrumental el dominio de una plataforma avanzada para construir portfolios estáticos y dinámicos.

### Requisitos previos:

Esta página se plantea como trabajo final del módulo. Por tanto presupone que el alumno ha leído detenidamente el manual, visualizado los tutoriales y cumplimentado los cuestionarios de evaluación.

### Procedimiento:

- 1) Elección del tipo de cartera:
  - a. Si es de asignación estática: Modelo de mercado en que se fundamenta
  - b. Si es de asignación dinámica: Descripción del algoritmo y sus parámetros
- 2) Elección de los activos: No menos de 6 en ambas modalidades.
- 3) Elección de los ETFs: Para ello lo recomendable es utilizar alguna base de datos o *screener* (ej. [www.etfdb.com](http://www.etfdb.com)). Hay que utilizar productos representativos del activo o grupo de activos, baratos, líquidos o, sobre todo, con un histórico no inferior a 10 años. Por tanto su fecha de creación debe ser anterior a 2009.
- 4) Análisis: Se realizará empleando la plataforma [Portfolio Visualizer](#) y siguiendo los pasos descritos en los libros Excel adjuntos.

- 5) Presentación de resultados: Deberá utilizarse como plantilla alguna de las dos carteras modelo propuestas como ejemplo, en función de si el modelo de cartera es estático o dinámico.
- 6) Valoración: El alumno deberá poner en el foro del módulo una valoración personal de su trabajo indicando el porqué de su propuesta, los puntos fuertes de la cartera y, en general todo aquello que considere necesario para su valoración por los profesores. Ello deberá hacerlo en el foro del módulo de carteras y en el mismo mensaje en el que se adjunta el libro Excel.
- 7) Evaluación: Valoraremos los siguientes aspectos:
  - a. Originalidad del portfolio presentado
  - b. Su proceso de construcción; calidad, complejidad, pertinencia y relevancia.
  - c. Resultados obtenidos en *backtest* y grado de realismo.
  - d. Su potencial para ser implementado en operativa real

**Lecturas recomendadas:**

- [Operativa con ETFs: Panorama general](#) (TradingSys.org, 2017)
- [Operativa con ETFs: Bases de datos y screeners](#) (TradingSys.org, 2017)
- [Operativa con ETFs: Portfolio Visualizer](#) (TradingSys.org, 2017)