

# **Presentación Final**

## **SIEFORE básica inicial**

---

**Fecha: Junio 2022**

# Datos

## Puntos clave:

- **27 activos** en el análisis.
- **Todos** los **activos** fueron **seleccionados** durante el transcurso del semestre, **por medio de comités de inversión**.
- Con información de **3 años**.
- Enero 1, 2019 - Junio 10, 2022 como periodo temporal de análisis.
- Extracción de datos masiva de **Refinitiv**, datos oficiales de **S&P** para **índices de renta fija**.
- Rendimientos de tipo **Total Return** para la mayoría de instrumentos, **excepto renta fija**.

**Fuente:** Refinitiv

Descripción de activos para el análisis y optimización								
Instrumento	Nombre	Tipo	Categoría	Subcategoría	Instrumentos similares totales	País de intercambio	Nombre Benchmark	Benchmark RIC
IVV	iShares Core S&P 500 ETF	Renta Variable	ETF	Economía Indexada	5	United States of America	S&P 500 TR	.SPXTR
XLK	Technology Select Sector SPDR Fund	Renta Variable	ETF	Sector Indexado	3	United States of America	Technology Select Sector TR	.IXTTR
GLD	SPDR Gold Shares	Renta Variable	ETF	Otros	2	United States of America	Engelhard Gold Index	.GLDD
EDUCA18.MX	Grupo Nagoin SA de CV	Renta Variable	Acción	FIBRA	4	Mexico	S&P/BMV FIBRAS Index TR	.FR
ALPEKA.MX	Alpek SAB de CV	Renta Variable	Acción	Nacional	5	Mexico	S&P/BMV Total Mexico ESG Index (USD) TR	.UR0000
AAPL.OQ	Apple Inc	Renta Variable	Acción	Internacional	5	United States of America	STOXX Global ESG Leaders (PR EUR) Index	.SXWESGP
CETES 1Y	Certificados de Tesorería de la Federación	Renta Fija	Bono	Soberano	3	Mexico	S&P Mexico Sovereign Bond Index	.SPVSOVG

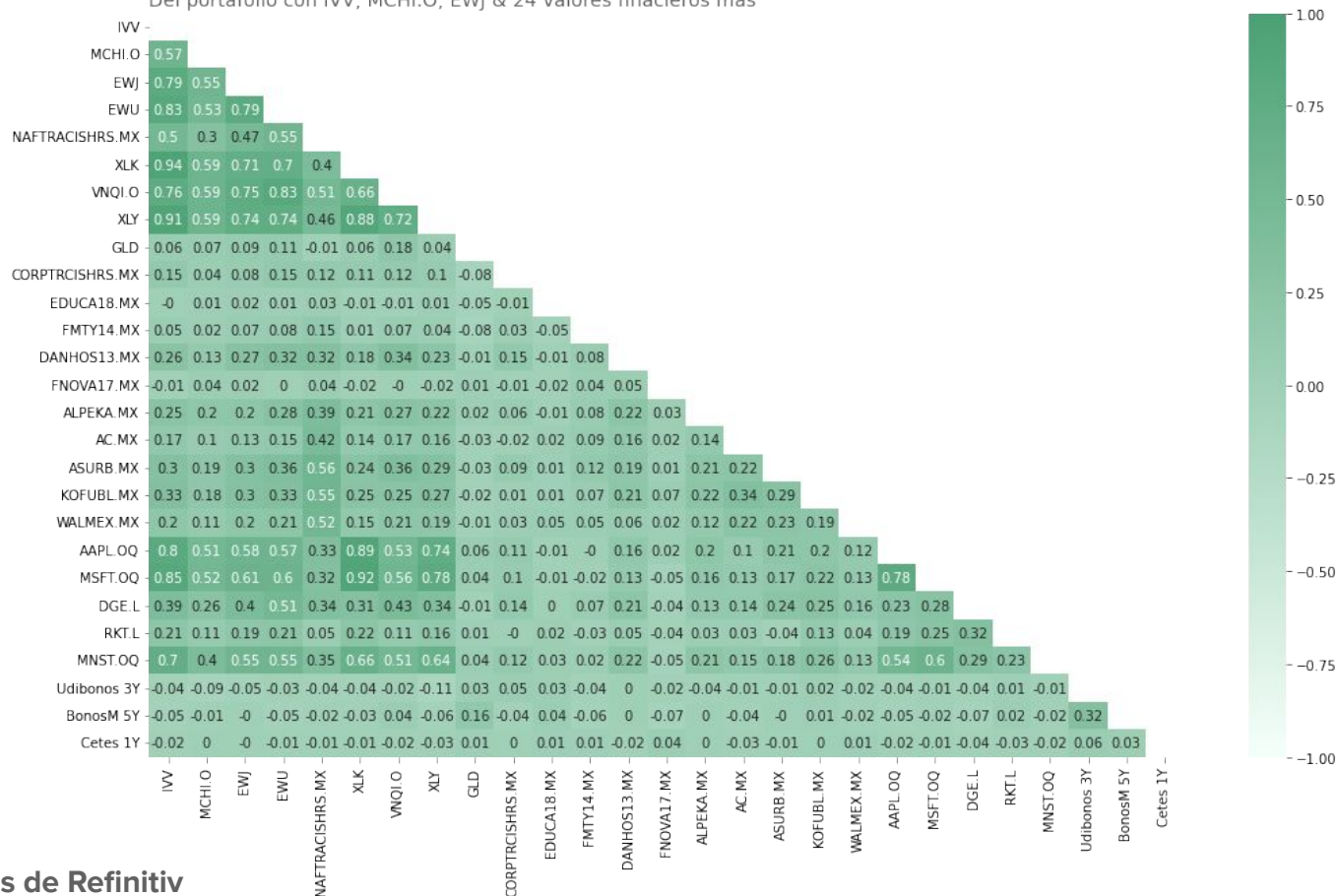
# Correlaciones

## Puntos clave:

- Correlaciones importantes para determinar **riesgo sistémico**.
- Alta correlación** entre ETFs indexados y acciones internacionales.
- Correlaciones muy **bajas/nulas** entre instrumentos de **renta fija** y otros.

- Mínima:** -0.11
- Promedio:** 0.18
- Mediana:** 0.18
- Máximo:** 0.94

Correlaciones de los Valores de Marxianos Siefore Básica Inicial S.A. de C.V.  
Del portafolio con IVV, MCHI.O, EWJ & 24 valores financieros más



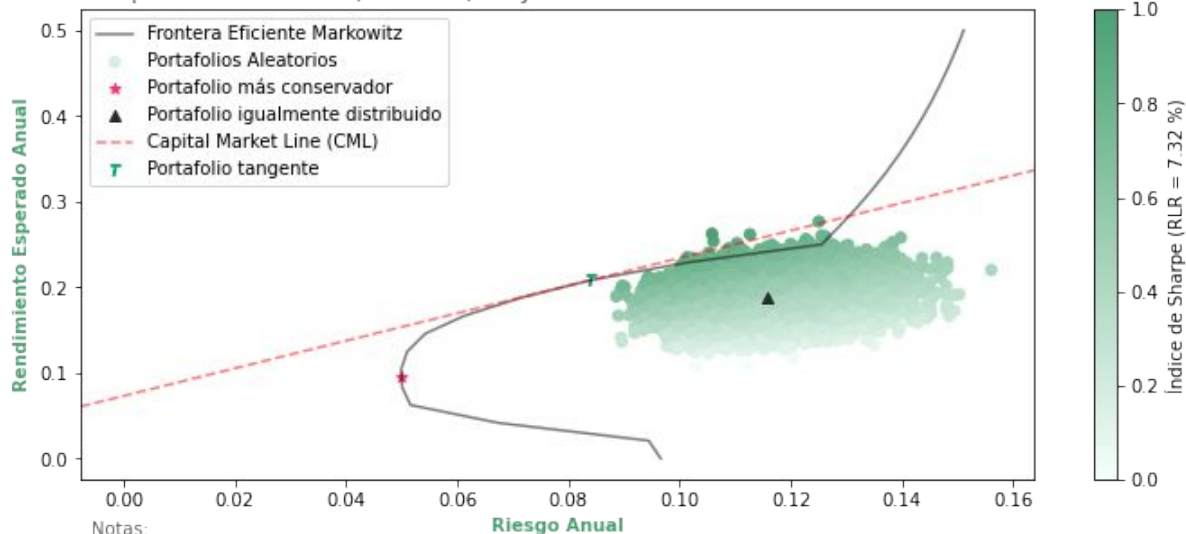
# Modelado del portafolio óptimo

## Puntos clave:

- Para la **optimización** del portafolio se tienen en cuenta los **límites de inversión**.
- Se puede **optimizar** un portafolio **dadas las condiciones** de hasta **23% anual**.
- El portafolio **más conservador, tangente** y la **frontera eficiente** optimizadas para **minimizar volatilidad anual**.
- Rendimiento libre de riesgo de **7.32% anual**.
- **Portafolio tangente** con **20.83%** de **rendimiento** anual a **8.4%** de **riesgo** anual, **sharpe** máximo de **1.61%**

## Frontera Eficiente de Markowitz

Del portafolio con IVV, MCHI.O, EWJ & 24 valores financieros más



# SIEFORE Básica Inicial

## Portafolio óptimo

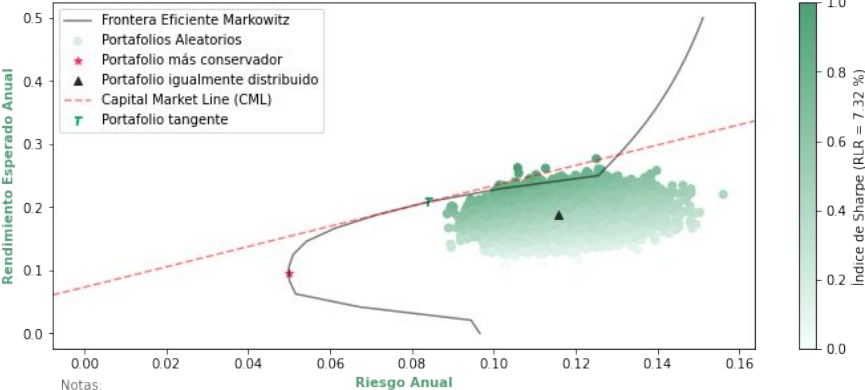
Nota

Ejercicio de fantasía

- **Portafolio tangente** con **20.83%** de **rendimiento** anual a **8.4%** de **riesgo** anual, **sharpe** máximo de **1.61**
- Portafolio compuesto por **11 activos** tras la optimización.
- **Valor en Riesgo** a un día con intervalo de confianza al 99% de **1.02%**

### Frontera Eficiente de Markowitz

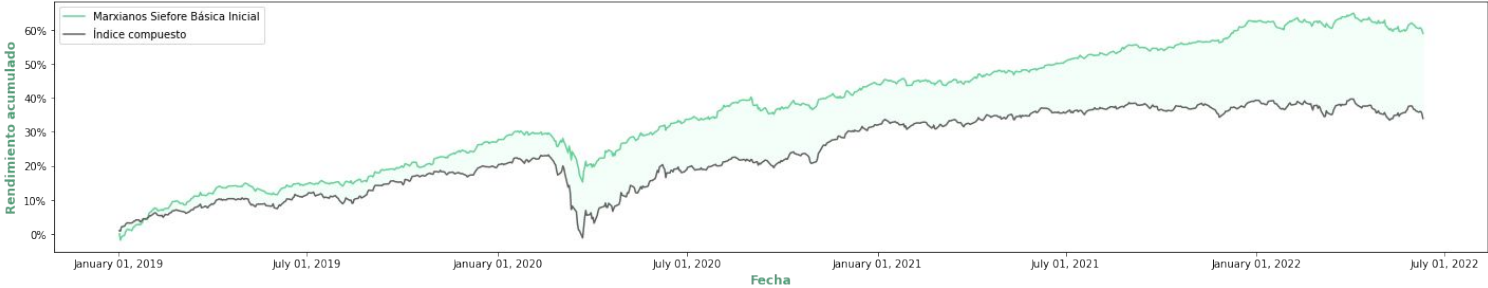
Del portafolio con IVV, MCHI.O, EWJ & 24 valores financieros más



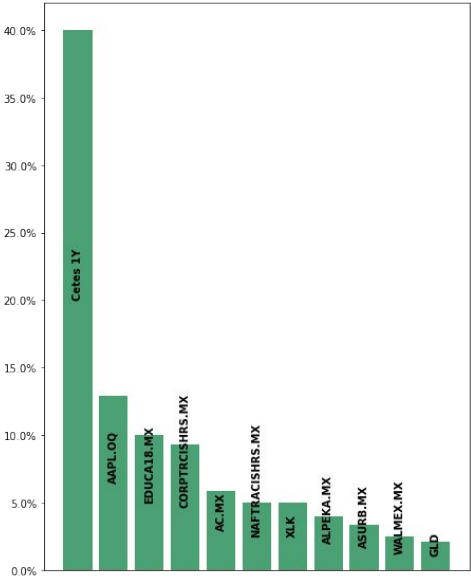
Notas:  
Portafolios aleatorios: 10,000  
Portafolios eficientes: 25  
Índice de Sharpe máximo: 1.61  
CML = 0.0732 + 1.61 Riesgo Anual

Ponderaciones de los Activos en la Cartera		
Activo	Nombre	Porcentaje
Instrumentos de Deuda		40.00%
Nacional		
Cetes 1 año	Certificados de la Tesorería de la Federación	40.00%
Instrumentos de Renta Variable		50.00%
Economías Indexada		
NAFTRACISHS.MX	iShares NAFTRAC	5.00%
Sectores Indexados		
XLK	Technology Select Sector SPDR Fund	5.00%
Acciones Nacionales		
AC.MX	Arca Continental SAB de CV	5.88%
ALPEKA.MX	Alpek SAB de CV	3.98%
ASURB.MX	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	3.32%
WALMEX.MX	Wal Mart de Mexico SAB de CV	2.51%
Acciones Internacionales		
AAPL.OQ	Apple Inc	12.91%
Otros		
CORPTRCISHS.MX	iShares Mexico Corporate Bond TRAC	9.31%
GLD	SPDR Gold Shares	2.09%
FIBRAS		10.00%
EDUCA18.MX	Grupo Nagoin SA de CV	10.00%
Totales		100.00%

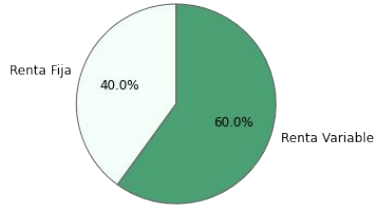
# Resumen del portafolio final



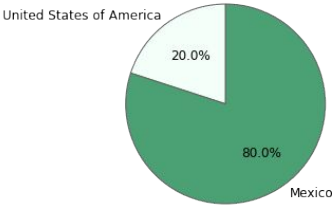
Ponderaciones de Instrumentos



Portafolio por Tipo



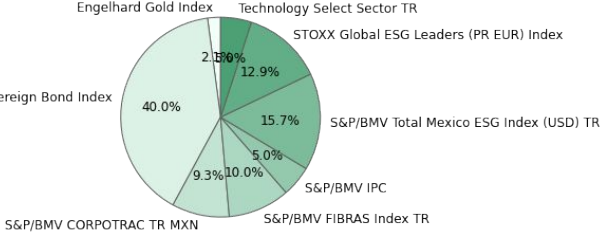
Portafolio por País de intercambio



Portafolio por Subcategoría



Portafolio por Índices



---

**“Necesitamos dar a las personas un mayor incentivo para trabajar, ahorrar, invertir, para crear un verdadero futuro para ellos mismos”.**

**-Suze Orman**

---