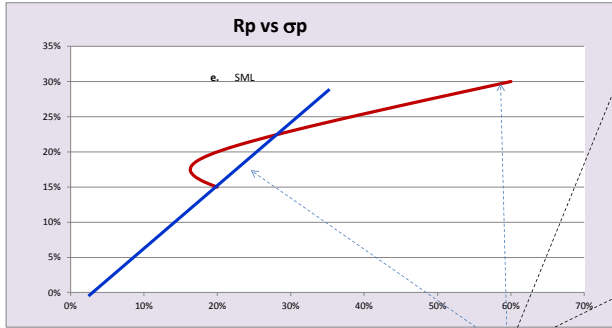


TI - EX 3 - 2

EMPRESA		YOMEYAMO	XS
RENDIMIENTO PROMEDIO	%a	0,15	0,3
SIGMA	%a	0,2	0,6
COVARIANZA	(anual)	-0,04	



=+D4	=+E4	Rp	sp
0	=-1-D11	==D11*SD55+E11*SESS	==(D11^2*SD56^2+E11^2*SE56^2+2*D11*E11*SD57)*0,5
0,05	=-1-D12	==D12*SD55+E12*SESS	==(D12^2*SD56^2+E12^2*SE56^2+2*D12*E12*SD57)*0,5
0,1	=-1-D13	==D13*SD55+E13*SESS	==(D13^2*SD56^2+E13^2*SE56^2+2*D13*E13*SD57)*0,5
0,15	=-1-D14	==D14*SD55+E14*SESS	==(D14^2*SD56^2+E14^2*SE56^2+2*D14*E14*SD57)*0,5
0,2	=-1-D15	==D15*SD55+E15*SESS	==(D15^2*SD56^2+E15^2*SE56^2+2*D15*E15*SD57)*0,5
0,25	=-1-D16	==D16*SD55+E16*SESS	==(D16^2*SD56^2+E16^2*SE56^2+2*D16*E16*SD57)*0,5
0,3	=-1-D17	==D17*SD55+E17*SESS	==(D17^2*SD56^2+E17^2*SE56^2+2*D17*E17*SD57)*0,5
0,35	=-1-D18	==D18*SD55+E18*SESS	==(D18^2*SD56^2+E18^2*SE56^2+2*D18*E18*SD57)*0,5
0,4	=-1-D19	==D19*SD55+E19*SESS	==(D19^2*SD56^2+E19^2*SE56^2+2*D19*E19*SD57)*0,5
0,45	=-1-D20	==D20*SD55+E20*SESS	==(D20^2*SD56^2+E20^2*SE56^2+2*D20*E20*SD57)*0,5
0,5	=-1-D21	==D21*SD55+E21*SESS	==(D21^2*SD56^2+E21^2*SE56^2+2*D21*E21*SD57)*0,5
0,55	=-1-D22	==D22*SD55+E22*SESS	==(D22^2*SD56^2+E22^2*SE56^2+2*D22*E22*SD57)*0,5
0,6	=-1-D23	==D23*SD55+E23*SESS	==(D23^2*SD56^2+E23^2*SE56^2+2*D23*E23*SD57)*0,5
0,65	=-1-D24	==D24*SD55+E24*SESS	==(D24^2*SD56^2+E24^2*SE56^2+2*D24*E24*SD57)*0,5
0,7	=-1-D25	==D25*SD55+E25*SESS	==(D25^2*SD56^2+E25^2*SE56^2+2*D25*E25*SD57)*0,5
0,75	=-1-D26	==D26*SD55+E26*SESS	==(D26^2*SD56^2+E26^2*SE56^2+2*D26*E26*SD57)*0,5
0,8	=-1-D27	==D27*SD55+E27*SESS	==(D27^2*SD56^2+E27^2*SE56^2+2*D27*E27*SD57)*0,5
0,85	=-1-D28	==D28*SD55+E28*SESS	==(D28^2*SD56^2+E28^2*SE56^2+2*D28*E28*SD57)*0,5
0,9	=-1-D29	==D29*SD55+E29*SESS	==(D29^2*SD56^2+E29^2*SE56^2+2*D29*E29*SD57)*0,5
0,95	=-1-D30	==D30*SD55+E30*SESS	==(D30^2*SD56^2+E30^2*SE56^2+2*D30*E30*SD57)*0,5
1	=-1-D31	==D31*SD55+E31*SESS	==(D31^2*SD56^2+E31^2*SE56^2+2*D31*E31*SD57)*0,5

FRONTERA EFICIENTE

Desde (ALFA = 0, OMEGA = 100%) hasta (ALFA = 85%, OMEGA = 15%)
 Desde (Rp = 30%, sp = 60%) hasta (Rp = 17%, sp = 16,4%)

PORTAFOLIO DE MENOR RIESGO

(ALFA = 85%, OMEGA = 15%)
 (Rp = 17%, sp = 16,4%)

PORTAFOLIO DE MAYOR RENTABILIDAD

(ALFA = 0, OMEGA = 85%)
 (Rp = 30%, sp = 60%)