



Universidad de Oriente
Decanato Ciudad Bolívar
Maestría en Ciencias Administrativas, mención Finanzas
Asignatura: Mercado de Capitales

RIESGO DEL MERCADO FINANCIERO

Facilitador:
M.Sc. Gilberto Moreno
gmoreno@uneg.edu.ve

Ciudad Bolívar, junio de 2017

CONTENIDO:

- ❑ RIESGO, INTRODUCCIÓN Y GENERALIDADES.
- ❑ RIESGO DEL MERCADO:
 - ❑ CRÉDITO.
 - ❑ ACCIONES.
 - ❑ DERIVADOS.
 - ❑ PRODUCTOS FINANCIEROS.
- ❑ RIESGOS DEL MERCADO Y PRODUCTOS FINANCIEROS INTERNACIONALES.
- ❑ FÓRMULAS Y CÓMPUTOS RIESGO Y RENTABILIDAD.
- ❑ ESTUDIO DE CASOS.

□ RIESGO, INTRODUCCIÓN Y GENERALIDADES.

Riesgo.

(Del it. *risico* o *rischio*, y este del ár. clás. *rizq*, lo que depara la providencia).

1. m. Contingencia o proximidad de un daño.
2. m. Cada una de las contingencias que pueden ser objeto de un contrato de seguro.



- Gestión operativa
- Legal
- Cambio o traducción
- Tipo de interés
- Moral

DRAE

RIESGO DEL MERCADO:

EL RIESGO DEL MERCADO SE ORIGINA CUANDO OCURREN CAMBIOS INESPERADOS EN LOS PRECIOS DE LOS TÍTULOS VALORES EN EL MERCADO FINANCIERO.

EL RIESGO DEL MERCADO

CRÉDITO

ACCIONES

DERIVADOS

PRODUCTOS FINANCIEROS

❑ RIESGOS DEL MERCADO Y PRODUCTOS FINANCIEROS INTERNACIONALES.

El riesgo de mercado, también conocido como **riesgo sistemático**, es el riesgo de que el valor de un portafolio (de inversión o comercial) disminuya debido a cambios en valor de los factores de riesgo del mercado, los cuáles determinan su precio o valor final.

Fuente: <http://www.efxto.com/diccionario/r/3985-riesgo-de-mercado#ixzz2IHdSs07v>

En los Mercados Financieros Internacionales, convergen distintos países para realizar transacciones de inversión y financiamiento. El producto financiero más común es el mercado de derivados.

□ FÓRMULAS Y CÓMPUTOS RENTABILIDAD/RIESGO

$$\square \text{ RENTABILIDAD ESPERADA} = \frac{\text{Valor Final} - \text{Valor Inicial}}{\text{Valor Inicial}}$$

$$\square \text{ VOLATILIDAD (DESVIACIÓN TÍPICA)} = \sqrt{\frac{\sum (x - \bar{x})^2}{n}}$$

$$\square \text{ BETA } B = \frac{\text{Cov}(R_m, R_t)}{\text{VarMercado}}$$

$$\square \text{ COV}(R_M, R_T) = \frac{\sum (x - \bar{x})(y - \bar{y})}{n}$$

$$\square \text{ VAR} = \frac{\sum (x - \bar{x})^2}{n}$$

$$\square \text{ COEFICIENTE DE CORRELACIÓN} = \frac{\sum (x - \bar{x})(y - \bar{y})}{\sqrt{\sum (x - \bar{x})^2 \sum (y - \bar{y})^2}}$$

ESTUDIO DE CASOS.

MOTIVADO A LOS CONSTANTES MOVIMIENTOS DEL MERCADO DE VALORES NORTEAMERICANO, SE REQUIERE HACER UNA INVESTIGACIÓN DE RIESGO DEL MERCADO DE LA EMPRESA MICROSOFT, CORRESPONDIENTE A LOS ÚLTIMOS DOS (02) AÑOS. (01/01/2011 -18/01/2013). **EL ESTUDIANTE DEBE DISPONER DE UNA CUENTA DE CORREO EN YAHOO.**





StockMap

MSFT

+0%



AAPL

-0.5%

NOK

-2.2%

FB

-1.6%

BAC

-1.2%

GOOG

-1%

GE

+3.5%

INTC

-6.3%

F

-0.8%

CSCO

+0.3%



Exchanges



List



Map



Chart



News



Currencies



Portfolios



Live Tiles



¿Quieres acceder a Google desde tu pantalla de inicio?

Si

No, gracias

+Tú **Búsqueda** Imágenes Maps Play Noticias Gmail Drive Calendar Traductor Más +

GOOGLE

yahoo finanzas españa



Web Imágenes Aplicaciones Más + Herramientas de búsqueda

Aproximadamente 7.720.000 resultados (0,26 segundos)

Yahoo! Finanzas - Noticias | Cotizaciones | Conversor de divisas

[es.finance.yahoo.com/ - España](#)

Finanzas. Cambio de divisas, cotización de La Bolsa, **finanzas** personales y toda la ... **España** y Suecia, los países de la OCDE donde más subió el paro en ...

Has visitado esta página 2 veces. Fecha de la última visita: 14/01/13.

[Obtener más resultados de las últimas 24 horas](#)

[Conversor de divisas](#)

Cambio de divisas de Yahoo! Finanzas. Encuentra las ...

[Noticias](#)

Encuentra las últimas noticias de economía en Yahoo! Finanzas ...

[IBEX](#)

Ver en directo la cotización de IBEX 35 en la bolsa en Yahoo ...

[Indices](#)

Todos los temas · Negociación Iberia - Cae la compraventa de ...

[España](#)

Ver las últimas cotizaciones de los principales índices españoles ...

[EURUSD=X](#)

Ver el cambio de EUR/USD en Yahoo! Finanzas. Encuentra el ...

[Más resultados de yahoo.com »](#)

Yahoo! España

[es.yahoo.com/ - España](#)

Bienvenido a **Yahoo!**, el portal más visitado del mundo. Encuentra rápidamente lo que buscas, contacta con amigos y mantente al día con noticias e información ...

[Mail - Correo - Yahoo! en Español - Yahoo! Venezuela](#)



https://www.google.co.ve/#hl=es&gs_rn=1&gs_ri=hp&tok=TvOL4n16_Df

Gestión anuncios

YAHOO!

QUEREMOS SER TU
PORTADA DIARIA

Encuentra todo
en yahoo.es

Haz de Yahoo! tu página de inicio



¿No tienes ID de Yahoo!?

Crear una cuenta nueva

o

Iniciar sesión con:



Facebook



Google

Introduce tus
datos.

ID de Yahoo!

Contraseña

Seguir conectado

(Deselecciona la casilla si te encuentras
en un ordenador compartido.)

Derecho de la UE: Al iniciar sesión
acepto que Yahoo! establezca cookies
en mi navegador. Obtén información
sobre el uso de cookies aquí)

Iniciar sesión

No puedo acceder a mi cuenta | Ayuda



https://login.yahoo.com/config/login_verify2?.src=finance&.intl=es&.done=http://es.finai



Gestión anuncios ▶

YAHOO!

QUEREMOS SER TU PORTADA DIARIA

Encuentra todo
en yahoo.es

Haz de Yahoo! tu página de inicio



¿No tienes ID de Yahoo!?

[Crear una cuenta nueva](#)

o

Iniciar sesión con:



Facebook



Google

**Introduce tus
datos.**

ID de Yahoo!

(por ejemplo, free2rhyme@yahoo.com)

Contraseña

Seguir conectado
(Deselecciona la casilla si te encuentras en un ordenador compartido.)

Derecho de la UE: Al iniciar sesión acepto que Yahoo! establezca cookies en mi navegador. Obtén información sobre el uso de cookies [aquí](#)

[Iniciar sesión](#)

[No puedo acceder a mi cuenta](#) | [Ayuda](#)

Buscar Cotizaciones

vie 18 de ene de 2013 2:13 - Los mercados españoles abren en 6 hrs y 47 mins

Ibex 35 ↑ 0,56%

Cotizaciones en streaming: ENCENDIDO

Editar · Reordenar · Descargar · Añadir/editar acciones | Crear nueva · Gestionar todas

Básico

Resultados

Fundamentales

Detallado

Personaliza la tabla

Añadir símbolo

PUBLICIDAD

IFOREX



"Invertí sólo \$100 y en 1 mes ya gané \$1000
¿Y tú que estás esperando?" Marta M.



http://es.finance.yahoo.com/cartera/pf_1/vista/dv



vie 18 de ene de 2013 02:24 - Mercados españoles abiertos en 6 hrs 36 min

ÍNDICES

España

Mundo

VALORES DESTACADOS

Los valores más activos

Mayores subidas de precio

Bajan de precio

Comportamiento de los valores

NOTICIAS

Acciones

Divisas

Bolsa

Resultados

HERRAMIENTAS

Convertor de divisas

Foros

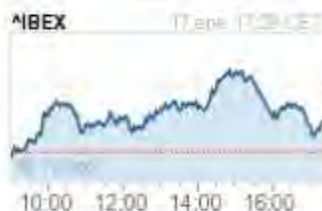
Mercados

ESPAÑA

EUROPA

AMÉRICA

ASIA



IBEX 35	8.628,90	+47,80	+0,56%
IBEX MEDIU...	0,00	0,00	0,00%
FTSE LATIB...	0,00	0,00	0,00%
Madrid	0,00	0,00	0,00%

Ver más índices »

Personaliza el módulo

Titulares del día

- Un consejero de Bancaja dice que la nueva presidencia será transitoria porque la entidad será una fundación
- Asgeco pide una comisión de investigación para depurar responsabilidades en la crisis financiera
- (Amp) Javier San Félix, nuevo consejero delegado de Banesto, en sustitución de José García Cantera
- Vueling alerta de un posible aumento de precios en billetes ya comprados por el aumento de tasas
- Aemec apoya a la nueva directiva de Bankia y dice a los accionistas que mantengan sus inversiones
- Centro Demostrador TIC celebra su primer aniversario
- Nuevo consejero delegado en Banesto tras la marcha de Cantera al Santander
- El PP afea a IU y PSOE que pidan más gasto en personal y reduzcan el sueldo de funcionarios en Andalucía
- Tecnafia comercializa el primer robot humanoide capaz de trabajar con personas
- Sacyr cobrará 8,60 millones por el dividendo de su filial Testa

Más noticias »

PUBLICIDAD

iFOREX

¿Cómo invertir \$40.000 con sólo \$100?

Aprende a operar con apalancamiento
¡Recibe ya tu guía PDF gratis! »

Valores destacados

Valores más activos

Símbolo	Precio	Cambio	% Cambio
BBVA.MC	7,78	+0,01	+0,08%
POP.MC	0,71	-0,01	-0,98%
SAN.MC	6,45	+0,02	+0,26%
TEF.MC	10,95	+0,05	+0,46%
IBE.MC	4,09	+0,03	+0,64%

Ver más »





INICIO

INVERTIR

NOTICIAS

MI CARTERA

FINANZAS PERSONALES

DIVISAS

ESPECIALES

VÍDEO

BLOGS

Buscar Cotizaciones

vié 18 de ene de 2013 2:26 - Los mercados españoles abren en 6 hrs y 34 mins

Estadísticas del mercado

Cotizaciones en streaming: ENCENDIDO

ÍNDICES

España

Mundo

VALORES DESTACADOS

Los valores más activos

Mayores subidas de precio

Bajan de precio

Comportamiento de los valores

Mundo: Principales Índices

Europa	EEUU	Latino América	Asia / Pacífico	África / Medio Oriente
Símbolo	Nombre	Último cambio	Cambio	Información relacionada
^ATX	ATX	2.439,00 17 de ene 10:01	↓8,15 (0.33%)	Componentes, Gráfico, Más
^BFX	BEL-20	2.519,80 17 de ene 13:35	↑26,80(1.08%)	Componentes, Gráfico, Más
OMXC20.CO	OMX COPENHAGEN 20	531,43 17 de ene 16:59	↑2,22(0.42%)	Componentes, Gráfico, Más
^FCHI	CAC 40	3.744,11 17 de ene 18:05	↑35,62(0.96%)	Componentes, Gráfico, Más
^GDAXI	DAX	7.735,46 17 de ene 17:45	↑44,33(0.58%)	Componentes, Gráfico, Más
AEX.AS	AEX General	351,19 17 de ene 18:05	↑2,35(0.67%)	Componentes, Gráfico, Más
^OSEAX	OSE All Share	514,49 17 de ene 16:47	↑4,78(0.94%)	Componentes, Gráfico, Más





Concierto en Manchester



vie 18 de ene de 2013 2:28 - Los mercados españoles abren en 6 hrs y 32 mins

Estadísticas del mercado

ÍNDICES

España

► Mundo

VALORES DESTACADOS

Los valores más activos

Mayores subidas de precio

Bajan de precio

Comportamiento de los valores

Cotizaciones en streaming: ENCENDIDO

Mundo: Principales Índices

Europa	EEUU	Latino América	Asia / Pacífico	África / Medio Oriente
Símbolo	Nombre	Último cambio	Cambio	Información relacionada
^DJI	30 Industrials	13.596,02 17 de ene 22:41	↑ 84,79(0.63%)	Componentes, Gráfico, Más
^IXIC	Composite	3.136,00 17 de ene 23:15	↑ 18,46(0.59%)	Componentes, Gráfico, Más
^NDX	Nasdaq 100	2.747,15 17 de ene 23:15	↑ 12,42(0.45%)	Componentes, Gráfico, Más
^GSPC	500 Index	1.480,94 17 de ene 22:40	↑ 8,31(0.56%)	Gráfico, Más
^BATSK	BATS 1000 Index	16.718,82 17 de ene 21:59	↑ 119,68(0.72%)	Gráfico, Más

Titulares

jueves 17 de enero de 2013



vie 18 de ene de 2013 2:32 - Los mercados españoles abren en 6 hrs y 28 mins

Ibex 35 ↑ 0,56%

Streaming

Más sobre ^NDX

COTIZACIONES

► Resumen

Componentes

Opciones

Cotizaciones históricas

GRÁFICAS

Interactiva

Gráfico básico

Análisis técnicos básico

NOTICIAS E INFORMACIÓN

Titulares

NASDAQ-100 (^NDX) - NASDAQ

Añadir a Cartera

2.747,15 ↑ 12,42 (0.45%)

17 de ene 23:15

Cierre anterior:	2.734,73	Rango diario:	2.740,07 - 2.756,68
Apertura:	2.746,19	Rango a 52sem:	2.423,24 - 2.878,38

Las personas que vieron ^NDX también vieron:

[^GDAXI](#) [^RUT](#) [^FCHI](#) [^VIX](#) [QQQ](#) [^HSI](#)

Cotizaciones retrasadas, excepto donde se indique lo contrario. Divisa en USD.

NASDAQ-100



1d 5d 1m 3m 6m 1a 2a 5a máx

Personaliza la gráfica

Titulares

- Cierre de la bolsa Nasdaq y sector tecnológico, 2012-12-14 (14/12/2012) Renta4 (vie 14 de dic)
- Apple cae por los pronósticos de envíos y un débil debut en China Reuters (vie 14 de dic)
- Adobe publica unas ganancias débiles y espera crecer a partir de 2013 Europa Press (vie 14 de dic)
- Cierre de la bolsa Nasdaq y sector tecnológico, 2012-12-13 (13/12/2012) Renta4 (jue 13 de dic)
- La agencia federal de Estados Unidos utilizará Blackberry 10 en vez de iPhone Europa Press (jue 13 de dic)
- Cierre de la bolsa Nasdaq y sector tecnológico, 2012-12-12 (12/12/2012)

PUBLICIDAD

iFOREX

¡Esto puede ser tuyo!

Páguese por este cheque a *Escribe tu nombre aquí*

Ibex 35 ↑ 0,56%

Más sobre ^NDX

- COTIZACIONES
- Resumen
- Componentes
- Opciones

Cotizaciones históricas

- GRÁFICAS
- Interactiva
- Gráfico básico
- Análisis técnicos básico

- NOTICIAS E INFORMACIÓN
- Titulares

NASDAQ-100 (^NDX) - NASDAQ

[+ Añadir a Cartera](#)

2.747,15 +12,42(0.45%) 17 de ene 23:15

Cotizaciones históricas

Consulta Cotizaciones históricas de :

ELEGIR RANGO DE FECHAS

Fecha de inicio: Por ejemplo: Ene 1, 2010

Fecha de finalización:

- Diario
- Semanal
- Mensual
- Sólo dividendos



[Primera](#) | [Anterior](#) | [Siguiente](#) | [Última](#)

PRECIOS

Fecha	Apertura	Máximo	Mínimo	Cerrar	Volumen	Ajustes de Cierre*
17 de ene de 2013	2.746,19	2.756,68	2.740,07	2.747,15	1.766.510.000	2.747,15
16 de ene de 2013	2.725,63	2.742,33	2.721,62	2.734,73	1.692.380.000	2.734,73
15 de ene de 2013	2.721,29	2.726,27	2.710,80	2.722,98	1.852.870.000	2.722,98
14 de ene de 2013	2.733,46	2.743,35	2.724,07	2.735,70	1.876.050.000	2.735,70
11 de ene de 2013	2.743,57	2.749,36	2.738,00	2.748,26	1.772.600.000	2.748,26
10 de ene de 2013	2.746,68	2.749,19	2.719,68	2.744,18	1.754.240.000	2.744,18
9 de ene de 2013	2.724,17	2.735,42	2.720,05	2.727,65	1.732.510.000	2.727,65
8 de ene de 2013	2.724,76	2.730,16	2.703,75	2.718,72	1.744.380.000	2.718,72
7 de ene de 2013	2.713,44	2.727,68	2.707,11	2.724,22	1.702.540.000	2.724,22
4 de ene de 2013	2.730,53	2.732,16	2.716,04	2.724,49	1.745.140.000	2.724,49
3 de ene de 2013	2.742,13	2.750,82	2.723,67	2.732,26	1.769.420.000	2.732,26
2 de ene de 2013	2.727,67	2.746,50	2.716,30	2.746,47	2.111.300.000	2.746,47
31 de dic de 2012	2.600,92	2.665,73	2.598,57	2.660,93	1.557.230.000	2.660,93

PUBLICIDAD



12 de nov de 2012	2.596,57	2.600,65	2.575,61	2.582,77	1.379.240.000	2.582,77
9 de nov de 2012	2.574,87	2.610,17	2.571,86	2.584,10	1.802.580.000	2.584,10
8 de nov de 2012	2.620,25	2.626,42	2.572,43	2.572,57	1.876.420.000	2.572,57
7 de nov de 2012	2.647,51	2.651,26	2.602,29	2.612,69	2.059.690.000	2.612,69
6 de nov de 2012	2.676,15	2.696,46	2.668,45	2.681,05	1.782.430.000	2.681,05
5 de nov de 2012	2.657,73	2.678,94	2.651,37	2.672,91	1.496.210.000	2.672,91
2 de nov de 2012	2.701,91	2.701,91	2.654,97	2.656,28	1.834.590.000	2.656,28
1 de nov de 2012	2.661,05	2.690,72	2.657,11	2.687,52	1.880.140.000	2.687,52
31 de oct de 2012	2.663,56	2.665,88	2.639,63	2.647,92	1.806.780.000	2.647,92
26 de oct de 2012	2.657,91	2.675,92	2.636,83	2.665,83	1.839.700.000	2.665,83
25 de oct de 2012	2.677,13	2.679,81	2.649,19	2.657,66	1.922.660.000	2.657,66
24 de oct de 2012	2.685,55	2.686,51	2.653,43	2.655,55	1.967.000.000	2.655,55
23 de oct de 2012	2.670,94	2.689,48	2.658,77	2.666,02	1.830.840.000	2.666,02
22 de oct de 2012	2.678,89	2.699,08	2.671,50	2.694,56	1.654.130.000	2.694,56
19 de oct de 2012	2.741,58	2.741,58	2.675,57	2.678,32	2.225.580.000	2.678,32
18 de oct de 2012	2.770,05	2.775,83	2.734,60	2.744,17	2.043.290.000	2.744,17
17 de oct de 2012	2.763,70	2.784,81	2.760,30	2.775,62	1.770.920.000	2.775,62
16 de oct de 2012	2.746,14	2.781,01	2.743,45	2.778,38	1.736.930.000	2.778,38
15 de oct de 2012	2.729,20	2.742,70	2.713,22	2.739,87	1.563.440.000	2.739,87
12 de oct de 2012	2.719,69	2.734,40	2.714,17	2.720,14	1.524.840.000	2.720,14
11 de oct de 2012	2.750,81	2.750,81	2.718,49	2.719,21	1.595.020.000	2.719,21

* Precio de cierre ajustado por dividendos y splits.

Página | Anterior | Siguiente | Última


 [Descargar a la hoja de cálculo](#)

Divisa en USD.

Fecha	C1	C2	C3	C4	C5	C6	C7
14 de nov de 2012	2.574,62	2.577,57	2.528,36	2.531,87	2.106.590.000	2.531,87	
13 de nov de 2012	2.558,86	2.586,59	2.554,52	2.561,86	1.816.260.000	2.561,86	
12 de nov de 2012	2.596,57	2.600,65	2.575,61	2.582,77	1.379.240.000	2.582,77	
9 de nov de 2012	2.574,87	2.610,17	2.571,86	2.584,10	1.802.580.000	2.584,10	
8 de nov de 2012	2.620,25	2.626,42	2.572,43	2.572,57	1.876.420.000	2.572,57	
7 de nov de 2012	2.647,51	2.651,26	2.602,20	2.612,60	2.050.600.000	2.612,60	
6 de nov de 2012							2.681,05
5 de nov de 2012							2.672,91
2 de nov de 2012							2.656,28
1 de nov de 2012							2.687,52
31 de oct de 2012							2.647,92
26 de oct de 2012							2.665,83
25 de oct de 2012							2.657,66
24 de oct de 2012							2.655,55
23 de oct de 2012							2.666,02
22 de oct de 2012							2.694,56
19 de oct de 2012							2.678,32
18 de oct de 2012							2.744,17
17 de oct de 2012							2.775,62
16 de oct de 2012							2.778,38
15 de oct de 2012							2.739,87
12 de oct de 2012	2.719,69	2.734,40	2.714,17	2.720,14	1.524.840.000	2.720,14	
11 de oct de 2012	2.750,81	2.750,81	2.718,49	2.719,21	1.595.020.000	2.719,21	

Abriendo table.csv

Ha elegido abrir:

 **table.csv**
 que es de tipo: Archivo de valores separados por comas de Microsoft E
 de: http://ichart.finance.yahoo.com

¿Qué debería hacer Firefox con este archivo?

Abrir con Microsoft Excel (predeterminada)

Guardar archivo

Hacer esto automáticamente para estos archivos a partir de ahora.

Aceptar Cancelar

* Precio de cierre ajustado por dividendos y splits.

Primera | Anterior | Siguiente | Última

 [Descargar a la hoja de cálculo](#)

Divisa en USD.

Los archivos con formato **CSV** provienen del inglés *comma-separated values*. Que constituyen documentos simples que a su vez representan datos en forma de tabla.

Ibex 35 ↑0,22%

Más sobre ^NDX

COTIZACIONES

Resumen

▶ Componentes

Opciones

Cotizaciones históricas

GRÁFICAS

Interactiva

Gráfico básico

Análisis técnicos básico

NOTICIAS E INFORMACIÓN

Titulares



NASDAQ-100 (^NDX) - NASDAQ

+ Añadir a Cartera

2.747,15 0,00(0.00%) 17 de ene 23:15

Componentes

Consulta Componentes de: Buscar

Todos | A | B | C | D | E | F | G | H | I | K | L | M | N | O | P | Q | R | S | T | V | W | X | Y

1 - 9 de 9 | Primera | Anterior | Siguiente | Última

COMPONENTES PARA ^NDX				
Símbolo	Nombre	Último cambio	Cambio	Volumen
MAT	Mattel, Inc.	37,78 17 de ene 22:00	N/A	1.716.777
MCHP	Microchip Technology Inc.	33,61 17 de ene 22:00	N/A	2.502.181
MDLZ	Mondelez International, Inc.	28,06 17 de ene 22:00	N/A	0
MNST	Monster Beverage Corporation	49,84 17 de ene 22:00	N/A	2.779.907
MRVL	Marvell Technology Group Ltd.	8,69 17 de ene 22:00	N/A	0
MSFT	Microsoft Corporation	27,25 17 de ene 22:00	N/A	300
MU	Micron Technology Inc.	7,81 17 de ene 22:00	N/A	0
MXIM	Maxim Integrated Products, Inc.	30,67 17 de ene 22:00	N/A	0
MYL	Mylan, Inc.	28,04 17 de ene 22:00	N/A	0

Todos | A | B | C | D | E | F | G | H | I | K | L | **M** | N | O | P | Q | R | S | T | V | W | X | Y

1 - 9 de 9 | Primera | Anterior | Siguiente | Última

PUBLICIDAD

REPETIR



Yahoo! Viajes
Viaja más,
inspirete
en los demás.

¡Toma nota!

[Buscar Cotizaciones](#)

vie 18 de ene de 2013 12:55 - Mercados españoles cerrados en 4 hrs 35 min

Ibex 35 ↑ 0,25%

Más sobre MSFT

COTIZACIONES

Resumen

[Cartera de pedidos](#)

[Opciones](#)

Cotizaciones históricas

DERIVADOS

[Warrants](#)

[Productos de inversión](#)

GRÁFICAS

[Interactiva](#)

[Gráfico básico](#)

[Análisis técnicos básico](#)

NOTICIAS E INFORMACIÓN

[Titulares](#)

[Eventos de la compañía](#)

[Foros](#)

COMPañÍA

[Perfil](#)

[Estadísticas clave](#)

[Registros en la SEC](#)

Microsoft Corporation (MSFT) - NasdaqGS

[+ Añadir a Cartera](#)

27,25

17 de ene 22:00

Cierre anterior:	27,25	Rango diario:	N/A - N/A
Apertura:	N/A	Rango a 52sem:	26,26 - 32,95
Oferta:	27,08 x 500	Volumen:	300
Demanda:	27,17 x 9900	Vol medio (3m):	55.587.100
Objetivo est 1a:	33,79	Capitalización de mercado:	229,35MM
Beta:	1.17	Precio/Beneficio (P/E) (ttm):	14,73
Próxima fecha de beneficios:	N/A	BPA (ttm):	1,85
		Div & Rendimiento:	0,92 (3,40%)

Microsoft Corporation



1d 5d 1m 3m 6m 1a 2a 5a máx

[Personaliza la gráfica](#)

PUBLICIDAD



Las personas que vieron MSFT también vieron:

[INTC](#) [CSCO](#) [ORCL](#) [GOOG](#) [KO](#) [WMT](#)

Cotizaciones retrasadas, excepto donde se indique lo contrario. Divisa en USD.

Microsoft Corporation (MSFT) - NasdaqGS

27,25 17 de ene 22:00

➕ Añadir a Cartera

f Me gusta 2

Cotizaciones históricas

Consulta Cotizaciones históricas de: Buscar

ELEGIR RANGO DE FECHAS

Fecha de inicio: 01 Ene 2011 Por ejemplo: Ene 1, 2010

Fecha de finalización: 18 Ene 2013

- Diario
- Semanal
- Mensual
- Sólo dividendos

Consulta la cotización



Primera | Anterior | Siguiente | Última


PRECIOS							
Fecha	Apertura	Máximo	Mínimo	Cerrar	Volumen	Ajustes de Cierre*	
17 de ene de 2013	27,19	27,47	27,06	27,25	51.664.700	27,25	
16 de ene de 2013	27,15	27,23	27,01	27,04	41.077.400	27,04	
15 de ene de 2013	26,83	27,29	26,83	27,21	48.244.500	27,21	
14 de ene de 2013	26,90	27,08	26,76	26,89	48.324.400	26,89	
11 de ene de 2013	26,49	26,93	26,28	26,83	55.512.100	26,83	
10 de ene de 2013	26,65	26,98	26,29	26,46	71.431.300	26,46	
9 de ene de 2013	26,72	26,75	26,56	26,70	49.047.900	26,70	

PUBLICIDAD



25 de oct de 2012	28,19	28,20	27,86	27,88	54.084.300	27,65
24 de oct de 2012	28,16	28,20	27,87	27,90	53.320.400	27,67
23 de oct de 2012	27,77	28,20	27,76	28,05	64.414.800	27,82
22 de oct de 2012	28,73	28,83	27,83	28,00	83.374.000	27,77
19 de oct de 2012	29,05					
18 de oct de 2012	29,65					
17 de oct de 2012	29,30					
16 de oct de 2012	29,45					
15 de oct de 2012	29,37					
12 de oct de 2012	28,97					
11 de oct de 2012	29,22					


* Pr

 [Descargar a la hoja de cálculo](#)

Divisa en USD.

Abriendo table.csv

Ha elegido abrir:

 **table.csv**


que es de tipo: Archivo de valores separados por comas de Microsoft E
de: http://ichart.finance.yahoo.com

¿Qué debería hacer Firefox con este archivo?

Abrir con Microsoft Excel (predeterminada) ▼

Guardar archivo

Hacer esto automáticamente para estos archivos a partir de ahora.



Estudio de Caso Riesgo del Mercado

Archivo Inicio Compartir Vista

« Tema 3, Riesgo del mercado fi... » Estudio de Caso Riesgo del Mercado

Buscar en Estudio de Caso Rie...

Nombre	Fecha de modifica...	Tipo	Tamaño
MSFT	18-01-2013 07:37 a...	Archivo de valores...	26 KB
NASDAQ	18-01-2013 07:38 a...	Archivo de valores...	32 KB
SOLUCIÓN DOCENTE	18-01-2013 07:42 a...	Hoja de cálculo d...	9 KB

Favoritos

- Descargas
- Escritorio
- Sitios recientes

Bibliotecas

- Documentos
- Imágenes
- Música
- Videos

Grupo en el hogar

- Gilberto Antonio Mc

Equipo

- Disco local (C:)
- LENOVO (D:)

Red

3 elementos

SOLUCIÓN DOCENTE - Excel

ARCHIVO INICIO INSERTAR DISEÑO DE PÁGINA FÓRMULAS DATOS REVISAR VISTA

Portapapeles Fuente Alineación Número Estilos Celdas Modificar

Calibri 11 Fuente Alineación Combinar y centrar General

Formato condicional Dar formato como tabla Estilos de celda Insertar Eliminar Formato

Autosuma Rellenar Borrar Ordenar y filtrar Buscar y seleccionar

B2

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P
1																
2																
3																
4																
5																
6																
7																
8																
9																
10																
11																
12																
13																
14																
15																
16																
17																
18																
19																
20																
21																
22																
23																



POSICIONARSE EN LAS COORDENADAS **B2**

Obtener datos externos: Desde Access, Desde web, Desde texto, De otras fuentes, Conexiones existentes, Actualizar todo, Conexiones, Propiedades, Editar vínculos

Ordenar y filtrar: Ordenar (A-Z, Z-A), Filtro, Borrar, Volver a aplicar, Avanzadas

Herramientas de datos: Texto en columnas, Relleno rápido, Quitar duplicados, Validación de datos, Consolidar, Análisis de hipótesis, Relaciones

Esquema: Agrupar, Desagrupar, Subtotal

Obtener datos del texto
Importa datos desde un archivo de texto.

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P
1																
2																
3																
4																
5																
6																
7																
8																
9																
10																
11																
12																
13																
14																
15																
16																
17																
18																
19																
20																
21																
22																
23																

Estudio de Caso Riesgo del Mercado

Archivo Inicio Compartir Vista

« Tema 3, Riesgo del mercado fi... » Estudio de Caso Riesgo del Mercado

Buscar en Estudio de Caso Rie...

Nombre	Fecha de modifica...	Tipo	Tamaño
MSFT	18-01-2013 07:37 a...	Archivo de valores...	26 KB
NASDAQ	18-01-2013 07:38 a...	Archivo de valores...	32 KB
SOLUCIÓN DOCENTE	18-01-2013 07:42 a...	Hoja de cálculo d...	9 KB

Favoritos

- Descargas
- Escritorio
- Sitios recientes

Bibliotecas

- Documentos
- Imágenes
- Música
- Videos

Grupo en el hogar

- Gilberto Antonio Mc

Equipo

- Disco local (C:)
- LENOVO (D:)

Red

3 elementos

DISEÑO DE PÁGINA FÓRMULAS DATOS REVISAR VISTA

Conexiones existentes Actualizar todo Conexiones

Ordenar Ordenar y filtrar

Eliminar Volver a aplicar Avanzadas

Texto en columnas Rellenar rápido Herramientas de datos

Quitar duplicados Validación de datos Consolidar hipótesis Relaciones Agrupar Des

f_x

C	D	E	F

Asistente para importar texto - paso 1 de 3

El asistente estima que sus datos son Delimitados. Si esto es correcto, elija **Siguiente**, o bien elija el tipo de datos que mejor los describa.

Tipo de los datos originales

Elija el tipo de archivo que describa los datos con mayor precisión:

- Delimitados** - Caracteres como comas o tabulaciones separan campos.
- De ancho fijo** - Los campos están alineados en columnas con espacios entre uno y otro.

Comenzar a importar en la fila: Origen del archivo:

Mis datos tienen encabezados.

Vista previa del archivo D:\POSTGRADOS Y OTROS\Postgrado UNEG\FINANZAS II UNEG\Tema 3. Riesgo del merca...\NASDAQ

	Date	Open	High	Low	Close	Volume	Adj Close
2	2013-01-17	2746.19	2756.68	2740.07	2747.15	1766510000	2747.15
3	2013-01-16	2725.63	2742.33	2721.62	2734.73	1692380000	2734.73
4	2013-01-15	2721.29	2726.27	2710.80	2722.98	1852870000	2722.98
5	2013-01-14	2733.46	2743.35	2724.07	2735.70	1876050000	2735.70

Cancelar Atrás **Siguiente >** Finalizar

Asistente para importar texto – paso 1 de 3

El asistente estima que sus datos son Delimitados.

Si esto es correcto, elija Siguiente, o bien elija el tipo de datos que mejor los describa.

Tipo de los datos originales

Elija el tipo de archivo que describa los datos con mayor precisión:

- Delimitados** - Caracteres como comas o tabulaciones separan campos.
- De ancho fijo - Los campos están alineados en columnas con espacios entre uno y otro.

Comenzar a importar en la fila:

1

Origen del archivo:

MS-DOS (PC-8)

Mis datos tienen encabezados.

Vista previa del archivo D:\POSTGRADOS Y OTROS\Postgrado UNEG\FINANZAS II UNEG\Tema 3. Riesgo del merca...\NASDAQ.c

1	Date	Open	High	Low	Close	Volume	Adj Close
2	2013-01-17	2746.19	2756.68	2740.07	2747.15	1766510000	2747.15
3	2013-01-16	2725.63	2742.33	2721.62	2734.73	1692380000	2734.73
4	2013-01-15	2721.29	2726.27	2710.80	2722.98	1852870000	2722.98
5	2013-01-14	2733.46	2743.35	2724.07	2735.70	1876050000	2735.70

Cancelar

< Atrás

Siguiente >

Finalizar

DISEÑO DE PÁGINA FÓRMULAS **DATOS** REVISAR VISTA

Conexiones existentes Actualizar todo Conexiones
Propiedades Editar vínculos

Ordenar Filtro Ordenar y filtrar

Textos en columnas Rellenar rápido Quitar duplicados Validación de datos Herramientas de datos

Asistente para importar texto - paso 2 de 3

Esta pantalla le permite establecer los separadores contenidos en los datos. Se puede ver cómo cambia el texto en la vista previa

Separadores

- Tabulación
- Punto y coma
- Coma**
- Espacio
- Otro:

Considerar separadores consecutivos como uno solo

Calificador de texto: *

Vista previa de los datos

Date	Open	High	Low	Close	Volume	Adj Close
2013-01-17	2746.19	2756.68	2740.07	2747.15	1766510000	2747.15
2013-01-16	2725.63	2742.33	2721.62	2734.73	1692380000	2734.73
2013-01-15	2721.29	2726.27	2710.80	2722.98	1852870000	2722.98
2013-01-14	2733.46	2743.35	2724.07	2735.70	1876050000	2735.70

Cancelar < Atrás **Siguiente >** Finalizar

Windows taskbar showing application icons and system tray.

Asistente para importar texto – paso 3 de 3



Esta pantalla permite seleccionar cada columna y establecer el formato de los datos.

Formato de los datos en columnas

- General
- Texto
- Fecha: DMA ▼
- No importar columna (saltar)

'General' convierte los valores numéricos en números, los valores de fechas en fechas y todos los demás valores en texto.

Avanzadas...

Vista previa de los datos

General	General	General	General	General	General	General
Date	Open	High	Low	Close	Volume	Adj Close
2013-01-17	2746.19	2756.68	2740.07	2747.15	1766510000	2747.15
2013-01-16	2726.63	2742.33	2721.62	2734.73	1692380000	2734.73
2013-01-15	2721.29	2726.27	2710.80	2722.98	1852870000	2722.98
2013-01-14	2733.46	2743.35	2724.07	2735.70	1876050000	2735.70

Cancelar

< Atrás

Siguiente >

Finalizar

Asistente para importar texto - paso 3 de 3

Esta pantalla permite seleccionar cada columna y establecer el formato de los datos.

Formato de los datos en columnas

- General
 Texto
 Fecha: DMA
 No importar columnas

'General' convierte los valores numéricos en números, los valores de fechas en fechas y todos los demás valores en texto.

Configuración avanzada de importación de textos

Valores predeterminados para reconocer datos numéricos

Separador decimal: |

Separador de miles: .

Separador decimal por defecto: **COMA**, separador de miles: **PUNTO**.

Nota: Los números se mostrarán usando las opciones de número especificadas en el panel de control Configuración regional.

Restablecer

Signo menos detrás de los números negativos

Aceptar

Cancelar

General	Gener
Date	Open
2013-01-17	2746.
2013-01-16	2725.63 2742.33 2721.62 2734.73 1692980000 2734.73
2013-01-15	2721.29 2726.27 2710.80 2722.98 1852870000 2722.98
2013-01-14	2733.46 2743.35 2724.07 2735.70 1876050000 2735.70

Cancelar

< Atrás

Siguiente >

Finalizar

Asistente para importar texto - paso 3 de 3

Esta pantalla permite seleccionar cada columna y establecer el formato de los datos.

Cambiar separador decimal de **COMA** a **PUNTO**

Formato de los datos en columnas

General

Texto

Fecha: DMA

No importar columnas

'General' convierte los valores numéricos en números, los valores de fechas en fechas y todos los demás valores en texto.

Configuración avanzada de importación de textos

Valores predeterminados para reconocer datos numéricos

Separador decimal:

Separador de miles:

Nota: Los números se mostrarán usando las opciones de número especificadas en el panel de control Configuración regional.

Restablecer

Signo menos detrás de los números negativos

Aceptar

Cancelar

Vista previa de los datos

General	Gener
Date	Open
2013-01-17	2746.
2013-01-16	2725.63 2742.33 2721.62 2734.73 1692380000 2734.73
2013-01-15	2721.29 2726.27 2710.80 2722.98 1852870000 2722.98
2013-01-14	2733.46 2743.35 2724.07 2735.70 1876050000 2735.70

Cancelar

< Atrás

Siguiente >

Finalizar

Asistente para importar texto - paso 3 de 3



Esta pantalla permite seleccionar cada columna y establecer el formato de los datos.

Cambiar separador de miles de **PUNTO** a **COMA**

Formato de los datos en columnas

General

Texto

Fecha: DMA

No importar colum

'General' convierte los valores numéricos en números, los valores de fechas en fechas y todos los demás valores en texto.

Configuración avanzada de importación de textos

Valores predeterminados para reconocer datos numéricos

Separador decimal: .

Separador de miles: ,

Nota: Los números se mostrarán usando las opciones de número especificadas en el panel de control Configuración regional.

Restablecer

Signo menos detrás de los números negativos

Aceptar

Cancelar

Vista previa de los dat

General	Gener					
Date	Open					
2013-01-17	2746.					
2013-01-16	2725.63	2742.33	2721.62	2734.73	1692380000	2734.73
2013-01-15	2721.29	2726.27	2710.80	2722.98	1852870000	2722.98
2013-01-14	2733.46	2743.35	2724.07	2735.70	1876050000	2735.70

Cancelar

< Atrás

SIGUIENTE >

Finalizar

Esta pantalla permite seleccionar cada columna y establecer el formato de los datos.

Formato de los datos en columnas

General

Texto

Fecha: DMA ▼

No importar columna (saltar)

'General' convierte los valores numéricos en números, los valores de fechas en fechas y todos los demás valores en texto.

Avanzadas...

Vista previa de los datos

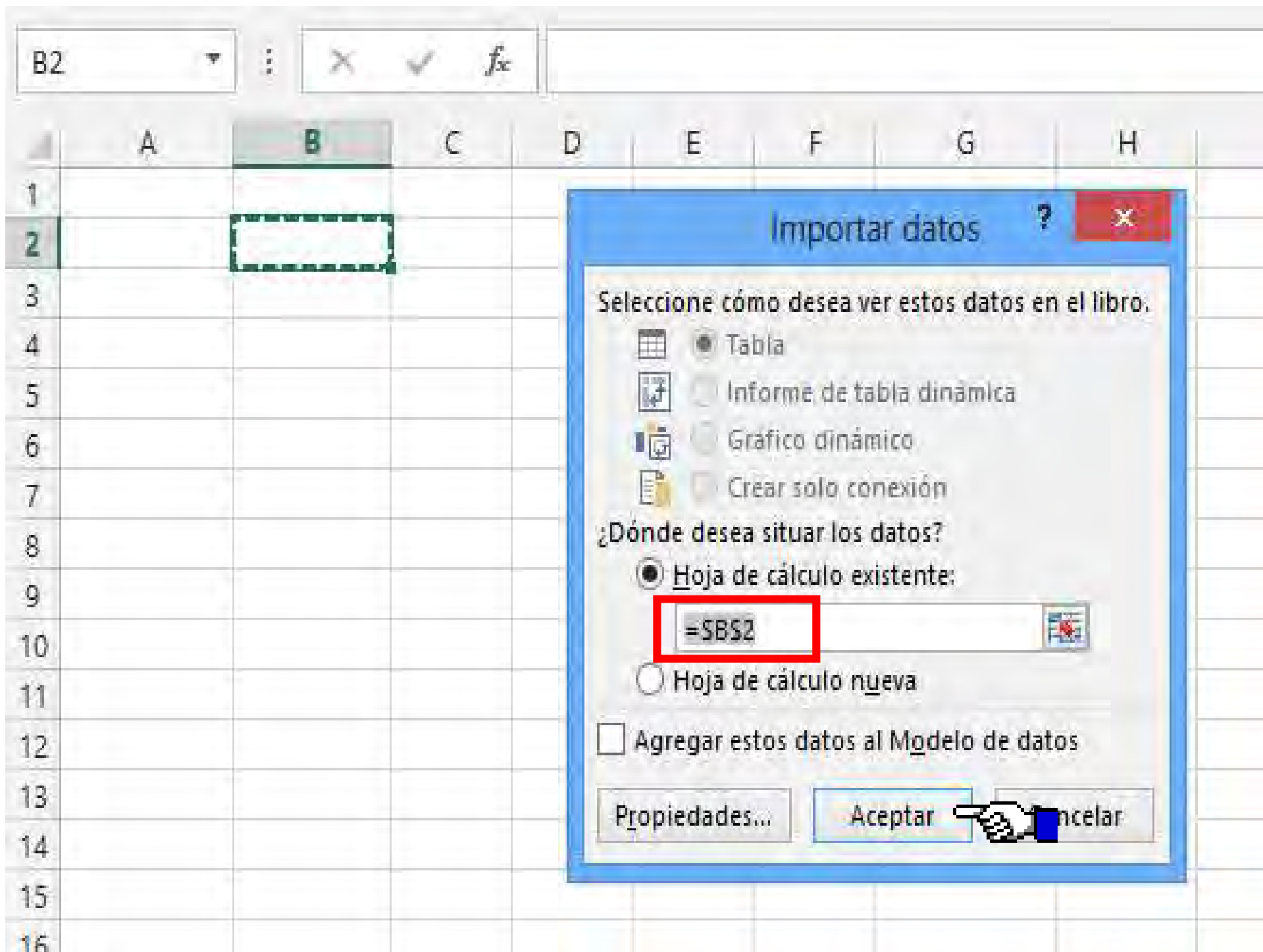
General	General	General	General	General	General	General
Date	Open	High	Low	Close	Volume	Adj Close
2013-01-17	2746.19	2756.68	2740.07	2747.15	1766510000	2747.15
2013-01-16	2725.63	2742.33	2721.62	2734.73	1692380000	2734.73
2013-01-15	2721.29	2726.27	2710.80	2722.98	1852870000	2722.98
2013-01-14	2733.46	2743.35	2724.07	2735.70	1876050000	2735.70

Cancelar

< Atrás

Siguiente >

Finalizar



Importar datos

Seleccione cómo desea ver estos datos en el libro.

- Tabla
- Informe de tabla dinámica
- Gráfico dinámico
- Crear solo conexión

¿Dónde desea situar los datos?

Hoja de cálculo existente:

Hoja de cálculo nueva

Agregar estos datos al Modelo de datos

Propiedades... Aceptar Cancelar

Microsoft Excel ribbon showing the 'DATOS' (Data) tab. The ribbon includes the following sections and options:

- ARCHIVO** (File)
- INICIO** (Home)
- INSERTAR** (Insert)
- DISEÑO DE PÁGINA** (Layout)
- FÓRMULAS** (Formulas)
- DATOS** (Data) - Active tab
 - Ordenar (Sort) - A-Z, Z-A, Z-A, A-Z
 - Filtro (Filter)
- REVISAR** (Review)

Below the ribbon, the 'Obtener datos externos' (Get External Data) group contains options for 'Desde Access', 'Desde web', 'Desde texto', 'De otras fuentes', and 'Conexiones existentes'. The 'Conexiones' group includes 'Actualizar todo', 'Conexiones', 'Propiedades', and 'Editar vínculos'.

Formula bar: L9

	A	B	C	D	E	F	G	H
1								
2		Date	Open	High	Low	Close	Volume	Adj Close
3		17-01-2013	2746,19	2756,68	2740,07	2747,15	1766510000	2747,15
4		16-01-2013	2725,63	2742,33	2721,62	2734,73	1692380000	2734,73
5		15-01-2013	2721,29	2726,27	2710,8	2722,98	1852870000	2722,98
6		14-01-2013	2733,46	2743,35	2724,07	2735,7	1876050000	2735,7
7		11-01-2013	2743,57	2749,36	2738	2748,26	1772600000	2748,26
8		10-01-2013	2746,68	2749,19	2719,68	2744,18	1754240000	2744,18
9		09-01-2013	2724,17	2735,42	2720,05	2727,65	1732510000	2727,65
10		08-01-2013	2724,76	2730,16	2703,75	2718,72	1744380000	2718,72
11		07-01-2013	2713,44	2727,68	2707,11	2724,22	1702540000	2724,22
12		04-01-2013	2730,53	2732,16	2716,04	2724,49	1745140000	2724,49
13		03-01-2013	2742,13	2750,82	2723,67	2732,26	1769420000	2732,26
14		02-01-2013	2727,67	2746,5	2716,3	2746,47	2111300000	2746,47
15		31-12-2012	2600,92	2665,73	2598,57	2660,93	1557230000	2660,93
16		28-12-2012	2612,19	2631,71	2604,96	2606,36	1143530000	2606,36
17		27-12-2012	2636,35	2641,11	2599,63	2632,94	1342790000	2632,94
18		26-12-2012	2657,41	2663,56	2627,52	2637,18	1059190000	2637,18
19		24-12-2012	2658,65	2662,03	2653,58	2658,05	614230000	2658,05
20		21-12-2012	2641,96	2667,7	2639,65	2664,67	2843090000	2664,67
21		20-12-2012	2697,6	2698,71	2679,55	2693,55	1691190000	2693,55
22		19-12-2012	2709,61	2713,39	2690,99	2690,99	1933270000	2690,99
23		18-12-2012	2675,44	2708,48	2669,83	2705,39	2022130000	2705,39
24		17-12-2012	2629,76	2664,79	2627,27	2664,26	1811120000	2664,26

Sheet tab: Hoja1

Microsoft Excel ribbon showing the 'DATOS' (Data) tab. The ribbon includes options for 'Obtener datos externos' (Get External Data) and 'Conexiones' (Connections). The 'DATOS' group contains 'Ordenar' (Sort) and 'Filtro' (Filter) options.

	A	B	C	D	E	F	G	H
1								
2		Date	Open	High	Low	Close	Volume	Adj Close
3		17-01-2013	2746,19	2756,68	2740,07	2747,15	1766510000	2747,15
4		16-01-2013	2725,63	2742,33	2721,62	2734,73	1692380000	2734,73
5		15-01-2013	2721,29	2726,27	2710,8	2722,98	1852870000	2722,98
6		14-01-2013	2733,46	2743,35	2724,07	2735,7	1876050000	2735,7
7		11-01-2013	2743,57	2749,36	2738	2748,26	1772600000	2748,26
8		10-01-2013	2746,68	2749,19	2719,68	2744,18	1754240000	2744,18
9		09-01-2013	2724,17	2735,42	2720,05	2727,65	1732510000	2727,65
10		08-01-2013	2724,76	2730,16	2703,75	2718,72	1744380000	2718,72
11		07-01-2013	2713,44	2727,68	2707,11	2724,22	1702540000	2724,22
12		04-01-2013	2730,53	2732,16	2716,04	2724,49	1745140000	2724,49
13		03-01-2013	2742,13	2750,82	2723,67	2732,26	1769420000	2732,26
14		02-01-2013	2727,67	2746,5	2716,3	2746,47	2111300000	2746,47
15		31-12-2012	2600,92	2665,73	2598,57	2660,93	1557230000	2660,93
16		28-12-2012	2612,19	2631,71	2604,96	2606,36	1143530000	2606,36
17		27-12-2012	2636,35	2641,11	2599,63	2632,94	1342790000	2632,94
18		26-12-2012	2657,41	2663,56	2627,52	2637,18	1059190000	2637,18
19		24-12-2012	2658,65	2662,03	2653,58	2658,05	614230000	2658,05
20		21-12-2012	2641,96	2667,7	2639,65	2664,67	2843090000	2664,67
21		20-12-2012	2697,6	2698,71	2679,55	2693,55	1691190000	2693,55
22		19-12-2012	2709,61	2713,39	2690,99	2690,99	1933270000	2690,99
23		18-12-2012	2675,44	2708,48	2669,83	2705,39	2022130000	2705,39

Microsoft Excel ribbon showing the 'DATOS' (Data) tab. The ribbon includes sections for 'Obtener datos externos' (Get external data) with options like 'Desde Access', 'Desde web', 'Desde texto', and 'De otras fuentes'; 'Conexiones existentes' (Existing connections); 'Actualizar todo' (Refresh all); 'Conexiones' (Connections) with 'Propiedades' (Properties) and 'Editar vínculos' (Edit links); and 'Ordenar' (Sort) and 'Filtro' (Filter). The 'Calibri' font settings are visible, showing font size 11 and bold/italic options.

	A	B	C	D	E	F	G	H
1								
2		Date	Open	High	Low	Cl		
3		17-01-2013	2746,19	2756,68	2740,07	2		
4		16-01-2013	2725,63	2742,33	2721,62	2		
5		15-01-2013	2721,29	2726,27	2710,8	2		
6		14-01-2013	2733,46	2743,35	2724,07			
7		11-01-2013	2743,57	2749,36	2738	2		
8		10-01-2013	2746,68	2749,19	2719,68	2		
9		09-01-2013	2724,17	2735,42	2720,05	2		
10		08-01-2013	2724,76	2730,16	2703,75	2		
11		07-01-2013	2713,44	2727,68	2707,11	2		
12		04-01-2013	2730,53	2732,16	2716,04	2		
13		03-01-2013	2742,13	2750,82	2723,67	2		
14		02-01-2013	2727,67	2746,5	2716,3	2		
15		31-12-2012	2600,92	2665,73	2598,57	2600,92	1143530000	2600,93
16		28-12-2012	2612,19	2631,71	2604,96	2606,36	1143530000	2606,36
17		27-12-2012	2636,35	2641,11	2599,63	2632,94	1342790000	2632,94
18		26-12-2012	2657,41	2663,56	2627,52	2637,18	1059190000	2637,18
19		24-12-2012	2658,65	2662,03	2653,58	2658,05	614230000	2658,05
20		21-12-2012	2641,96	2667,7	2639,65	2664,67	2843090000	2664,67
21		20-12-2012	2697,6	2698,71	2679,55	2693,55	1691190000	2693,55
22		19-12-2012	2709,61	2713,39	2690,99	2690,99	1933270000	2690,99
23		18-12-2012	2675,44	2708,48	2669,83	2705,39	2022130000	2705,39

Context menu for the selected cell (row 8, column C). The 'Eliminar' (Delete) option is highlighted with a red box. Other options include 'Cortar' (Cut), 'Copiar' (Copy), 'Opciones de pegado' (Paste options), 'Pegado especial...' (Special Paste...), 'Insertar' (Insert), 'Borrar contenido' (Clear content), 'Formato de celdas...' (Cell Format...), 'Ancho de columna...' (Column Width...), 'Ocultar' (Hide), and 'Mostrar' (Show).

Microsoft Excel ribbon showing the 'DATOS' (Data) tab. The ribbon includes 'ARCHIVO', 'INICIO', 'INSERTAR', 'DISEÑO DE PÁGINA', 'FÓRMULAS', 'DATOS', and 'REVISAR'. The 'DATOS' tab is active, displaying options for 'Ordenar' (Sort) and 'Filtro' (Filter). The 'Ordenar' group includes 'Ordenar' (Sort) and 'Ordenar y Filtro' (Sort & Filter). The 'Filtro' group includes 'Filtro' (Filter). The 'Conexiones' group includes 'Conexiones', 'Propiedades', and 'Editar vínculos'. The 'Actualizar todo' (Update All) button is also visible.

	A	B	C	D	E	F	G
497		31-01-2011	2281,91				
498		28-01-2011	2270,51				
499		27-01-2011	2330,07				
500		26-01-2011	2314,19				
501		25-01-2011	2304,03				
502		24-01-2011	2300,39				
503		21-01-2011	2268,32				
504		20-01-2011	2286,08				
505		19-01-2011	2303,32				
506		18-01-2011	2328,79				
507		14-01-2011	2323,43				
508		13-01-2011	2305,53				
509		12-01-2011	2304,88				
510		11-01-2011	2288,73				
511		10-01-2011	2284,38				
512		07-01-2011	2276,7				
513		06-01-2011	2277,51				
514		05-01-2011	2270,4				
515		04-01-2011	2251,46				
516		03-01-2011	2254,23				
517							
518							

SOLUCIÓN DOCENTE - Excel

ARCHIVO INICIO INSERTAR DISEÑO DE PÁGINA FÓRMULAS DATOS REVISAR VISTA

Portapapeles Fuente Alineación Número Estilos

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K
1			NASDAQ								
2		Date	Adj Close								
3		17-01-2013	2747,15								
4		16-01-2013	2734,73								
5		15-01-2013	2722,98								
6		14-01-2013	2735,7								
7		11-01-2013	2748,26								
8		10-01-2013	2744,18								
9		09-01-2013	2727,65								
10		08-01-2013	2718,72								
11		07-01-2013	2724,22								
12		04-01-2013	2724,49								
13		03-01-2013	2732,26								
14		02-01-2013	2746,47								
15		31-12-2012	2660,93								
16		28-12-2012	2606,36								
17		27-12-2012	2632,94								
18		26-12-2012	2637,18								
19		24-12-2012	2658,05								
20		21-12-2012	2664,67								
21		20-12-2012	2693,55								
22		19-12-2012	2690,99								
23		18-12-2012	2705,39								

UNA VEZ OBTENIDA LAS COTIZACIONES, PRECIOS HISTÓRICOS DEL ÍNDICE (MERCADO) NASDAQ, SE PROCEDE A OBTENER EL TÍTULO (ACCIÓN) DE **MICROSOFT**.

PARA ELLO DEBE REPETIR EL MISMO PROCEDIMIENTO POSICIONANDOSE EN LA COORDENADA **E2**

Hoja1

Los resultados deben quedar
tabulados de esta forma

PASO A PASO ANÁLISIS DE RIESGO Y RENTABILIDAD:

- ❑ PRIMERO SE DETERMINA LA RENTABILIDAD PROMEDIO.
- ❑ SEGUNDO SE CALCULA LA VOLATILIDAD (RIESGO).
- ❑ TERCERO SE DETERMINA LA BETA:
 - ❑ COVARIANZA
 - ❑ VARIANZA
 - ❑ *BETA DEL TÍTULO Y MERCADO.*
- ❑ CUARTO SE COMPUTA EL COEFICIENTE DE CORRELACIÓN R^2 .
- ❑ QUINTO SE ELABORAN LOS, GRÁFICOS DE COTIZACIONES Y CORRELACIÓN.
- ❑ CONCLUSIONES

ARCHIVO

INICIO

INSERTAR

DISEÑO DE PÁGINA

FÓRMULAS

DATOS

REVISAR

VISTA



Calibri 11

N K S

Fuente



Ajustar texto



Combinar y centrar

Alineación

General

%

Número



Formato condicional



Dar formato como tabla



Estilos de celda



Inse

Portapapeles

Fuente

Alineación

Número

Estilos

K7

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L
1			NASDAQ	MSFT								
2		Date	Adj Close	Adj Close								
3		17-01-2013	2747,15	27,25								
4		16-01-2013	2734,73	27,04								
5		15-01-2013	2722,98	27,21								
6		14-01-2013	2735,7	26,89								
7		11-01-2013	2748,26	26,83								
8		10-01-2013	2744,18	26,46								
9		09-01-2013	2727,65	26,7								
10		08-01-2013	2718,72	26,55								
11		07-01-2013	2724,22	26,69								
12		04-01-2013	2724,49	26,74								
13		03-01-2013	2732,26	27,25								
14		02-01-2013	2746,47	27,62								
15		31-12-2012	2660,93	26,71								
16		28-12-2012	2606,36	26,55								
17		27-12-2012	2632,94	26,96								
18		26-12-2012	2637,18	26,86								
19		24-12-2012	2658,05	27,06								
20		21-12-2012	2664,67	27,45								
21		20-12-2012	2693,55	27,68								
22		19-12-2012	2690,99	27,31								
23		18-12-2012	2705,39	27,56								

Se debe ordenar las cotizaciones de precios históricos, del más antiguo al más actual, es decir 03 de enero 2011 al 17 de enero 2013. Esto se logra con la función de **ORDENAR Y FILTRAR**.

ARCHIVO INICIO INSERTAR DISEÑO DE PÁGINA FÓRMULAS DATOS REVISAR VISTA

Calibri 11 Fuente Alineación Número Estilos Celdas

Formato condicional Dar formato como tabla Estilos de celda Insertar Eliminar Formato

Autosuma Rellenar Borrar

Ordenar y filtrar

Ordenar de A a Z
Ordenar de Z a A
Orden personalizado...

Filtro

B2 : Date

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O
1			NASDAQ	MSFT											
2		Date	Adj Close	Adj Close											
3		17-01-2013	2747,15	27,25											
4		16-01-2013	2734,73	27,04											
5		15-01-2013	2722,98	27,21											
6		14-01-2013	2735,7	26,89											
7		11-01-2013	2748,26	26,83											
8		10-01-2013	2744,18	26,46											
9		09-01-2013	2727,65	26,7											
10		08-01-2013	2718,72	26,55											
11		07-01-2013	2724,22	26,69											
12		04-01-2013	2724,49	26,74											
13		03-01-2013	2732,26	27,25											
14		02-01-2013	2746,47	27,62											
15		31-12-2012	2660,93	26,71											
16		28-12-2012	2606,36	26,55											
17		27-12-2012	2632,94	26,96											
18		26-12-2012	2637,18	26,86											
19		24-12-2012	2658,05	27,06											
20		21-12-2012	2664,67	27,45											
21		20-12-2012	2693,55	27,68											
22		19-12-2012	2690,99	27,31											
23		18-12-2012	2705,39	27,56											
24		17-12-2012	2664,26	27,1											

Filtro (Ctrl+Mayús+L)

Activa el filtrado de las celdas seleccionadas.

Después haga clic en la flecha del encabezado de columna para restringir los datos.

Más información

Sombrear las columnas **date**, **Adj Close** y **Adj Close**. Ir a **Ordenar y Filtrar**, seleccionar **Filtro**

LAS CELDAS SE MARCAN CON BOTONES COMO SE MUESTRA EN LA LÁMINA SIGUIENTE

SOLUCIÓN DOCENTE COMPUTOS definitivo - Excel

ARCHIVO INICIO INSERTAR DISEÑO DE PÁGINA FÓRMULAS DATOS REVISAR VISTA

Calibri 11 A+ A- Ajustar texto Fuente Alineación General Número Estilos

Formato condicional Dar formato como tabla Estilos de celda

F5

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L
1			NASDAQ	MSFT								
2		Date	Adj Clo	Adj Clo								
3			Ordenar de más antiguo a más reciente	27,25								
4			Ordenar de más recientes a más antiguos	27,04								
5			Ordenar por color	27,21								
6			Borrar filtro de "Date"	26,89								
7			Filtrar por color	26,83								
8			Filtros de fecha	26,46								
9			Buscar (Todos)	26,7								
10			(Seleccionar todo)	26,55								
11			2013	26,69								
12			2012	26,74								
13			2011	27,25								
14				27,62								
15				26,71								
16				26,55								
17				26,96								
18				26,86								
19				27,06								
20				27,45								
21				27,68								
22				27,31								
23		18-12-2012	2705.39	27.56								

Hacer clic en el botón de Date y seleccionar Ordenar de más antiguo a más reciente

ACEPTAR Cancelar

ARCHIVO

INICIO

INSERTAR

DISEÑO DE PÁGINA

FÓRMULAS

DATOS

REVISAR

VISTA



Pegar

Calibri 11

N K S

Fuente



Ajustar texto



Combinar y centrar

Alineación

General

%

Número



Formato condicional



Dar formato como tabla



Estilos de celda



Inse

Portapapeles

Fuente

Alineación

Número

Estilos

G9

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L
1			NASDAQ	MSFT								
2		Date	Adj Clo	Adj Clo								
3		03-01-2011	2254,23	26,51								
4		04-01-2011	2251,46	26,61								
5		05-01-2011	2270,4	26,53								
6		06-01-2011	2277,51	27,3								
7		07-01-2011	2276,7	27,09								
8		10-01-2011	2284,38	26,73								
9		11-01-2011	2288,73	26,63								
10		12-01-2011	2304,88	27,05								
11		13-01-2011	2305,53	26,71								
12		14-01-2011	2323,43	26,81								
13		18-01-2011	2328,79	27,15								
14		19-01-2011	2303,32	26,97								
15		20-01-2011	2286,08	26,86								
16		21-01-2011	2268,32	26,54								
17		24-01-2011	2300,39	26,89								
18		25-01-2011	2304,03	26,95								
19		26-01-2011	2314,19	27,26								
20		27-01-2011	2330,07	27,35								
21		28-01-2011	2270,51	26,29								
22		31-01-2011	2281,91	26,27								
23		01-02-2011	2324,95	26,52								

Cotizaciones de precios históricos ordenadas del más antiguo al más actual, es decir 03 de enero 2011 al 17 de enero 2013. A partir de allí comienza el trabajo de cómputos, gráficas y análisis

ARCHIVO

INICIO

INSERTAR

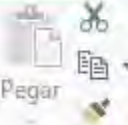

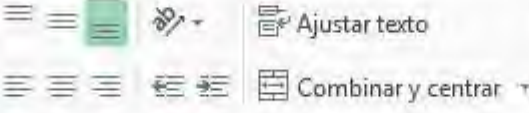
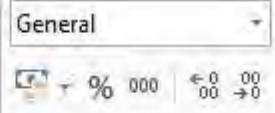

DISEÑO DE PÁGINA




FÓRMULAS










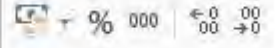
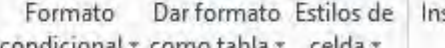
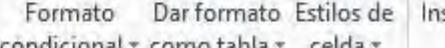
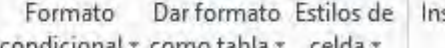
DATOS

REVISAR

VISTA

Portapapeles  Fuente  Alineación  Número  Estilos 

Calibri 11 A⁺ A⁻  Ajustar texto  General 

N **K** **S**          Combinar y centrar  Formato condicional  Dar formato como tabla  Estilos de celda 

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L
1			NASDAQ	MSFT								
2		Date	Adj Clo	Adj Clo								
3		03-01-2011	2254,23	26,51								
4		04-01-2011	2251,46	26,61								
5		05-01-2011	2270,4	26,53								
6		06-01-2011	2277,51	27,3								
7		07-01-2011	2276,7	27,09								
8		10-01-2011	2284,38	26,73								
9		11-01-2011	2288,73	26,63								
10		12-01-2011	2304,88	27,05								
11		13-01-2011	2305,53	26,71								
12		14-01-2011	2323,43	26,81								
13		18-01-2011	2328,79	27,15								
14		19-01-2011	2303,32	26,97								
15		20-01-2011	2286,08	26,86								
16		21-01-2011	2268,32	26,54								
17		24-01-2011	2300,39	26,89								
18		25-01-2011	2304,03	26,95								
19		26-01-2011	2314,19	27,26								
20		27-01-2011	2330,07	27,35								
21		28-01-2011	2270,51	26,29								
22		31-01-2011	2281,91	26,27								
23		01-02-2011	2324,95	26,52								
24		02-02-2011	2321,88	26,47								

Ahora bien, se debe calcular la rentabilidad media (promedio), anualizada determinándose los días efectivos de cotización anual, SE SUELE TRABAJAR CON **250** COTIZACIONES DIARIAS.

ARCHIVO INICIO INSERTAR DISEÑO DE PÁGINA FÓRMULAS DATOS REVISAR VISTA

Portapapeles Fuente Alineación Número Estilos

Calibri 11 A⁺ A⁻ Ajustar texto Porcentaje

N K S A Combinar y centrar % 000 00 00

Formato condicional Dar formato como tabla Estilos de celda

E252 : \times \checkmark f_x $=+(C252-C3)/C3$

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L
233	231	30-11-2011	2295,2	24,88								
234	232	01-12-2011	2309,2	24,58								
235	233	02-12-2011	2302,04	24,53								
236	234	05-12-2011	2326,95	24,99								
237	235	06-12-2011	2321,49	24,95								
238	236	07-12-2011	2320,54	24,9								
239	237	08-12-2011	2282,59	24,7								
240	238	09-12-2011	2318,68	24,99								
241	239	12-12-2011	2292,24	24,81								
242	240	13-12-2011	2268,37	25,05								
243	241	14-12-2011	2233,03	24,89								
244	242	15-12-2011	2226,71	24,86								
245	243	16-12-2011	2238,18	25,28								
246	244	19-12-2011	2215,27	24,83								
247	245	20-12-2011	2281,94	25,31								
248	246	21-12-2011	2249,03	25,05								
249	247	22-12-2011	2266,77	25,1								
250	248	23-12-2011	2287,57	25,31								
251	249	27-12-2011	2293,12	25,32								
252	250	28-12-2011	2267,08	25,11	0,57%							
253	251	29-12-2011	2285,07	25,3								
254	252	30-12-2011	2277,83	25,25								
255	253	03-01-2012	2321,96	26,03								

Hoja1

Gilberto Antonio Moreno:

$$\text{Rentabilidad} = (P1 - P0)/P0$$

ARCHIVO

INICIO

INSERTAR

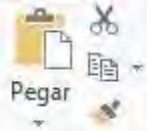
DISEÑO DE PÁGINA

FÓRMULAS

DATOS

REVISAR

VISTA



Calibri 11 A A

N K S A



Ajustar texto



Combinar y centrar

General

%



Formato condicional



Dar formato como tabla



Estilos de celda



Inse

Portapapeles

Fuente

Alineación

Número

Estilos

I246

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L
233	231	30-11-2011	2295,2	24,88								
234	232	01-12-2011	2309,2	24,58								
235	233	02-12-2011	2302,04	24,53								
236	234	05-12-2011	2326,95	24,99								
237	235	06-12-2011	2321,49	24,95								
238	236	07-12-2011	2320,54	24,9								
239	237	08-12-2011	2282,59	24,7								
240	238	09-12-2011	2318,68	24,99								
241	239	12-12-2011	2292,24	24,81								
242	240	13-12-2011	2268,37	25,05								
243	241	14-12-2011	2233,03	24,89								
244	242	15-12-2011	2226,71	24,86								
245	243	16-12-2011	2238,18	25,28								
246	244	19-12-2011	2215,27	24,83								
247	245	20-12-2011	2281,94	25,31								
248	246	21-12-2011	2249,03	25,05								
249	247	22-12-2011	2266,77	25,1								
250	248	23-12-2011	2287,57	25,31								
251	249	27-12-2011	2293,12	25,32								
252	250	28-12-2011	2267,08	25,11	0,57%	-5,28%						
253	251	29-12-2011	2285,07	25,3								
254	252	30-12-2011	2277,83	25,25								
255	253	03-01-2012	2321,96	26,03								

Luego arrastramos de E252 a F252, para determinar la rentabilidad media anualizada de la acción de Microsoft.

Hoja1



ARCHIVO

INICIO

INSERTAR

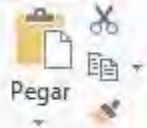
DISEÑO DE PÁGINA

FÓRMULAS

DATOS

REVISAR

VISTA



Calibri 11

A⁺ A⁻

Ajustar texto

Porcentaje

N K S



Combinar y centrar

%



Formato condicional



Dar formato como tabla



Estilos de celda



Inse

Portapapeles

Fuente

Alineación

Número

Estilos

E252



=+(C252-C3)/C3

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L
242	240	13-12-2011	2268,37	25,05								
243	241	14-12-2011	2233,03	24,89								
244	242	15-12-2011	2226,71	24,86								
245	243	16-12-2011	2238,18	25,28								
246	244	19-12-2011	2215,27	24,83								
247	245	20-12-2011	2281,94	25,31								
248	246	21-12-2011	2249,03	25,05								
249	247	22-12-2011	2266,77	25,1								
250	248	23-12-2011	2287,57	25,31								
251	249	27-12-2011	2293,12	25,32								
252	250	28-12-2011	2267,08	25,11	0,57%	-5,28%						
253	251	29-12-2011	2285,07	25,3								
254	252	30-12-2011	2277,83	25,25								
255	253	03-01-2012	2321,96	26,03								
256	254	04-01-2012	2329,71	26,65								
257	255	05-01-2012	2348,98	26,92								
258	256	06-01-2012	2356,17	27,34								
259	257	09-01-2012	2350,65	26,98								
260	258	10-01-2012	2367,38	27,07								
261	259	11-01-2012	2372,25	26,96								
262	260	12-01-2012	2381,99	27,23								
263	261	13-01-2012	2371,98	27,47								
264	262	17-01-2012	2393,24	27,48								

Se procede a sombrear desde E252 a F252, y seguir la operacionalización hasta.....

Hoja1



ARCHIVO INICIO INSERTAR DISEÑO DE PÁGINA FÓRMULAS DATOS REVISAR VISTA

Portapapeles Fuente Alineación Número Estilos

Calibri 11 Ajustar texto Porcentaje

N K S A Combinar y centrar

Formato condicional Dar formato como tabla Estilos de celda

E252 $=+(C252-C3)/C3$

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L
498	496	20-12-2012	2693,55	27,68								
499	497	21-12-2012	2664,67	27,45								
500	498	24-12-2012	2658,05	27,06								
501	499	26-12-2012	2637,18	26,86								
502	500	27-12-2012	2632,94	26,96								
503	501	28-12-2012	2606,36	26,55								
504	502	31-12-2012	2660,93	26,71								
505	503	02-01-2013	2746,47	27,62								
506	504	03-01-2013	2732,26	27,25								
507	505	04-01-2013	2724,49	26,74								
508	506	07-01-2013	2724,22	26,69								
509	507	08-01-2013	2718,72	26,55								
510	508	09-01-2013	2727,65	26,7								
511	509	10-01-2013	2744,18	26,46								
512	510	11-01-2013	2748,26	26,83								
513	511	14-01-2013	2735,7	26,89								
514	512	15-01-2013	2722,98	27,21								
515	513	16-01-2013	2734,73	27,04								
516	514	17-01-2013	2747,15	27,25								
517					NASDAQ	MSFT						
518												
519												
520												

...Las coordenadas E516; F516

ARCHIVO INICIO INSERTAR DISEÑO DE PÁGINA FÓRMULAS DATOS REVISAR VISTA

Calibri 11 A⁺ A⁻ Ajustar texto

N K S Fuente A Alineación Combinar y centrar

General Número Estilos

Formato condicional Dar formato como tabla Estilos de celda

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L
506	504	03-01-2013	2732,26	27,25	16,32%	1,23%						
507	505	04-01-2013	2724,49	26,74	15,63%	-2,19%						
508	506	07-01-2013	2724,22	26,69	15,89%	-1,07%						
509	507	08-01-2013	2718,72	26,55	14,84%	-1,92%						
510	508	09-01-2013	2727,65	26,7	14,98%	-0,96%						
511	509	10-01-2013	2744,18	26,46	15,21%	-2,83%						
512	510	11-01-2013	2748,26	26,83	15,86%	-2,33%						
513	511	14-01-2013	2735,7	26,89	14,31%	-2,15%						
514	512	15-01-2013	2722,98	27,21	12,24%	-0,87%						
515	513	16-01-2013	2734,73	27,04	12,00%	-1,13%						
516	514	17-01-2013	2747,15	27,25	12,73%	-5,68%						
517					NASDAQ	MSFT						
518												
519												
520												
521												
522												
523												
524												
525												
526												
527												
528												

...Aparecen automáticamente las rentabilidades históricas diarias anualizadas

SOLUCIÓN DOCENTE CÓMPUTOS definitivo - Excel

ARCHIVO INICIO INSERTAR DISEÑO DE PÁGINA FÓRMULAS DATOS REVISAR VISTA

Calibri 11 A⁺ A⁻ Ajustar texto Porcentaje

Pegar Fuente Alineación Número Estilos

E518 =PROMEDIO(E252:E516)

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L
501	499	26-12-2012	2637,18	26,86	16,32%	6,97%						
502	500	27-12-2012	2632,94	26,96	15,22%	6,56%						
503	501	28-12-2012	2606,36	26,55	14,42%	5,15%						
504	502	31-12-2012	2660,93	26,71	14,60%	2,61%						
505	503	02-01-2013	2746,47	27,62	17,89%	3,64%						
506	504	03-01-2013	2732,26	27,25	16,32%	1,23%						
507	505	04-01-2013	2724,49	26,74	15,63%	-2,19%						
508	506	07-01-2013	2724,22	26,69	15,89%	-1,07%						
509	507	08-01-2013	2718,72	26,55	14,84%	-1,92%						
510	508	09-01-2013	2727,65	26,7	14,98%	-0,96%						
511	509	10-01-2013	2744,18	26,46	15,21%	-2,83%						
512	510	11-01-2013	2748,26	26,83	15,86%	-2,33%						
513	511	14-01-2013	2735,7	26,89	14,31%	-2,15%						
514	512	15-01-2013	2722,98	27,21	12,24%	-0,87%						
515	513	16-01-2013	2734,73	27,04	12,00%	-1,13%						
516	514	17-01-2013	2747,15	27,25	12,73%	-5,68%						
517					NASDAQ	MSFT						
518					RENTABILIDAD MEDIA (PROM)	15,13%	16,81%					
519												
520												
521												
522												
523												

Hoja1

Cómputo de la **Rentabilidad Media** (Promedio) de Nasdaq y MSFT, se obtiene según sintaxis.

Significa que el beneficio promedio de invertir en la compañía Microsoft, es de dieciséis con ochenta y un puntos porcentuales y su relación con el mercado (Nasdaq) es próxima.

SOLUCIÓN DOCENTE COMPUTOS definitivo - Excel

ARCHIVO INICIO INSERTAR DISEÑO DE PÁGINA FÓRMULAS DATOS REVISAR VISTA

Calibri 11 Fuente Alineación Ajustar texto Combinar y centrar Porcentaje Número Estilos

Portapapeles Pegar

E519 \Rightarrow **+=DESVESTP(E252:E516)**

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L
508	506	07-01-2013	2724,22	26,69	15,89%	-1,07%						
509	507	08-01-2013	2718,72	26,55	14,84%	-1,92%						
510	508	09-01-2013	2727,65	26,7	14,98%	-0,96%						
511	509	10-01-2013	2744,18	26,46	15,21%	-2,83%						
512	510	11-01-2013	2748,26	26,83	15,86%	-2,33%						
513	511	14-01-2013	2735,7	26,89	14,31%	-2,15%						
514	512	15-01-2013	2722,98	27,21	12,24%	-0,87%						
515	513	16-01-2013	2734,73	27,04	12,00%	-1,13%						
516	514	17-01-2013	2747,15	27,25	12,73%	-5,68%						
517					NASDAQ	MSFT						
518		RENTABILIDAD MEDIA (PROM)			15,13%	16,81%						
519		VOLATILIDAD (RIESGO)			7,22%	9,56%						
520												
521												
522												
523												
524												
525												
526												
527												
528												
529												
530												

Hoja1

Cómputo de la **VOLÁTILIDAD** (Riesgo) de Nasdaq y MSFT, se obtiene según sintaxis.

La volatilidad significa que tan dispersos se encuentran las rentabilidades de su promedio, es decir el riesgo que ofrece un título valor. En el caso de MSFT, su riesgo es de un poco menos del 10%. Y se considera normal dentro de los parámetros bursátiles. Su relación con el mercado excede un poco.

SOLUCIÓN DOCENTE COMPUTOS definitivo - Excel

ARCHIVO INICIO INSERTAR DISEÑO DE PÁGINA FÓRMULAS DATOS REVISAR VISTA

Calibri 11 Fuente Alineación Número Estilos

Portapapeles Pegar Ajustar texto Combinar y centrar Formato condicional Dar formato como tabla Estilos de celda

B521

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L
508	506	07-01-2013	2724,22	26,69	15,89%	-1,07%						
509	507	08-01-2013	2718,72	26,55	14,84%	-1,92%						
510	508	09-01-2013	2727,65	26,7	14,98%	-0,96%						
511	509	10-01-2013	2744,18	26,46	15,21%	-2,83%						
512	510	11-01-2013	2748,26	26,83	15,86%	-2,33%						
513	511	14-01-2013	2735,7	26,89	14,31%	-2,15%						
514	512	15-01-2013	2722,98	27,21	12,24%	-0,87%						
515	513	16-01-2013	2734,73	27,04	12,00%	-1,13%						
516	514	17-01-2013	2747,15	27,25	12,73%	-5,68%						
517					NASDAQ	MSFT						
518		RENTABILIDAD MEDIA (PROM)			15,13%	16,81%						
519		VOLATILIDAD (RIESGO)			7,22%	9,56%						
520		BETA β = COV / VAR										
521												
522												
523												
524												
525												
526												
527												
528												
529												
530												

Hoja1

Cálculo de la β , es una división de la Covarianza y la Varianza (mide el grado de correlación entre Microsoft y Nasdaq).

Primero se debe obtener la covarianza y luego la varianza según la ecuación.

ARCHIVO INICIO INSERTAR DISEÑO DE PÁGINA FÓRMULAS DATOS REVISAR VISTA

Calibri 11 A⁺ A⁻ Ajustar texto

N K S A Combinar y centrar

Portapapeles Fuente Alineación Número Estilos

Formato condicional Dar formato como tabla Estilos de celda

E521 \Rightarrow +COVAR(E252:E516;E252:E516)

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L
508	506	07-01-2013	2724,22	26,69	15,89%	-1,07%						
509	507	08-01-2013	2718,72	26,55	14,84%	-1,92%						
510	508	09-01-2013	2727,65	26,7	14,98%	-0,96%						
511	509	10-01-2013	2744,18	26,46	15,21%	-2,83%						
512	510	11-01-2013	2748,26	26,83	15,86%	-2,33%						
513	511	14-01-2013	2735,7	26,89	14,31%	-2,15%						
514	512	15-01-2013	2722,98	27,21	12,24%	-0,87%						
515	513	16-01-2013	2734,73	27,04	12,00%	-1,13%						
516	514	17-01-2013	2747,15	27,25	12,73%	-5,68%						
517					NASDAQ	MSFT						
518		RENTABILIDAD MEDIA (PROM)			15,13%	16,81%						
519		VOLATILIDAD (RIESGO)			7,22%	9,56%						
520		BETA β = COV / VAR										
521		COVARIANZA Cov(Rm, Rt)			0,0052083109	0,						
522												
523												
524												
525												
526												
527												
528												
529												
530												

Gilberto Antonio Moreno:
 El cómputo de la covarianza del NASDAQ, se obtiene aplicando la sintaxis de la matriz1 y la matriz2 por si misma.

ARCHIVO INICIO INSERTAR DISEÑO DE PÁGINA FÓRMULAS DATOS REVISAR VISTA

Calibri 11 A⁺ A⁻ Ajustar texto

N K S Fuente Alineación Combinar y centrar Número

Formato condicional Dar formato como tabla Estilos de celda

F521 \Rightarrow +=COVAR(E252:E516;F252:F516)

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L
508	506	07-01-2013	2724,22	26,69	15,89%	-1,07%						
509	507	08-01-2013	2718,72	26,55	14,84%	-1,92%						
510	508	09-01-2013	2727,65	26,7	14,98%	-0,96%						
511	509	10-01-2013	2744,18	26,46	15,21%	-2,83%						
512	510	11-01-2013	2748,26	26,83	15,86%	-2,33%						
513	511	14-01-2013	2735,7	26,89	14,31%	-2,15%						
514	512	15-01-2013	2722,98	27,21	12,24%	-0,87%						
515	513	16-01-2013	2734,73	27,04	12,00%	-1,13%						
516	514	17-01-2013	2747,15	27,25	12,73%	-5,68%						
517					NASDAQ	MSFT						
518		RENTABILIDAD MEDIA (PROM)			15,13%	16,81%						
519		VOLATILIDAD (RIESGO)			7,22%	9,56%						
520		BETA β = COV / VAR										
521		COVARIANZA Cov(Rm, Rt)			0,0052083109	0,0030495792						
522												
523												
524												
525												
526												
527												
528												
529												
530												

Gilberto Antonio Moreno:

En el caso de la covarianza del título (MSFT), se obtiene utilizando la matriz1 el mercado y la matriz2 el título. SEGÚN SE DETALLA EN LA SINTAXIS DE LA FÓRMULA.

SOLUCIÓN DOCENTE COMPUTOS definitivo - Excel

ARCHIVO INICIO INSERTAR DISEÑO DE PÁGINA FÓRMULAS DATOS REVISAR VISTA

Calibri 11 Fuente Alineación General Número Estilos

Formato condicional Dar formato como tabla Estilos de celda

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K
511	509	10-01-2013	2744,18	26,46	15,21%	-2,83%					
512	510	11-01-2013	2748,26	26,83	15,86%	-2,33%					
513	511	14-01-2013	2735,7	26,89	14,31%	-2,15%					
514	512	15-01-2013	2722,98	27,21	12,24%	-0,87%					
515	513	16-01-2013	2734,73	27,04	12,00%	-1,13%					
516	514	17-01-2013	2747,15	27,25	12,73%	-5,68%					
517					NASDAQ	MSFT					
518		RENTABILIDAD MEDIA (PROM)			15,13%	16,81%					
519		VOLATILIDAD (RIESGO)			7,22%	9,56%					
520		BETA β = COV / VAR									
521		COVARIANZA Cov(Rm, Rt)			0,005208311	0,00304958					
522		VARIANZA			0,005208311	0,00913787					
523											
524											
525											
526											
527											
528											
529											
530											
531											
532											
533											

=+VARP(E252:E516)

Cálculo de la **VARIANZA**, SEGÚN SINTAXIS.

ARCHIVO INICIO INSERTAR DISEÑO DE PÁGINA FÓRMULAS DATOS REVISAR VISTA

Calibri 11 Fuente Alineación Número Estilos

Formato condicional Dar formato como tabla Estilos de celda

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K
511	509	10-01-2013	2744,18	26,46	15,21%	-2,83%					
512	510	11-01-2013	2748,26	26,83	15,86%	-2,33%					
513	511	14-01-2013	2735,7	26,89	14,31%	-2,15%					
514	512	15-01-2013	2722,98	27,21	12,24%	-0,87%					
515	513	16-01-2013	2734,73	27,04	12,00%	-1,13%					
516	514	17-01-2013	2747,15	27,25	12,73%	-5,68%					
517					NASDAQ	MSFT					
518		RENTABILIDAD MEDIA (PROM)			15,13%	16,81%					
519		VOLATILIDAD (RIESGO)			7,22%	9,56%					
520		BETA β = COV / VAR									
521		COVARIANZA Cov(Rm, Rt)			0,005208311	0,00304958					
522		VARIANZA			0,005208311	0,00913787					
523		β				0,58552172					
524											
525											
526											
527											
528											
529											
530											
531											
532											

=F521/E522

Gilberto Antonio Moreno:
 EL BETA DE MSFT (TÍTULO), SE OBTIENE DEL COCIENTE COVARIANZA DE LA ACCIÓN Y VARIANZA DEL MERCADO. SEGÚN SE MUESTRA EN SINTAXIS

ARCHIVO INICIO INSERTAR DISEÑO DE PÁGINA FÓRMULAS DATOS REVISAR VISTA

Calibri 11 A⁺ A⁻ Ajustar texto

N K S Fuente Alineación Combinar y centrar

General Formato condicional Dar formato como tabla Estilos de celda

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K
511	509	10-01-2013	2744,18	26,46	15,21%	-2,83%					
512	510	11-01-2013	2748,26	26,83	15,86%	-2,33%					
513	511	14-01-2013	2735,7	26,89	14,31%	-2,15%					
514	512	15-01-2013	2722,98	27,21	12,24%	-0,87%					
515	513	16-01-2013	2734,73	27,04	12,00%	-1,13%					
516	514	17-01-2013	2747,15	27,25	12,73%	-5,68%					
517					NASDAQ	MSFT					
518		RENTABILIDAD MEDIA (PROM)			15,13%	16,81%					
519		VOLATILIDAD (RIESGO)			7,22%	9,56%					
520		BETA β = COV / VAR									
521		COVARIANZA Cov(Rm, Rt)			0,005208311	0,00304958					
522		VARIANZA			0,005208311	0,00913787					
523		β			1	0,58552172					
524											
525											
526											
527											
528											
529											
530											
531											
532											

=E521/E522

EL beta del título, es menor que uno (01), lo que indica que es una acción conservadora y poco agresiva.

ARCHIVO INICIO INSERTAR DISEÑO DE PÁGINA FÓRMULAS DATOS REVISAR VISTA

Portapapeles Fuente Alineación Número Estilos

Calibri 11 A⁺ A⁻ Ajustar texto

N K S A Combinar y centrar Porcentaje

Formato condicional Dar formato como tabla Estilos de celda

E524 : =COEFICIENTE.R2(E252:E516;E252:E516)

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K
511	509	10-01-2013	2744,18	26,46	15,21%	-2,83%					
512	510	11-01-2013	2748,26	26,83	15,86%	-2,33%					
513	511	14-01-2013	2735,7	26,89	14,31%	-2,15%					
514	512	15-01-2013	2722,98	27,21	12,24%	-0,87%					
515	513	16-01-2013	2734,73	27,04	12,00%	-1,13%					
516	514	17-01-2013	2747,15	27,25	12,73%	-5,68%					
517					NASDAQ	MSFT					
518		RENTABILIDAD MEDIA (PROM)			15,13%	16,81%					
519		VOLATILIDAD (RIESGO)			7,22%	9,56%					
520		BETA β = COV / VAR									
521		COVARIANZA Cov(Rm, Rt)			0,005208311	0,00304958					
522		VARIANZA			0,005208311	0,00913787					
523		β			1	0,58552172					
524		COEFICIENTE DE CORRELACIÓN R2			100%						
525											
526											
527											
528											
529											
530											
531											
532											
533											

SOLUCIÓN DOCENTE COMPUTOS definitivo - Excel

ARCHIVO INICIO INSERTAR DISEÑO DE PÁGINA FÓRMULAS DATOS REVISAR VISTA

Calibri 11 Fuente Alineación Ajustar texto Combinar y centrar Porcentaje Número Estilos

F524 =COEFICIENTE.R2(E252:E516;F252:F516)

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K
511	509	10-01-2013	2744,18	26,46	15,21%	-2,83%					
512	510	11-01-2013	2748,26	26,83	15,86%	-2,33%					
513	511	14-01-2013	2735,7	26,89	14,31%	-2,15%					
514	512	15-01-2013	2722,98	27,21	12,24%	-0,87%					
515	513	16-01-2013	2734,73	27,04	12,00%	-1,13%					
516	514	17-01-2013	2747,15	27,25	12,73%	-5,68%					
517					NASDAQ	MSFT					
518		RENTABILIDAD MEDIA (PROM)			15,13%	16,81%					
519		VOLATILIDAD (RIESGO)			7,22%	9,56%					
520		BETA β = COV / VAR									
521		COVARIANZA Cov(Rm, Rt)			0,005208311	0,00304958					
522		VARIANZA			0,005208311	0,00913787					
523		β			1	0,58552172					
524		COEFICIENTE DE CORRELACIÓN R2			100%	20%					
525											
526											
527											
528											
529											
530											
531											
532											
533											

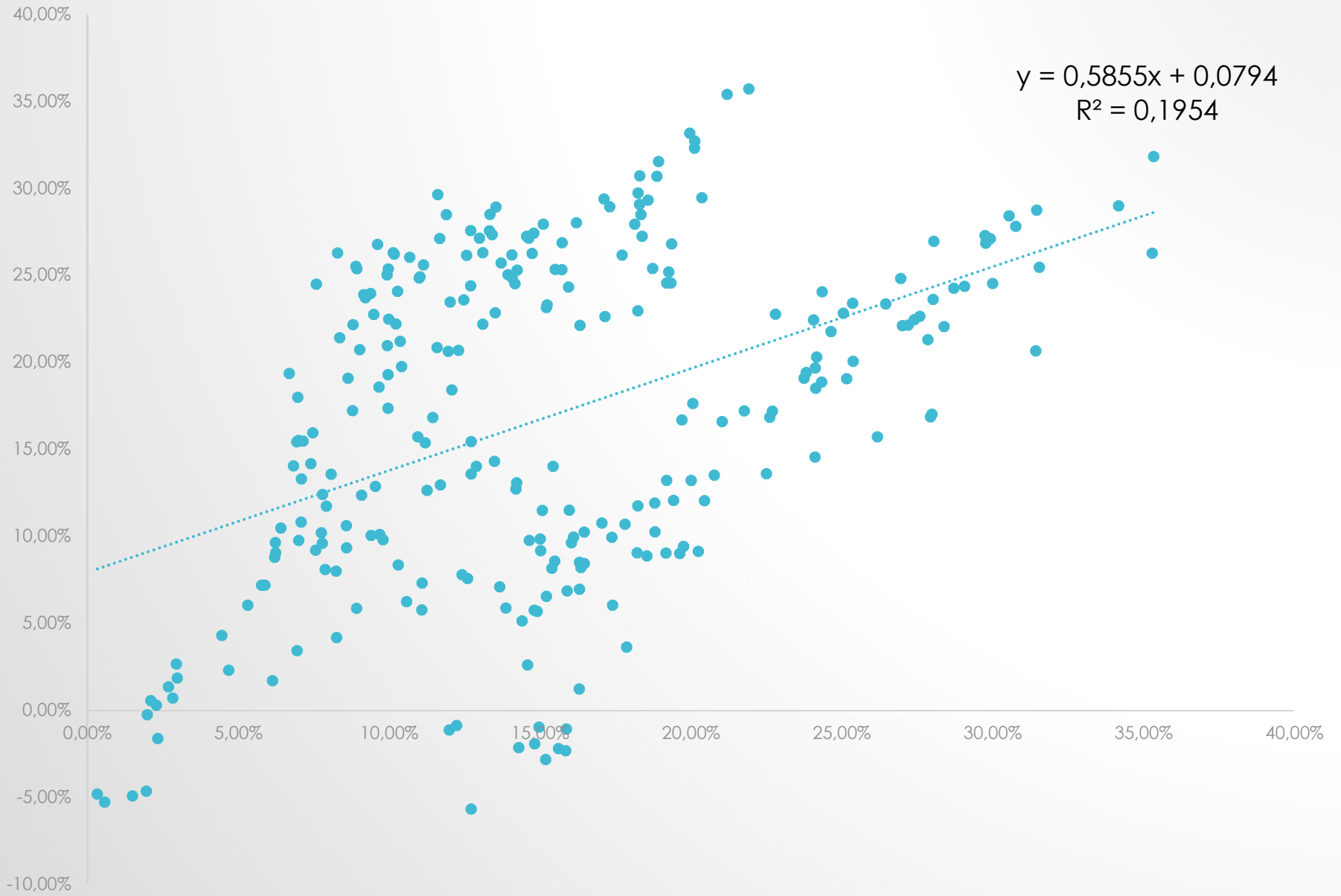
Cálculo de **R2**, SEGÚN SINTAXIS.

En ESTE SENTIDO **R2**, MIDE EN QUE GRADO AFECTA O INFLUYE EL NASDAQ A LA ACCIÓN DE MICROSOFT.

Si la acción de Microsoft experimentó un crecimiento aproximado de 17 puntos porcentuales un 20% se le atribuye a la influencia del Nasdaq (mercado) y un ochenta por ciento se debió a méritos propios de la gestión de Microsoft.

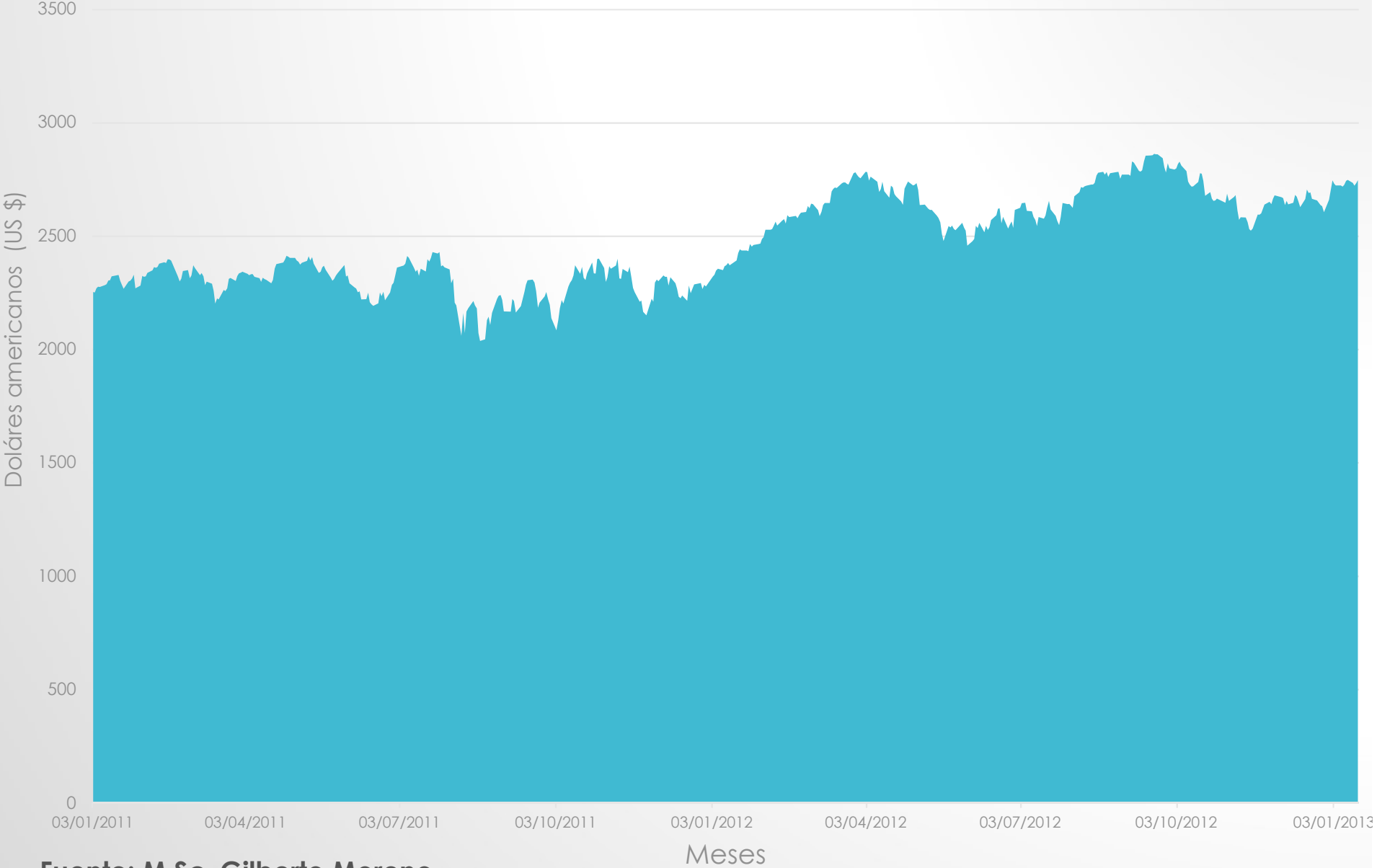
Hoja1

MICROSOFT



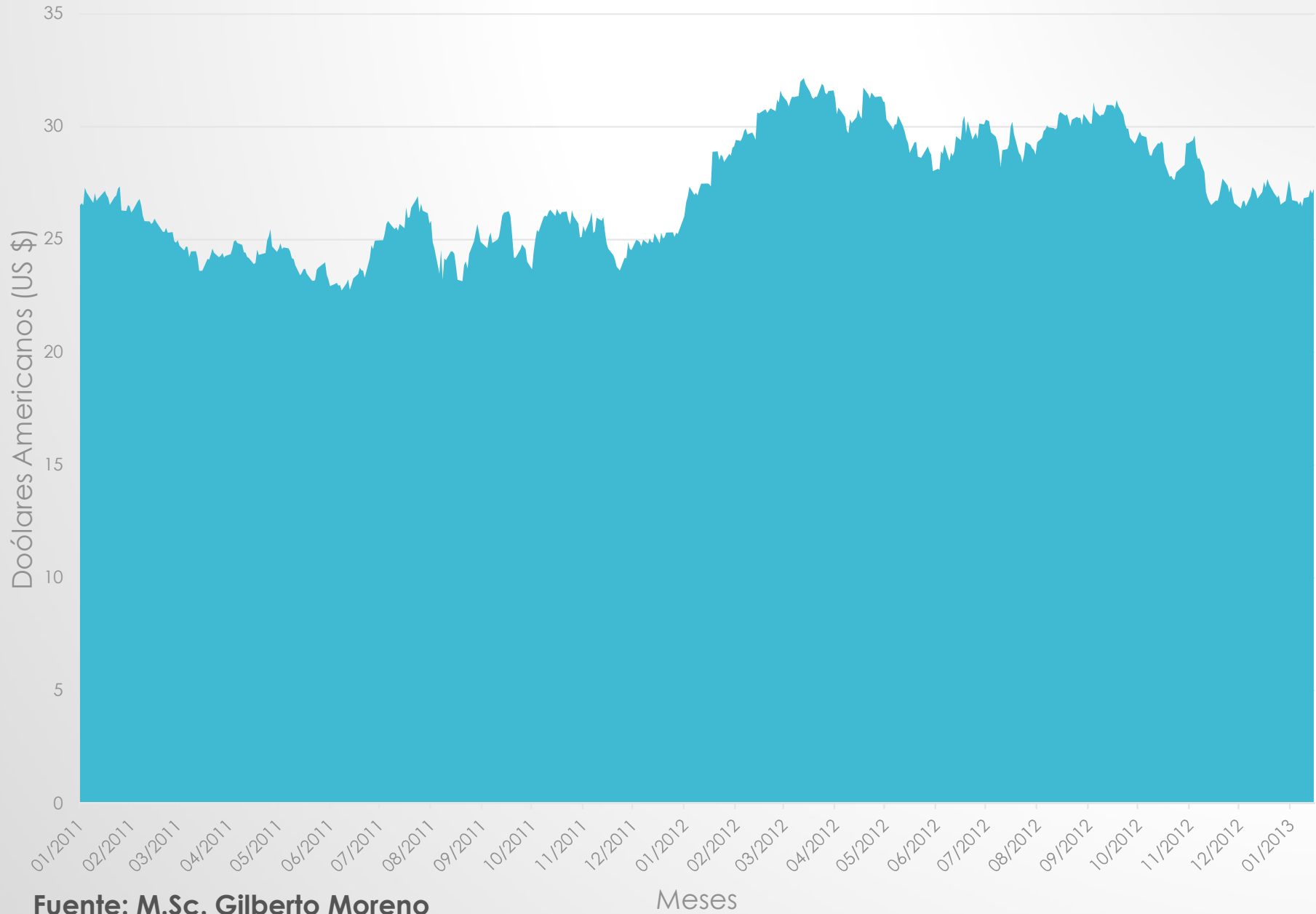
Fuente: M.Sc. Gilberto Moreno

NASDAQ Adj Close



Fuente: M.Sc. Gilberto Moreno

MSFT Adj Close



Fuente: M.Sc. Gilberto Moreno

Meses



GRACIAS POR SU ATENCIÓN

PREGUNTAS Y RESPUESTAS