

Finanzas sanas y el buen manejo de inversiones

Jacqueline Espinoza-Palafox¹, Héctor Alonso Olivares-Aguayo²

¹Licenciatura en Contaduría y Finanzas, Facultad de Negocios, Universidad La Salle México

²Departamento de Negocios, Vicerrectoría de Investigación, Universidad La Salle México

Objetivo

El objetivo de la investigación es mostrar que se pueden tener finanzas sanas, a través de un buen manejo de inversiones en portafolios: equiponderado, mínima varianza y máximo Sharpe. Así mismo, se verificará que estos portafolios compuestos por activos del índice tradicional de México S&P/BMV IPC, son mejores opciones que los portafolios conformados por activos del índice sustentable S&P/BMV Total México ESG Index, en periodo COVID-19.

Resultados

Los resultados de esta investigación, a través de la evidencia empírica muestran que los portafolios de inversión tradicional que consideran como metodología un promedio aritmético, el modelo de Markowitz y Sharpe respectivamente, son portafolios de inversión viables al tener mejores resultados en rendimientos esperados respecto al sustentable.

La principal limitación del presente trabajo es que se asumen rendimientos distribuidos normalmente. La originalidad del trabajo es que se realiza un comparativo entre el índice mexicano tradicional y sustentable, dado que actualmente en México existe una escasa literatura al respecto.

Conclusiones

Se concluye que los portafolios analizados de manera tradicional muestran mejores resultados respecto al sustentable.

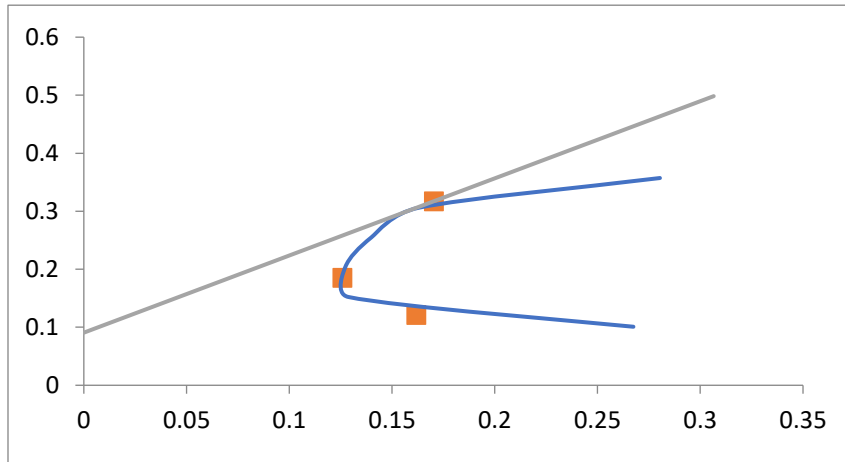


Figura 1. Portafolios: equiponderado, mínima varianza y máximo Sharpe del S&P/BMV IPC (relación riesgo y rendimiento).

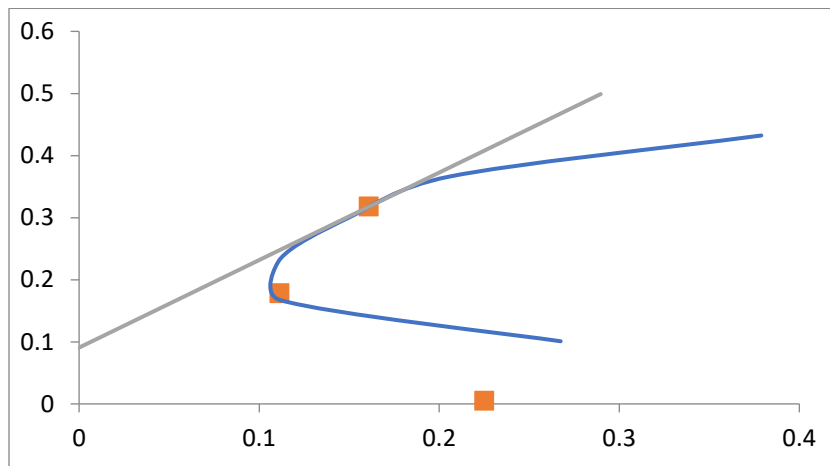


Figura 2. Portafolios: equiponderado, mínima varianza y máximo Sharpe del S&P/BMV Total Mexico ESG Index (relación riesgo y rendimiento).