Diversificación y Cartera 60/40

@ÁcrataOpciones

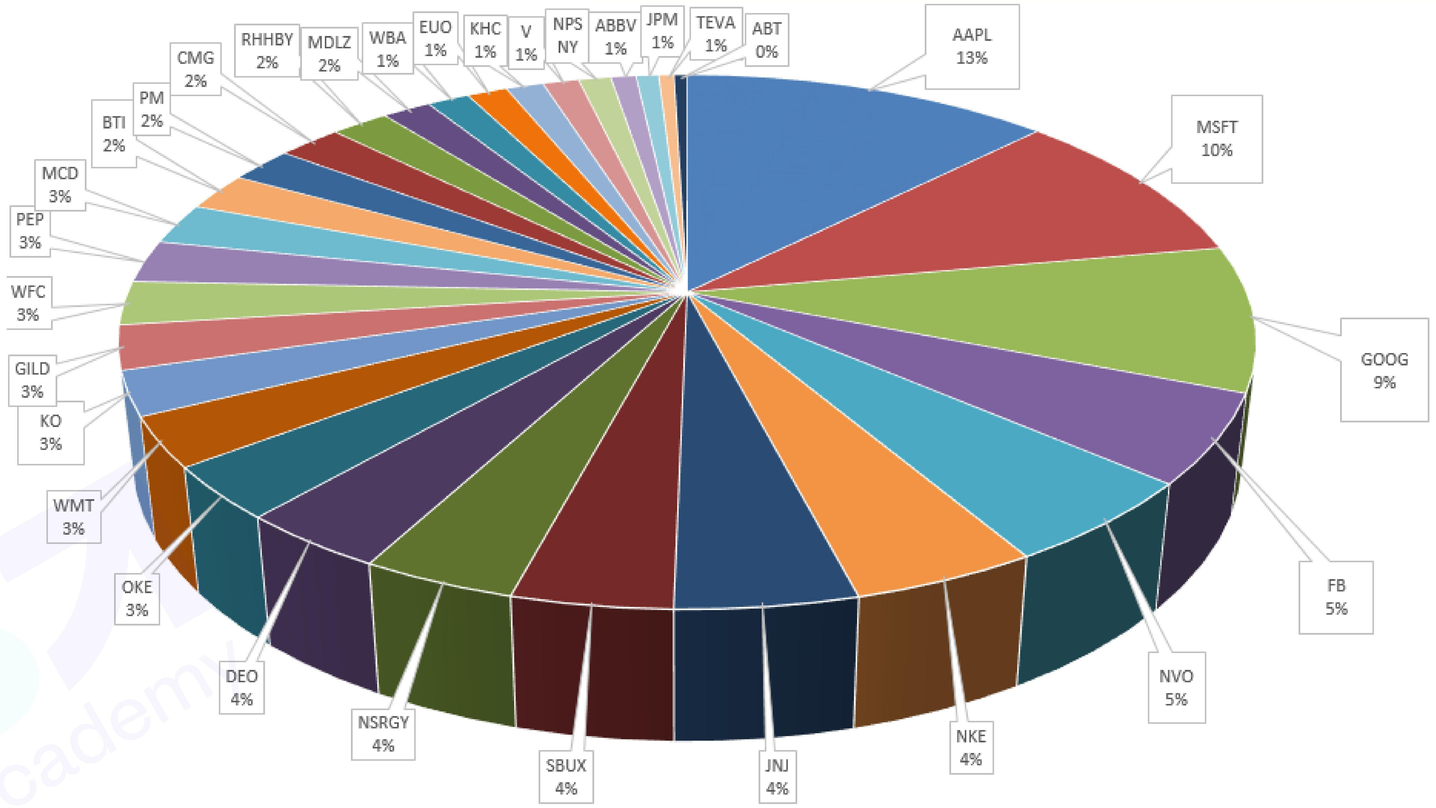
LWS academy

Este vídeo tiene únicamente fines educativos y en ningún momento tiende a ser una recomendación de inversión de ningún tipo.
Todas las inversiones llevan un riesgo y quedan bajo la responsabilidad del propio inversor.

DIVERSIFICACIÓN

SENTIDO DE LA DIVERSIFICACIÓN

Una cartera de 30 posiciones



SENTIDO DE LA DIVERSIFICACIÓN

Una cartera de 30 posiciones

Si tenemos un seguimiento leve de 1 hora semanal por cada empresa invertida y tenemos 30 compañías deberemos invertir 30 horas semanales, si es un seguimiento algo más profundo serían 2 horas semanales y serían 60 horas semanales.

Horas de seguimiento	1,00	30	30	Horas semanales
Horas de seguimiento	2,00	30	60	Horas semanales

Además si tenemos es una cartera promedio con 30 valores, probablemente devolverá el mismo retorno que un ETF del S&P.

SENTIDO DE LA DIVERSIFICACIÓN

Risk Reduction and Portfolio Size: An Analyticial Solution

Edwin Eltron y Martin Gruber

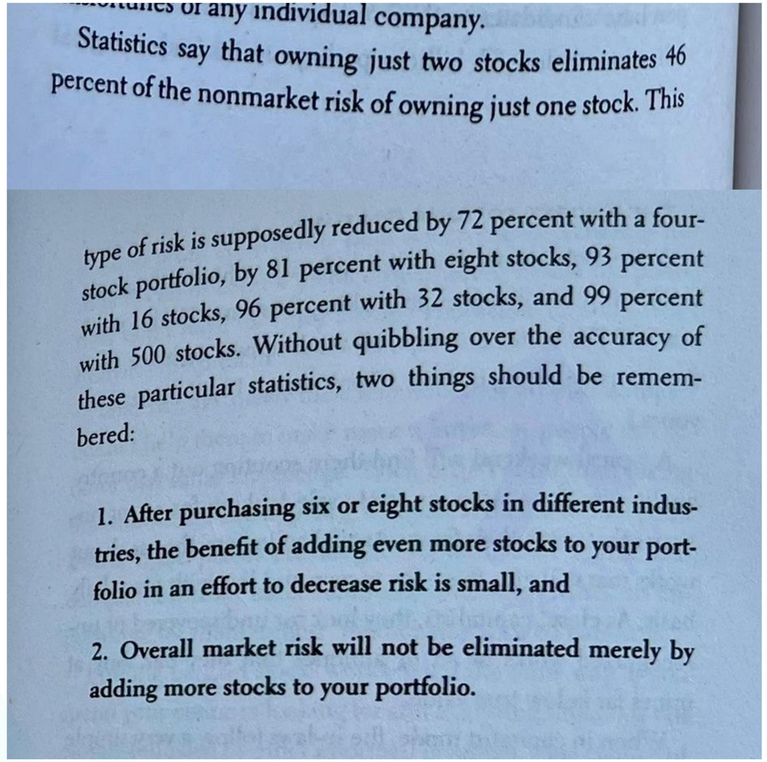
Table 8

Effect of Diversification

Number of Securities	Expected Portfolio Variance	Variance in Variance	Total Risk
1	46.619	1,411.041	46.811
2	26.839	201.963	26.934
4	16.948	31.553	16.996
6	13.651	11.184	13.683
8	12.003	5.477	12.027
10	11.014	3.186	11.033
20	9.036	.623	9.045
50	7.849	.075	7.853
100	7.453	.013	7.455
200	7.255	.001	7.256
500	7.137	.000	7.137
1,000	7.097	.000	7.097
Minimum	7.070	.000	7.070

NOTE.—Parameters based on 3,290 securities values shown in table 5.

SENTIDO DE LA DIVERSIFICACIÓN



...fortunes of any individual company.

Statistics say that owning just two stocks eliminates 46 percent of the nonmarket risk of owning just one stock. This type of risk is supposedly reduced by 72 percent with a four-stock portfolio, by 81 percent with eight stocks, 93 percent with 16 stocks, 96 percent with 32 stocks, and 99 percent with 500 stocks. Without quibbling over the accuracy of these particular statistics, two things should be remembered:

1. After purchasing six or eight stocks in different industries, the benefit of adding even more stocks to your portfolio in an effort to decrease risk is small, and

2. Overall market risk will not be eliminated merely by adding more stocks to your portfolio.

Libro "YOU CAN BE AN STOCK MARKET GENIUS"

Joel Greenblatt

1. Tras comprar seis u ocho acciones en diferentes industrias, el beneficio de agregar aún más acciones a tu cartera en un esfuerzo por disminuir el riesgo es pequeño y

2. el riesgo general del mercado no se eliminará simplemente añadiendo más acciones a tu cartera.

Nro stocks	Reducción del "nonmarket risk"
2	46%
4	72%
8	81%
16	93%
32	96%
500	99%

¿QUÉ ES LA DIVERSIFICACIÓN?

- La diversificación es una **estrategia de inversión que consiste en repartir el capital entre diferentes tipos de activos** para reducir el riesgo. Se basa en el principio de no *"poner todos los huevos en una sola canasta"*.

- El objetivo es minimizar el impacto negativo que pueda tener el mal rendimiento de un tipo de activo en el rendimiento total de la cartera.

- **Reducción del riesgo no sistemático.** El riesgo no sistemático es aquel específico de una empresa, sector o país. Al diversificar, este tipo de riesgo se minimiza.

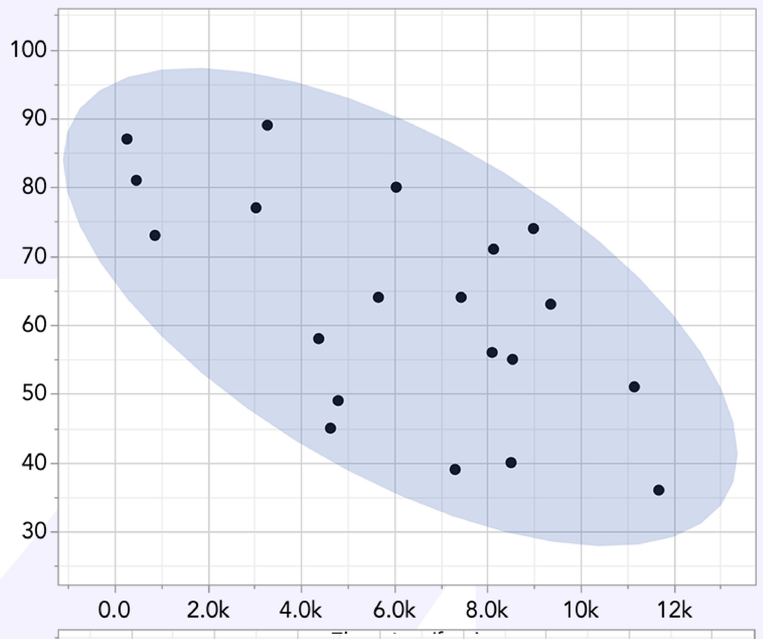
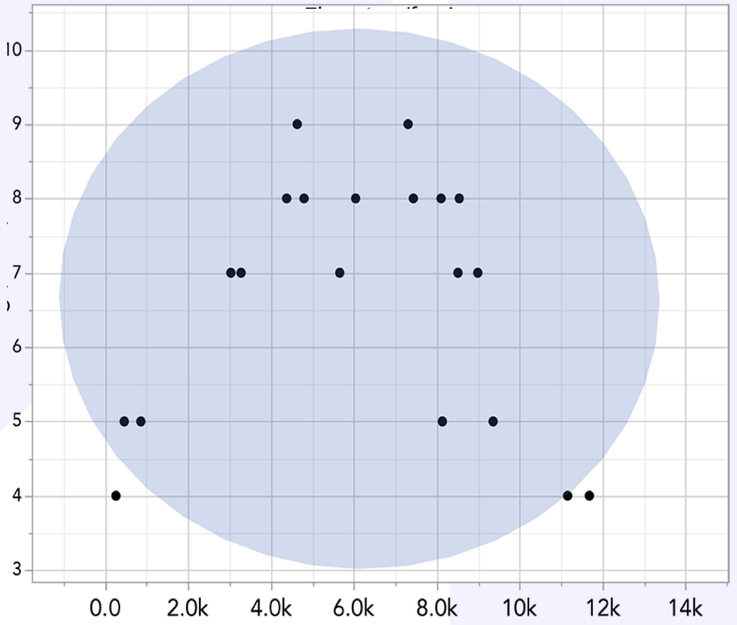
- **Mejor estabilidad de la cartera:** Al estar expuesto a diferentes tipos de activos, la volatilidad general de la cartera suele ser menor, proporcionando estabilidad a largo plazo.

CORRELACIÓN ENTRE TIPO DE ACTIVOS

Importancia de la correlación en la diversificación:

La diversificación efectiva busca combinar activos con baja o negativa correlación para reducir la volatilidad de la cartera.

Ejemplo de baja correlación:

Acciones vs. Bonos:

Durante una recesión, los precios de las acciones suelen caer, mientras que los precios de los bonos pueden subir, proporcionando un balance natural en la cartera.