

## **Buenas tardes, galaxy**

[tiburcio2] | 16:29, 24/Feb |

Un temita propio de tarde de domingo. La teoría y la práctica.

Como ya te suena, estoy depurando un hábil sistema de predicción de la evolución futura de los valores en función de los posos del café de Colombia y del PX. Supongamos que ya tengo tres valores que espero que lo hagan mejor que el mercado y tres peor ¿y ahora, qué?

En principio, quiero una inversión neutra, que compense ventas de unos valores con compras de otros, Y aquí se me empieza a acabar la ciencia, y empieza la discusión.

Para hacer lo que busco con un mínimo coste, parece que lo más indicado son los derivados, aunque se puede estudiar comprar contados también. La pega de los derivados es que van en paquetes predeterminados, mientras en contado puedes comprar la cantidad que quieras. En derivados puedo elegir entre futuros, opciones y CFD, y es fundamental que cubran los seis valores que antes he seleccionado. El primer problema es que no sé muy bien los costes asociados.

El segundo problema es la neutralidad de la cartera, con dos posibilidades: inversión nula o beta nula.

¿Cuál es mejor? Pues no sabría decir.

Elegida la restricción, queda un último problema bastante imaginativo, que es equilibrar la rentabilidad esperada con el riesgo de la cartera, pero el planteamiento de este problema me hace ver borrosos los posos del PX.

Creo que voy a meditar un poco y después me voy a ver si cazo un pájaro y le estudio los higadillos.

Hasta luego