**UNIVERSIDAD NACIONAL DE SALTA**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS, JURIDICAS Y SOCIALES**

**CATEDRA: ADMINISTRACION FINANCIERA DE EMPRESAS II**

**UNIDAD VI: EL RIESGO Y LA INCERTIDUMBRE EN LAS DECISIONES FINANCIERAS**

**PLAN DE CONTINGENCIA 2020**

**FORMACION PRÁCTICA –TEMA I**

**OBJETIVOS:**

DEL TEMA

Practicar el cálculo de indicadores del riesgo y volatilidades.

Practicar el cálculo de rentabilidades y comprender las distintas ópticas de analizar las mismas, promedios y entre períodos.

DEL PRÁCTICO

Comprender que el mero resultado de una fórmula, a veces puede no ser un indicador confiable para la toma de decisiones, sino que es necesario complementar el mismo con un estudio profundo de las variables involucradas en la misma.

Mostrar cómo, si se analiza toda la información disponible del práctico, los indicadores de riesgo y rendimientos encontrados no manifiestan de una manera contundente lo ocurrido en el período.

**ENUNCIADO:**

Los índices de la Bolsa de valores de Riesgolandia, con base 100 en diciembre de 2018, tuvieron al final de cada uno de los distintos meses del 2019 los siguientes valores para dos sectores específicos y para el mercado en general. El índice general responde a todos los sectores involucrados en la economía.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Mes | Índice General | Índice Sector 1 | Índice Sector 2 |
|
| Diciembre | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Enero | 103,45 | 110,74 | 98,00 |
| Febrero | 109,44 | 122,11 | 97,00 |
| Marzo | 107,43 | 119,99 | 97,50 |
| Abril | 110,10 | 121,59 | 98,00 |
| Mayo | 103,25 | 114,05 | 99,00 |
| Junio | 99,70 | 105,99 | 98,50 |
| Julio | 99,17 | 105,01 | 97,00 |
| Agosto | 98,50 | 107,55 | 97,50 |
| Septiembre | 96,22 | 104,45 | 98,00 |
| Octubre | 98,01 | 104,01 | 99,00 |
| Noviembre | 108,99 | 119,00 | 97,00 |
| Diciembre | 108,14 | 116,89 | 105,00 |

**SE PIDE INFORME:**

Cuál fue el sector más riesgoso y en base a qué elementos llega a su conclusión.

Cuál fue la rentabilidad mensual de cada sector y del mercado.

Cuál fue la rentabilidad media de cada sector y del mercado.

Cuál fue la rentabilidad anual de cada sector y del mercado.

Qué análisis puede hacer independientemente de los resultados de las fórmulas encontradas respecto al riesgo de cada sector, comparando con sus rendimientos.