



HERRAMIENTA *para el*

CALCULO DE LA RENTABILIDAD *de una CARTERA o INVERSIÓN*

Madrid, Abril 2016



OBJETIVOS de la herramienta

- *En España, tan sólo el 3% aproximadamente de los clientes bancarios, aquellos que están adscritos a los servicios de Banca Privada, tienen un reporting adecuado de sus inversiones: la rentabilidad de su cartera, estática o dinámica, la volatilidad, el VAR, el EAR, y un largo etc; información toda ella adecuada para la toma de decisiones, tal como establece la normativa MIFID.*
- *Sin embargo el 97% restante, en donde hay muchos clientes con carteras de títulos +/- significativas, con fondos y otro tipo de títulos, inclusive; ninguna entidad les está informando siquiera de la rentabilidad; es decir, de lo que están ganando o perdiendo en el ejercicio, tanto globalmente como por activos. En todo caso, como mucho, les informan de las plusvalías/minusvalías que llevan implícitas desde su adquisición, que puede ser de hace muchos años.*
- *En base a todo ello, esta herramienta tiene por objeto:*
 - *Informar a esos millones de clientes que tienen posiciones financieras, de forma simple y sencilla, como anexo al extracto integral que suelen recibir, de cuánto van ganando o perdiendo en el ejercicio, por períodos, considerando en ello lógicamente: cupones, dividendos, derechos de suscripción, etc.*
 - *Además, facilitándoles la posibilidad de que constituyan, a modo de referencia, un benchmark personalizado, para que puedan comparar su rentabilidad con la del mercado.*
 - *Se trata en definitiva de una información de bastante valor para los clientes bancarios en general; que supondría un paso de gigante para aquella Entidad que lo abordara.*



CALCULO DE RENTABILIDAD DE UNA CARTERA (TIR)

PAGINA DE INTRODUCCIÓN DE DATOS

Preámbulo

Esta herramienta está diseñada, en principio, para la alimentación automática de datos desde el host, o desde cualquier otro ordenador. Por tanto únicamente habría que informar del código de cliente al que se le incorpora a este servicio de cálculo de la rentabilidad de su cartera, asumiendo ya las distintas posiciones de activos que tiene. Podría ser tan sólo la Cuenta de Custodia y Depósito de Valores, pero se pueden incorporar el resto de; activos; eso sí, inclusive la propia cuenta de corriente.

Titular/es:	(Cód):	12345678	JUAN EJEMPLO SUPUESTO
--------------------	---------------	-----------------	------------------------------

Período:	31-dic-2.014	31-dic-2.015
-----------------	---------------------	---------------------

Ctas/Pos. a considerar	Descripción de la cuenta
ES0138922036	Gesconsult Corto Plazo
ES0138217031	Gesconsult Renta Fija Flexible
FR0010306142	C Patrimoine E Eur
LU0433182416	First Eagle Amundi Ahe
US78463X4759	ETF SPDR MSCI ACWI
US78462F1030	ETF SPDR S&P 500
166,386	Cta. de Valores (Con todos sus activos; nacionales e internacionales)

Configuración BENCHMARK (Introducir porcentajes)	Índice	% Ponderación	Índice	% Ponderación
	Liquidez: Citi Euro-Dep. 3 m	10%	Bolsa Global MSCI Word	10%
	Rta Fija Medio Plazo Barclays Euro agg Bond TR	20%	Bolsa EEUU S&P 500	20%
	Bolsa Española Ibex 35	20%	Bolsa Japonesa Nikkei 225	
	Bolsa Europea Eurostoxx 50	20%	Ibex Small Caps	
			% Ponderado	100%



ANÁLISIS de la EVOLUCIÓN y de la RENTABILIDAD (TIR) de una CARTERA

Titular: 12345678
JUAN EJEMPLO SUPUESTO

Período: 31-12-14 31-12-15

ANALISIS DE EVOLUCIÓN DE LA CARTERA (En términos absolutos)

EVOLUCIÓN	Valor Inicial de la Cartera	Saldo Neto Aport. / Ret.	Total de Int/Cup/Div	Valor Final de la Cartera	Benef. / Perd. en el periodo
1º Trimestre	156.299,33	11.959,87	1.195,60	178.698,42	11.634,82
2º Trimestre	178.698,42	10.677,07	1.726,47	185.649,36	-1.999,66
3º Trimestre	185.649,36	-24.367,46	2.479,24	154.693,45	-4.109,21
4º Trimestre	154.693,45	11.385,81	2.049,99	166.697,21	2.667,94
Globales del año	156.299,33	9.655,29	7.451,30	166.697,21	8.193,89

ANALISIS DE RENTABILIDAD (de la Cartera y del Benchmark)

RENTABILIDADES	de la CARTERA en el periodo	del BENCHMARK en el periodo
1º Trimestre	8,18%	6,19%
2º Trimestre acum.	6,13%	2,85%
3º Trimestre acum.	3,52%	-3,02%
TIR 4º Trimestre acum. (año)	5,14%	-0,82%

La rentabilidad (TIR) en el período: 31-12-14 31-12-15 **5,14%**

La TIR es el tipo de interés al que capitalizados todos y cada uno de los flujos de una cartera en base a sus fechas e importes, totalizan a la fecha de análisis el valor de la misma. (TIR - Tasa Interna de Retorno)

BENCHMARK: 10% Liquidez - 20% Renta fija - 70% Renta Variable (20% Bolsa Española, 20% Europea, 20% EEUU y 10% Global)

