

## **RESUMEN**

En el presente trabajo se realiza un modelo de gestión financiera para el portafolio de inversiones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "29 de Octubre" Ltda. La necesidad de contar con una infraestructura y procesos que permitan rentabilizar los recursos líquidos que esta genera al realizar sus actividades de intermediación financiera; requiere el diseño de un modelo de gestión de inversiones que oriente efectivamente el manejo de los excedentes de liquidez. Es necesario para un adecuado crecimiento y desarrollo que dichos excedentes se conviertan en recursos rentables definiendo parámetros con el mismo fin, aprovechando las opciones de inversión que el mercado ofrece y que generan intereses, se puede incrementar los ingresos de la Institución. Dentro de este proyecto se ha diseñado un análisis situacional de la Cooperativa para conocer el nivel de necesidades de rentabilidad, luego, a través de la aplicación de las bases del modelo de Miller y Orr se miden los excedentes de liquidez que luego pueden ser invertidos, a continuación, se aplica una metodología para estructurar un portafolio de inversiones seguro, rentable y líquido; por medio de un análisis de un modelo de simulación (Montecarlo) se mide el impacto de la administración del portafolio en la rentabilidad de la entidad, definiendo una metodología que, no solo toma en cuenta la calificación de riesgo de los emisores de valores, sino también el riesgo implícito obtenido de la diversificación, para, finalmente establecer un mecanismo de optimización para portafolios integrados por múltiples instrumentos de renta fija de naturaleza distinta.

### **PALABRAS CLAVE**

- **PORTAFOLIO DE INVERSIONES**
- **EXCEDENTES DE LIQUIDEZ**
- **MODELO DE SIMULACIÓN**
- **DIVERSIFICACIÓN**
- **OPTIMIZACIÓN**