

**UNIVERSIDAD AUTONOMA LATINOAMERICANA**  
**Especialización En Gerencia Financiera**  
**Mercado de Capitales**  
**Deber 02**

Para implementar el deber sobre la Gestión en Títulos de renta fija, cada grupo debe bajar de Internet, los fundamentales de tres bonos y desarrollar:

1. Con base en un análisis de sensibilidad de la tasa de mercado, determinar la clasificación de los bonos.
2. Obtener la duración de Macaulay por el método tabular.
3. Obtener la duración de Macaulay con base en las funciones financieras del Excel.
4. Obtener la duración de Macaulay con base en el método alternativo.
5. Calcular la Duración Modificada por funciones financieras, por el modelo estadístico y por el método alternativo.
6. Verificar el concepto de duración como punto de equilibrio e inmunización.
7. Hallar la variación relativa y en unidades monetarias para cada instrumento.
8. Hallar la variación relativa real y la variación absoluta real para cada bono.
9. Hallar el error absoluto de cada activo.
10. Si la inversión en cada título fuera de USD 10.000, y la tasa de mercado se incrementara 35 PB, cuál es el instrumento de mayor sensibilidad en forma relativa real y absoluta real.
11. Si los bonos son callable periódicos al 20%, que impacto tendría en la D, DM, el error y la C.
12. Si los bonos fueran bocas, en qué casos ejercería ud la opción. Cuantifique.
13. Presentar análisis de los resultados obtenidos en todos los numerales.

**Nota.**

1. Tasa de cupón mínimo 5%
2. Tasa yield según la calificación de mercado.
3. Maduración mínimo 7 años.