

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA SAN MARTIN  
Ingeniería Financiera

Nombre: \_\_\_\_\_

Profesor: FERNANDO DE JESÚS FRANCO CUARTAS

Previa 02

29/09/2009

1. Si la variación porcentual de un bono es 4.2657%, y la ganancia absoluta real en un escenario de venta es \$ 68.5029, con un error por convexidad de 0.1296%; determine el valor de negociación de dicho título valor. **Valor 20%.**
2. Si las expectativas de inflación aumentan, ¿qué podría suceder con el rendimiento al vencimiento de los bonos en el mercado? ¿Qué le sucedería al precio de los bonos? **Valor 10%.**
3. El 2 de Noviembre de 2008, Se tiene un bono de deuda pública española con las características siguientes. Cupón 5.25% pagadero anualmente. Vencimiento 2 de noviembre de 2013. Fecha de emisión el 2 de noviembre de 2005. Tasa de mercado 4.91%. Valor nominal 100 euros. Si la tasa de mercado oscila 35 puntos básicos. Hallar la variación porcentual, la volatilidad en euros, sin calcular la duración. Si la convexidad para este bono es 58, halle la variación relativa real y la variación real en euros. Cuál es el valor de la duración que se obtiene a partir de la duración modificada. **Valor 40%**
4. Un inversionista está interesado en conocer el porcentaje de recuperación de la inversión en un bono adquirido a la par, con una maduración en años de 5 emitidos al 11% SV al realizar el tercer descuponamiento. **Valor 20%.**
5. La variación relativa real de un título de renta fija, viene dado por el riesgo relativo más el valor absoluto del error por convexidad. V ó F. Argumente. **Valor 10%**