

UNIVERSIDAD DE MEDELLÍN  
Especialización en Gestión Financiera Empresarial

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

Profesor: FERNANDO DE JESÚS FRANCO CUARTAS

Asignatura: Finanzas Internacionales.

29/05/2009

*Retroalimentación Final Individual de Conocimientos*

1. Si las tasas de mercado van al alza y ud está ilíquido, pero posee una cartera de bonos con diferentes duraciones: \* ¿Qué actitud financiera asume: Vender ó salir a comprar? \* sustente su actitud desde el punto de vista de las duraciones. **Valor 30%.**
2. Con base en la serie histórica diaria del Standard and Poor's - SP&500 – y del ADR de Ecopetrol EC, determine: a) el porcentaje de riesgo controlable de los R(EC) por el inversionista. b) Los R(SP500) y los R(EC) se han comportado en forma directa o inversa y en qué proporción? c) Según el contexto de Markowitz, este par de activos serían ideales para lograr la diversificación? Sustente. d) El factor de ajuste al riesgo de mercado de los R(EC) tiene relevancia estadística para estimar su comportamiento? Cuál ha sido su valor promedio, mínimo, máximo y su volatilidad en lo corrido del 2009. Además, determine el factor de volatilidad de Chevichev e) Los rendimientos promedios libre de riesgo presentes en los títulos emitidos por la banca central estadounidense han predeterminado, estadísticamente ó no, los R(EC)? Sustente. f) Si se pronostica una variación para mañana del 3.7% en los R(SP500) estime los R(EC). g) Cuantifique la volatilidad y el valor esperado a 30 de Junio de 2009, para un NC del 95% del ADR. **Valor 70%.**

Nota.

- Formato de entrega Excel.