

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. Con base en la serie histórica diaria del índice – Dow - y de las acciones de Caterpillar: CAT, determine: a) el porcentaje de riesgo controlable de los R(CAT) por el inversionista. b) Los R(Dow) y los R(CAT) 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(CAT) 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(CAT)? Sustente. f) Si se pronostica una variación para mañana del 2.5% en los R(Dow) estime los R(CAT). g) Cuantifique la volatilidad y el valor esperado a 30 de Junio de 2009, para un NC del 95% para el valor del CAT. **Valor 70%.**
2. Si las tasas de oportunidad del mercado se incrementan 75 básicos, determine la variación relativa y absoluta que experimenta el tenedor de un título con los siguientes fundamentales: fecha de negociación 10 de Mayo de 2009, fecha de vencimiento 30 de Abril de 2012. El emisor paga un interés anual del 9.4%. Tasa de mercado con vencimientos similar es igual al 10%. **Valor 30%.**

Nota.

- Formato de entrega Excel.