

UNIVERSIDAD DE MEDELLIN
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 descuento del mercado financiero de los EEUU presentan tendencia alcista, y ud es un bróker internacional que esta al servicio de un cliente que pasa por un periodo de iliquidez. Qué actitud comercial asume: vende o compra. Dicha decisión la soporta con base en la D, DM o C. sustente su respuesta. **Valor 30%.**
2. Con base en la serie histórica diaria del índice Dow Jones: $^DJ I$, y de las acciones de International Business Machines Corp. IBM, determine: a) el porcentaje de riesgo controlable de los $R(IBM)$ por el inversionista. b) Los $R(DOW)$ y los $R(IBM)$ 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 $R(IBM)$ 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 $R(IBM)$? Sustente. f) Si se pronostica una variación negativa para mañana del 1.5% en los $R(DW)$ estime los $R(IBM)$. g) Cuantifique la volatilidad y el valor esperado a 30 de Junio de 2009, para un NC del 95% de los títulos de IBM. **Valor 70%.**

Nota.

- Formato de entrega Excel.