

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. El 2 de Mayo de 2009, Se tiene un bono de deuda pública española con las características siguientes. Cupón 5.25% pagadero anualmente. Vencimiento 2 de Mayo de 2014. Fecha de emisión el 2 de Mayo de 2006. Tasa de mercado 4.91%. Valor nominal 100 euros. Si la tasa de mercado oscila 50 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. Cuál es el supuesto que diferencia la duración modificada de la convexidad? **valor 30%**.
2. Con base en la serie histórica diaria del Dow Jones Industrial Promedio – Dow - y la acción de general motors – GM - , determine: a) el porcentaje de riesgo controlable de los R(GM) por el inversionista. b) Los R(Dow) y los R(GM) 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(GM) 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(GM)? Sustente. f) Si se pronostica una caída para mañana del 2.5% en los R(Dow) estime los R(GM). g) Cuantifique la volatilidad y el valor esperado a 30 de Junio de 2009, para un NC del 95% del GM. **valor 70%**.

**Nota.**

- Formato de entrega Excel.