

UNIVERSIDAD DE MEDELLIN
Especialización En Finanzas
Renta Fija Internacional
Deber 03

Para implementar el deber sobre la Estructuración y Gestión de las Inversiones en renta fija Internacional, se debe bajar de Internet, - Ver ruta en archivo enviado - los fundamentales de cuatro bonos y desarrollar:

1. Con base en un análisis de sensibilidad de la tasa de mercado, determinar la clasificación de los bonos.
2. Obtener la duración de Macaulay por el método tabular.
3. Obtener la duración de Macaulay con base en las funciones financieras del Excel.
4. Obtener la duración de Macaulay con base en el método alternativo.
5. Calcular la Duración Modificada por funciones financieras, por el modelo estadístico y por el método alternativo.
6. Verificar el concepto de duración como punto de equilibrio e inmunización.
7. Hallar la variación relativa y en unidades monetarias para cada instrumento.
8. Hallar la variación relativa real y la variación absoluta real para cada bono.
9. Hallar el error absoluto de cada activo.
10. Con base en un análisis de sensibilidad de la tasa de cupón y la tasa yield, e.s, obtener los valores de negociación a partir de 1.5% hasta 7% y con variaciones de 0.3% para los intereses que cancela el emisor y 0.2% a partir de 2% hasta 8% para la tasa de mercado.
11. Si los bonos son callable periódicos al 25%, que impacto tendría en la D, DM, el error y la C.
12. Si los bonos fueran bocas, en qué casos ejercería ud la opción. Cuantifique.
13. Presentar análisis de los resultados obtenidos en todos los numerales.

Nota.

1. Tasa de cupón mínimo 4%
2. Tasa yield según la calificación de mercado.
3. Maduración mínimo 4 años.