

UNIVERSIDAD AUTONOMA LATINOAMERICANA
Medellín

Nombre: _____

Profesor: FERNANDO DE JESÚS FRANCO CUARTAS

Asignatura: Mercado de Capitales.

Actividad Sumativa Final: Individual

24/03/2012

PARTE A

Valor. 30%

P1 Rellenar el espacio en blanco

Pregunta Los ingresos ____ de un banco son el resultado de restar de las tasas activas las _____

P2 Verdadero/Falso

Pregunta Estar largo en finanzas significa que el inversionista piensa que los precios van a la bajar en el mediano plazo.

Respuesta Verdadero
Falso

P3 Rellenar el espacio en blanco

Pregunta Los establecimientos bancarios son instituciones financieras que tienen por función principal la captación de recursos en _____ bancaria, así como también la captación de otros depósitos a la vista o a término, con el objeto primordial de realizar operaciones activas de crédito.

P4 Respuesta múltiple

Pregunta Las siguientes son operaciones activas, excepto:

- a. Créditos de consumo.
- b. Arrendar una cajilla de seguridad.
- c. Descontar títulos valores.
- d. Créditos Hipotecarios.

P5 Verdadero/Falso

Pregunta El mercado de capitales desintermediado obtiene sus ingresos entre las operaciones activas y las operaciones pasivas.

Respuesta Verdadero
Falso

P6 Rellenar el espacio en blanco

Pregunta Las sociedades comisionistas de bolsa son sociedades de servicios _____

P7 Verdadero/Falso

Pregunta Una cooperativa de ahorro y crédito puede captar recursos a través de cuentas corrientes.

Respuesta Verdadero
Falso

P8 Respuesta múltiple

Pregunta Un papel comercial descontado al 98% significa:

Respuesta a. Que el valor de mercado es 98 unidades monetarias.
b. Que su valor nominal es 98 unidades monetarias.
c. Que el valor de negociación es 98 unidades monetarias.
d. La a y c son respuestas correctas.

P9 Respuesta múltiple

Pregunta Las entidades fiduciarias son sociedades de:

Respuesta a. Segundo Piso.
b. Servicios Financieros.
c. Aduanas.
d. Fomento.

P10 Rellenar el espacio en blanco

Pregunta Las captaciones se denominan operaciones _____ las colocaciones son operaciones _____ y el servicio de pago de nómina que brindan los bancos son operaciones _____.

P11 Rellenar el espacio en blanco

Pregunta Un bono putable le otorga el _____ de _____ el título al _____ antes de la fecha de redención.

P12 Inferencia

Pregunta Si las expectativas de inflación aumentan, ¿qué podría suceder con el rendimiento al vencimiento de los bonos en el mercado? ¿Qué le sucedería al precio de los bonos?

P13 Verdadero/Falso

Pregunta La variación relativa real de un título de renta fija, viene dado por el riesgo relativo más el valor absoluto del error por convexidad. V ó F. Argumente

Respuesta Verdadero
Falso

UNIVERSIDAD AUTONOMA LATINOAMERICANA
Medellín

Nombre: _____

Profesor: FERNANDO DE JESÚS FRANCO CUARTAS

Asignatura: Mercado de Capitales.

Actividad Sumativa Final: Individual

24/03/2012

Parte B**Valor. 70%**

1. ¿Cuál es la tasa de rentabilidad efectiva anual para comprador, que ofrece una aceptación financiera a 180 días, si se conserva los últimos 45 días de maduración, se registra en bolsa con un precio del 97.75% y se cobra una comisión 75 PB en rentabilidad E.A.? No tenga en cuenta retención en la fuente. Determine el precio comprador y la comisión en unidades monetarias que pagó el comprador.Cuál fue la Tasa y el precio de registro, la tasa compradora?
2. Si la variación porcentual de un bono es 4.2657%, y la ganancia absoluta real en un escenario de venta es \$ 68.5029, con un error por convexidad de 0.1296%; determine el valor de negociación de dicho titulo valor.
3. El 2 de Noviembre de 2008, Se tiene un bono de deuda pública española con las características siguientes. Cupón 5.25% AV. Vencimiento 2 de noviembre de 2013. Fecha de emisión el 2 de noviembre de 2005. Tasa de mercado 4.91%. VN 100 euros. Si la tasa de mercado oscila 35 PB. Hallar la variación porcentual, la volatilidad en euros, **sin calcular la duración.**
4. Se dispone para invertir de dos títulos de renta variable: A tiene un RPG de 20, y el B tiene un RPG de 15. En cuál te irías largo, desde el criterio de rentabilidad? Argumenta tu decisión con números.
5. Un inversionista está interesado en conocer el porcentaje de recuperación de la inversión en un bono adquirido a la par, con una maduración en años de 5 emitidos al 11% SV al realizar el tercer descuponamiento.
6. Si la tasa de oportunidad sube 40PB y se tiene un portafolio compuesto por tres bonos: A, B, C. las duraciones respectivas, expresadas en semestres, son: 5, 7, 8. Si el poseedor de dicha cartera se encuentra ilíquido, ¿Cuál de los tres títulos vendería y por que? Argumente numéricamente su respuesta.
7. Análisis y gestión financiera del Titulo valor de renta variable asignado, por el profesor a cada estudiante, en la última sesión.