

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA SAN MARTÍN

Ingeniería Financiera.

Renta Fija.

Deber 03

Para implementar el deber sobre la medición del riesgo en portafolios de renta fija, debes bajar de Internet, los fundamentales de cinco bonos (dos diferentes en cupón y dos diferentes en maduración) 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. Determinar la tasa de captación que determine el punto de equilibrio en el contexto del análisis GAP de las entidades crediticias para realizar cobertura con bonos.
11. Optimizar del portafolio de bonos.-
12. 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.
13. Presentar análisis de los resultados obtenidos en todos los numerales.

Nota.

1. Bonos Corporativos.
2. Tasa de cupón mínimo 5%.
3. Tasa yield según la calificación de mercado.
4. Maduración mínimo 5 años.
5. Callable no.
6. Calificación mínimo A hasta triple A.