

UNIVERSIDAD AUTONOMA LATINOAMERICANA
Especialización en Gerencia Financiera
Mercado de Capitales
Deber 03

Integrantes: _____
Profesor: FERNANDO DE JESÙS FRANCO CUARTAS

- 1) Ud. tiene una cartera de títulos de renta fija con diferentes duraciones, ante un inminente descenso en la tasas de mercado; con cuál título se alargaría, con el de menor ó mayor DM. Argumente.
- 2) Si la tasa de mercado aumentará 15 PB, determine la pérdida máxima diaria que experimentaría un inversionista colombiano que adquirió el 21 de septiembre de 2010, un título de deuda pública interna completa con vencimiento a 10 años, emitido el 28 de Octubre del 2005.
- 3) De acuerdo a la cotización de cierre en lo corrido del 2010 a la fecha, estime el precio de cierre y la rentabilidad efectiva (no tenga en cuenta los dividendos) anual a 31 de diciembre de 2010, de la acción ordinaria emitida por Tableros y Maderas de Caldas (Tablemac). Por otro lado, se desea conocer si este título ha sido ò no más volátil que el emitido por la empresa colombiana de petróleos (Ecopetrol).
- 4) A la fecha: ¿Cuál título es más sensible en su precio, el TES20 ò el TES24? Argumente desde el VaR.
- 5) Con base en el comportamiento del 21/09/2010 de la acción de Cementos Argos, determine las acciones en circulación de dicho título.
- 6) Juan compró hoy 21 de septiembre de 2010 una acción del grupo empresarial éxito por \$ 21.920. La empresa tiene un dividendo anual de \$ 240 por acción pagaderos por trimestre. Si el comprador tiene como precio objetivo de venta a 10 días \$ 22.315. ¿Determine la rentabilidad efectiva anual después de IVA, GMF y de pagar una comisión de 0.7% en la compra y 0.5% en la venta? Cuánto se tiene que cotizar la acción para obtener una rentabilidad, después de costos, del 2% efectiva diaria. Se recomienda utilizar la función Buscar Objetivo.
- 7) Según la relación precio ganancia de Bancolombia preferencial, banco de Bogotá e interconexión eléctrica S.A. al 21/09/2010, ¿cuál especie brinda mayor rentabilidad y por qué?