

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA SAN MARTÍN MERCADO DE CAPITALES

Nombre: _____

Profesor: FERNANDO DE JESÚS FRANCO CUARTAS

Taller: Individual

29/09/2010

1. ¿Cuál es la tasa de cesión efectiva anual descontando, si es el caso, el porcentaje de retención en la fuente del 7%, una comisión de venta sobre rentabilidad del 0.52% y el GMF, para un inversionista que cede una Aceptación Financiera faltando 85 días para su vencimiento, cuyo descuento se realiza al 93.45%. Si el periodo de vencimiento oscila entre 65 y 100 días con intervalos de 5 y la colocación oscila entre un 93% y 95% con intervalos de 15 PB, determine la tasa de cesión efectiva anual después de retefuente máxima y mínima como resultado de un análisis de sensibilidad de dichas variables. **Valor 70%**
2. Determine el precio comprador y el valor pagado por la comisión al adquirir un título de valor nominal COP 78 millones que vence en 35 días y fue emitido inicialmente a 180 días. La tasa de mercado se ubica en 13% efectivo anual y la entidad financiera cobra 25 PB sobre la rentabilidad del título en el mercado secundario. Si la inflación anual en Colombia al mes de agosto se ubica en 2.54%, a qué tasa real anual, después de comisión, GMF y retefuente adquirió el título el inversionista. **Valor 30%**

Nota.

Formato de entrega en Excel.