

Finanzas 1 Ayudantía #6

Profesor: Guillermo Yáñez
Ayudantes: Gabriel Haensgen Salazar
Constanza Magni Rivadeneira

Ejercicio 1

Si compras hoy un bono a \$3.000 que se vende a la par, tiene un rendimiento del 15 % anual simple y lo vendes dentro de 3 años con un premio del 10 % (respecto del precio par). ¿Cuál sería el rendimiento HPR anual de la operación?

Ejercicio 2

Supón que compras un bono a 30 años, con una tasa cupón anual de 7,5 % , su precio y su valor es de \$980 (con un YTM de 7,67 %). Tú solo planeas portarlo 20 años. Tus pronósticos como conocedor del mercado son un YTM de un 8 % y una tasa de reinversión del 6 % ¿Cuál sería el rendimiento realizado de la operación para este bono, si su principal es de \$1.000?

Ejercicio 3

Demuestre que la duración de un bono cupón cero **siempre** es igual su maduración.

Ejercicio 4

Suponga un bono el cual tiene un vencimiento a 3 años, tasa de cupón de un 13 %, un rendimiento a la madurez de un 15 % y un principal de \$1.000.

- 1. Calcule la duración de este bono.
- 2. ¿Qué ocurriría con el precio del bono si su rendimiento aumenta a un 15,2 %?