

Finanzas 1 Ayudantía 5

Profesores: Carlos Pérez, Guillermo Yáñez
Ayudante: Constanza Magni, Celena Magni, Gabriel Haensgen

Ejercicio 1

Si usted tuviese un bono a 30 años, con principal \$1.000 y un rendimiento del 8% anual simple pagadero semestral y con cupones de \$40

- 1.- Calcule el precio de este
- 2.- ¿Cuál sería el YTM del bono si el precio fuese \$1.276,76?

Ejercicio 2

Considere 2 bonos sin riesgo de crédito, principal \$1.000 y vencimiento a 1 año. El bono A es de cupón 0 y se negocia a \$890. El bono B es con cupones semestrales, tasa cupón del 10% anual simple y se negocia a \$981

1. Calcule la tasa spot a 1 semestre
2. Calcule la tasa forward de un semestre a 1 año

Ejercicio 3

¿Cuál es el precio de un bono que paga semestralmente y que tiene una tasa cupón anual del 4%, una tasa APR del 5% de principal \$1.000 y que dura 14 años? ¿Cuál es el rendimiento realizado semestral de este bono si la tasa de mercado es 2% semestral? ¿Cuál es el rendimiento HPR de este bono si lo vende a los 10 años y la tasa de mercado es del 2% semestral?

Ejercicio 4

Considere los siguientes bonos que pagan interés anual, donde la tasa de descuento del mercado es 4% y el FV es \$ 100:

Bono	Tasa cupón	Tiempo de Madurez
A	5%	2 años
B	3%	2 años

¿Cuál es la diferencia entre ambos valores presentes?

Bonus

Calcule el precio de un bono cupón 3% anual y de FV de \$100

Time to Maturity	Spot Rates A	Spot Rates B
1 año	0.39%	4.08%
2 años	1.40%	4.01%
3 años	2.50%	3.70%
4 años	3.60%	3.50%