***FORMULARIO “GLOBAL MARKETS INSIGHTS”***

***TASAS CHILE,***

***Claudio Ortiz***

Contenido

[1. Diccionario variables tabla GMI 1](#_Toc14164320)

[2. Tasa compuesta a simple 1](#_Toc14164321)

[3. Tasa simple a compuesta 2](#_Toc14164322)

[4. iBasis, implícito en 1yr ptos fwd: 2](#_Toc14164323)

[5. iPtos Fwd, implícitos en el Basis. 4](#_Toc14164324)

[6. iBasis, implícito en 2yrs: 4](#_Toc14164325)

[7. camara chile off shore 5](#_Toc14164326)

[8. FRA, tasa 1 mes, simple 360 6](#_Toc14164327)

[9. FRA “Heurística” interpolación, caso 6m-9m y análogos. 7](#_Toc14164328)

[10. FRA 1 semana. 7](#_Toc14164329)

1. Diccionario variables tabla GMI

: es el cambio en centavos, en términos diarios. Multiplicado x 100

: es el valor mensualizado del carry, al valor actual de los puntos fwd

1. Tasa compuesta a simple

: periodicidad de la composición i.e. 180

: frecuencia de la composición en términos anuales.

1. Tasa simple a compuesta

: periodicidad de la composición i.e. 180

: frecuencia de la composición en términos anuales.

1. iBasis, implícito en 1yr ptos fwd:

Objetivo: calcular el basis usdclp implícito a partir de los puntos forward, y el resto de los precios observables.

demostración basis chile. inductivo v/s deductivo

|  |  |
| --- | --- |
|  | tasa de interés paga cupones trimestrales. irs fix/3m |
|  | basis 3 con 6, paga cupones trimestrales |
|  | basis usdclp, paga cupones trimestrales |
|  | días |

Sin embargo, la siguiente alternativa abajo, tiene mejor base empírica.

Demostración inversa (con base empírica):

1. iPtos Fwd, implícitos en el Basis.

Formula “demostración empírica”,

1. iBasis, implícito en 2yrs:
2. camara chile off shore

ilib, hay que pasarla a tasa zero cupon.

Asumiendo que convención tasa fija es cupon semestral,

: dias, i.e. 180,272,321 dias.

Entonces,

1. FRA, tasa 1 mes, simple 360
2. FRA “Heurística” interpolación, caso 6m-9m y análogos.
3. FRA 1 semana.

: numero de semanas