UNIVERSIDAD DE SAN ANDRÉS

Test 1 de Finanzas I – Semestre Otoño 2019

TEMA 2

**La interpretación de los enunciados es parte de lo que se evalúa a través de este examen.**

1. **El precio del rublo en el mercado *Spot* es hoy de $0,80. En el mercado de Futuros, para contratos que vencen en 120 días, el precio del rublo es de $0,90. Se espera que la tasa anual (365 días) de inflación en pesos sea del 40%. Suponiendo una inversión de $1.000.000 con un plazo de 120 días, la que se espera genere un único monto al cabo de ese período, calcule el importe de los intereses, medidos en pesos, bajo el supuesto de que la inversión genere:**

**2.1) Una TEA (365 días) Aparente en pesos del 30%**

**2.2) Una TEA (365 días) Real del 30%**

**2.3) Una Tasa Instantánea Anual (365 días) Aparente en pesos del 30%**

**2.4) Una TNA (365 días) Aparente y Vencida en pesos del 30%, suponiendo capitalizaciones cada 30 días**

**2.5) Una TEA (365 días) Aparente en rublos de 18%**

1. **De una definición de tasas de interés equivalentes. De acuerdo con su definición diga, bajo el supuesto de que el dólar cotice hoy a $39,00 en el mercado *Spot* y a $45 en contratos que vencen dentro de 180 días correspondientes al mercado de Futuros, si las siguientes tasas son equivalentes:**

**TNA (365 días) en pesos = 38%, capitalizable anualmente.**

**TNA (365 días) en dólares = 3%, capitalizable anualmente.**

1. **Si la tasa de inflación de marzo fue del 2,30%, la de abril 3%, la de mayo 3,5% y la del cuatrimestre marzo-junio fue del 13,11%:**
2. **¿Cuál fue la tasa de inflación de junio?**
3. **¿Cuál sería la tasa semestral de inflación equivalente?**
4. **El precio del Euro en el mercado “Spot” es hoy de $45,00. La TNA (365 días) en Pesos, generada por inversiones en Pesos que capitalizan intereses cada 30 días, es del 48%. La TES (180 días) en Euros, generada por inversiones en Euros, es del 1,5%.**
5. **Calcule, en función de las tasas de interés dadas, el precio de equilibrio del Euro en el mercado de Futuros, correspondiente a contratos con vencimiento en 180 días.**
6. **Si el precio del Euro observado en el mercado de Futuros con vencimiento dentro de 180 días fuera de $53 ¿en qué moneda convendría invertir? ¿Por qué?**