

**UNIVERSIDAD TECNLOGICA CENTROAMERICANA**

**FACULTAD DE POSGRADO**

**MERCADO DINERO CAPITAL**

**Tarea #1**

**Carlo Menjivar-21053124**

**06/09/22**

**Preguntas**

1 ¿Considera que la Fed aplicará una política monetaria de estímulo en este momento?

Explique.

Considero que la Fed revisara su política monetaria en busca de estimular la economía y reducir la inflación, ya que considero la economía marcha a una recesión y peligra el aumento en el desempleo.  
  
2 Usted tiene un cuantioso portafolio de bonos estadounidenses y cree que si la Fed no modifica su política monetaria, la economía de Estados Unidos seguirá a la baja. Si la Fed estimula la economía en este momento, ¿considera que le conviene más tener acciones que bonos? Sobre la base de esta información, ¿considera que debe cambiar bonos por acciones?

Explique.  
  
La creciente inflación obliga a evaluar los posibles efectos tanto en los activos “riesgosos” (acciones) como en los activos “seguros” (como los bonos del Tesoro de Estados Unidos).

El patrón de inversión tradicional es asignar fondos a 60/40: 60% de la cartera debería estar en acciones de más alto retorno pero más volátiles y el 40% debería estar en bonos de menor retorno y menor volatilidad.   
  
Los precios de las acciones y los bonos por lo general están correlacionados negativamente (cuando uno sube, el otro baja), de manera que esta combinación equilibrará los riesgos y retornos de una cartera.

Durante un “período de riesgo”, cuando los inversores son optimistas, los precios de las acciones y los rendimientos de los bonos aumentarán, mientras que los precios de los bonos caerán, lo que resultará en una pérdida de mercado para los bonos; y durante un período sin riesgo, cuando los inversores son pesimistas, los precios y los rendimientos seguirán un patrón inverso.

**Por lo tanto**, estamos esperando un alza en la inflación, lo que causará que los bonos se vuelvan negativos, así que **considero conviene más tener acciones**, **convertir los bonos actuales a acciones.**