

Ejercicios Bonos

Respuestas:

1.

Nemotécnico	Precio sucio	Precio limpio	Días desde el último cupón	Cupón corrido	Duración (manual)	Duración (función Excel)	Duración Modificada (manual)	Duración Modificada (función Excel)	Convexidad
TFIT16240724	134,6909751	124,7730405	362	9,9178082	3,2893122	3,2892898	3,184232549	3,18421081	14,78029587
TFIT08261125	114,1743526	110,1145408	237	4,0582192	4,5823416	4,5813835	4,401865151	4,400944733	25,70351193
TFIT08031127	107,0905312	102,9944204	260	4,0958904	5,9449001	5,9441141	5,64889787	5,648151018	41,89251797
TFIT16280428	105,207512	103,8266901	84	1,380822	6,3831636	6,3831636	6,057281848	6,057281848	47,14171249
TFIT16180930	119,4992939	113,0016861	306	6,4972603	7,165311	7,1648694	6,759727399	6,759310748	63,64026983

2.

Nemotécnico	$\Delta P/P$			
	Con Duración (función Excel)	Con Duración Modificada (función Excel)	Con Convexidad	Cambio real
TFIT16240724	-0,955263%	-0,955263%	-0,948612%	-0,948656%
TFIT08261125	-1,320283%	-1,320283%	-1,308717%	-1,309072%
TFIT08031127	-1,694445%	-1,694445%	-1,675594%	-1,675978%
TFIT16280428	-1,817185%	-1,817185%	-1,795971%	-1,796159%
TFIT16180930	-2,027793%	-2,027793%	-1,999155%	-1,999587%

3. Invertir en los TES TFIT16280428 y TFIT16180930 porque son los bonos con las Duraciones más altas lo que ocasiona que son más sensibles a los cambios en el rendimiento.

4.

Precio sucio = 134,69097512875.

Nominal = \$4.500.000.000.

Inversión = \$6.061.093.881.

5.

Tasa cupón = 6,25 AV.

Nominal = \$10.000.000.

Cupón = \$625.000.000.