

# Cuestionario de Valoración de Bonos

MarioProfe

4 de septiembre de 2023

Asignatura: Matemáticas Financieras Cuestionario de Valoración de Bonos

- 10 1. Un TES del Banco de la República a un año, acaba de ser emitido y proporciona un cupón del 12,5 % nominal anual pagadero por semestres vencidos; su precio actual de mercado es de 105 Euros y su precio esperado a fin de semestre es de 107,5 Euros.
- (a) ¿Cuál es la rentabilidad del semestre?
  - (b) ¿Cuál sería la rentabilidad hasta su vencimiento si compráramos el bono ahora mismo y lo mantuviéramos durante el resto de su vida?
- 11 2. Los bonos del National Steel son a 15 años y con un valor a la par de 1.000 dólares; pagan un 8 % de interés anualmente. El precio de mercado del bono es de 1,085 dólares y su tipo de interés exigido es del 10 %.
- (a) Calcular la tasa de rentabilidad esperada del bono
  - (b) Determinar el valor del bono, dada la tasa de rentabilidad exigida
  - (c) ¿Se deberá comprar el bono? ¿Porque?
- 12 3. IBM ha emitido bonos con valor nominal \$ 1.000 con una opción de compra dentro de tres años que reconoce una prima de 90. Estos bonos tienen un vencimiento de 18 años y una tasa de cupón del 12 % anual. Si el precio actual del bono es 1.175,97
- (a) ¿Qué rendimiento se obtendría si compráramos el bono hoy e IBM hace uso de la opción de compra?
  - (b) ¿Cuál sería el rendimiento si no hace uso de la opción de compra?
  - (c) Si requiere una rentabilidad mínimo del 10 %, ¿Cuanto sería lo máximo que estaría dispuesto a pagar?
- 13 4. ¿Cuál de las dos siguientes alternativas de inversión genera una mayor rentabilidad?
- (a) Una letra del tesoro de los Estados Unidos a tres meses que se vende en \$ 9.764,50 dólares cuando tiene un valor nominal de 10.000 USD.
  - (b) Un bono que se vende a la par y que paga un tipo de interés nominal anual del 10 % pagadero por semestres vencidos.