

Economia Finanziaria

Esame in Forma Telematica

Studente: Cognome, Nome

Si consideri la seguente espressione

$$\beta (\# \cdot g_{t+1}^i)^{-\gamma}$$

❶ A cosa corrisponde questa espressione?

Si consideri la seguente espressione

$$\beta (\# \cdot g_{t+1}^i)^{-\gamma}$$

- ① A cosa corrisponde questa espressione?
- ② Cosa rappresenta #?

Si consideri la seguente espressione

$$\beta (\# \cdot g_{t+1}^i)^{-\gamma}$$

- ① A cosa corrisponde questa espressione?
- ② Cosa rappresenta $\#$?
- ③ Si supponga che $g_{t+1}^i(s) = 1.1$ e $\gamma = 2$: per quali valori di g_t^i l'investitore i valuta *maggiormente* i pagamenti ottenuti nello stato s di un investitore j con preferenze isoelastiche, $g_{t+1}^j(s) = 1.1$ e $\gamma = 2$?

Si consideri la seguente espressione

$$r^f = \# + \gamma E [\Delta \ln c_{t+1}] - (\gamma^2 / 2) \sigma^2 (\Delta \ln c_{t+1})$$

❶ Che ruolo gioca questa espressione nel modello economico?

Si consideri la seguente espressione

$$r^f = \# + \gamma E [\Delta \ln c_{t+1}] - (\gamma^2 / 2) \sigma^2 (\Delta \ln c_{t+1})$$

- 1 Che ruolo gioca questa espressione nel modello economico?
- 2 Cosa rappresenta #?

Si consideri la seguente espressione

$$r^f = \# + \gamma E [\Delta \ln c_{t+1}] - (\gamma^2 / 2) \sigma^2 (\Delta \ln c_{t+1})$$

- 1 Che ruolo gioca questa espressione nel modello economico?
- 2 Cosa rappresenta #?
- 3 Si supponga che $\gamma = 2$ e il fattore soggettivo di sconto sia unitario: per quali valori di media e varianza del tasso di crescita del consumo il tasso di rendimento privo di rischio è pari a zero?

- ❶ $g(1) = D.gc.m + D.gc.s;$
- ❷ $g(2) = D.gc.m - D.gc.s;$
[...]
- ❸ $pi(2) = 1 - pi(1) - \#;$
[...]
- ❹ $R =$
 $(1./omega)*((1+omega').*g);$
- ❺ $ER = Pi.*R*ones(3,1);$
- ❻ $EER = varpi*ER;$

Si consideri il codice a sinistra

- ❶ **Quale modello economico è compatibile con il codice?**

- ① $g(1) = D.gc.m + D.gc.s;$
- ② $g(2) = D.gc.m - D.gc.s;$
[...]
- ③ $pi(2) = 1 - pi(1) - \#;$
[...]
- ④ $R =$
 $(1./omega)*((1+omega').*g);$
- ⑤ $ER = Pi.*R*ones(3,1);$
- ⑥ $EER = varpi*ER;$

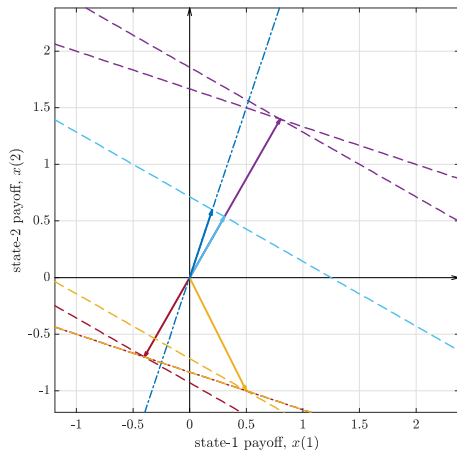
Si consideri il codice a sinistra

- ① Quale modello economico è compatibile con il codice?
- ② Cosa rappresenta $\#$?

- ❶ $g(1) = D.gc.m + D.gc.s;$
- ❷ $g(2) = D.gc.m - D.gc.s;$
[...]
- ❸ $pi(2) = 1 - pi(1) - \#;$
[...]
- ❹ $R =$
 $(1./\omega) * ((1 + \omega') .* g);$
- ❺ $ER = Pi .* R .* ones(3,1);$
- ❻ $EER = varpi .* ER;$

Si consideri il codice a sinistra

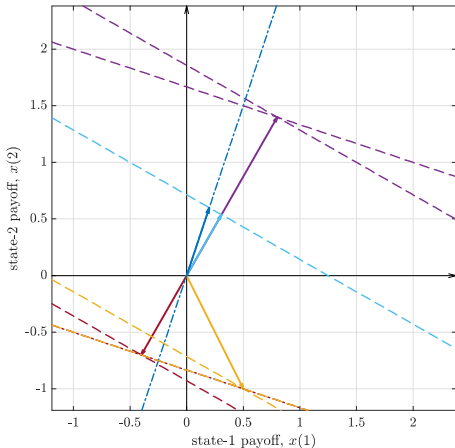
- ❶ Quale modello economico è compatibile con il codice?
- ❷ Cosa rappresenta $\#$?
- ❸ Che ruolo gioca la linea 5 del codice?



Si consideri la figura a sinistra

- 1 Quale situazione di mercato è compatibile con il codice se l'attività in giallo non è osservabile?

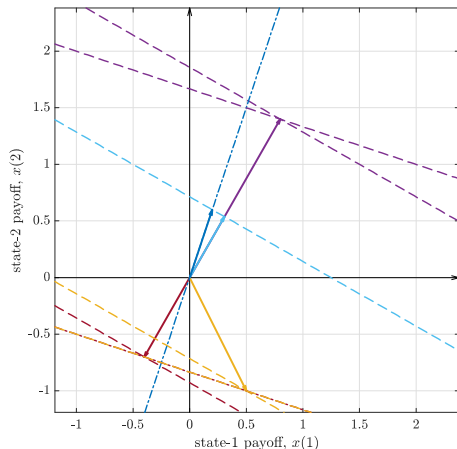
Argomento 4



Si consideri la figura a sinistra

- 1 Quale situazione di mercato è compatibile con il codice se l'attività in giallo non è osservabile?
- 2 Cosa rappresenta il vettore in blu scuro se l'attività in giallo non è osservabile?

Argomento 4



Si consideri la figura a sinistra

- 1 Quale situazione di mercato è compatibile con il codice se l'attività in giallo non è osservabile?
- 2 Cosa rappresenta il vettore in blu scuro se l'attività in giallo non è osservabile?
- 3 Dove si trova il vettore **pc** se l'attività in giallo ha prezzo minore di quello dell'attività in rosso?