

Nome	Cognome	Matricola
------	---------	-----------

Scrivere leggibile

II Esonero di Matematica finanziaria

Prof. Marco Micocci

17/I/03

Domanda 1

Calcolare le quote dei titoli z_1 e z_2 che immunizzano un portafoglio composto da un'uscita $L = 200$ che si verifica in $t = 2$ essendo z_1 e z_2 i seguenti

$$z_1 = (-102,5; 110) / (0; 1)$$

$$z_2 = (-106; 130) / (0; 3)$$

ed essendo il tasso di mercato costante e pari a 0,07.

Partendo dai prezzi dei due titoli calcolare anche il costo del portafoglio di attività.

Area risposte (punti 10)

$$\alpha = 0,8496$$

$$\beta = 0,8231$$

$$P = 174,332$$

Domanda 2

Dato un titolo fornito di Duration pari a 2,5 e prezzo pari a 99 calcolare il suo presumibile cambiamento di valore a seguito di una variazione dei tassi di mercato del $-2,5\%$ a partire da un livello corrente del 6%.

Area risposte (punti 10)

$$\Delta V = 5,83726$$

$$V = 104,83726$$

Nome	Cognome	Matricola
------	---------	-----------

Scrivere leggibile

Domanda teorica:

La duration ed il suo significato finanziario

Area risposte (punti 10)