

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

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

$$z_2 = (-103; 130) / (0; 3)$$

ed essendo il tasso di mercato costante e pari a 0,08.

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

Area risposte (punti 10)

$$\alpha = 0,8418$$

$$\beta = 0,8308$$

$$P = 171,4278$$

Domanda 2

Dato un titolo fornito di Duration pari a 2,8 e prezzo pari a 100 calcolare il suo presumibile cambiamento di valore a seguito di una variazione dei tassi di mercato del 2% a partire da un livello corrente del 6%.

Area risposte (punti 10)

$$\Delta V = -5,28302$$

$$V = 94,71698$$

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

Scrivere leggibile

Domanda teorica:

Il modello biperiodale per la valutazione delle opzioni

Area risposte (punti 10)