

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

Scrivere leggibile

Esame di Matematica finanziaria PARTE II

Giudizio conseguito al II esonero: _____

Prof. Marco Micocci

19/II/03

Domanda 1

Calcolare le quote dei titoli z_1 e z_2 che immunizzano un portafoglio composto da un'uscita $L = 300$ che si verifica in $t = 2$ essendo z_1 e z_2 i seguenti

$$z_1 = (-99; 100) / (0; 1)$$

$$z_2 = (-98; 120) / (0; 3)$$

ed essendo il tasso di mercato costante e pari a 0,06.

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

Area risposte (punti 10)

$$A=1,4151$$

$$B=1,3250$$

$$P=269,9443$$

Domanda 2

Siano disponibili sul mercato i seguenti tre titoli obbligazionari:

$$b_1 = (-96; 100) / (0; 1)$$

$$b_2 = (-96; 4; 104) / (0; 1; 2)$$

$$b_3 = (-95; 4; 4; 104) / (0; 1; 2; 3)$$

Desumere la struttura dei tassi a pronti e dei tassi a termine.

Area risposte (punti 10)

Pronti: 0,0417; 0,0623; 0,0588

Termine: 0,0833; 0,0519

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

Scrivere leggibile

Domanda teorica:

Il modello binomiale per la valutazione delle opzioni (caso uniperiodale)

Area risposte (punti 10)