

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

Scrivere leggibile

## Esame di Matematica finanziaria PARTE II

Giudizio conseguito al I esonero: \_\_\_\_\_

Prof. Marco Micocci

21/VI/03

### Domanda 1

Calcolare le quote dei titoli  $z_1$  e  $z_2$  che immunizzano un portafoglio composto da un'uscita  $L = 500$  che si verifica in  $t = 2$  essendo  $z_1$  e  $z_2$  i seguenti

$$z_1 = (-95; 105) / (0; 1)$$

$$z_2 = (-195; 205) / (0; 3)$$

ed essendo il tasso di mercato costante e pari a 0,10.

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

Area risposte (punti 10)

$$a=2,1645; b=1,3415; P=467,2131$$

### Domanda 2

Valutare con il modello binomiale una call dotata delle seguenti caratteristiche:

$$A = 10$$

$$K = 9.5$$

$$i = 0.05$$

$$u = 1.15$$

$$d = 0.95$$

$$T = 2$$

Area risposte (punti 10)

$$C=1,49$$

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

Scrivere leggibile

**Domanda teorica:**

**Relazioni di coerenza ed arbitraggio.**

Area risposte (punti 10)