

LEZIONI DI MATEMATICA FINANZIARIA ECONOMIA CONTABILITA

Sul mercato finanziario sono presenti due ZCB
a 1 e 2 Anni che presentano rispettivamente
un prezzo corrente pari a 965 e 942 con v.m di 1000.
Si determinino i prezzi a scatti a 1 e 2 anni
dei due titoli e il prezzo a termine $V(0,1,2)$
Inoltre sul mercato i presenti un titolo
obbligazionario che paga per due anni: cedole pari
a 3% e presente v.m di 1000.
Si determini il prezzo di scadenza (corrente) del titolo
e se si spieghi perché il titolo non è quotato alle pari.

RISOLUZIONE

- PREZZI A FRONTE ZCB 1 e 2 ANNI
 $V(0,1) = \frac{965}{1000} = 0,965 \quad V(0,2) = \frac{942}{1000} = 0,942$

DALLA RELAZIONE
 $V(0,2) = V(0,1,2) V(0,1) \Rightarrow$ si ottiene
 $V(0,1,2) = \frac{V(0,2)}{V(0,1)} = \frac{0,942}{0,965} = 0,97616$ PREZZO A TERMINE

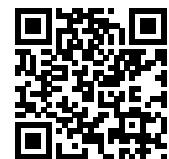
- PREZZO DEL T. OBBLIGAZIONARIO
il prezzo del titolo obbligazionario è dato da $P(t,x) = \sum_{k=1}^n x_k (t+k)^{-q}$
 $P(0,2) = 30 (0,965)^1 + 30 (0,942)^2 = 999,21$
 $P(0,2) = 30 (0,965) + 30 (0,942) \Rightarrow r(0,1) = \frac{1}{0,965} - 1 = 3,62\%$
Il titolo è quotato di poco sotto le pari $\Rightarrow r(0,1) = \frac{1}{0,965} - 1 = 3,62\%$
perché il tasso cedolare (3%) è di poco inferiore
alla struttura dei tassi a scatti; perché il prezzo include
soltanto la parte effettiva del tasso effettivo e aderisce alla struttura dei tassi;

Luogo

Emilia-Romagna, Parma

<https://www.annunci.it/x-156208-z>

IMPARTISCO LEZIONI DI MATEMATICA FINANZIARIA, ECONOMIA AZIENDALE, CONTABILITA' E BILANCIO, ECONOMIA POLITICA (MICRO E MACRO), SCIENZA DELLE FINANZE, STRUMENTI FINANZIARI E ALTRE DISCIPLINE ECONOMICHE A STUDENTI DI OGNI ORDINE E GRADO.
CONSULENZA A PERSONE CHE SONO INTERESSATE A CORSI DI FORMAZIONE ANCHE SU PIATTAFORME DIGITALI. ZONA PARMA, TEL. 389 404 Chiudi



LEZIONI DI MATEMATICA FINANZIARIA ECONOMIA CONTABILITA
<https://www.annunci.it/x-156208-z>

LEZIONI DI MATEMATICA FINANZIARIA ECONOMIA CONTABILITA
<https://www.annunci.it/x-156208-z>