

LEZIONI DI MATEMATICA FINANZIARIA ECONOMIA CONTABILITA



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

Sul mercato finanziario sono presenti due ZCB a 1 e 2 anni che presentano rispettivamente un prezzo corrente pari a 965 e 942 con vm di 1000. Si determinino i prezzi a pronti a 1 e 2 anni da due titoli e il prezzo a termine $V(0,1,2)$. Inoltre sul mercato si presenta un titolo obbligazionario che paga per due anni cedole pari a 30 e presenta vm di 1000. Si determini il prezzo di equilibrio (corrente) del titolo e si spieghi perché il titolo non è quotato alla pari.

RISOLUZIONE

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

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

- PREZZO DEL T. OBBLIGAZIONARIO
Il prezzo del titolo obbligazionario è dato da $P(t,t) = \sum_{k=1}^n x_k (1+t_k)^{-k}$
 $P(0,2) = 30(0,965) + 1030(0,942) = 999,21$
Il titolo è quotato al poco sotto la pari $\Rightarrow i(0,1) = \frac{1}{0,965} - 1 = 3,62\%$
perché il tasso cedolare (3%) è di poco inferiore alla struttura dei tassi a pronti, perciò il prezzo risulta sotto la pari affinché il tasso effettivo di adeguamento della struttura dei tassi.



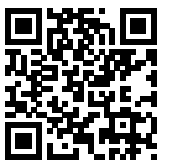
LEZIONI DI MATEMATICA FINANZIARIA ECONOMIA CONTABILITA
<https://www.annunci.it/x-156208-z>



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



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>



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>



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>



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>