

(CURVA TASSI, TASSI SWAP)

1)

Per i prossimi 10 anni i tassi swap (scambio ogni anno) risultano

[1% , 1.3% , 1.65% , 1.85% , 2.1% , 2.4% , 2.6% , 2.8% , 3% , 3.5%]

Calcolare i fattori di sconto e la curva tassi .

2)

Data la seguente curva tassi (15 anni)

[1 , 1.2 , 1.45 , 1.8 , 2.25 , 2.3 , 2.5 , 2.6 , 2.85 , 3 , 3.2 , 3.45 , 3.5 , 3.55 , 3.6]

calcolare i tassi swap (scambio ogni anno)

Quali dei seguenti bond 10 anni con cedola annuale di 2.8 , 10 anni con cedola annuale di 3 ,
15 anni con cedola annuale 3.5 avranno un valore attuale > 100 ?

3)

I tassi (espressi in tasso annuale) per i prossimi 30 semestri risultano

1% nel primo semestre,

per i semestri 2-12 si ha il valore del semestre precedente aumentato del 0.1 %

per i semestri 13-20 si ha il valore del semestre precedente aumentato del 0.15 %

per i semestri 21-30 si ha il valore del semestre precedente aumentato del 0.05 %

Calcolare – i tassi equivalenti semestrali , i fattori di sconto corretti e i tassi swap nell'ipotesi di scambio semestrale .

4)

(continuazione esercizio 3)

Un prestito di 50000 e' restituito in 15 anni a rate semestrali costanti.

Calcolare la rata semestrale corretta e il tasso (semestrale) applicato.

Calcolare la rata costante se invece si applica il tasso swap (semestrale) relativo a 30 semestri .

Qual'e ' il valore attuale della somma pagato in questo caso?