

**SOLUZIONE NUMERICA** (senza procedimento risolutivo) **TEMA T5** (del 21-6-2017)  
con importi arrotondati al centesimo di Euro e tassi al decimillesimo (basis point)

**Esercizio 1(a):** 1599.50

**Esercizio 1(b):** 811.26

**Esercizio 2(a):** 7886.04

**Esercizio 2(b):** usufrutto 9712.33, nuda proprietà 68785.34

**Esercizio 2(c):** usufrutto 12467.81, nuda proprietà 68957.12

**Esercizio 3(a):** 98.17

**Esercizio 3(b):** Non si può dire (sarebbe 0.02 se la quotazione fosse all'1-7 anziché al 31-5), ma bisogna fare i conti con un metodo iterativo, da cui risulta 0.0233

**Esercizio 3(c):** 5.6864 (= duration all'1-7-2016 – 334/365)

**Esercizio 4:** Valore attuale netto in 0 = 4.90 (a), 3.16 (b), 4.39 (c). Tutte le operazioni risultano accettabili, con (a)  $\succ$  (c)  $\succ$  (b)