

ESEMPIO

STIMA DELLA VARIAZIONE DEL PREZZO DI MERCATO DI UN'ATTIVITÀ FINANZIARIA A SEGUITO DI UNA RIDUZIONE DEL TASSO D'INTERESSE DI MERCATO

10.3B

Ipotizziamo di voler stimare il prezzo di mercato di un'attività finanziaria, il cui valore attuale (P) al momento è di 80€ e *duration* pari a 10 anni, nel caso in cui il tasso di mercato (i) dovesse aumentare dal 4% al 5%. Applicando la formula precedente abbiamo:

$$\Delta i = 5\% - 4\% = 1\%$$

$$\Delta P = -\frac{10}{1 + 4\%} \times 1\% \times 80 = -7,69 \text{ €}$$

Quindi, un aumento del tasso di rendimento del mercato dal 4% al 5% provoca una diminuzione del valore di mercato dell'attività finanziaria di 7,69€.