

ESEMPIO

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

10.3A

Ipotizziamo di voler stimare il prezzo di mercato di un'attività finanziaria, il cui valore attuale (P) al momento è di 100€ e *duration* pari a 2,4 anni, nel caso in cui il tasso di mercato (i) dovesse diminuire dal 4% al 3%. Applicando la formula precedente abbiamo:

$$\Delta i = 3\% - 4\% = -1\%$$

$$\Delta P = -\frac{2,4}{1 + 4\%} \times (-1\%) \times 100 = + 2,31\text{€}$$

Quindi, una diminuzione del tasso di rendimento del mercato dal 4% al 3% provoca un aumento del valore di mercato dell'attività finanziaria di 2,31€.