

Numeri indici di borsa

1. Il titolo x ha $PM_x = 100$; $VMS_x = 10000$; $F_x = 50000$; Il titolo y ha $PM_y = 150$; $VMS_y = 5000$; $F_y = 20000$. Quali pesi avrebbero in un indice binario con ponderazione basata sulla liquidità?

2. I titoli A, B, C hanno spuntato le seguenti quotazioni: 1° periodo: $P_A = 15$; $P_B = 20$; $P_C = 25$, 2° periodo: $P_A = 18$; $P_B = 15$; $P_C = 20$. Tenuto conto che il volume medio del flottante (in migliaia) si è mantenuto ai seguenti livelli : $F_A = 120$; $F_B = 150$; $F_C = 50$. costruire un indice di borsa tipo Standard & Poor's ponderato con il volume medio del flottante.

3. Prima della emissione di $N_h = 1000$ nuove azioni in libera circolazione, il corso del titolo h era di $P_h = 25$ euro (cum-diritto) con un flottante di $V_h = 5000$; il costo di sottoscrizione delle nuove azioni e $S_h = 5$ euro. Calcolare il corso teorico ex-diritto ed il fattore correttivo.

4.

La società Anonima strumenti perfetti (inserira in un indice insieme alla S. Priamo Spa) realizza un aumento di capitale offrendo le nuove azioni ai vecchi azionisti in ragione di una nuova azione ogni quattro già detenute. Il prezzo di emissione è di 6.26 euro

tempo	San Priamo SpA		Anonima strumenti perfetti		Indici elementari Base "x"	
	Corso	Azioni	Corso	Azioni	S.P.	A.S.P.
x	2.64	2347	4.73	3654	100.00	100.00
t-1	2.58	2347	5.28	3654		
t	2.73	2347	5.57	3654		
t+1	1.91	2347	6.81			

- a) Calcolare il corso teorico ex diritto per la A.S.P. b) Calcolare il fattore correttivo per la A.S.P.
c) Calcolare l'indice sintetico base x per i due corsi azionari..

5. Il concetto di flottante per i numeri indici di borsa

6. Vantaggi e svantaggi di usare il corso secco e corso tel quel negli indici di borsa.

7. Rilevanza della distinzione tra numeri indici a base fissa e numeri indici a base mobile nell'ambito dei numeri indici di borsa.