

## CALCOLO FINANZIARIO – Esercitazione n.1

1. Se  $r=5\%$ ,  $q$  è uguale a:

- a) 1,05
- b) 1
- c) 0,95

2. Se  $r=0,05$ ,  $q^2$  è uguale a:

- d) 0,9070
- e) 1,1025
- f) 1

3. Calcolare gli interessi prodotti da un capitale di 40.000 euro per 123 giorni al tasso del 5%.

4. Calcolare il valore scontato al tasso del 4% di una cambiale di 10.000 euro pagabile tra 200 giorni (con lo sconto finanziario e con lo sconto commerciale).

5. Quale è il montante di un capitale di 1.000 euro depositato in banca al 5% per 3 anni?

6. Quale capitale iniziale depositato in banca al tasso del 3% produce un montante di 2.000 euro in 5 anni?

7. Calcolare il tasso effettivo di un capitale di 1000 euro depositato in banca al 2% all'anno, con convertibilità trimestrale.

## CALCOLO FINANZIARIO – Esercitazione n.2

8. Il saggio effettivo di un prestito ad interesse composto discontinuo convertibile con  $r=5\%$  e  $t=4$  è:

- a) Uguale a 1,05
- b) minore di 0,05
- c) maggiore di 0,05

9. Anticipando di 3 anni un capitale pari a 2.000 euro si ottiene un somma:

- a) minore di 2.000 euro
- b) uguale a 2.000 euro
- c) maggiore di 2.000 euro

10. L'accumulazione finale per 4 anni di una somma annua lire 4.000 è:

- a) minore di 16.000 euro
- b) uguale a 16.000 euro
- c) maggiore di 16.000 euro

11. Capitalizzare annualità illimitate di 500 euro al saggio del 2% equivale a:

- a) moltiplicare 500 per 2
- b) moltiplicare 500 per 50
- c) moltiplicare 500 per 0,02

12. All'aumento del saggio di capitalizzazione, il valore capitalizzato:

- a) aumenta
- b) diminuisce
- c) resta uguale

13. Calcolare il valore dell'accumulazione iniziale di 10 annualità di 3.000 euro al tasso del 2%.

14. Calcolare il valore dell'annualità che, accumulata all'inizio del periodo, produce una accumulazione iniziale pari a 10.000 euro su 5 anni al tasso del 3%.

15. Quale è il valore di un immobile che fornisce un reddito annuo perpetuo di 20.000 euro?  
 $r$  capitalizzazione = 2%

16. Calcolare l'accumulazione iniziale di una periodicità costante posticipata e illimitata pari a 1000 euro, incassati ogni 5 anni, al tasso del 5%.

**Le principali funzioni finanziarie di Excel**

INT.MATURATO.PER	Restituisce l'interesse maturato di un titolo che paga interessi periodici.
INT.MATURATO.SCA D	Restituisce l'interesse maturato di un titolo che paga interessi alla scadenza.
AMORT.DEGR	Restituisce l'ammortamento per ogni periodo contabile.
GIORNI.CED.INIZ.LIQ	Restituisce il numero dei giorni che vanno dalla data di inizio della cedola alla liquidazione.
GIORNI.CED	Restituisce il numero dei giorni relativi alla durata della cedola che contiene la data di liquidazione.
GIORNI.CED.NUOVA	Restituisce il numero dei giorni che vanno dalla data di liquidazione alla data della nuova cedola.
DATA.CED.SUCC	Restituisce un numero che rappresenta la data della cedola immediatamente successiva alla data di liquidazione.
NUM.CED	Restituisce il numero di cedole valide tra la data di liquidazione e la data di scadenza, arrotondato alla cedola intera più vicina.
DATA.CED.PREC	Restituisce un numero che rappresenta la data della cedola immediatamente precedente alla data di liquidazione.
INT.CUMUL	Restituisce l'interesse cumulativo pagato per estinguere un debito tra iniz_per e fine_per.
CAP.CUM	Restituisce il capitale cumulativo pagato per estinguere un debito tra iniz_per e fine_per.
AMMORT.FISSO	Restituisce l'ammortamento di un bene per un periodo specificato utilizzando il metodo a quote fisse proporzionali ai valori residui.
AMMORT	Restituisce l'ammortamento di un bene per un periodo specificato utilizzando il metodo a doppie quote proporzionali ai valori residui o un altro metodo specificato.
TASSO.SCONTO	Restituisce il tasso di sconto di un titolo.
VALUTA.DEC	Converte un prezzo espresso in frazione in un prezzo espresso in numero decimale.
VALUTA.FRAZ	Converte un prezzo espresso in numero decimale in un prezzo espresso in frazione.
DURATA	Restituisce la durata Macauley per un valore nominale presunto di 100 lire.
EFFETTIVO	Restituisce gli interessi annui effettivi in base al tasso di interesse nominale annuo e al numero dei periodi di capitalizzazione per anno.
VAL.FUT	Restituisce il valore futuro di un investimento sulla base di pagamenti periodici e costanti e di un tasso di interesse costante.
VAL.FUT.CAPITALE	Restituisce il valore futuro di un capitale iniziale soggetto ad una serie di interessi composti.
TASSO.INT	Restituisce il tasso di interesse di un titolo interamente investito.
INTERESSI	Restituisce il pagamento degli interessi relativi ad un investimento per un dato periodo sulla base di pagamenti periodici e costanti e di un tasso di interesse costante.
TIR.COST	Restituisce il tasso di rendimento interno per una serie di flussi di cassa rappresentati dai numeri in val.
DURATA.M	Restituisce la durata modificata di un titolo con un valore nominale presunto di 100 lire.
TIR.VAR	Restituisce il tasso di rendimento interno modificato relativo ad una serie di flussi di cassa periodici.

NOMINALE	Restituisce il tasso di interesse nominale annuo in base al tasso effettivo e al numero di periodi di capitalizzazione per anno.
NUM.RATE	Restituisce il numero di periodi relativi ad un investimento che prevede pagamenti periodici e costanti e un tasso di interesse costante.
VAN	Restituisce il valore attuale netto di un investimento utilizzando un tasso di sconto e una serie di pagamenti futuri (valori negativi) e di entrate (valori positivi).
PREZZO.PRIMO.IRR	Restituisce il prezzo di un titolo dal valore nominale di 100 lire avente il primo periodo (breve o lungo) di durata irregolare.
REND.PRIMO.IRR	Restituisce il rendimento di un titolo avente il primo periodo (breve o lungo) di durata irregolare.
PREZZO.ULTIMO.IRR	Restituisce il prezzo di un titolo dal valore nominale di 100 lire avente l'ultimo periodo (breve o lungo) di durata irregolare.
REND.ULTIMO.IRR	Restituisce il rendimento di un titolo avente l'ultimo periodo (breve o lungo) di durata irregolare.
RATA	Calcola il pagamento per un prestito sulla base di pagamenti e di un tasso di interesse costanti.
P.RATA	Restituisce il pagamento sul capitale di un investimento per un dato periodo sulla base di pagamenti periodici e costanti e di un tasso di interesse costante.
PREZZO	Restituisce il prezzo di un titolo dal valore nominale di 100 lire che paga interessi periodici.
PREZZO.SCONT	Restituisce il prezzo di un titolo scontato dal valore nominale di 100 lire.
PREZZO.SCAD	Restituisce il prezzo di un titolo dal valore nominale di 100 lire che paga gli interessi alla scadenza.
VA	Restituisce il valore attuale di un investimento.
TASSO	Restituisce il tasso di interesse per periodo di un'annualità.
RICEV.SCAD	Restituisce l'ammontare ricevuto alla scadenza di un titolo interamente investito.
AMMORT.COST	Restituisce l'ammortamento costante di un bene per un periodo.
AMMORT.ANNUO	Restituisce l'ammortamento pluriennale in cifre di un bene per un determinato periodo.
BOT.EQUIV	Restituisce il rendimento equivalente ad un'obbligazione per un Buono ordinario del Tesoro.
BOT.PREZZO	Restituisce il prezzo di un Buono del Tesoro dal valore nominale di 100 lire.
BOT.REND	Restituisce il rendimento di un Buono del Tesoro.
AMMORT.VAR	Restituisce l'ammortamento di un bene per un periodo specificato o parziale utilizzando il metodo a doppie quote proporzionali ai valori residui o un altro metodo specificato.
TIR.X	Restituisce il tasso di rendimento interno di un impiego di flussi di cassa.
VAN.X	Restituisce il valore attuale netto di un impiego di flussi di cassa.
REND	Restituisce il rendimento di un titolo che frutta interessi periodici.
REND.TITOLI.SCONT	Restituisce il rendimento annuale di un titolo scontato.
REND.SCAD	Restituisce il rendimento annuo alla scadenza di un titolo che paga interessi.