

Scritto da Redazione
Giovedì 10 Luglio 2014 20:28

Obbligazione a 3 anni denominata in Dollaro Statunitense (USD) con cedole semestrali del 2,15% annuo
ISIN IT0005029

Nella seguente analisi si ipotizza che l'investitore NON abbia un conto corrente in dollari statunitensi presso la propria banca e che quindi converta in euro i flussi di denaro ricevuti.

Il prodotto finanziario ha un prezzo di emissione pari a 100 euro, di cui 95,27 euro rappresentano il valore teorico (o fair value) del prodotto e 4,73 euro i costi a carico dell'investitore. Il fair value è a sua volta suddiviso in due componenti che evidenziano quanta parte dell'investimento è riconducibile ad un'attività non rischiosa (pari nel caso di specie a 83,97 euro) e quanta parte invece ad un'attività rischiosa (pari nel caso di specie a 11,30 euro). Occorre al riguardo sottolineare che la quota relativa alla "componente non rischiosa" non deve essere confusa con la porzione dell'investimento che sarà sicuramente restituita a scadenza in quanto il suo valore può essere ridotto dalle perdite derivanti dalla "componente rischiosa".

La rappresentazione probabilistica dei possibili risultati del prodotto a scadenza, impliciti nel valore del fair value al momento dell'investimento, mostra una probabilità del 46,94% di conseguire un risultato negativo ed ottenere in media la restituzione di 83,97 euro rispetto ai 100 euro investiti (equivalente ad un rendimento medio annuo negativo pari al -5,66%) e ad una probabilità del 53,06% di conseguire un risultato positivo ed ottenere in media la restituzione di 111,97 euro rispetto ai 100 euro investiti (equivalente ad un rendimento medio annuo positivo pari a 3,84%).

Il grado di rischio del prodotto è ALTO in considerazione del livello di variabilità del prezzo cui risulta esposto il prodotto lungo la sua vita ed alla luce delle misure sintetiche sopra descritte.

Scritto da Redazione
 Giovedì 10 Luglio 2014 20:28

UNBUNDLING	
Componente non rischiosa	83,97
Componente rischiosa	11,30
Fair value	95,27
Costi	4,73
Prezzo	100,00

EVENITI	PROBABILITÀ EVENTI	VALORI METOD.	RENDIMENTO METOD. ANNUO
Il risultato è NEGATIVO	46,94%	83,97	-5,66%
Il risultato è POSITIVO	53,06%	111,97	3,84%

* Capitale totale investito pari a 100

GRADO DI RISCHIO

ALTO**

** In una scala di 7 classi (da MOLTO BASSO a MOLTO ALTO)

ORIZZONTE TEMPORALE

capitale totale investito pari a 100