



## Fórmulas Exemplos com unidades

## Lista de 10 Importante Rendimento de obrigações Fórmulas

### 1) Aproximação da convexidade da ligação Fórmula

Fórmula

$$BC_A = \frac{P_+ + P_- - 2 \cdot (P_0)}{2 \cdot P_0 \cdot (\Delta_y)^2}$$

Exemplo

$$13750 = \frac{35 + 30 - 2 \cdot (5)}{2 \cdot 5 \cdot (0.02)^2}$$

Avaliar Fórmula

### 2) Avaliação de títulos de cupom Fórmula

Fórmula

$$CB = C_A \cdot \left( \frac{1 - (1 + YTM)^{-n_{Pyr}}}{YTM} \right) + \left( \frac{P_{vm}}{(1 + YTM)^{n_{Pyr}}} \right)$$

Exemplo

$$976.7569 = 0.05 \cdot \left( \frac{1 - (1 + 0.01)^{-12}}{0.01} \right) + \left( \frac{1100}{(1 + 0.01)^{12}} \right)$$

Avaliar Fórmula

### 3) Rendimento até o vencimento Fórmula

Fórmula

$$YTM = \frac{CP + \left( \frac{FV - Price}{Yrs} \right)}{\frac{FV + Price}{2}}$$

Exemplo

$$0.0157 = \frac{20 + \left( \frac{800 - 900}{15} \right)}{\frac{800 + 900}{2}}$$

Avaliar Fórmula

### 4) Rendimento de desconto bancário Fórmula

Fórmula

$$BDY = \left( \frac{D}{FV} \right) \cdot \left( \frac{360}{DTM} \right) \cdot 100$$

Exemplo

$$2.25 = \left( \frac{0.15}{800} \right) \cdot \left( \frac{360}{3} \right) \cdot 100$$

Avaliar Fórmula

### 5) Rendimento do mercado monetário Fórmula

Fórmula

$$MMY = HPY \cdot \frac{360}{mt}$$

Exemplo

$$17 = 8.5 \cdot \frac{360}{180}$$

Avaliar Fórmula



## 6) Rendimento do período de retenção Fórmula

Fórmula

$$\text{HPY} = \frac{\text{Int.p} + \text{FV} - \text{P}}{\text{FV}}$$

Exemplo

$$8.4 = \frac{6000 + 800 - 80}{800}$$

Avaliar Fórmula 

## 7) Rendimento efetivo Zero Coupon Bond Fórmula

Fórmula

$$\text{ZCB Yield} = \left( \frac{\text{FV}}{\text{PV}} \right)^{\frac{1}{n}} - 1$$

Exemplo

$$8.4281 = \left( \frac{800}{9} \right)^{\frac{1}{2}} - 1$$

Avaliar Fórmula 

## 8) Rendimento para chamada de títulos resgatáveis Fórmula

Fórmula

$$\text{YTC} = \left( \frac{\text{CP} + \frac{\text{C} - \text{CBP}}{n_y}}{\frac{\text{C} + \text{CBP}}{2}} \right)$$

Exemplo

$$0.2523 = \left( \frac{20 + \frac{1220 - 150}{7}}{\frac{1220 + 150}{2}} \right)$$

Avaliar Fórmula 

## 9) Valor Zero Coupon Bond Fórmula

Fórmula

$$V = \frac{\text{FV}}{\left( 1 + \frac{\text{RoR}}{100} \right)^T}$$

Exemplo

$$519.6647 = \frac{800}{\left( 1 + \frac{4}{100} \right)^{11}}$$

Avaliar Fórmula 

## 10) Yield Bond atual Fórmula

Fórmula

$$\text{CBY} = \frac{\text{CP}}{\text{CBP}}$$

Exemplo

$$0.1333 = \frac{20}{150}$$

Avaliar Fórmula 



## Variáveis usadas na lista de Rendimento de obrigações Fórmulas acima

- **$BC_A$**  Aproximação da convexidade da ligação
- **BDY** Rendimento de desconto bancário
- **C** Preço teórico da opção de compra
- **$C_A$**  Taxa de cupom anual
- **CB** Título de cupom
- **CBP** Preço atual do título
- **CBY** Rendimento atual do título
- **CP** Cupom de pagamento
- **D** Desconto
- **DTM** Dias até a maturidade
- **FV** Valor nominal
- **HPY** Rendimento do período de retenção
- **Int.p** Juros pagos
- **MMY** Rendimento do mercado monetário
- **mt** Tempo até a maturidade
- **n** Número de Períodos
- **$n_{PYr}$**  Número de pagamentos por ano
- **$n_y$**  Número de anos para acompanhar o crescimento
- **P** Preço de compra
- **$P_-$**  Preço do título quando diminuído
- **$P_+$**  Preço do título quando incrementado
- **$P_0$**  Valor do título
- **$P_{vm}$**  Valor nominal no vencimento
- **Price** Preço
- **PV** Valor presente
- **RoR** Taxa de retorno
- **T** Hora de Maturidade
- **V** Valor do título de cupom zero
- **Yrs** Anos até a maturidade
- **YTC** Renda-se à chamada
- **YTM** Rendimento até o vencimento (YTM)
- **ZCB Yield** Rendimento efetivo do título de cupom zero
- **$\Delta_y$**  Mudança na taxa de juros



## Baixe outros PDFs de Importante Investimento

- [Importante Rendimento de obrigações](#) • [Importante Gestão Forex Fórmulas](#) 
- [Fórmulas](#) 

## Experimente nossas calculadoras visuais exclusivas

-  [Fração simples](#) 
-  [Calculadora MMC](#) 

Por favor, COMPARTILHE este PDF com alguém que precise dele!

## Este PDF pode ser baixado nestes idiomas

[English](#) [Spanish](#) [French](#) [German](#) [Russian](#) [Italian](#) [Portuguese](#) [Polish](#) [Dutch](#)

7/8/2024 | 6:56:48 AM UTC

