

**Формулы**  
**Примеры**  
**с единицами**

## Список 10

### Важный Доходность облигаций

### Формулы

#### 1) Банковская дисконтная доходность Формула ↻

Формула

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

Пример

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

Оценить формулу ↻

#### 2) Доходность денежного рынка Формула ↻

Формула

$$MMY = НPY \cdot \frac{360}{mt}$$

Пример

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

Оценить формулу ↻

#### 3) Доходность до отзыва облигации, подлежащей выкупу Формула ↻

Формула

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

Пример

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

Оценить формулу ↻

#### 4) Доходность за период владения Формула ↻

Формула

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

Пример

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

Оценить формулу ↻

#### 5) Доходность к погашению Формула ↻

Формула

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

Пример

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

Оценить формулу ↻



## 6) Оценка купонной облигации Формула ↻

Формула

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

Оценить формулу ↻

Пример

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

## 7) Приближение выпуклости облигаций Формула ↻

Формула

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

Пример

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

Оценить формулу ↻

## 8) Стоимость облигации с нулевым купоном Формула ↻

Формула

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

Пример

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

Оценить формулу ↻

## 9) Текущий доход по облигациям Формула ↻

Формула

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

Пример

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

Оценить формулу ↻

## 10) Эффективная доходность облигаций с нулевым купоном Формула ↻

Формула

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

Пример

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

Оценить формулу ↻



# Переменные, используемые в списке Доходность облигаций Формулы выше



- **BC<sub>A</sub>** Приближение выпуклости облигаций
- **BDY** Банковская дисконтная доходность
- **C** Теоретическая цена опциона колл
- **C<sub>A</sub>** Годовая ставка купона
- **CB** Купонная облигация
- **CBP** Текущая цена облигаций
- **CBY** Текущая доходность облигаций
- **CP** Оплата купона
- **D** Скидка
- **DTM** Дней до зрелости
- **FV** Номинальная стоимость
- **HPY** Доходность за период владения
- **Int.p** Выплаченные проценты
- **MMY** Доходность денежного рынка
- **mt** Время до совершеннолетия
- **n** Количество периодов
- **n<sub>yr</sub>** Количество платежей в год
- **n<sub>y</sub>** Количество лет для отслеживания роста
- **P** Цена
- **P<sub>-</sub>** Цена облигации при уменьшении
- **P<sub>+</sub>** Цена облигации при увеличении
- **P<sub>0</sub>** Стоимость облигации
- **P<sub>vm</sub>** Номинальная стоимость при погашении
- **Price** Цена
- **PV** Приведенная стоимость
- **RoR** Норма прибыли
- **T** Время взросления
- **V** Стоимость облигации с нулевым купоном
- **Yrs** Годы до зрелости
- **YTC** Уступка коллу
- **YTM** Доходность к погашению (YTM)
- **ZCB Yield** Эффективная доходность облигаций с нулевым купоном
- **Δ<sub>y</sub>** Изменение процентной ставки



## Загрузите другие PDF-файлы Важный инвестиции

- **Важный Доходность облигаций**  
Формулы 
- **Важный Форекс-менеджмент**  
Формулы 

## Попробуйте наши уникальные визуальные калькуляторы

-  процент от числа 
-  калькулятор НОК 
-  простая дробь 

Пожалуйста, **ПОДЕЛИТЕСЬ** этим PDF-файлом с теми, кому он нужен!

Этот PDF-файл можно скачать на этих языках

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

7/8/2024 | 6:56:40 AM UTC

