



## Formules Exemples avec unités

## Liste de 10 Important Rendement des obligations Formules

### 1) Approximation de la convexité des obligations Formule ↻

Formule

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

Exemple

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

Évaluer la formule ↻

### 2) Évaluation des obligations à coupon Formule ↻

Formule

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

Exemple

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

Évaluer la formule ↻

### 3) Rendement à l'échéance Formule ↻

Formule

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

Exemple

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

Évaluer la formule ↻

### 4) Rendement actuel des liaison Formule ↻

Formule

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

Exemple

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

Évaluer la formule ↻



## 5) Rendement au call pour une obligation callable Formule ↻

Formule

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

Exemple

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

Évaluer la formule ↻

## 6) Rendement de la période de détention Formule ↻

Formule

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

Exemple

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

Évaluer la formule ↻

## 7) Rendement de l'escompte bancaire Formule ↻

Formule

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

Exemple

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

Évaluer la formule ↻

## 8) Rendement du marché monétaire Formule ↻

Formule

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

Exemple

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

Évaluer la formule ↻

## 9) Valeur de l'Obligation Zéro Coupon Formule ↻

Formule

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

Exemple

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

Évaluer la formule ↻

## 10) Zero Coupon Bond Rendement efficace Formule ↻

Formule

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

Exemple

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

Évaluer la formule ↻



# Variables utilisées dans la liste de Rendement des obligations Formules ci-dessus

- **BC<sub>A</sub>** Approximation de la convexité des obligations
- **BDY** Rendement de l'escompte bancaire
- **C** Prix théorique de l'option d'achat
- **C<sub>A</sub>** Taux du coupon annuel
- **CB** Obligation à coupon
- **CBP** Prix actuel des obligations
- **CBY** Rendement obligataire actuel
- **CP** Paiement par coupon
- **D** Rabais
- **DTM** Jours jusqu'à la maturité
- **FV** Valeur nominale
- **HPY** Rendement de la période de détention
- **Int.p** Intérêts payés
- **MMY** Rendement du marché monétaire
- **mt** Temps jusqu'à la maturité
- **n** Nombre de périodes
- **n<sub>PYr</sub>** Nombre de paiements par an
- **n<sub>y</sub>** Nombre d'années pour suivre la croissance
- **P** Prix d'achat
- **P<sub>-</sub>** Prix de l'obligation lorsqu'il est décrémenté
- **P<sub>+</sub>** Prix de l'obligation lorsqu'il est incrémenté
- **P<sub>0</sub>** Valeur de l'obligation
- **P<sub>vm</sub>** Valeur nominale à l'échéance
- **Price** Prix
- **PV** Valeur actuelle
- **RoR** Taux de retour
- **T** Temps jusqu'à la maturité
- **V** Valeur de l'obligation à coupon zéro
- **Yrs** Années jusqu'à la maturité
- **YTC** Céder à appeler
- **YTM** Rendement à l'échéance (YTM)
- **ZCB Yield** Rendement effectif des obligations à coupon zéro
- **Δ<sub>y</sub>** Modification du taux d'intérêt



## Téléchargez d'autres PDF Important Investissement

- **Important Rendement des obligations Formules** 
- **Important Gestion des changes Formules** 

### Essayez nos calculatrices visuelles uniques

-  **Pourcentage du nombre** 
-  **Calculateur PPCM** 
-  **Fraction simple** 

Veuillez PARTAGER ce PDF avec quelqu'un qui en a besoin !

### Ce PDF peut être téléchargé dans ces langues

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

7/8/2024 | 6:56:32 AM UTC

