



calculatoratoz.com



unitsconverters.com

Rendement des obligations

Formules

calculatrices !

Exemples!

conversions !

Signet calculatoratoz.com, unitsconverters.com

Couverture la plus large des calculatrices et croissantes - **30 000+ calculatrices !**

Calculer avec une unité différente pour chaque variable - **Dans la conversion d'unité intégrée !**

La plus large collection de mesures et d'unités - **250+ Mesures !**



N'hésitez pas à PARTAGER ce document avec vos amis
!

[Veuillez laisser vos commentaires ici...](#)



Liste de 10 Rendement des obligations Formules

Rendement des obligations

1) Approximation de la convexité des obligations

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

Ouvrir la calculatrice 

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

2) Évaluation des obligations à coupon

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

Ouvrir la calculatrice 

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



3) Rendement à l'échéance

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

[Ouvrir la calculatrice !\[\]\(e78f798d4ea5c530c9db49e7d26e6b95_img.jpg\)](#)

$$\text{ex } 0.015686 = \frac{20 + \left(\frac{800 - 900}{15} \right)}{\frac{800 + 900}{2}}$$

4) Rendement actuel des liaison

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

[Ouvrir la calculatrice !\[\]\(05be7c7a8995decd503647c99211f7c2_img.jpg\)](#)

$$\text{ex } 0.133333 = \frac{20}{150}$$

5) Rendement au call pour une obligation callable

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

[Ouvrir la calculatrice !\[\]\(fe3aebe81acea8d45108cd2768939da7_img.jpg\)](#)

$$\text{ex } 0.252346 = \left(\frac{20 + \frac{1220 - 150}{7}}{\frac{1220 + 150}{2}} \right)$$



6) Rendement de la période de détention

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

Ouvrir la calculatrice 

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

7) Rendement de l'escompte bancaire

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

Ouvrir la calculatrice 

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

8) Rendement du marché monétaire

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

Ouvrir la calculatrice 

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

9) Valeur de l'Obligation Zéro Coupon

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

Ouvrir la calculatrice 

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



10) Zero Coupon Bond Rendement efficace

[Ouvrir la calculatrice !\[\]\(eafc244b53721dd1ec133f0772f70fc7_img.jpg\)](#)

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

$$\text{ex } 8.42809 = \left(\frac{800}{9} \right)^{\frac{1}{2}} - 1$$



Variables utilisées

- **BC_A** Approximation de la convexité des obligations
- **BDY** Rendement de l'escompte bancaire
- **C** Prix théorique de l'option d'achat
- **C_A** 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_{pyr}** Nombre de paiements par an
- **n_y** Nombre d'années pour suivre la croissance
- **P** Prix d'achat
- **P₋** Prix de l'obligation lorsqu'il est décrémenté
- **P₊** Prix de l'obligation lorsqu'il est incrémenté
- **P₀** Valeur de l'obligation
- **P_{vm}** 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_y Modification du taux d'intérêt



Constantes, Fonctions, Mesures utilisées



Vérifier d'autres listes de formules

- **Rendement des obligations**
Formules 
- **Calculateur de taux d'intérêt**
Formules 

N'hésitez pas à PARTAGER ce document avec vos amis !

PDF Disponible en

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

4/8/2024 | 3:18:44 PM UTC

[Veuillez laisser vos commentaires ici...](#)

