

ESEMPIO

IL RENDIMENTO IMMEDIATO

11.2C

Il Ministero del Tesoro ha pubblicato i risultati dell'asta di emissione del BOT semestrale da cui emergono le seguenti informazioni:

Data emissione	1 luglio 2014
Data scadenza	31 dicembre 2014
Durata gg.	183
Prezzo medio ponderato	98,987

Determinare il rendimento composto lordo (rcl), il rendimento composto netto (rcn), il rendimento semplice lordo (rsl) e il rendimento semplice netto (rsn) di tale BOT.

$$rcl = \left(\frac{100}{98,987} \right)^{\frac{360}{183}} - 1 = 2,023\%$$

$$T = (100 - 98,987) \times 0,125 = 0,127$$

$$rcn = \left(\frac{100}{98,987 + 0,127} \right)^{\frac{360}{183}} - 1 = 1,767\%$$

$$rsl = \frac{100 - 98,987}{98,987} \times \frac{360}{183} = 2,013\%$$

$$rsn = \frac{100 - (98,987 + 0,127)}{(98,987 + 0,127)} \times \frac{360}{183} = 1,759\%$$

Infine, partendo dal rendimento periodale semestrale (rp) si calcoli il rendimento annuo equivalente (rae).

$$rp = \frac{100}{98,987} - 1 = 0,010\%$$

$$rae = (1 + 0,010)^2 - 1 = 2,057\%$$