

ESEMPIO

CALCOLO DEL RATEO

11.5D

Si consideri un titolo di debito con tasso nominale annuo pari a 6,5% e cedola semestrale pagabile il 20 giugno e il 20 dicembre di ogni anno. Si calcoli il rateo maturato in data 10 ottobre 2014.

$$\text{rateo} = (6,5\% / 2) \times \frac{112}{183} = 3,37\%$$

Supponendo che il prezzo di mercato di tale titolo sia pari a 96,00 si indichi quale somma deve versare un investitore per acquistare il titolo.

$$P_{TQ} = 96,00 + 3,37 = 99,37$$