

## ESEMPIO

### CALCOLO DELLA DURATION

11.7C

Si consideri un titolo obbligazionario con un tasso nominale annuo pari al 6%, cedola annua e durata pari a 10 anni. Supponendo un tasso di rendimento atteso pari al 4% si calcoli la *duration* esplicitando i calcoli in forma tabellare

t	cf	VA(cf)	t × VA(cf)
1	6	5,77	5,77
2	6	5,55	11,09
3	6	5,33	16,00
4	6	5,13	20,52
5	6	4,93	24,66
6	6	4,74	28,45
7	6	4,56	31,92
8	6	4,38	35,07
9	6	4,22	37,94
10	106	71,61	716,10
	Somma =	116,22	927,52

$$Duration = \frac{927,52}{116,22} = 7,98$$