

ESEMPIO

CALCOLO DEL RATEO

11.5C

Si consideri un titolo di debito con tasso nominale annuo pari a 5,5% e cedola semestrale pagabile il 10 maggio e il 10 novembre di ogni anno. Si calcoli il rateo maturato in data 15 agosto 2014.

$$\text{rateo} = (5,5\% / 2) \times \frac{97}{184} = 2,90\%$$

Supponendo che il prezzo di mercato di tale titolo sia pari a 97,00 si indichi quale somma deve versare un investitore per acquistare il titolo.

$$P_{T_0} = 97,00 + 2,90 = 99,90$$