Peněžní a kapitálové trhy A: Cenová citlivost dluhopisů

Analýza vztahu mezi durací (konvexitou) a změnami kupónu, doby splatnosti a výnosu do splatnosti.

Příklad_1:

Určete cenu dluhopisu, duraci a konvexitu.
Data: nominální hodnota dluhopisu = 1000 EUR, kupónová sazba = 10%, výnos do splatnosti = 9%, doba splatnosti = 2 roky.

Příklad_2:

Určete cenu dluhopisu, duraci a konvexitu.
Data: nominální hodnota dluhopisu = 1000 EUR, kupónová sazba = 8%, výnos do splatnosti = 9%, doba splatnosti = 2 roky.

Příklad_3:

Vypočítejte cenovou změnu, když u dluhopisu z příkladu 2 dojde ke snížení výnosu do splatnosti na 8%běžný výnos. (pozn.: K výpočtům použijte duraci i konvexitu!)

Příklad_4:

Určete cenu dluhopisu, duraci a konvexitu.
Data: nominální hodnota dluhopisu = 1000 EUR, kupónová sazba = 8%, výnos do splatnosti = 9%, doba splatnosti = 3 roky.

Příklad_5:

Určete cenu dluhopisu, duraci a konvexitu!
Data: nominální hodnota dluhopisu = 1000 EUR, kupónová sazba = 8%, výnos do splatnosti = 8%, splatnost = 2 roky.