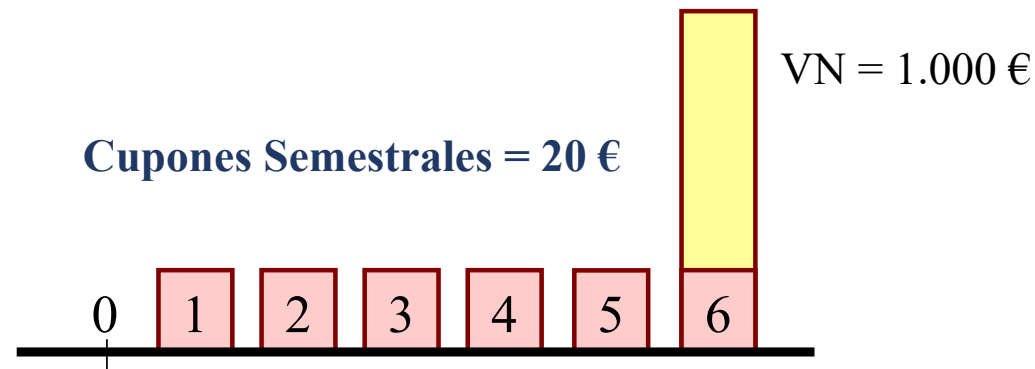


Caso práctico X

¿Cuál será la Duración de un Bono a 3 años con Cupón Anual 4% y TIR 1,00% si paga semestralmente los cupones y su Nominal es 1.000 euros?

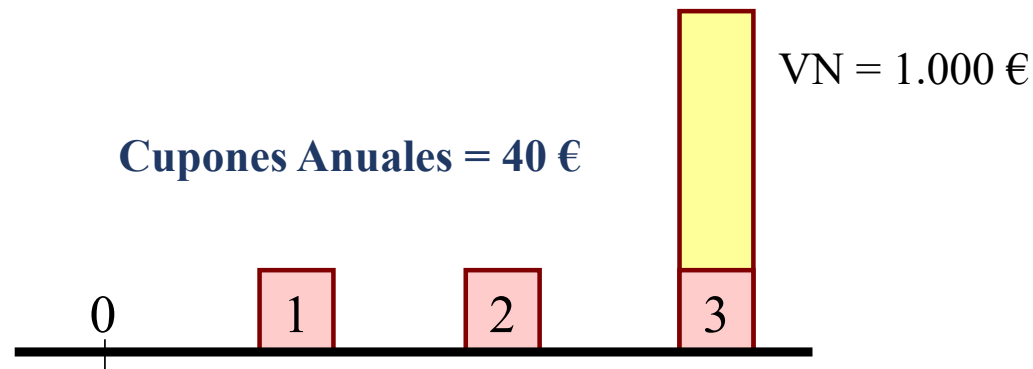


$$P_0 = \frac{20\text{€}}{1,001^{0,5}} + \frac{20\text{€}}{1,001^1} + \frac{20\text{€}}{1,001^{1,5}} + \frac{20\text{€}}{1,001^2} + \frac{20\text{€}}{1,001^{2,5}} + \frac{1.020\text{€}}{1,001^3} =$$
$$= 19,90 + 19,80 + 19,70 + 19,61 + 19,51 + 990,00 = 1.088,52\text{€}$$

$$D = \frac{0,5 \cdot 19,90 + 1 \cdot 19,80 + 1,5 \cdot 19,70 + 2 \cdot 19,61 + 2,5 \cdot 19,51 + 3 \cdot 990}{1.088,52} = 2,86 \text{ años}$$

Caso práctico X

¿Cuál será la Duración de un Bono a 3 años con Cupón Anual 4% y TIR 1,00% si paga anualmente los cupones y su Nominal es 1.000 euros?



$$P_0 = \frac{40\text{€}}{1,001^1} + \frac{40\text{€}}{1,001^2} + \frac{1.040\text{€}}{1,001^3} =$$
$$= 39,60 + 39,21 + 1.009,41 = 1.088,22\text{€}$$

$$D = \frac{1 \cdot 39,60 + 2 \cdot 39,21 + 3 \cdot 1.009,41}{1.088,22} = 2,89 \text{ años}$$