財務工程導論 HW4

賴昱凱 111511141

1. 擷取原始Duration、息為0時的Duration、債息提高&下降時的Duration、Modified duration、債券價格變動的百分比的結果

一張含有 文字, 螢幕擷取畫面, 字型 的圖片

AI 產生的內容可能不正確。

2. 解釋當債息提高（或下降），存續期間應提高還是下降?為什麼?

結論：

債息提高 → 存續期間下降

債息下降 → 存續期間上升

為什麼：

公式：

存續期間其實就是「回收債券投資成本的平均時間（加權平均）」。也就是說，當債息越高，就越早回收錢；反之當債息越低，錢就會最後才回來，極端例子就是零息債券，其coupon = 0，因此所有的現金都會在到期日才還，因此「存續期間=到期年數」，也是最大值。