

- A megadott forward görbe féléves periódusra vonatkozó forward kamatot tartalmaz **évesítve**.
- $z(i)$  a zéro kupon görbe értéke  $i\Delta t$  időpontban
- $f(j)$  a megadott forward görbe értéke  $j\Delta t$  időpontban
- $r_0$  a feladat szövegében adott

$$z(0) = r_0 \tag{1}$$

$$z(i) = \frac{1}{i\Delta t} \sum_{j=0}^{i-1} f(j) \quad i \in [1, I], \quad I = \frac{T + \Delta t}{\Delta t} \tag{2}$$