

P : r : S_n : n : d :

YTM (Yield To Maturity)

YTM (IRR)

:

- 1.
- 2.
- 3.

(,)

,

$$\text{총투자수익률} = \left(\frac{\text{매도금액}}{\text{매수금액}} \right)^{\frac{1}{n}} - 1$$

.

???

?????

. 10,000 10 10,000 10,000

10,000元 5年 2% 复利 终值 是多少。

$$FV = PV \times (1 + r)^n$$

其中 FV 是终值, PV 是现值, r 是利率, n 是年数。

将 10,000元, 2%, 5年 代入公式, 得到:

$$FV = 10000 \times (1 + 0.02)^5 = 11040.8$$

所以, 10,000元 5年后 复利 终值 是 11,040.8元。

反过来, 如果我们知道终值, 想求现值, 公式是:

$$FV = 10000 = PV \times (1 + r)^n = PV \times (1 + 0.02)^5$$

$$PV = \frac{FV}{(1 + r)^n} = \frac{10000}{(1 + 0.02)^5} = 9057.3$$

所以, 如果我们现在存入 9,057.3元, 以 2% 的利率, 5年后 复利 终值 是 10,000元。

??? ??

如果我们知道终值, 想求现值, 公式是:

现值	10000元
利率	2%
年数	10年

那么, 现值 是多少?

$$PV = \frac{10000}{(1 + 0.02)^{10}} = 8203.4$$

所以, 8203.4元 10年后 复利 终值 是 10,000元。

$$P = \frac{10,000}{(1 + 0.01562)^0} \times \frac{1}{(1 + 0.01562 \times \frac{85}{365})} = 9,963$$

□□ □□□ □□□□ □□□□ .

□□□□□ 1611□ 03A (KR310202A6B6)

□□□□	□□ (□□□)	□□□□	1.47%
□□	2016.11.30.	□□	2019.11.30.
□□	2018.04.09.	□□□□	2.119%

□□□□ 1□ 235□ □□ .

$$P = \frac{10,000}{(1 + 0.02119)^1} \times \frac{1}{(1 + 0.02119 \times \frac{235}{365})} = 9,660$$

???

□□□ □□□□ □□□□ □□ □□□□ □ □□□ □□ □□ □□□ □□□□ .
 □□□ □□□ □□□□ □□ (□□□□ □□ □□□ □□)□□ □□ , □□□□□ □□□□
 □□□□□ □□ □□□ □□□□ □□ □ □□□□ .
 □□ □□□ □□□□ □□ □□ □□□ □□ □□□ □□□□ .

???

□□□ □□□□ □□ □□□□ □ □□□ □□ □□ □□ □□□□ . □□□□
 □□□□ □□ □□ □□ □□□□ □□ □□□ □□□□□ .

???

□□□ □□□ □□ □□ □□ □ , □□ □□□□□ □□□□ □□ □□ □□□□ □□□□
 □□□□□ . □□□□□ □□ (3□□) □□ □□ (6□□) □□ □□□□□ □□□ □□□□□
 □□□□□ □□□□□ 1/4 (□□□ □□ , □□ 1/2(□□□ □□) □□ □□□ □□□□ □□ □□□
 □□ □□ □□□□□ . □□□□□ □□ □□ □□□□□ :

이자주기	잔존 이자지급 회차	시그마 계산식	두번째 수익	세번째 수익	현재가치	
2024. 05. 01.	1	₩48.53	₩9113.38	0.9968	₩10,100.08	← 매매일 현재가치
2024. 06. 01.	2	₩48.31	₩9113.38	0.9968	₩10,051.72	
2024. 07. 01.	3	₩48.10	₩9113.38	0.9968	₩10,003.56	
2024. 08. 01.	4	₩47.89	₩9113.38	0.9968	₩9,955.62	
2024. 09. 01.	5	₩47.67	₩9113.38	0.9968	₩9,907.89	
2024. 10. 01.	6	₩47.46	₩9113.38	0.9968	₩9,860.37	
2024. 11. 01.	7	₩47.25	₩9113.38	0.9968	₩9,813.06	
2024. 12. 01.	8	₩47.05	₩9113.38	0.9968	₩9,765.96	
2025. 01. 01.	9	₩46.84	₩9113.38	0.9968	₩9,719.06	
2025. 02. 01.	10	₩46.63	₩9113.38	0.9968	₩9,672.38	
2025. 03. 01.	11	₩46.43	₩9113.38	0.9968	₩9,625.89	
2025. 04. 01.	12	₩46.22	₩9113.38	0.9968	₩9,579.62	
2025. 05. 01.	13	₩46.02	₩9113.38	0.9968	₩9,533.55	
2025. 06. 01.	14	₩45.81	₩9113.38	0.9968	₩9,487.68	
2025. 07. 01.	15	₩45.61	₩9113.38	0.9968	₩9,442.01	
2025. 08. 01.	16	₩45.41	₩9113.38	0.9968	₩9,396.55	
2025. 09. 01.	17	₩45.21	₩9113.38	0.9968	₩9,351.28	
2025. 10. 01.	18	₩45.01	₩9113.38	0.9968	₩9,306.22	
2025. 11. 01.	19	₩44.81	₩9113.38	0.9968	₩9,261.35	
2025. 12. 01.	20	₩44.62	₩9113.38	0.9968	₩9,216.68	
2026. 01. 01.	21	₩44.42	₩9113.38	0.9968	₩9,172.21	
2026. 01. 30.	22	₩44.22	₩9113.38	0.9968	₩9,127.94	

이자지급 시점: 2024. 05. 01. ~ 2026. 01. 30.
 이자율: 5.0% (연이율)
 원금: ₩10,000.00

- 이자지급 시점: 2024. 05. 01. ~ 2026. 01. 30.
- 이자율: 5.0% (연이율)
- 원금: ₩10,000.00
- R : 이자지급액, r : 이자율, t : 기간, n : 이자지급 횟수
- d/b : 이자지급 시점, b : 이자지급 횟수
- 이자지급액: ₩48.53 (1회), ₩48.31 (2회), ₩48.10 (3회), ₩47.89 (4회), ₩47.67 (5회), ₩47.46 (6회), ₩47.25 (7회), ₩47.05 (8회), ₩46.84 (9회), ₩46.63 (10회), ₩46.43 (11회), ₩46.22 (12회), ₩46.02 (13회), ₩45.81 (14회), ₩45.61 (15회), ₩45.41 (16회), ₩45.21 (17회), ₩45.01 (18회), ₩44.81 (19회), ₩44.62 (20회), ₩44.42 (21회), ₩44.22 (22회)
- 이자지급 횟수: 22회

이자지급 시점: 2024. 05. 01. ~ 2026. 01. 30.
 이자율: 5.0% (연이율)
 원금: ₩10,000.00

??????

이자지급 시점: 2024. 05. 01. ~ 2026. 01. 30.
 이자율: 5.0% (연이율)
 원금: ₩10,000.00

FRN은 정기적으로 발행되는 채권입니다. 이 채권의 가격은 다음과 같이 계산됩니다. ECF_t 는 t기간의 신용위험 프리미엄을 나타내며, r 은 무위험 금리, n 은 만기, m 은 연이자지급 횟수, d 은 연이자지급액, b 은 만기 시의 액면가입니다.

$$P = \left[\sum_{t=1}^n \left(\frac{ECF_t}{\left(1 + \frac{r}{m}\right)^{t-1}} \right) + \frac{F}{\left(1 + \frac{r}{m}\right)^{n-1}} \right] \times \frac{1}{\left(1 + \frac{r}{m} \times \frac{d}{b}\right)}$$

F : 액면가, ECFt : t기간의 신용위험 프리미엄 (무위험 금리, 신용위험 프리미엄), r : 무위험 금리, n : 만기, t : 기간, m : 연이자지급 횟수, d : 연이자지급액, b : 만기 시의 액면가

이 채권의 현재 가격은 얼마입니까?

채권명 :	액면가 :	₩10,000	연간 이자지급횟수 :	12	만기일 :	2019. 07. 17.	매수호가 :	
신용등급 :	표면금리 :	1.7300%	매출일(상장일) :	2018. 07. 17.	매수일 :	2018. 08. 18.	매수 수익률 :	1.7530%
분할상환방법 : 첫 이자지급은 발행 전일, 차회분은 직전 이자지급기일 1영업일 전일 민평3사에서 고시하는 AAA 1개월 CD 평균수익율을 기준금리로 0.14%를 가산하여 결정								
최초 금리는 1.73%였는데, 2018.08.17. 전일의 민평3사 고시 수익률이 변하여 표면금리가 1.733%가 된 경우								
다음 이자 지급일 :		2018. 09. 17.						
잔존 회차(n) :		12						
	잔존회차	금리	변동시기 계산	시그마	두번째 수식	세번째 수식	현재가치	
2018. 08. 18.	1	1.7300%	₩14	₩14.40	₩9,840.71	1.0014	₩10,026.7	
2018. 09. 17.	2	1.7330%		₩14.42				
2018. 10. 17.	3	1.7330%		₩14.40				
2018. 11. 17.	4	1.7330%		₩14.38				
2018. 12. 17.	5	1.7330%		₩14.36				
2019. 1. 17.	6	1.7330%		₩14.34				
2019. 2. 17.	7	1.7330%		₩14.32				
2019. 3. 17.	8	1.7330%		₩14.29				
2019. 4. 17.	9	1.7330%		₩14.27				
2019. 5. 17.	10	1.7330%		₩14.25				
2019. 6. 17.	11	1.7330%		₩14.23				
2019. 7. 17.	12	1.7330%		₩14.21				

이 채권의 현재 가격은 얼마입니까? (이 채권의 현재 가격은 얼마입니까?)

이 채권의 현재 가격은 얼마입니까? (이 채권의 현재 가격은 얼마입니까?)

Mac, Apple Numbers