

Aufgabe 10.75

Ermitteln Sie die Rendite eines festverzinslichen Wertpapiers mit einem Kurswert von 97 %, einer Restlaufzeit von 2 Jahren und einer Verzinsung von 3 % vom Nominalwert!

Lösung:

Barwertvergleich zum Zeitpunkt der Endfälligkeit:

$$3q + 103 = 97q^2, \quad 97q^2 - 3q - 103 = 0, \quad q^2 - \frac{3}{97}q - \frac{103}{97} = 0$$

$$q_{1/2} = \frac{3}{194} \pm \sqrt{\frac{9}{37636} + \frac{39964}{37636}} = \begin{cases} 1,0460437 \\ -1,0151159 \text{ nicht sinnvoll} \end{cases}$$

Rendite 4,60 %