

Príloha č.1: Výpočet vnútornej hodnoty dlhopisu s označením D1

$$VH = \frac{300}{(1 + 0,02)^1} + \frac{300}{(1 + 0,02)^2} + \frac{300}{(1 + 0,02)^3} + \frac{300}{(1 + 0,02)^4} + \frac{300}{(1 + 0,02)^5} + \frac{300}{(1 + 0,02)^6} + \frac{300}{(1 + 0,02)^7} + \frac{300}{(1 + 0,02)^8} + \frac{300}{(1 + 0,02)^9} + \frac{300 + 10\,000}{(1 + 0,02)^{10}} = 10\,471,35 \text{ eur}$$

Príloha č.2: Výpočet Macaulayovej durácie dlhopisu s označením D1 z tabuľky č.8

Rok	Odúročiteľ	SHCF	SHCF/ΣSHCF	Rok	Rok*SHCF/ΣSHCF
1	0,980392157	294,1176471	0,028087855	1	0,028088
2	0,961168781	288,3506344	0,027537113	2	0,055074
3	0,942322335	282,6967004	0,026997169	3	0,080992
4	0,923845426	277,1536278	0,026467813	4	0,105871
5	0,90573081	271,7192429	0,025948836	5	0,129744
5	0,90573081	9057,308098	0,864961213	5	4,324806
		10471,34595			4,72458

Zdroj: Vlastné spracovanie v Microsoft Office Excel

Výpočet modifikovanej durácie: $4,72458 * \frac{1}{(1+0,02)} = 4,631941176$

Príloha č.3: Výpočet vnútornej hodnoty dlhopisu s označením D3

$$VH = \frac{700}{(1 + 0,04)^1} + \frac{700}{(1 + 0,04)^2} + \frac{700}{(1 + 0,04)^3} + \frac{700}{(1 + 0,04)^4} + \frac{700}{(1 + 0,04)^5} + \frac{700}{(1 + 0,04)^6} + \frac{700}{(1 + 0,04)^7} + \frac{700}{(1 + 0,04)^8} + \frac{700}{(1 + 0,04)^9} + \frac{700 + 10\,000}{(1 + 0,04)^{10}} = 13\,335,52 \text{ eur}$$

Príloha č.4: Výpočet Macaulayovej durácie dlhopisu s označením D3 z tabuľky č.8

Rok	Odúročiteľ	SHCF	SHCF/ΣSHCF	Rok	Rok*SHCF/ΣSHCF
1	0,961538462	673,0769231	0,050472506	1	0,050473
2	0,924556213	647,1893491	0,048531256	2	0,097063
3	0,888996359	622,2974511	0,046664669	3	0,139994
4	0,854804191	598,3629337	0,044869874	4	0,179479
5	0,821927107	575,3489747	0,04314411	5	0,215721
6	0,790314526	553,220168	0,041484721	6	0,248908
7	0,759917813	531,9424692	0,039889155	7	0,279224
8	0,730690205	511,4831435	0,038354956	8	0,30684
9	0,702586736	491,8107149	0,036879766	9	0,331918
10	0,675564169	472,8949182	0,035461313	10	0,354613
11	0,649580932	454,7066521	0,034097417	11	0,375072
12	0,62459705	437,2179347	0,032785977	12	0,393432
13	0,600574086	420,4018603	0,031524978	13	0,409825
14	0,577475083	404,232558	0,030312479	14	0,424375
15	0,555264503	388,6851519	0,029146615	15	0,437199
15	0,555264503	5552,645027	0,416380208	15	6,245703
		13335,51623			10,4898

Zdroj: Vlastné spracovanie v Microsoft Office Excel

Výpočet modifikovanej durácie: $10,48984 * \frac{1}{(1+0,04)} = 10,08638$

Príloha č.5: Výpočet Macaulayovej durácie dlhopisu s označením D5 z tabuľky č.8

$$\begin{aligned}
 VH = & \frac{400}{(1+0,06)^1} + \frac{400}{(1+0,06)^2} + \frac{400}{(1+0,06)^3} + \frac{400}{(1+0,06)^4} + \frac{400}{(1+0,06)^5} + \frac{400}{(1+0,06)^6} \\
 & + \frac{400}{(1+0,06)^7} + \frac{400}{(1+0,06)^8} + \frac{400}{(1+0,06)^9} + \frac{400 + 10\,000}{(1+0,06)^{10}} = 8527,98 \text{ eur}
 \end{aligned}$$

Príloha č.6: Výpočet Macaulayovej durácie dlhopisu s označením D5 z tabuľky č.8

Rok	Odúročiteľ	SHCF	SHCF/ΣSHCF	Rok	Rok*SHCF/ΣSHCF
1	0,943396226	377,3584906	0,044249444	1	0,044249
2	0,88999644	355,998576	0,041744759	2	0,08349
3	0,839619283	335,8477132	0,039381848	3	0,118146
4	0,792093663	316,8374653	0,037152687	4	0,148611
5	0,747258173	298,9032691	0,035049704	5	0,175249
6	0,70496054	281,9842162	0,033065759	6	0,198395
7	0,665057114	266,0228454	0,031194112	7	0,218359
8	0,627412371	250,9649485	0,029428408	8	0,235427
9	0,591898464	236,7593854	0,027762649	9	0,249864
10	0,558394777	223,3579108	0,026191178	10	0,261912
10	0,558394777	5583,947769	0,654779452	10	6,547795
		8527,98259			8,28149

Zdroj: Vlastné spracovanie v Microsoft Office Excel

Výpočet modifikovanej durácie: $8,281495 * \frac{1}{(1+0,06)} = 7,812731$