

Titoli di debito detenuti fino a scadenza

		fine dic.07	31.12.08	31.12.09	31.12.10	
a	Valore Nominale	100				
b	"sconto"	3				
c = a - b	Valore Netto	97				
d	Valore di rimborso				100	
e	Tasso nominale		4%	4%	4%	
f = a * e	Interessi pagati		4	4	4	12
g	E/U	-97	4	4	104	15
						3
		0,000				
h	Tasso int. EFFETTIVO	5,104%	(che eguaglia E e U)			
Interessi "nominali"/Interessi "effettivi"						
e	Tasso nominale		4%	4%	4%	
f	Interessi nominali		4,00	4,00	4,00	12
i = k ₁ * h	interessi effettivi		4,95	5,00	5,05	15
j	amm.to sconto		0,95	1,00	1,05	3
Sp		2007	2008	2009	2010	
k = k ₁ + j	Credito	97	97,95	98,95	100,00	(alla scadenza 0)
g	Cassa	-97	4	4	104	15
Ce		2007	2008	2009	2010	
f	proventi fin.		4,00	4,00	4,00	12
j	amm.to sconto		0,95	1,00	1,05	3
i	tot.proventi fin.		4,95	5,00	5,05	15