



Conhecer a taxa de
rendibilidade (*Yield*)
e a duração

Série -

Conhecer o

fundo de

obrigações



Taxa de
rendibilidade
(*Yield*)

avalia o nível de retorno
das obrigações

Refere-se à taxa de retorno das **obrigações** detidas, sendo as mais comuns a **taxa de rendibilidade (*Yield*) corrente** e a **taxa de rendibilidade (*Yield*) até à maturidade**. A taxa do cupão das **obrigações** é geralmente fixa, e o preço varia em função das mudanças do mercado, quando o preço das **obrigações** cair, a taxa de rendibilidade (*Yield*) irá subir, vice-versa.

Taxa de rendibilidade (*Yield*) corrente

reflecte a taxa de retorno anual das
obrigações actualmente detidas



Exemplo

$$\frac{\text{Juros (cupão) } 50}{\text{Preço das obrigações } 1.000} = 5\%$$

$$\frac{\text{Juros (cupão) } 50}{\text{Preço mais recente das obrigações } 900} = 5,56\%$$

Taxa de rendibilidade (*Yield*) até à maturidade

avalia a taxa do retorno anual a obter das obrigações
detidas até à data da maturidade

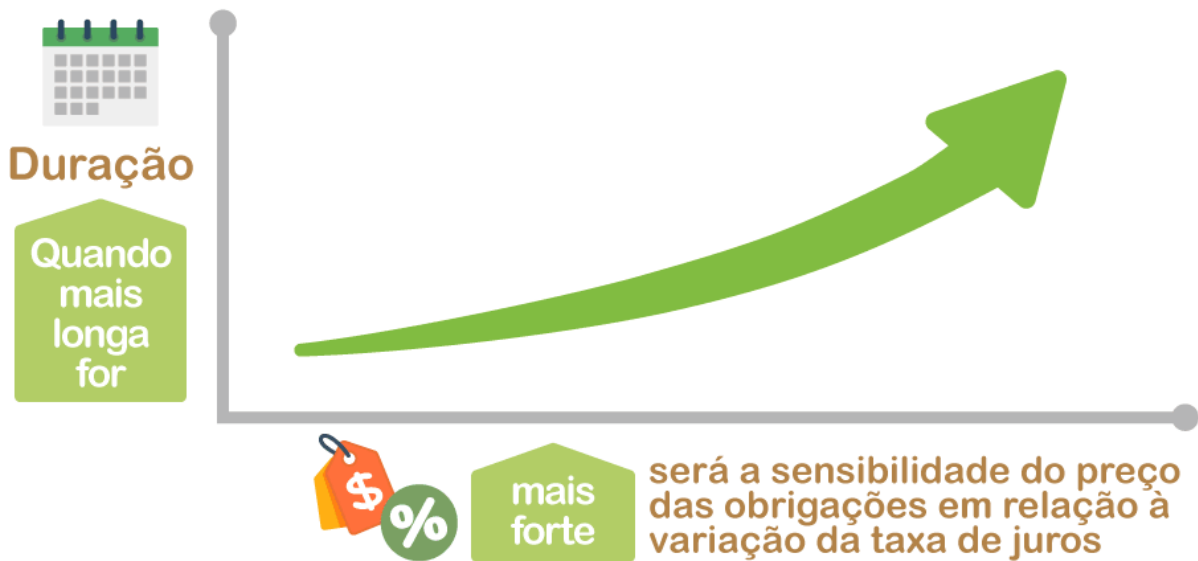




Duração

mede o **risco da taxa de juros** das **obrigações**

Reflecte a sensibilidade do preço das **obrigações** em relação à **variação da taxa de juros**, e é apresentada em anos.



Exemplo

Duração
6 anos

Taxa de
juros



Preço das
obrigações



Taxa de
juros



Preço das
obrigações



Os dois conceitos acima mencionados são igualmente aplicáveis ao **fundo de obrigações**, pelo que, deve prestar-se atenção aquando do investimento.



Conhecer mais Informações



Plataforma
de informações
dos planos de aplicação
das contribuições



Sala de formação
para investimento do
fundo de previdência