

表3-3 理論即期殖利率

到期期間 (年)	付息公債 YTM	S_t 理論即期殖利率
1	2.5%	2.500%
2	2.8%	2.807%
3	3.1%	3.114%
4	3.5%	3.535%
5	4.0%	4.090%

$$P_n = \sum_{t=1}^n \frac{C}{(1 + S_t)^t} + \frac{F}{(1 + S_n)^n}$$

P_n ：到期期間為n年期的付息公債價格

C ：付息公債每期支付的票面利息

S_t ：t年期的理論即期殖利率

