

Informacja o obligacjach:

http://www.bankier.pl/wiadomosci/multiarticle.html?article_id=1880750

1. Inwestor zastanawia się nad zakupem obligacji kuponowej na osiem lat przed jej wykupem. Obligacja ma kupony (odsetki) płatne na koniec każdego roku. Każdy kupon ma wartość 115 zł. Obligacja będzie wykupiona według wartości nominalnej równej 1000 zł. Przy jakiej cenie zakupu roczna stopa zwrotu z tej inwestycji wyniesie 9%?
2. Bank udzielił rocznego kredytu w wysokości 19000 zł, który ma być spłacony w 4 równych ratach płatności kredytu po 5358,15 zł płatnych na koniec każdego kwartału (każda rata zawiera spłatę kapitału i odsetki). Jaka jest efektywna roczna stopa procentowa dla tego kredytu?
3. Rok temu inwestor kupił 33300 akcji spółki ABC po cenie 22 zł za sztukę. Bezpośrednio po otrzymaniu dywidendy 1,2 zł na każdą akcję spółki ABC inwestor sprzedał te akcje. Stopa podatku od dywidendy wynosi 15%, zaś stopa podatku od zysków kursowych wynosi 40%. Jaka była cena sprzedaży jednej akcji, jeżeli stopa zwrotu z tej inwestycji po opłaceniu podatku wyniosła 10%?
4. Wpłacamy dziś na rachunek bankowy kwotę 13500 zł. W pierwszym roku nominalna roczna stopa procentowa wynosi 15%, zaś w każdym następnym maleje o 2 punkty procentowe w porównaniu z rokiem poprzednim. Odsetki na rachunku są kapitalizowane na koniec każdego roku. Jaką kwotę będziemy mieć zgromadzoną na tym rachunku po 5 latach oszczędzania?
5. Oszczędzasz systematycznie przez rok wpłacając na koniec każdego kwartału 2500 zł na rachunek bankowy. Jaką kwotę będziesz miał zgromadzoną na tym rachunku na koniec roku, jeśli nominalna roczna stopa procentowa wynosi 16%, zaś bank dokonuje kapitalizacji odsetek raz na rok?
6. Bank udzielił kredytu w wysokości 76235 zł, który ma być spłacony wraz z odsetkami w ciągu 6 lat w równych ratach płatnych na koniec każdego kwartału (każda rata zawiera spłatę kapitału i odsetki). Nominalna roczna stopa procentowa dla tego kredytu wynosi 16%. Ile wynosi saldo pozostałego do spłaty kredytu na koniec czwartego roku?
7. Stopa zwrotu z kapitałów własnych (return on equity) za ostatni rok obrotowy dla spółki ABC wynosiła 12,35%. W tym samym roku średnioroczne kapitały własne wynosiły 39,5 mln zł. Kapitał akcyjny spółki dzieli się na 12,5 mln akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 zł każda. Proszę podać wartość zysku netto na jedną akcję (earnings per share) dla spółki ABC.
8. Inwestor nabył trzy bony skarbowe o czasie do wykupu równym 13 tygodni. Stopa rentowności tych bonów w skali roku wynosi odpowiednio 15,3%, 14,9% i 15,2%. Wartość nominalna każdego z bonów wynosi 10000 zł. Jaka jest efektywna stopa procentowa z tej inwestycji liczona za czas do wykupu bonów?
9. Inwestor zakupuje za 100 zł akcję, której obecnie wypłacona dywidenda wynosi 10 zł. Dywidenda rośnie w tempie 5% rocznie. Po dwóch latach sprzedaje akcję za 75 zł. Wymagana stopa zwrotu wynosi 12%. Obliczyć NPV tej inwestycji.