

Opakování anuita, perpetuita, tj. dluhopisy, akcie

1. Dnes jste zdědili určitou částku. Správce vám bude vyplácet každý rok počínaje dneškem po dobu 12 let částku ve výši 27 000 Kč. Alternativní náklady předpokládejme ve výši 2,7 %. Vypočítejte výši dědictví k dnešnímu dni. Vepište postup výpočtu.
2. Chcete si koupit za 6 let nové auto, které bude stát 790 000 Kč. Spořicí účet je úročený měsíčně 1,9 % p.a. Chcete spořit každý rok stejnou částku. Kolik musíte letos uložit, abyste měli na auto naspořeno?
3. Plánujete opravu střechy a zateplení domu za 8 let a chcete si na tuto rekonstrukci naspořit. Dle předpokladů by měla být celková cena rekonstrukce 590 000 Kč. Spořicí účet, který jste si pro tento účel založili, je úročený měsíčně 2,4 % p.a. Chcete spořit každý rok stejnou částku. Kolik musíte letos uložit, abyste měli na rekonstrukci naspořeno?
4. Jaká je tržní cena akcie, jestliže dividenda na akcii (DPS – dividend per share) činila v loňském roce 140 Kč na akcii? V letošním roce a dalších letech předpokládáme nárůst DPS každoročně o 10 % a alternativní náklady ve výši 15 %? Koupili byste tuto akcii za 3 500 Kč?
5. Jaká je vnitřní hodnota akcie, jestliže letos jste obdrželi dividendu ve výši 650 Kč a očekáváte, že dividenda bude každý rok nižší o 5 %? Výnos alternativní investice je 15 % p.a. Koupili byste tuto akcii za 3 000 Kč?
6. Zvažujete koupit akcie společnosti **ALFA, a.s.**, která se nyní na burze prodává za 2 660 Kč. Předpokládáte, že budete akcii držet 4 roky a poté ji prodáte za 2 580 Kč. Očekáváte, že akciová společnost Alfa (emitent akcie) bude držitelům svých akcií každoročně vyplácet dividendy: v 1. a 2. roce 140 Kč, ve 3. dividendu neobdržíte, a ve 4. roce 155 Kč na 1 akcii. Průměrné úrokové sazby jsou 3 % p.a. Jaká je vnitřní hodnota akcie? Koupíte tuto akcii?
7. Zvažujete, že budete investovat do OPF na důchod 60tis. ročně, kdy si vždy investici správně rozvrhnete a předpokládáte tak zhodnocení 15 %. Do důchodů jdete za 40 let. Kolik touto cestou naspoříte při zdanění investic 15 % daní z příjmu?
8. Dluhopis, jehož tržní cena je 11 000 Kč, se splatností 30 let, nese fixní kupon 10 %. Do splatnosti zbývá 15 let a kupónová platba letos ještě nebyla vyplacena. Nominální cena je 10 000 Kč a výnosy na trhu se v současnosti pohybují okolo 8 %. Koupili byste tento dluhopis?