

Analýza cenných papírů 1 - cvičení 11

1. Index BCI vykazoval v uplynulých 4 týdnech následující vývoj Jaký signál vyplývá pro

Tabulka 1:

Týden	Hodnota BCI indexu
1	0,65
2	0,69
3	0,70
4	0,75

technického analytika z uvedeného vývoje indexu?

2. Indikátory P/C Volume a Odd/lot ratio vykazovaly v uplynulém období tento vývoj:

Tabulka 2:

Týden	Indikátor P/C ratio	Indikátor Odd/lot ratio	Indikátor Short Sales ratio
1	0,49	2,00	1,14
2	0,51	1,84	1,25
3	0,57	1,73	1,42
4	0,62	1,67	1,58
5	0,63	1,51	1,69
6	0,65	1,39	1,74
7	0,69	1,30	1,88
8	0,71	1,27	2,24

3. Interpretujte následující tržní situace s využitím poznatků Dow Theory a principů využívaných objemovými indikátory

Tabulka 3:

Týden	Tendence ve vývoji kurzu - cena	Tendence ve vývoji objemu obchodů
1	↑	↑
2	↑	↓
3	↓	↑
4	↓	↓

4. Je dán akciový index složený ze tří akcií (kurz akcie: A=600, B=1200 a C=700). Naznačte, jak se změří váha akcie v indexu, pokud u první akcie dojde ke štěpení v poměru 3:1 a to v případě, že:

- v případě cenově váženého indexu
 - v případě hodnotově váženého indexu, tj, tržní kapitalizací
5. Banka pořádá půlroční seminář tematicky zaměřený na otázky finančních inovací v oblasti bankovníctví. Po zápis do kurzu je nutné splnit dvě podmínky:
- zaplatit 300 USD
 - získat pro zápis do kurzu dalších 6 účastníků

Ten kdo splní tyto dvě podmínky získá do banky půjčku ve výši 1.000 USD. Pokud situaci, kdy se bance zapíše první zájemce označíme 1. kolo, určete kolik členů získá banka za svůj kurz v 8. kole, pokud každý předchozí zájemce získal skutečně 6 dalších zájemců. Kolik peněz získá banka v 8. kole od svých klientů tj. po vyplacení půjčky 1.000 USD všem členům v 7.kole? S ohledem na publikovaná data ohledně indexu SPAX rozhodněte, zda na trhu nevznikla spekulativní bublina, pokud skutečná hodnota indexu na trhu je 350 USD a agregovaná běžná dividenda je 9 USD, agregovaná míra růstu dividend je 10 %, agregovaná požadovaná výnosová míra z obligací stupně Aaa 9% a riziková prémie je 5 %.

6. Od srpna 1982 do srpna 1987 index DJIA vzrostl z 777 na 2722 bodů, jaká byla průměrná roční míra růstu indexu?
7. Firma Rossinanti se zabývá distribucí kosmetiky, každý kdo chce pracovat jako dealer u této firmy musí složit zálohu 500 USD a získat 5 dalších pracovníků pro firmu, v tomto případě firma vyplácí bonus 1.000 USD. Předpokládejme, že tato hra vydrží do 10. kola. Kolik bude mít firma v tomto okamžiku dealerů, kolik peněz v 10.kole obdrží od nových spolupracovníků, kolik bude muset zaplatit spolupracovníkům z 9.kola, kolik ji zbude pro vlastní potřebu, jaký bude zisk/ztráta členů z 10.kola, pokud se 11. kolo už neuskuteční?