

Z výpočtu vyplývá že cena dluhopisu s 8procentním ročním výnosem do splatnosti P0 je rovna 890, investor ale nakoupil dluhopis až za 93 dní od poslední výplaty pololetního kupónu. Pokud uvažujeme, že se jedná o pololetní dluhopis a pololetí má 180 dní, jaké je full price dluhopisu v t=93?

- *908,22
- 926,10
- 1000

• upravit formulářem | | textovým editorem (zrušit otázku)

body = null

• vložit novou otázku r | c | t | t | v | w | n | m | b | b | s | a | h | | e | textovým editorem | | vložit mezitext editorem HTML | textovým editorem

2.

• klikněte: ukaž/skryj zdrojovou formu otázky

Diskontovaný dluhopis se splatností 90 dní se prodává za cenu 995 při FV = 1.000. Určete roční výnosovou míru dluhopisu pro standard 365 dní v roce.

- *2,04 procent
- 0,50 procent
- 4,75 procent

• upravit formulářem | | textovým editorem (zrušit otázku)

body = null

• vložit novou otázku r | c | t | t | v | w | n | m | b | b | s | a | h | | e | textovým editorem | | vložit mezitext editorem HTML | textovým editorem

3.

• klikněte: ukaž/skryj zdrojovou formu otázky

Diskontovaný dluhopis se splatností 130 dní se prodává za cenu 989 při FV = 1.000. Určete roční diskontní míru dluhopisu pro standard 360 dní v roce.

- *3,046 procent
- 3,080 procent
- 1,100 procent

• upravit formulářem | | textovým editorem (zrušit otázku)

body = null

• vložit novou otázku r | c | t | t | v | w | n | m | b | b | s | a | h | | e | textovým editorem | | vložit mezitext editorem HTML | textovým editorem

4.

• klikněte: ukaž/skryj zdrojovou formu otázky

Určete roční výnosovou míru diskontovaného dluhopisu se splatností 10let, který je nyní obchodován za 897.000 a má FV = 1.000.000, ocenění je založeno na ocenění při roční periodicitě úroku.

- *1,093 procent
- 11,484 procent
- 14,831 procent

• upravit formulářem | | textovým editorem (zrušit otázku)

body = null

• vložit novou otázku r | c | t | t | v | w | n | m | b | b | s | a | h | | e | textovým editorem | | vložit mezitext editorem HTML | textovým editorem

5.

• klikněte: ukaž/skryj zdrojovou formu otázky

Určete alikvótní úrokový podíl (AI) u dluhopisu s FV = 1000 a kupónovou sazbou 8 procent ročně, při pololetním vyplácení kupónů. Od poslední platby uplynulo 110 dní a předpokládáme, že rok odpovídá 360 dní.

- 12,22
- *24,44
- 40

• upravit formulářem | | textovým editorem (zrušit otázku)

$$① \quad Y_m = 8\% \text{ p.a.}$$

$$P_0 = 890$$

$$t = 93$$

$$T = 180$$

$$P_{m11} = 890 \cdot \left(1 + \frac{0,08}{2}\right)^{\frac{93}{180}} = \underline{\underline{908,22}}$$

$$② \quad n = 90$$

$$P_0 = 995$$

$$FV = 1000$$

$$r = \frac{1000 - 995}{995} \times \frac{365}{90} = 0,02037 \Rightarrow \underline{\underline{2,04\%}}$$

$$③ \quad n = 130$$

$$P_0 = 989$$

$$FV = 1000$$

$$d = \frac{1000 - 989}{1000} \times \frac{360}{130} = 0,03046 \Rightarrow \underline{\underline{3,046\%}}$$

4

$$n = 10$$

$$P_0 = 897000$$

$$FV = 1000000$$

$$FV = P_0 \cdot (1+r)^{10}$$

$$r = \sqrt[10]{\frac{1000000}{897000}} - 1$$

$$r = 0,01093 \rightarrow \underline{\underline{1,093\%}}$$

5

$$AI = 40 \cdot \frac{110}{180} = \underline{\underline{24,444}}$$