

Kötvényekkel kapcsolatos feladatok – 3. feladat

Egy befektető egy 100.000 Ft névértékű 20%-os névleges kamatozású 5 év múlva lejáró klasszikus kötvényt 94.280 Ft-ért vásárolt meg.

Számítsa ki az ex-post hozamot, ha feltételezzük, hogy a piaci újra befektetési ráta is 20%

Megoldás:

Pénzáramok:

Év	
1	20
2	$20 * 1,2 + 20 = 44$
3	$44 * 1,2 + 20 = 72,8$
4	$72,8 * 1,2 + 20 = 107,36$
5	$107,36 * 1,2 + 120 = 248,832$

$$\frac{FV_5}{PV} = \frac{248,832}{94,28} = 2,639. \text{ Tehát 5 év alatt 2,639 szerezésre növekedett a pénzem.}$$

– Ez mekkora éves hozamnak felel meg?

$$(1 + r)^5 = \frac{FV_5}{PV} = \frac{248,832}{94,28} = 2,639 \rightarrow r = \sqrt[5]{2,639} - 1 = 21,4\%$$