אגח ומבוא להנדסה פיננסית

פרק 9 - מקדם תשואה

תוכן העניינים

1. כללי 1

מקדם תשואה:

שאלות:

1) מהי הטענה הנכונה ביותר:

א. מקדם התשואה של המק"מ תמיד שווה ל-1.

ב. מקדם התשואה של המק"מ תמיד גדול מ-1.

ג. מקדם תשואת המק"מ תמיד קטן מ-1.

ד. מקדם תשואת המק"מ קטן או שווה ל-1.

ה. מקדם תשואת המק"מ תמיד גדול או שווה ל-1.

2) מהי הטענה הנכונה ביותר?

א. הקטנת גובה הקופון מגדילה את מקדם התשואה.

ב. הקטנת התשואה לפדיון מגדילה את מקדם התשואה.

ג. הקטנת תדירות חלוקת הקופונים מגדילה את מקדם התשואה.

ד. הקטנת טווח לפדיון מגדילה את מקדם התשואה.

ה. ככל שהמח"מ קצר יותר כך קטן מקדם התשואה.

3) מהי הטענה הנכונה ביותר?

א. הקטנת תדירות חלוקת הקופונים מגדילה את מקדם התשואה.

ב. הקטנת טווח לפדיון מקטינה את מקדם התשואה.

ג. הקטנת התשואה לפדיון מקטינה את מקדם התשואה.

ד. הקטנת גובה הקופון מגדילה את מקדם התשואה.

ה. אף תשובה אינה נכונה.

4) מהי הטענה הנכונה ביותר?

א. גודלו של מקדם התשואה ביחס הפוך לטווח לפדיון ומח"מ האיגרת.

ב. גודלו של מקדם התשואה ביחס ישר לאורך המח"מ וקופון האג"ח.

ג. גודלו של מקדם התשואה ביחס הפוך לאורכו של המח"מ ותשואת האג"ח.

ד. גודלו של מקדם התשואה ביחס ישר לגובה תדירות חלוקת הקופונים והטווח לפדיון של האג"ח.

ה. גודלו של מקדם התשואה ביחס ישר לגובה תדירות חלוקת הקופונים והמח"מ של האג"ח.

5) בבורסה נסחרת אג״ח שקלית לחמש שנים של חברת ״דנאל״ בשער של 114.5. האג״ח נושאת ריבית שנתית נקובה של 7.5%. מהו מקדם התשואה של האיגרת?

תשובות סופיות:

1) ה.
2) ד׳.
3) ג׳.
4) א׳.
5) 0.22.