

תורת המימון שימוש בלוחות היון ($M_{UBS} = PVFA$, $M_{UES} = FVFA$)

פרק 7 - אגח

תוכן העניינים

1. כללי

אג"ח:**שאלות:**

- 1) אג"ח בערך נקוב של 100 הנושאת ריבית נקובה של 5% לשנה הונפקה ל-6 שנים. מה שווי האיגרת היום בהנחה ששיעור התשואה על האיגרת %2?
- 2) אג"ח בערך נקוב של 100 הנושאת ריבית נקובה של 5% לשנה הונפקה ל-6 שנים. מחזיק האיגרת מעוניין למוכר אותה בתום השנה השנייה. מה המחיר הנוכחי של מחזיק האיגרת לבקש בהנחה ששיעור התשואה עומד על 10%?
- 3) אג"ח צמיתה מחלוקת קופון של 50 ל"נ כל שנתיים. מה שווי האיגרת היום בהנחה שהאג"ח הונפקה לפני חצי שנה ושיעור התשואה עלייה 5% לשנה?
- 4) אג"ח קונסול מעניקה ריבית חצי שנתית של 5% מערכת הנקוב. בהנפקה נמכרה אג"ח בת 1000 ע"נ במחיר של 850 ל"נ. אם שיעור התשואה השנתי לאג"ח דומות הוא 14.5% מה יהיה מחיר האג"ח בקרוב?
- 5) מלואה קצר מועד (מק"מ) נסחר היום ב-96 אגורות. מועד הפדיון הוא בעוד 160 ימים ומחזיק האיגרת קיבל בפדיון 100 אגורות. מהו שיעור התשואה השנתי לפדיון?
- 6) אג"ח צמודה בת 100 אגורות ע"נ נמכרה בהנפקה במחיר של 85 אגורות. האג"ח נושאת ריבית שנתית של 12% וידוע כי הקופון מחולק כל רביעון. אם שער הריבית האפקטיבי השנתי, 10.4%, מה שווי האיגרת היום?
- 7) ב-1.1.2010 הנפקה חברת "מאגדי השקעות בע"מ" אג"ח לשנתיים, המשלמת בסוף כל שנה ריבית נקובה של 5%. אם ביום ההנפקה היה שיעור התשואה לפדיון של האיגרת 10% לשנה, איזי בכמה הונפקה האיגרת מערכת הנקוב?
- 8) אג"ח בערך נקוב של 100 אגורות נושאת ריבית נקובה שנתית של 6% לפחות 6 שנים. ידוע כי הקופון מחולק כל חצי שנה וכי התשואה השנתית של האיגרת עומדת על 10.25%. מה שווי האיגרת בתום 3 שנים ובטרם קיבל את הריבית של סוף השנה?

- 9) איגרת חוב שאינה משלמת ריבית תקופתית, נסחרת בשער של 200 ל"ח ויש לה עוד 10 שנים עד לפירעון. התשואה השנתית לפדיון של האיגרת ביום היא 2%. מה צריך להיות שער האיגרת בשוק, אם השוק דורש תשואה שנתית של 4%?

תשובות סופיות:

714.2 (4)	499.85 (3)	84.15 (2)	116.8 (1)
92.8 (8)	0.913 (7)	120 (6)	9.75% (5)