

۱. اوراق خزانه:

- الف- اوراق خزانه‌ای با سررسید ۱۸۲ روزه و با ارزش اسمی ۱۰,۰۰۰ دلار با قیمت ۹,۸۰۵ دلار به فروش می‌رسد. بازده ناشی از تخفیف قیمت را محاسبه نمایید.
- ب- معادل نرخ بازده اوراق قرضه را برای این اوراق قرضه محاسبه نمایید.
۲. بهره سالانه اوراق قرضه شرکتی با قیمت ۱۰۰۰ دلار و با سررسید ۱۰ ساله، برابر ۱۰۰ دلار است که در حال حاضر به قیمت ۹۵۰ دلار به فروش می‌رسد:
- الف- بازده جاری آن را محاسبه کنید.
- ب- نرخ کوپن بهره آن را محاسبه کنید.
- ج- اگر این اوراق قرضه پس از یکسال به قیمت ۸۰۰ دلار به فروش برسد در آن صورت بازده کل آن را محاسبه نمایید.
۳. دو جزء اصل بازده کل (TR) را برای اوراق قرضه‌ای با نرخ کوپن بهره ۱۲ درصد که با قیمت ۷۲۰ دلار خریداری شده و یکسال بعد به نرخ ۸۶۰ دلار به فروش رفته است، محاسبه نمایید.
۴. اگر سرمایه‌گذاری اوراق قرضه‌ای را که نرخ بهره آن ۱۰ درصد است و ۲۰ سال به سررسید آن باقیمانده است با قیمت ۹۰ خریداری و یکسال بعد وقتی که قیمت آن ۹۵ است آن را بفروشد بازده کل (TR) او چقدر خواهد بود؟
۵. دو اوراق قرضه با بهره ۱۰ درصد، به قیمت اسمی به فروش می‌رسند. اوراق قرضه A دارای سررسید ۱۵ ساله و اوراق قرضه B دارای سررسید ۲۵ ساله است. اگر حداقل نرخ بازده مورد انتظار مناسب این دو اوراق قرضه به ۸ درصد کاهش یابد در آن صورت، درصد تغییر در قیمت هر یک از اوراق قرضه‌ها را محاسبه نمایید.
۶. شرکت «استریکر»، ۳ سال قبل با بهره ۱۰ درصد و با سررسید ۲۰ ساله (با ارزش اسمی = ۱۰۰۰ دلار) به قیمت اسمی به فروش می‌رفت. صرف با خرید این اوراق قرضه برابر ۸ درصد و دوره با خرید معوق، ۵ سال بوده است.
- الف- در حال حاضر بازده مورد انتظار سرمایه‌گذاران برای این اوراق قرضه برابر ۸ درصد است. قیمت جاری این اوراق قرضه را به صورت بهره مرکب سالانه و شش ماهه محاسبه نمایید.
- ب- اگر این اوراق قرضه در حال حاضر با خرید شود بازده تا زمان با خرید تقریبی که سرمایه‌گذار بدست می‌آورد چقدر خواهد بود؟ (فقط با بهره مرکب سالانه محاسبه نمایید).

۷. اوراق قرضه قابل تبدیل شرکت XYZ دارای کوپن بهره ۱۲ درصد و سررسید ۲۰ ساله است که در حال حاضر با قیمت ۱۰۵۰ دلار به فروش می‌رسد.
- الف- بازده جاری آن را محاسبه کنید.
- ب- نرخ بازده تا سررسید را با استفاده از بهره مرکب شش ماهه محاسبه نمایید.
- ج- اگر این اوراق قرضه تا ۵ سال از حالا و با صرف بازخرید ۶ درصد قابل بازخرید باشند در آن صورت بازده آن تا اولین بازخرید را محاسبه کنید.
۸. نرخ بازده مرکب تحقق یافته (RCY) مربوط به اوراق قرضه‌ای با بهره ۸ درصد که ۱۳ سال تا عود سررسید آن باقیمانده است و بازده سرمایه‌گذاری مجدد مورد انتظار آن سالانه ۶ درصد و قیمت فعلی فروش آن ۹۲۰ دلار است را محاسبه نمایید.
۹. اوراق قرضه قابل تبدیل شرکت «تیلورتوی» قابلیت تبدیل به ۲۵ سهام را داشته و در حال حاضر با قیمت ۱,۰۱۵ دلار به فروش می‌رسد. قیمت فعلی بازار سهام مرتبط با این اوراق قرضه برابر $\frac{1}{4}$ ۳۷ است. ارزش تبدیل و صرف تبدیل این اوراق قرضه را محاسبه نمایید.