

Тақырып 2. Нарық ортасында кәсіпорынның инвестициялық іс-қимылы

Сіз алты жылдық сақтандыру сертификатын сатып алдыңыз. Сертификаттың құны \$1000, өсімі 8 %.


Егер пайыздар жыл сайын қосылса, келісім шарт мерзімі аяқталған соң қандай сома аласыз?

Шешімі:

Ақша өсімі формуласын пайдаланамыз, яғни өсімі 8 % жағдайында \$1000-дың алты жылдан соң болашақ құнын анықтаймыз:

- $FV_n = PV (1+r)^n = \$1\ 000 \cdot (1 + 0,08)^6 = \$1\ 586,87$

- ***Қорытынды:***



2. Кәсіпорынның қаржы менеджері Сіздің \$ 5000 –ды кәсіпорынға инвестициялауға ұсынды. Екі жылдан соң Сіз \$ 6000 ие боласыз.

Басқа инвестициялық мүмкіндіктерге ие бола тұра, Сізге ұсынылған нұсқаның тиімділігін анықтау қажет.

- ***Шешімі:***

- Ақша өсімі формуласын пайдаланамыз:

- $FV_n = PV (1 + r)^n,$

- осыдан

- $(1 + r)^n = FV_n / PV \Rightarrow r = \{FV_n / PV\}^{1/n} - 1$

- Біздің жағдайда:

$$r = \{\$ 6\ 000 / \$ 5\ 000\}^{1/2} - 1 = 1,2^{0,5} - 1 = 0,0954 = 9,54 \%$$

Қорытынды:

- Егер Сізге қаражатыңызды 10 % өсіммен инвестиция жасауды ұсынса, Сізге менеджер ұсынған нұсқа тиімсіз.