

## Kapitel 3 Opsparing i værdipapirer

### Opgave 3.1. Køb af obligationer I

	Beregning	Beløb
Kursværdi	$25.000 \times 96,40/100$	24.100
Kurtage, kr.	Minimumsbeløb	175
Købspris, kr.	$24.100 + 175$	24.275
Rente pr. år, kr.	$25.000 \times 4/100$	1.000
Direkte rente, %	$1.000 \times 100/24.275$	4,12 %

### Opgave 3.2. Køb af obligationer II

A. Karoline får i rente:  $200.000 \times 3,0/100 = 6.000$  kr.

B. Købsprisen inkl. kurtage har været:  $200.000 \times 94,80/100 + 200.000 \times 0,15/100 = 189.900$  kr.  
 Direkte rente:  $6.000 \times 100/189.900 = 3,16$  %

### Opgave 3.3. Køb af obligationer III

	Anders	Bjarke	Christian
Pålydende værdi, kr.	35.000	35.000	35.000
Kurs	92	95	98
Pålydende rente, %	4	5	6
Kursværdi, kr.	32.200	33.250	34.300
Kurtage, kr.	175	175	175
Købspris, kr.	32.375	33.425	34.475
Rente pr. år, kr.	1.400	1.750	2.100
Direkte rente, %	4,32	5,24	6,09

### Opgave 3.4. Køb af obligationer IV

	Anne	Benedicte	Camilla
Pålydende værdi, kr.	100.000	100.000	100.000
Kurs	94,50	95,00	95,50
Pålydende rente, %	4	4	4
Kursværdi, kr.	94.500	95.000	95.500
Kurtage, kr.	175	175	175
Købspris, kr.	94.675	95.175	95.675
Rente pr. år, kr.	4.000	4.000	4.000
Direkte rente, % (2 dec.)	4,22	4,20	4,18

### Opgave 3.5. Køb og afkast af aktier

	Anton	Bjarne	Christoffer
Aktiernes værdi	30.000	30.000	30.000
Kurs	150	200	250
Kursværdi, kr.	45.000	60.000	75.000
Udbytte, kr.	3.000	3.000	3.000
Forrentning, %	6,67	5,0	4,0

### Opgave 3.6. Aktier eller obligationer?

- A. Individuel besvarelse. Obligationer er en oplagt mulighed for Julie, da det er en rimelig sikker investering. Det giver dog næppe ret meget mere i afkast end at have pengene stående i banken.
- B. Individuel besvarelse. Aktiers afkast kan være meget forskelligt. Aktiekurser følger konjunkturer og det kan derfor gå mere eller mindre op og ned. Alt i alt falder og stiger aktier mere end obligationer, men indenfor visse brancher kan der måske vise sig at være en rimelig chance for kursgevinst. Men det kan også ende med kurstab. Hvis der er en rimelig tidshorisont, kan aktier vise sig at være en fornuftig investering.

### Opgave 3.7. Repetitionsopgave

Rigtigt eller forkert? Sæt kryds.	Rigtigt	Forkert
Banken kan udstede obligationer.		x
Kursværdi er en slags pris på obligationer.	x	
Pålydende rente er det samme som nominel rente.	x	
Kurtage udgør normalt 0,15 % af kursværdien.	x	
Nominel rente er det samme som udbytte.		x
Aktiehandel ligger til grund for belåning med realkredit.		x
Kurtage er en gevinst ved handel med aktier.		x
Med aktier er man altid sikker på gevinst.		x
Direkte rente er den rente, som man reelt får ved obligationer.	x	
Handel med aktier foregår på Københavns Fondsbørs.	x	