

PRESEK

List za mlade matematike, fizike, astronome in računalnikarje

ISSN 0351-6652

Letnik 23 (1995/1996)

Številka 2

Strani 99

Martin Juvan:

ENA FINANČNA

Ključne besede: naloge, finančna matematika, borza, investicije.

Elektronska verzija: <http://www.presek.si/23/1259-Juvan-naloge.pdf>

© 1995 Društvo matematikov, fizikov in astronomov Slovenije

© 2010 DMFA - založništvo

Vse pravice pridržane. Razmnoževanje ali reproduciranje celote ali posameznih delov brez poprejšnjega dovoljenja založnika ni dovoljeno.

ENA FINANČNA

Recimo, da imamo nekaj prihrankov. Kaj storiti z njimi? Ker smo malce pohlepni in nekoliko pustolovskega duha, bančne obresti pa so nemarno nizke, se odločimo, da bomo za leto dni denar investirali na borzi. No, ne čisto neposredno, saj se na delnice, obveznice in podobna čudesa ne spoznamo najbolje. Zato svoje majhno premoženje zaupamo v upravljanje ugledni borzni hiši. Seveda pa upravljanje premoženja ni zastoj. Pri podpisu pogodbe nam borzna hiša ponudi naslednje možnosti za plačilo stroškov upravljanja:

- (a) na začetku leta plačamo 2.4% začetne vrednosti premoženja,
- (b) na koncu leta plačamo 2.4% končne vrednosti premoženja,
- (c) na koncu vsakega meseca plačamo 0.2% trenutne vrednosti premoženja.

Seveda nam v vseh primerih ob koncu leta odtrgajo še fiksni del ustvarjenega dobička, recimo 10%. (O morebitni izgubi pa raje ne razmišljamo.)

Zdi se, da je možnost (b) najugodnejša, saj pri njej plačamo stroške šele na koncu leta, pri izbiri (a) moramo enako velike stroške poravnati vnaprej, pri izbiri (c) pa so porazdeljeni preko celega leta. Za katero od ponujenih možnosti bi se odločili vi?

Martin Juvan
