

財富管理研討作業

1. 曉明打算幫今年剛上小學的兒子進行「10年台大計畫」。他打算每年固定存一筆錢，10年後用這筆存款幫兒子支付大學四年的學費。假設10年後大學學費1年要10萬元，未來15年的年利率為12%，試問：

(1) 曉明從現在開始，每年該固定存入多少錢，才能支付兒子未來的學費？

(2) 曉明預估他的薪水會愈來愈高，所以他決定幫兒子存的錢也慢慢增加，打算以固定4%的成長率成長。那麼，曉明第1年存入的金額是多少，才足以支付兒子未來的學費？

2. 志豪打算從今年年底開始，每年為自己儲蓄退休基金直到30年後退休。假設志豪退休後可再活25年，預估退休後每年年底需支付生活費用300,000元，退休後的生活費用會隨著通貨膨脹每年固定以5%成長，預估年利率為12%。試問志豪每年應存多少錢，才能因應退休後的支出呢？

3. 小慶打算從今年年底開始，每年將年薪的30%存到銀行，以作為5年後購屋的頭期款。小慶今年的年薪是100萬元，預估小慶每年年薪會固定以10%成長。假設年利率15%，五年後小慶購買了總價800萬的房子，金額不足的部分以20年期每年年底還款的條件向銀行貸款，試問五年後小慶的20年期貸款每年應償還金額是多少？

4. 黑龍公司發行了一張公司債，20年到期，面額為30,000元。這張公司債前6年沒有任何的利息，從第7年開始連續8年每半年支付1,500元的利息，最後6年每半年支付2,000元的利息，若此債券的殖利率為12%，試問：

(1) 債券目前的價格為多少？

(2) 6 年後債券的價格為多少？

(3) 14 年後債券的價格為多少？

5.大台銀行去年的股利為每股 2 元，投資者預期大台今年與明年的股利成長率分別為 15% 與 20%，且從後年開始，股利成長率維持在 10%。假設投資者投資於大台銀行的預期報酬率為 15%，試問：

(1) 大台銀行目前的股票價格為多少？

(2) 投資者若於明年出售股票，其資本利得報酬率為多少？