

HATI FUNGANI ZA MUDA MREFU

28/09/2022.

Thabisa

Naomba Unrekebisha kama Nitakuna nimekosea.

Mfano;
Amina, Juma, Asha Walinunua Hati fungani za Serikali
kama ifuatayo.

(1) Amina Hati fungani yake ilikuwa na sifa zifuatazo.

- Kiasi alichoweka Tsh 300,000,000/=.
- Coupon rate, 15%.
- Kuiva kwa hati fungani Miaka 25.
- Inflation rate wakati anaweka ulikuwa 4%.
- Inflation rate wakati wa kuiva Bond (Hati fungani) ni 7%.

Je Amina Atapata f

- Amina kwenye Mnada alibidi kwa discount 80%.

* Je Amina Baada ya kuiva kwa Hati fungani atapata -
faida kiasi gani?

Njia.

Riba kwa (I) = $\frac{PRT}{100} \rightarrow \frac{\text{Principal} \times \text{Rate} \times \text{Time}}{100}$

$$I = \frac{300,000,000 \times 15 \times 25}{100}$$

→ Amina kwa kipindi $I = 1,125,000,000$ / =.

ya Tsh 1,125,000,000/= chote cha Miaka 25 Atapata faida (Riba)
Sawa na Tsh 45,000,000/= kwa mwaka
Sawa na Tsh 3,750,000/= kwa Mwezi Sawa na Tsh 22,500,000/=
kwa Miezi sita. Kumbuka Hii ni faida ya Riba tu (Coupon Rate
Profit).

(ii) Amina alinunua alinunua Hati fungani kwa discount (80%)
Je atapata faida kiasi gani?

$$100\% - 80\% = 20\% \text{ (faida)}$$

Amina Atapata faida Tsh 60,000,000/= Baada ya kununua Bond kwa discount.

(iii). Je Pesa ya Amina Tsh 300,000,000/= aliyoziweka —
itaathirika na Mlipuko wa Bei (Inflation) kwa kiasi gani?
Baada ya miaka 25?

Njia.

Inflation ya sasa = 5%

Inflation Baada ya miaka 25 ijayo = 7%

Ongezeko la Inflation = 7% - 5% → 2%

Amina atapata Hasara ya Tsh 6,000,000 kutokana na mfumko wa
Bei. Hivyo pesa yake aloweza itapungua kwa hadi Tsh 296,000,000/=

(iv). Je Amina total Equity atakuna na kiasi gani?

Njia.

Jumla ya fedha Baada ya Hati-fungani kuiva (miaka 25)

= Jumla ya Coupon Rate (Riba) + Discount Profit +
kiasi alichowekea Baada ya kutoa Inflation

= 1,125,000,000 + 60,000,000 + 296,000,000

= 1,481,000,000/=

Amina Baada ya miaka 25 atakuna na Mtaji (Equity)
Tsh 1,481,000,000/=

(2). Juma Hati fungani yake ilikumbwa na sifa zifuatazo

- Kiasi alichowekea Tsh 300,000,000/=

- Coupon Rate, 15%.

- Muda wa kuwa, Miaka 25%.

- Inflation Rate, 0%

- Juma kwenye Mnada alibidi kwa 100%.

* Je Atapata Jumla ya ~~Riba~~ faida kiasi gani kwa Upande wa Riba?

Njia.

Atapata Sawa na Aminu, Tsh 45,000,000/= kwa Mwaka, Tsh 2,500,000/= kwa Nusu Mwaka na Tsh 1,125,000,000/= kwa Miaka 25.

* ~~Aminu~~ Juma kwa kubid Hati fungani 100% atapata faida kiasi gani?

Njia.

Hatopata faida $(0\% \times 300,000,000 = \text{Tsh } 0/=)$

* Je Inflation (Mlipuko wa Bei) utaathiri Pesa ya Juma?

Njia.

Hapana, Pesa itabaki Tsh 300,000,000/= Baada ya Miaka 25.

* Je Juma Atakuwa na Jumla ya Mtaji (Equity) kiasi gani?

Njia.

$$\text{Jumla} = 1,125,000,000 + 300,000,000$$

$$\text{Jumla} = \text{Tsh } 1,425,000,000/=$$

$\therefore$ Juma Atakuwa na Jumla ya Mtaji Tsh 1,425,000,000/= Baada ya Miaka 25 ya Uwekezaji

Majibu:

(3) Asha Hati fungani yake alikuwa na Sifa zifuatazo.

- Kiasi alichoweka Tsh 300,000,000/=

- Coupon Rate, 15%

- Inflation Rate 0%

- Asha Alibid kwe 102% kwenye Mnada.

* Je Asha alikuwa na jumla kiasi gani kama faida kwenye Riba?

Jibu

Sawa na Aminu = Juma = Tsh 1,125,000,000/=.

* Je Inflation itaathiri Pesa ya Asha?

Jibu, Hapana, itabaki kune Tsh 300,000,000/=

* Je Asha Baada ya kubid kwe Asimu 102% Alipata Loss kiasi gani?

$100\% - 102\% \rightarrow -2\% \text{ (Loss)}$

$-2\% \times 300,000,000 \rightarrow 6,000,000/=$

kwa Hiiyo Basi inakuwa $300,000,000 - 6,000,000$

$\rightarrow 294,000,000/=$

* Je Asha Atakuwa na Mtaji kiasi gani Baada ya mwezi 25?

Njia

$Jumla = 1,125,000,000 + 294,000,000$

$= 1,419,000,000/=$

Juma Atakuwa na Mtaji Jumla ya Tsh 1,419,000,000/=

Amba