

## Opgave 6

*In deze opgave blijven beleggingskosten en dividend buiten beschouwing.*

Riska Loos heeft een beleggingsrekening geopend bij haar bank en kocht op 1 februari 2006 en op 1 februari 2008 telkens een pakket van 500 aandelen Fartis tegen de op dat moment geldende beurskoers.

De ontwikkeling van de beurskoers van het aandeel Fartis is als volgt:

Datum	Beurskoers van aandeel Fartis
1 februari 2006	€ 20,-
1 februari 2008	€ 25,-
1 december 2008	€ 26,10

Op 31 december 2008 noteerde het aandeel Fartis 20% lager dan op 1 december 2008.

- 2p **31** Bereken de waarde van de beleggingsportefeuille van Riska op 31 december 2008.
- 2p **32** Bereken met hoeveel procent de waarde van de beleggingsportefeuille van Riska op 31 december 2008 is veranderd ten opzichte van het oorspronkelijk ingelegde vermogen. Geef aan of er sprake is van een daling of stijging.

Riska besluit om minder risicovol te beleggen en zoekt op het internet naar een geschikte spaarrekening. Zij ziet dat de GIN bank 4,1% samengestelde interest per jaar vergoedt op een spaarrekening met een vaste looptijd van 3 jaar. Riska zal haar aandelenportefeuille per 31 december 2008 verkopen tegen de dan geldende beurskoers en het gehele bedrag per 1 januari 2009 op deze spaarrekening storten.

- 2p **33** Bereken het bedrag van de totale verwachte interest op deze spaarrekening over de gehele looptijd (*zie formuleblad*).

Een alternatief voor de spaarrekening is het beleggen in obligaties. Deze geven ook een vaste interestvergoeding. Stel dat Riska het gehele bedrag van de beleggingsportefeuille op 1 januari 2009 in obligaties zou hebben belegd gedurende 3 jaar met een gelijk interestpercentage als bij de spaarrekening.

- 1p **34** Leg uit waarom de totale interestvergoeding in euro's op deze obligaties lager is dan op de spaarrekening.

## Formuleblad

---

Te gebruiken bij de beantwoording van vraag 33.

**33**

gebruikte symbolen:

C = contante waarde

E = eindwaarde

K = kapitaal

p = rentepercentage

n = aantal perioden/termijnen

i = interest

formules:

$$i = \frac{p}{100}$$

$$C_n = K \times (1 + i)^{-n}$$

$$E_n = K \times (1 + i)^n$$