3: Сертификаты

Компания хочет вложить избыток наличных - $ 400 000 - в 1-месячные, 3-месячные и 6-месячные свободно обращающиеся депозитные сертификаты. (По истечении срока действия сертификата он обращается в наличные, возвращая номинальную стоимость плюс доход соответствующий сроку действия). Компания ожидает, что использованные средства полностью обернутся в наличные по истечении следующих 6 месяцев. Требуется удостовериться, что капитал и проценты от депозитных сертификатов отвечают требованиям на наличные в каждом месяце плюс запас прочности ($60 000) в течение каждого из этих 6 месяцев. В таблицах даны характеристики сертификатов и требования на наличные в каждом месяце (отрицательное число означает возможность вложить дополнительную сумму)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Вид сертификатов | Годовой доход | Цена сертификата |
| 1-месячные | 12% | 2000 |
| 3-месячные | 16% | 3000 |
| 6-месячные | 18% | 5000 |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Июль | Август | Сентябрь | Октябрь | Ноябрь | Декабрь |
| Требуемая в начале месяца сумма наличных | 75000 | -10000 | -20000 | 80000 | 50000 | -15000 |

Составьте план инвестиций в депозитные сертификаты на ближайшие 6 мес. так, чтобы получить наибольшую отдачу от избыточных наличных средств и не помешать проведению обычных финансовых операций фирмы.