

Trường Chính sách công và Quản lý Fulbright

MPP24, khóa học 2022-2024

Học kỳ Xuân 2023

PHÂN TÍCH TÀI CHÍNH

Bài tập 01

Ngày nộp: 08:20, Thứ Ba, ngày 28/03/2023

TÌNH HUỐNG BẢO HIỂM NHÂN THỌ MANULIFE (B)

Với vai trò là bạn của chị An, bạn hãy giúp chị An trả lời các câu hỏi sau:

1. Nếu chị An quyết định ký hợp đồng bảo hiểm và đóng phí theo hình thức hàng năm thì tính bình quân năm, chị được hưởng suất sinh lợi kỳ vọng là bao nhiêu? (Giả định rằng sẽ không có bất cứ rủi ro nào về sức khỏe xảy ra đối với chị An trong thời hạn của hợp đồng bảo hiểm).
Lưu ý: Học viên có thể chọn tính cho trường hợp tỷ suất sinh lời thấp hoặc trường hợp tỷ suất sinh lời cao; Bỏ qua các ưu đãi hoàn phí bảo hiểm bổ trợ 10% khi không phát sinh yêu cầu chi trả.
2. Giả sử một khoản đầu tư với kỳ hạn và rủi ro tương đương với kỳ hạn của hợp đồng bảo hiểm có lợi suất hàng năm là 7,2%/năm.
 - a. Anh/chị giải thích như thế nào về sự khác nhau giữa tỷ suất sinh lợi 7,2%/năm và đáp số tìm được trong câu 1?
 - b. Tính giá trị hiện tại (PV) của ngân lưu trong hợp đồng bảo hiểm với suất chiết khấu 7,2%/năm. Ý nghĩa kinh tế của giá trị hiện tại vừa tính được là gì?
3. Chị An có thể tùy chọn hình thức trả phí: hàng năm, 6 tháng, 3 tháng hay hàng tháng.
 - a. Giả sử chị An hiện gặp khó khăn trong việc trả phí vào đầu mỗi năm. Chị biết rằng nếu đi vay nóng, chị sẽ phải trả lãi suất 2,5%/tháng. Hình thức trả phí nào có lợi cho chị An nhất trong trường hợp này?
 - b. Giả sử chị An có đủ tài chính để đóng phí năm, tuy nhiên chị An đang có một cơ hội sinh lời với lãi suất 2,5%/tháng. Hình thức trả phí nào là có lợi cho chị An nhất trong trường hợp này?