

Практична робота № 4  
Тема: Фінансові ринки та інструменти.

Мета заняття: засвоєння студентами основних видів цінних паперів, основних видів фінансових посередників та їх функцій, ознайомлення студентів з поняттям та структурою фінансового ринку, а також з державним регулюванням ринку цінних паперів.

Основні поняття: цінні папери, соло-вексель, тратта-вексель, купонні, дисконтні та конвертовані облігації, форвардні та ф'ючерсні контракти, опціон, варрант, фінансові посередники, фінансовий ринок.

План.

1. Види цінних паперів і інвестиційна діяльність.
2. Види фінансових посередників та їх функції.
3. Фінансові ринки та державне регулювання ринку цінних паперів.
4. Структура фінансового ринку.

Основні визначення:

Цінні папери – документи, що засвідчують з дотриманням встановленої форми та обов'язкових реквізитів майнові права, здійснення або передача яких можливі тільки за умови їх пред'явлення.

Соло-вексель – безумовне грошове зобов'язання векселедавця сплатити після настання строку певну суму грошових коштів власнику векселя (векселеотримувачу).

Тратта-вексель – вказівка векселедавця платнику щодо сплати визначеної суми грошей третій особі.

Купонні облігації – облігації, відсоток за якими сплачується у вигляді фіксованих купонів з визначеними умовами емісії та періодичністю.

Дисконтні облігації – зобов'язання емітента виплатити лише основну суму боргу (номінальну вартість облігації), а відсоток приймає форму дисконту до номінальної вартості при первинному розміщенні.

Конвертовані облігації – облігації, що забезпечують право їх власнику на отримання акцій фірми.

Форвардний контракт – угода про купівлю-продаж базового активу по завчасно обумовленій ціні з постачанням та розрахунками у визначений контрактний майбутній період часу.

Ф'ючерсний контракт - угода про купівлю-продаж базового активу по завчасно обумовленій ціні з постачанням та розрахунками у визначений контрактний майбутній період часу, торгівля якими ведеться на біржах і гарантом виконання угоди є клірингова палата.

Опціон – контракт, укладений між двома сторонами, одна з яких виписує та продає опціон, а друга купує його і отримує тим самим право на протязі обумовленого строку виконати контракт, відмовитись від виконання контракту

або продати контракт іншій особі до закінчення строку його дії.

Варрант – опціонний контракт на придбання акцій корпорації, продавцем якого є сама корпорація-емітент акцій.

Фінансові посередники – інвестиційно-кредитні інститути, які акумулюють кошти індивідуальних інвесторів і використовують їх для інвестування чи кредитування.

Фінансовий ринок – механізм торгівлі фінансовими активами, обов'язковими атрибутами якого є чіткі правила торгівлі, наявність професіоналів на ринку, розвинута інфраструктура, що забезпечує мінімальні витрати та максимальну надійність угод.

#### Теми рефератів:

1. Класифікація цінних паперів згідно із законодавством України.
2. Методи державного регулювання інвестиційної діяльності та важелі державного впливу на інвестиційне середовище.
3. Суперечності розвитку фондового ринку України.

## Література:

1. Бланк И. А. Инвестиционный менеджмент: для компаний и фирм. - М.: Лондон, К.: 1995. - 448 с.
2. Килячков А.А., Чалдаева Л.А. Рынок ценных бумаг и биржевое дело. – М.: Юрист, 2000.
3. Кинг А. Тотальное управление деньгами: Пер. с англ. – М.: СПб.: Полигон, 1999.
4. Ковалев В.В. Управление финансами. – М.: ФБК-ПРЕСС, 1998.
5. Колб Р. Финансовые деривативы: Пер. с англ. – М.: ФИЛИНЪ, 1997.
6. Колтынюк Б.А. Ценные бумаги: Учебник. – СПб.: Изд-во В.А. Михайлова, 2000.
7. Колтынюк Б.А. Рынок ценных бумаг: Учебник. – СПб.: Изд-во В.А. Михайлова, 2000.
8. Крутик А.Б., Никольская Е.Г. Инвестиции и экономический рост предпринимательства. – СПб.: Лань, 2000. – 544 с.
9. Мертенс А.В. Инвестиции. – К.: Киев. Инвестиц. агенство, 1997.
10. Пересада А. А. Інвестиційний процес в Україні. - К.: 1998 р. – 226 с.
11. Тунин Г.А. Основной капитал инвестиционная политика: Учеб. пособие для вузов. – М.: ПРИОР, 2000. – 64 с.
12. Фабоцци Ф. Управление инвестициями / Пер. с англ. - М.: ИНФРА-М, 2000. – XXVIII. – 932 с.
13. Федоренко В.Г., Гойко А.Ф. Інвестознавство: Підручник / За наук. ред. В.Г. Федоренка. – К.: МАУП, 2000. – 408 с.
14. Шарп Ф., Александер Г., Бейли Д. Инвестиции: Учебник / Пер. с англ. – М.: ИНФРА-М, 1997.