**Практична робота №13,14**

***Операції банків з цінними паперами***

Завдання: Ознайомитися з **Законом України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки»**

*URL:* [*https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15#n2220*](https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15#n2220)

[*https://ffin.ua/anderraitynh\_tsinnykh\_paperiv*](https://ffin.ua/anderraitynh_tsinnykh_paperiv)

[*https://ffin.ua/blog/articles/investopediia/post/shho-take-call-ta-put-na-fondovomu-rinku*](https://ffin.ua/blog/articles/investopediia/post/shho-take-call-ta-put-na-fondovomu-rinku)

Ознайомитися з наступними визначеннями:

***Андерайтинг*** – це укладення торговцем цінними паперами договорів про відчуження цінних паперів та/або здійснення дій чи надання послуг, пов'язаних із таким відчуженням, у процесі емісії цих цінних паперів за дорученням, від імені та за рахунок емітента на підставі відповідного договору з емітентом. Андерайтер може надавати консультації емітенту щодо розміщення цінних паперів цього емітента.

Андерайтер, відповідно до договору з емітентом, може здійснювати:

- купівлю цінних паперів в емітента з подальшим перепродажем їх інвесторам;

* гарантування повного або часткового продажу цінних паперів емітента інвесторам, повний чи частковий їхній викуп за фіксованою ціною з подальшим перепродажем;
* продаж якомога більшої кількості цінних паперів без зобов'язання придбати будь-які цінні папери, що не були продані. Із метою організації публічного розміщення цінних паперів, андерайтери можуть укладати між собою договір про спільну діяльність.

***Дилерська діяльність*** – це укладення торговцем цінними паперами цивільно-правових договорів про цінні папери та інші фінансові інструменти від свого імені та за свій рахунок, із метою перепродажу, крім випадків, передбачених законом.

***Брокерська діяльність*** – це укладення торговцем цінними паперами цивільно-правових договорів (зокрема на підставі договорів комісії, доручення) про цінні папери та інші фінансові інструменти від свого імені (від імені іншої особи), за дорученням і за рахунок іншої особи. Торговець цінними паперами, який здійснює брокерську діяльність, може надавати своїм клієнтам консультації щодо купівлі-продажу цінних паперів та інших фінансових інструментів.

***Діяльність з управління цінними паперами*** – це діяльність, яка здійснюється торговцем цінними паперами від свого імені за винагороду протягом визначеного строку на підставі договору про управління переданими йому цінними паперами, іншими фінансовими інструментами й коштами, призначеними для інвестування в цінні папери та інші фінансові інструменти, а також отриманими у процесі управління цінними паперами, іншими фінансовими інструментами й коштами на користь установника управління або визначених ним третіх осіб.

***Завдання №1***

Акції компанії Б коштували на початку 2023р. 20,45 грн за штуку, а в січні 2024 р. – 24,45 грн. Банк придбав 500 акцій цієї компанії. Початковий необхідний рівень маржі становив 55 %.

За акціями було виплачено дивіденди в розмірі 0,78 грн на акцію. Яка прибутковість інвестицій банку, якщо брокерська винагорода становила 9% ?

***Завдання №2***

Банк придбав із використанням маржі 7 тис. акцій компанії А за курсом 1,76 грн за акцію. Біржовий збір становить 0,5 % від 34 суми угоди, комісійну винагороду брокерові встановлено в розмірі 1 % від ціни акції.

За акціями було виплачено дивіденди компанією в розмірі 1,12 грн. Під кінець року курс акцій становив 1,83 грн.

Розрахуйте ставку прибутковості вкладення банку, розмір біржового збору та суму комісійної винагороди брокерові.

***Завдання №3***

Акції компанії коштували на початку року 10,7 грн. Банк придбав 1 тис. акцій цієї компанії. Винагорода брокерові становить 9 %, а початковий необхідний рівень маржі – 50 %. Наприкінці року курс акцій піднявся до 11,7 грн, за ними було виплачено дивіденди в розмірі 0,214 грн на акцію. Яка прибутковість її інвестицій?

***Завдання №4***

Банк-продавець акцій придбав опціон "пут" з опціонною премією 1,50 грн за кожну акцію із правом продажу 100 акцій по 80 грн за одну акцію. На момент виконання угоди ціна акції становила 70 грн. Визначте економічний результат угоди для власника опціону й андерайтера.

***Завдання №5***

Інвестор придбав акції ПАТ "Будбанк" у сумі 10 тис. грн. Біржовий збір становить 0,5 % суми угоди, комісійну винагороду брокерові встановлено в розмірі 1 % від ціни акції, брокерська компанія стягує на свою користь 50 % комісійної винагороди. Визначте розмір біржового збору, суму комісійної винагороди брокерові, суму трансакційних витрат.

Контрольні запитання для самодіагностики

1. Розкрийте сутність посередницьких операцій банків із цінними паперами.

2. Які існують види посередницької діяльності банків на фондовому ринку?

3. Розкрийте сутність андерайтингової діяльності банків.

4. Які особливості правового регулювання андерайтингу?

5. Розкрийте сутність дилерської діяльності банків.

6. Перелічіть функції банку як дилера на фондовому ринку.

7. Які існують вимоги до кандидатів у дилери?

8. Розкрийте зміст брокерських послуг банків на первісному ринку цінних паперів.

9. Які види замовлень за угодами із цінними паперами існують?

10. Що поєднує консультаційна діяльність банків із цінними паперами?

11. Що таке "діяльність банків з управління цінними паперами"?

12. Які особливості договору про управління цінними паперами?

<http://www.repository.hneu.edu.ua/bitstream/123456789/20983/1/2019-42-%D0%95%D0%92%20%D0%90%D0%B7%D1%96%D0%B7%D0%BE%D0%B2%D0%B0%20%D0%9A.%20%D0%9C..pdf>