**ТЕМА 6. ФІНАНСОВІ ПОСЛУГИ НА ФОНДОВОМУ РИНКУ**

Завдання №1. Прибуток акціонерного товариства, що залишився після всіх відрахувань і призначений для виплати дивідендів, складає за рік 1200 тис. грн. Загальна сума акцій 5000 тис. грн., в тому числі привілейованих акцій – 500 тис. грн. і звичайних – 4500 тис. грн. На привілейовані акції встановлено фіксований розмір дивіденду 30% до їх номінальної вартості. Визначити середній розмір дивіденду на всі акції, річну суму дивідендів на привелійовані акції та розмір дивіденду на звичайні акції.

*Методичні рекомендації.* Розв’язання данного завдання передбачає виконання таких послідовних дій:

а) визначити середній розмір дивіденду на всі акції за формулою:

$$Д= \frac{Пр.}{А},$$

де Д – середній розмір дивіденду, гр.од.;

Пр. – прибуток акціонерного товариства, гр.од.;

А – загальна сума акцій, гр.од.

б) визначити річну суму дивідендів за привілейованими акціями;

в) визначити розмір дивіденду за звичайними акціями за формулою:

$$Д\_{зв.}=\frac{\left(Пр. -Д\_{пр.}\right)}{А\_{зв.}},$$

де Дзв.– розмір дивіденду за звичайними акціями, гр. од.;

Дпр. – сума дивідендів за привелійованими акціями, гр. од.;

Азв. – сума звичайних акцій, гр. од.

Завдання №2. Вексель на суму 95 тис. грн. було пред’явлено в банк для оплати за 30 днів до терміну його погашення. Визначте суму, отриману пред’явникові векселя, і суму доходу банку, якщо банк для його визначення буде використовувати відсоткову ставку і облікову ставку, складають 9% річних (розрахункова кількість днів у році при використанні відсоткової ставки – 365, а облікової – 360).

*Методичні рекомендації.* При виконанні даного завдання студенту треба звернути увагу на те, що спочатку потрібно визначити еквівалентність відсоткової і облікової ставок, у зв’язку з тим, що в умові вказана різна розрахункова кількість днів. Еквівалентність розраховується за формулою:

$$r= \frac{365×d}{360-t×d},$$

де r – відсоткова ставка;

d – облікова ставка;

t – кількість днів до терміну погашення.

Наступним етапом розрахунків є визначення суми дисконту за формулою:

$$D=\frac{S×r}{100×365}×t,$$

де D – сума дисконту, гр. од.;

S – номінальна сума векселя, гр. од.

Наприкінці студент повинен суму, яка буде сплачена пред’явникові векселя, як різницю між номінальною сумою векселя і сумою дисконту.

Завдання №3. Визначити доцільність придбання купонної облігації з номіналом 1000 грн. за ціною 950 грн. За облігацією сплачується щорічний купонний дохід за ставкою 12%. Строк погашення облігації 3 роки. В банку за вкладом на 3 роки сплачується 14% річних.

*Методичні рекомендації.* Розв’язання данного завдання передбачає виконання таких послідовних дій:

а) визначити купонний дохід за облігацією за формулою:

$$D\_{d}=r×N×t,$$

де Dd – купонний дохід за облігацією, гр. од.;

r – щорічний купонний дохід за облігацією,%;

N – номінальна вартість купонної облігації, гр. од.;

t – термін погашення облігації, років.

б) визначити дохід інвестора при погашенні облігації як різницю між номінальною вартістю облігації та та її ринковою ціною;

в) визначити сукупний дохід від придбання облігації як суму купонного доходу за облігацією та доходу інвестора при погашенні облігації;

г) визначити дохід від банківського вкладу за формулою:

$$Д\_{б}=P\left(1+i\right)^{t},$$

де Дб – дохід від банківського вкладу, гр. од.;

Р – ринкова вартість облігації, гр. од.;

і – банківський відсоток, %;

t – термін погашення облігації, років.