**ИДЗ № 1**

Студенты очной формы обучения для освоения теоретического курса дополнительно выполняют индивидуальное домашнее задание по заданной теме. Вариант ИДЗ выдается преподавателем на занятии.

Для выполнения индивидуального домашнего задания студенту необходимо тщательно изучить темы «Акции» и «Облигации». Для этого можно воспользоваться следующими источниками:

1) лекционным комплексом (папка 03 Лекционный комплекс)

2) учебно-методическим пособием «Рынок ценных бумаг» (папка 08 Дополнительные материалы)

3) учебниками, представленными в папке 08 Дополнительные материалы

ИДЗ № 1 состоит из двух заданий: теоретические вопросы и решение практических задач.

ИДЗ № 1 необходимо оформить следующим образом:

1. Указать ФИО обучающегося и номер варианта.
2. Раскрытие теоретического вопроса (max кол-во печатного текста – 3 стр, шрифт 14)
3. Решение практических задач должно быть выполнено с указанием всех формул, необходимых для решения задачи. Если данное условие не будет выполнено, ИДЗ не будет зачтено. Если необходимо, дать пояснение по каждой формуле или способу решения задачи.

**ЧАСТЬ 1 - Теоретические вопросы:**

1. Облигации: развернутая характеристика
2. Классификация облигаций
3. Эмитенты и инвесторы облигаций
4. Механизм образования дохода облигаций
5. Определение рыночной стоимости дисконтных и процентных облигаций
6. Определение текущей доходности от операций с облигациями
7. Определение конечной доходности от операций с облигациями
8. Особенности выпуска корпоративных облигаций в Казахстане
9. Особенности выпуска биржевых облигаций
10. Особенности акций
11. Простые и привилегированные акции: сравнительная характеристика
12. Виды привилегированных акций, существующие в мировой практике
13. Порядок выплаты дивидендов
14. Взаимосвязь динамики цен и доходности акций с доходностью финансовых инструментов в других секторах финансового рынка
15. Оценка рыночной стоимости акций
16. Особенности расчета различных показателей доходности акций
17. Акционерные общества на рынке ценных бумаг
18. Особенности приобретения крупного пакета акций АО в Казахстане
19. Листинг акций
20. Подписное право на акцию

**ЧАСТЬ 2 – Решение практических задач:**

Вариант 1

Задача 1. Инвестор приобрел пакет из 300 акций общей рыночной стоимостью 150 тыс. тенге с номинальной стоимостью одной акции 200 тенге. После этого компания осуществила дробление акций из соотношения 1:4. Определите количество акций в пакете инвестора после дробления и общую номинальную стоимость.

Задача 2. Акции приобретены по цене 2000 тенге за штуку. Дивиденды составили 75 тенге за первый год и 150 тенге за второй год. После этого акции были проданы по рыночной цене 1150 тенге за штуку. Какова чистая доходность за этот период?

Задача 3. Облигация имеет купон 16% и рыночную стоимость 90% от номинальной. Какова текущая доходность облигации?

Задача 4. Инвестор приобрел облигацию компании *А* с годовой купонной ставкой 20% и номинальной стоимостью 300 тенге по рыночной цене, равной номиналу. Год спустя он приобрел облигацию этой же компании с годовой купонной ставкой 15% и той же номинальной стоимостью. Определите, по какой цене он приобрел вторую облигацию, если известно, что обе облигации в первый год принесли ему одинаковую совокупную доходность.

Вариант 2

Задача 1. Инвестор приобрел 25 акций номинальной стоимостью 100 тенге за акцию по курсу 130 тенге и продал их через три года после приобретения до даты выплаты дивидендов. За первый год ставка дивидендов составила 13%, за второй год - 18, за третий год - 23%. Определите совокупную доходность акций для инвестора, если известно, что цена продажи акции по отношению к цене приобретения составляет 1,4.

Задача 2. Номинал акции равен 75 тенге, рыночный курс 80 тенге, размер дивиденда 25 тенге. Какова текущая доходность акции?

Задача 3. Облигация имеет купон 10% и рыночную стоимость 80% от номинальной. Какова текущая доходность облигации?

Задача 4. Инвестор приобрел 25 облигаций номинальной стоимостью 300 тенге и сроком обращения год по цене 274 тенге за 1 облигацию. Определите совокупную доходность облигаций, если известно, что по облигациям установлен процентный доход в размере 10% годовых, а ожидаемый уровень инфляции составляет 18% годовых.

Вариант 3

Задача 1. Компания *А* является быстро растущей компанией с большим потенциалом. При этом ставка доходности в отрасли составляет 20% в год. Вы планируете купить акции этой компании и владеть ими в течение 3 лет, после чего продать за 45 тенге за акцию. По какой цене вы согласитесь купить акции компании *А,* если известно, что компания никогда не платила дивиденды и не планирует этого делать?

Задача 2. Чистый доход на акцию в первом году 380 тенге, а через 8 лет он увеличится до 900 тенге. Найти среднегодовой темп прироста чистого дохода на акцию

Задача 3. За 930тенге продается облигация с номинальной ценой 1000 тенге, и ставкой купона, в размере 15%. Какова текущая доходность?

Задача 4. Инвестор приобрел облигацию компании *А* с годовой купонной ставкой 17% и номинальной стоимостью 300 тенге по рыночной цене, равной номиналу. Год назад он приобрел облигацию этой же компании с годовой купонной ставкой 20% и той же номинальной стоимостью. Определите, по какой цене он приобрел первую облигацию, если известно, что обе облигации в первый год принесли ему одинаковую совокупную доходность

Вариант 4

Задача 1. Инвестор приобрел 13 облигаций номинальной стоимостью 500 тенге и сроком обращения год по цене 495 тенге за 1 облигацию. Определите совокупную доходность инвестора, если известно, что он будет владеть ими до погашения, а по облигациям установлен процентный доход в размере 7% годовых.

Задача 2. За 920 тенге продается облигация с номинальной ценой 1000 тенге, и ставкой купона, в размере 12,5%. Какова текущая доходность?

Задача 3. Облигация имеет купон 11% и рыночную стоимость 85% от номинальной. Какова текущая доходность облигации?

Задача 4. АО «Рекорд» при учреждении выпустило обыкновенные и привилегированные акции одной номинальной стоимости в соотношении, предполагающем максимально возможное по закону количество привилегированных акций в обращении. В уставе АО размер дивидендов по привилегированным акциям зафиксирован в размере 30% годовых. Определите размер уставного капитала АО, если известно, что сумма, необходимая для выплаты дивидендов по привилегированным акциям, составляет 100 МРП.

Вариант 5

Задача 1. Инвестор приобрел пакет из 240 акций общей стоимостью 12 тыс. тенге номинальной стоимостью одной акции 10 тенге. После этого компания произвела консолидацию акций из соотношения 4:1. Определите количество акции в пакете инвестора, после консолидации и общую номинальную стоимость пакета.

Задача 2. Номинал акции равен 50 тенге, рыночный курс – 70 тенге, размер дивиденда 30 тенге. Какова текущая доходность акции?

Задача 3. Облигация имеет купон 15% и рыночную стоимость 88% от номинальной. Какова текущая доходность облигации?

Задача 4. Инвестор намеревается приобрести облигацию номинальной стоимостью 100 тенге, погашаемую через год с процентным доходом в 8%. Определите, по какой цене, он согласится купить облигацию, если известно, что доходность от других вложений составляет 12%.

Вариант 6

Задача 1. По привилегированной акции, рыночная стоимость которой 24 тенге, выплачивается в виде дивидендов 5,5 тенге. Определите доходность по этой бумаге.

Задача 2. Новая привилегированная акция обеспечит 7 тенге ежегодных дивидендов и будет продана за 77 тенге. Расходы компании по этому выпуску составили 5 тенге на акцию. Каков доход от реализации новой акции?

Задача 3. За 910 тенге продается облигация с номинальной ценой 1000 тенге, и ставкой купона, в размере 11%. Какова текущая доходность?

Задача 4. Облигация номиналом 5000 тенге с 13% годовых и дисконтом 4% выпущена на 10 лет. Во сколько раз конечная доходность до погашения больше ее текущей?

Вариант 7

Задача 1. Чистый доход на акцию в первом году 260 тенге, а через 10 лет он увеличится до 800 тенге. Найти среднегодовой темп прироста чистого дохода на акцию.

Задача 2. Продается акция за 60 долл. США. Сумма дивиденда составляет 3,5 долл. США. Предполагается разовое владение акций, и к концу года рыночная стоимость будет 65 долл. США. Какова норма прибыли?

Задача 3. Продается акция за 45 долл. США. Сумма дивиденда составляет 4 долл. США. Предполагается разовое приобретение акций, и к концу года рыночная стоимость будет 53 долл. США. Какова норма прибыли?

Задача 4. Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня была размещена по цене 84% от номинала. Определить доходность к погашению, если номинальная стоимость облигации составляет 5000 тенге.

Вариант 8

Задача 1. Капитал компании равен 20 млн.тенге и состоит на 60% из обыкновенных акций. Какова часть капитала обеспечивает простые акции?

Задача 2. Инвестор приобрел пакет из 240 акций общей стоимостью 12 тыс. тенге номинальной стоимостью одной акции 10 тенге. После этого компания произвела консолидацию акций из соотношения 4:1. Определите количество акции в пакете инвестора, после консолидации и общую номинальную стоимость пакета.

Задача 3. В январе вы собираетесь приобрести акции компании *А.* Компания платит дивиденды в размере 20 тенге за акцию каждый квартал. Вы готовы держать акции в течение четырех кварталов и продать их после получения дивидендов по цене 450 тенге. По какой цене вы согласитесь приобрести акции, если ожидаемая доходность составляет 20%.

Задача 4. Определить ориентировочную рыночную стоимость облигации номиналом 1000 тенге, при условии, что срок погашения облигации наступает через 3 года, купонная ставка 5% выплачивается раз в полгода, а ставка банковского процента равна 8% годовых.

Вариант 9

Задача 1. АО объявляет о дроблении акций в пропорции три к двум. Сколько дополнительных акций получит акционер, владеющий 200 акциями?

Задача 2. Определите совокупную доходность акции, если известно, что акция приобретена по номинальной стоимости 100 тенге при ставке дивиденда 60% годовых, а рыночная стоимость акции через год после выпуска составила 180 тенге.

Задача 3. Какова конечная доходность облигации, купленной за 850 тенге при номинале 1000 тенге, если срок ее обращения 5 лет, а купон составляет 10% годовых.

Задача 4.Облигация выпущена на 3 года. Купон составляет 25% годовых. Рыночная стоимость составляет 80% от номинала. Определить текущую доходность.

Вариант 10

Задача 1. Инвестор приобрел 15 акций номинальной стоимостью 10 тенге по цене 30 тенге за акцию. Через год рыночная цена одной акции составила 45 тенге, а инвестор получил дивиденды в размере 6 тенге на акцию. Определите текущую, конечную и совокупную доходность акций.

Задача 2. Рассчитайте размер дивидендов по обыкновенным акциям, если известно, что: 1) прибыль АО, направляемая на выплату дивидендов, составляет 8 млрд. тенге; 2) акции выпущены на сумму 4500 млн. тенге, из них на 500 млн. тенге привилегированных с дивидендом, равным 200% к номиналу; 3) номинальная стоимость обыкновенной акции составляет 5000 тенге.

Задача 3. Определить ориентировочную рыночную стоимость дисконтной облигации номиналом 1000 тенге, выпущенной на срок 184 дня, при условии, что рыночная ставка составляет 15% годовых.

Задача 4. Бескупонная облигация была приобретена в порядке первичного размещения по цене 80%. Срок обращения облигации – 92 дня. Укажите, по какой цене облигация должна быть продана спустя 30 дней после покупки, чтобы доходность от этой операции оказалась равной доходности к погашению.