ЗАДАНИЕ 1

Инвестор решил 200 000 рублей направить на приобретение акций, а 300 000 рублей на покупку облигаций. В конце года стоимость приобретенных акций составила 230 000 рублей, а облигаций 260 000 рублей. По акциям получен суммарный дивиденд равный 20 000 рублей, а процентные выплаты по облигациям составили 30 000 рублей (без реинвестирования). Определить: Какова доходность портфеля акций? Какова доходность портфеля облигаций? Какова доходность суммарного портфеля?

**Бланк выполнения задания 1**

|  |  |
| --- | --- |
| Наименование | Значение |
| Дисконтный доход акций | 30000 (230000-200000) |
| Дивидендный доход акций | 20000 |
| Затраты на покупку акций | 200000 |
| Доходность акций | (30000+20000) / 200000 \* 100 = 25% |
| Дисконтный доход облигаций | -40000 (260000-300000) |
| Купонный доход акций | 30000 |
| Затраты на покупку облигаций | 300000 |
| Доходность облигаций | (30000-40000) / 300000 \* 100 = -3,3% |
| Суммарный доход по акциям и облигациям | 30000+20000-40000+30000 = 40000 |
| Затраты на покупку акций и облигаций | 500000 |
| Доходность суммарного портфеля | 40000/500000 \* 100 = 8% |

Расчет в таблице показал, что доходность портфеля акций равна 25%, доходность портфеля облигаций равна (-3,3)%, доходность суммарного портфеля равна 8%.

ЗАДАНИЕ 2

АО выпустило 200 000 штук обыкновенных акций с номиналом 200 рублей, 1000 штук привилегированных акций с номиналом 1000 рублей. Фиксированная ставка дивиденда – 15 %. Прибыль АО после налогообложения 1 000 000 рублей, из которых 30 %, по решению общего собрания акционеров, было направлено на развитие производства. Определите ставку дивиденда, приходящегося на одну обыкновенную акцию.

**Бланк выполнения задания 2**

|  |  |
| --- | --- |
| Наименование | Значение |
| Прибыль на выплаты дивидендов | 1000000-30% = 700000 руб. |
| Дивиденд на одну привилегированную акцию | 1000 руб./шт. \* 15% = 150 руб. |
| Дивиденд на все привилегированные акции | 150 руб. \* 1000 штук = 150000 руб. |
| Дивиденд на одну обыкновенную акцию | (700000-150000) / 200000 штук = 2,75 руб. |

Дивиденд на одну обыкновенную акцию составит 2,75рублей

ЗАДАНИЕ 3

Спекулянт продал 20 000 баррелей нефти по мартовскому фьючерсному контракту по 104,5 долларов за баррель. Депозит составляет 2000 долларов за 1 фьючерсный контракт, единица контракта 1000 баррелей. Какова будет сумма счета спекулянта, если он закроет сделку при цене 104,35 долларов?

**Бланк выполнения задания 3**

|  |  |
| --- | --- |
| Наименование | Значение |
| Количество контрактов | 20000/1000= 20 контрактов |
| Первоначальная маржа | 2000 долл.\*20контрактов= 40000 |
| Доход (убыток) спекулянта | (104,35-104,5) \* 20000 = -3000 дол. |
| Общая сумма счета | 40000-3000=37000 дол. |

Сумма счета спекулянта составит 37000 долларов.

ЗАДАНИЕ 4

Инвестор приобрел 3-х месячный опцион на покупку 100 акций компании А. Цена исполнения опциона 150 денежных единиц за 1 акцию. Премия составляет 7 денежных единиц за акцию. Если спустя 3 месяца курс акций компании А вырастет до 170 денежных единиц, чему будет равен финансовый результат сделки для держателя опциона и какова доходность вложений инвестора?

**Бланк выполнения задания 4**

|  |  |
| --- | --- |
| Наименование |  |
| Действия держателя опциона | исполнит опцион |
| Финансовый результат, ден. ед. | (170-150 – 7) \* 100 акций = 1300 ден.ед. |
| Доходность, % | 1300 ден.ед./(100\*150) \* 100 = 1300/15000\*100= 8,67% |

Таким образом, инвестор исполнит опцион, так как маржа превышает премию на 13 ден.ед. с одной акции. Общий доход инвестора составит 1300 ден. ед., а доходность вложений составит 8,67%.

Список литературы

1. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. Учебное пособие. – М.: Инфра-М, 2010.-592с.
2. Берзинь, И.Э. Экономика предприятия: Учебник. / И.Э. Берзинь, С.А. Пикунова, Н.Н. Савченко, С.Г. Фалько. – М.: Дрофа, 2013. – 367 с.
3. Бердникова Т.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. – Учеб.пособие. – М.: ИНФРА –М, 2009. – 215с.
4. Бариленко В.И., Кайро О.В., Кузнецов С.И. Анализ финансовой отчетности (для бакалавров). Учебное пособие. – М.: КноРус, 2015. – 240 с.
5. Бочаров В.В. Финансовый анализ: учебное пособие. – 2-е изд. перераб. и доп. / В.В. Бочаров. – СПб.: ПИТЕР, 2009. – 240 с.
6. Быкадоров В.Л., Алексеев П.Д. Финансово-экономическое состояние предприятия. - М.: ПРИОР-СТРИКС, 2011. - 315 с.
7. Васильева Л.С., Петровская М.В. Финансовый анализ – М: КНОРУС, 2013 – 544 с.
8. Верховцев А.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия. Учебник. – М.: Инфра-М, 2014. – 607 с.