

## Семінарське заняття №4

### Тема 4. Статистика цінних паперів

#### План

1. Поняття ринку цінних паперів, предмет і завдання його статистичного вивчення.
2. Методи оцінювання вартості цінних паперів та розрахунок їх прибутковості.
3. Статистична оцінка ефективності реальних інвестицій.

#### Питання для самоконтролю

1. Дайте характеристику ринку цінних паперів.
2. Дайте визначення поняттю «цінні папери».
3. Які види цінних паперів ви знаєте?
4. В чому полягають основні завдання статистики ринку цінних паперів.
5. Охарактеризуйте основні показники статистики цінних паперів.
6. В чому суть методики розрахунку вартості окремих видів цінних паперів?
7. Методи розрахунку дохідності цінних паперів.
8. Охарактеризуйте систему показників інвестиційної привабливості регіонів.
9. Сутність і методи статистичної оцінки інвестиційної привабливості.
10. В чому полягає статистична оцінка ефективності реальних інвестицій?
11. Факторний аналіз динаміки капіталомісткості продукції шляхом використання індексного методу.

#### Практичні завдання

##### ***Завдання 1.***

Оцінити доцільність придбання акцій за ринковою вартістю 125 грн. у випадках, якщо:

- а) сума дивідендів кожної акції за рік складає 15 грн., необхідний рівень прибутковості 20 % річних;
- б) сума дивідендів з кожної акції за рік становить 25 грн., необхідний рівень прибутковості 20 % річних, середній очікуваний ріст дивідендів за рік 15 %.

##### ***Завдання 2.***

Дослідити зміну вартості цінних паперів за період: 2007–2009 років, використовуючи дані наступної таблиці:

Види цінних паперів	2007	2008	2009	Абсолютний приріст, млн. грн.		Темп росту, %		Темп приросту, %	
				09-08	09-07	09/08	09/07	09/08	09/07
Вартість, млн. грн.:									
1. Акції	15 010,9	21 610,9	35 097,9						
2. Облігації	1 020,8	771,9	650,0						
3. Ощадні сертифікати	246,1	916,2	743,0						
4. Векселі	4 704,2	9 800,8	14 863,0						
5. Інші цінні папери	927,8	1306,4	16 01,9						
<b>Всього</b>	<b>21 909,8</b>	<b>34 406,2</b>	<b>52 955,8</b>						

### Завдання 3.

Оцінити доцільність придбання акцій за ринковою вартістю 10000 грн. у випадках, якщо:

а) сума дивідендів кожної акції за рік складає 1200 грн., необхідний рівень прибутку 6 % річних;

б) сума дивідендів з кожної акції за рік становить 5000 грн., необхідний рівень прибутковості 5,5 % річних, середній очікуваний ріст дивідендів за рік 3 %.

### Завдання 4.

Розрахувати:

- 1) біржові індекси по 3 компаніям за 3 роки;
- 2) загальну кількість акціонерів кожної компанії;
- 3) дослідити вплив зміни ринкової ціни акцій та їх кількості на загальну чисельність акціонерів.

Показники	2007	2008	2009
<b>1. Ринкова ціна акцій:</b>			
<b>A 1</b>	90	160	150
<b>A 2</b>	58	50	40
<b>A 3</b>	40	36	27
<b>2. Кількість акцій, тис. шт.</b>			
<b>A 1</b>	6	3	3
<b>A 2</b>	15	15	15
<b>A 3</b>	30	30	30
<b>3. Загальна кількість акціонерів.</b>			
<b>A 1</b>	540	480	450
<b>A 2</b>	870	750	600
<b>A 3</b>	1200	1080	810

### Завдання 5.

За наведеними даними (у порівняних цінах, млн. грн.) проаналізуйте динаміку і структуру інвестицій, використовуючи показники динаміки,

структури, графічний метод. Зробіть висновки про розвиток ринкових відносин в регіоні.

Інвестиції	Базовий період	Поточний період
Усього, млн. грн.	1160	1230
1. За організаційно-правовими формами власності:		
— приватна	127,6	184,5
— колективна	255,2	381,3
— державна	742,4	571,2
2. Власність міжнародних організацій та юридичних осіб інших держав	34,8	93,0

### Завдання 6.

Дослідити дохідність портфеля, який складається із 5-ти видів активів, використовуючи умовні дані наступної таблиці:

Складові активи портфелю	Очікувана дохідність активів, грн		Доля інвестицій в активи, %	
	Минулий рік, $P_0$	Звітний рік, $P_1$	Минулий рік, $X_0$	Звітний рік, $X_1$
А	52	60	0,4	0,3
Б	48	50	0,25	0,2
В	35	30	0,1	0,3
Г	40	42	0,25	0,1
Д	70	73	—	0,1

### Завдання 7.

Провести дослідження структури та динаміки інвестицій, використовуючи умовні дані наступної таблиці:

Показники	2007 рік	2008 рік	2009 рік
1. Інвестиції всього, тис. грн., у тому числі:			
— на будівництво;	17150	18190	21220
— питома вага %	10120	8100	11200

### Тестові завдання

1. Видами цінних паперів в Україні є:

- акції;
- казначейські зобов'язання держави;
- кредитні карточки.

2. Підібрати вірне визначення до термінів «Акція», «Облігація», «Депозитний сертифікат»:

а) це письмове свідоцтво банку про депонування грошових коштів, яке засвідчує право вкладника на отримання (після закінчення встановленого строку) депозиту та відсотків на нього;

б) це цінний папір без встановленого строку обігу, що засвідчує пайову участь у статутному капіталі акціонерного товариства, підтверджує членство в акціонерному товаристві та право на участь в управлінні ним, дає право його власникові на одержання частини прибутку у вигляді дивіденду, а також на участь у розподілі майна при ліквідації акціонерного товариства;

в) це цінний папір, що підтверджує внесення її власником грошових коштів і засвідчує зобов'язання відшкодувати йому номінальну вартість цього цінного папера в передбачений у ньому строк з виплатою встановлених відсотків.

3. Номінальна ціна акцій — це:

а) ціна, яка позначається на бланку акцій;

б) ціна, за якою акції продаються емітентом при їх випуску;

в) ціна, що встановлюється за балансовими документами емітента.

4. Якість цінних паперів визначається:

а) оцінкою ліквідності цінних паперів;

б) рейтингом цінних паперів;

в) показниками якості цінних паперів, прийнятих у міжнародній практиці.

5. При оцінюванні цінних паперів з метою їх прийняття як застави при кредитуванні не враховують: а) кількість цінних паперів; б) якість цінних паперів; в) платоспроможність емітента цінних паперів.

6. Не підлягають перегляду на зменшення корисності цінні папери з портфеля:

а) торгового;

б) до погашення;

в) інвестицій в асоційовані компанії.

7. Торгівля цінними паперами за власні кошти — це:

а) брокерські операції;

б) дилерські операції;

в) інвестиційні операції.

8. Основним показником при визначенні прибутковості цінних паперів є:

а) чистий прибуток акціонерного товариства;

- б) статутний капітал акціонерного товариства;
- в) ставка дивіденду (відсотків) компанії.

9. Ринкова вартість привілейованих акцій розраховується, як:

- а) відношення постійного дивіденду, що сплачується на привілейовану акцію до ставки доходу, що забезпечує окупність інвестицій;
- б) відношення ставки доходу, що забезпечує окупність інвестицій до постійного дивіденду, що сплачується на привілейовану акцію;
- в) відношення розміру дивіденду до номінальної вартості акцій.

10. Рендит — це:

- а) річна ставка дивіденду;
- б) сума доходу з акції, придбаної за курсом;
- в) сукупна річна прибутковість облігації.

### **Рекомендована література**

1. Головач Н.А. Фінансова статистика. Методичні рекомендації та завдання до практичних занять і самостійної роботи студентів. К. КНТЕУ, 2012. – 116 с
2. Кремень В.М. Фінанси: навчальний посібник (гриф МОН України) / О.І. Кремень, В.М. Кремень. – К. : Центр учбової літератури, 2012. – 412 с.
3. Моторин Р.М. Статистика для економістів: Навчальний посібник. – 3-тє вид., випр. і доп./ Р.М. Моторин, Е.В. Чекотовський – К.: 2013. – 381 с.
4. Мальчик М.В. Фінансова статистика: Навчальний посібник./ М.В. Мальчик – К.: 2011. – 184