

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ДВНЗ НАЦІОНАЛЬНИЙ ГІРНИЧИЙ УНІВЕРСИТЕТ

Інститут економіки
Фінансово-економічний факультет

Методичні рекомендації до виконання
контрольної роботи з дисципліни
“РИНОК ФІНАНСОВИХ ПОСЛУГ”
для студентів денної форми навчання спеціальності
“Фінанси та кредит”

Дніпропетровськ

2011

Контрольна робота з дисципліни “Ринок фінансових послуг” для студентів заочної форми навчання спеціальності “Фінанси та кредит” / Уклад.: О.І.Замковий. – Дніпропетровськ: Національний гірничий університет, 2013. – 8 с.

Укладач: О.І.Замковий, ст.викладач

Відповідальний за випуск завідувач кафедри економічного аналізу і фінансів
О.С. Галушко, доктор економічних наук, професор.

Укладач:

Замковий Олександр Іванович

Редакційно-видавничий комплекс

Редактор С.П. Іванов

Підписано до друку 28.02.2002. Формат 30×42/4.
Папір Rollux. Ризографія. Умовн. друк. арк. 0,5.
Обліково-видавн. Арк. 0,5. Тираж 50 прим. Зам.№

НГУ

49027, м.Дніпропетровськ, пр. К.Маркса, 19

ЗМІСТ

1. Загальні вказівки	4
2. Умови контрольної роботи	4
3. Вихідні дані для виконання контрольної роботи	7
4. Рекомендована література	8

1. Загальні вказівки.

1.1 Мета контрольної роботи – виробити у студентів навички визначення дохідності фінансових інструментів та вартості фінансових послуг.

1.2 Студент вибирає номер варіанту, який відповідає його номеру у списку групи (за журналом) і проставляє вихідні дані в задачах, які відповідають цьому варіанту.

1.3 Контрольна робота виконується на стандартних аркушах паперу або у зошиті із зазначенням кафедри, найменуванням дисципліни, номера контрольної роботи, варіанта, групи, П.І.Б. студента і викладача, року виконання контрольної роботи.

1.4 Виконану контрольну роботу необхідно здати на кафедру за 2 тижні до початку сесії. Робота буде зарахована при правильному виконанні усіх завдань. У разі виникнення труднощів, під час рішення роботи, студент може отримати консультації у викладача, який приймає цю роботу.

2. Умови контрольної роботи.

1. Підприємство вирішило застосувати факторинг при наступних умовах. Обсяг реалізації у кредит А тис.грн., коефіцієнт оборненості дебіторської заборгованості – Б. Умови факторингової компанії: резерв ДЗ – 25%, комісійні – 2,5%, плата за факторинг - 10%. Визначте ефективну річну вартість факторингу.

2. Підприємство отримало кредит у сумі В тис.грн. на 4 роки під Г% річних. Скласти графік погашення позики для варіантів:

- а) кредит погашається рівними частинами у кінці кожного року;
- б) погашення позики відбувається рівними виплатами у кінці кожного року/

Який варіант краще за критерієм „грант-елемент”, якщо середній рівень вартості позики складає 20%?

3. Портфель ЦП складається із двох ризикованих активів: прибутковість 1 активу 15%, а його ризик – 20%, прибутковість 2 активу 20%, ризик - 24%. Знайдіть структуру портфелю що забезпечують прибутковість $D\%$, якщо кореляція 1 і 2 активу дорівнює 1, та його ризик.

4. Компанія переживає період швидкого зростання. Очікується, що прибуткові дивіденди будуть зростати в наступні два роки на $J\%$, на третій рік на $K\%$, а потім - з постійним приростом по 7% щорічно. Ставка дисконтування по акціях складає 10% , а виплачений в кінці звітного року дивіденд на акцію становить 1,5 грн. Визначимо очікувану ціну акції на кінець третього року, а також дивідендну прибутковість по акції за цей період.

5. Номінал облігації 1000 грн. Купон 10% виплачується один раз на рік. До погашення паперу 4 роки, прибутковість до погашення $L\%$. Визначити дюрацію Маколея облігації.

6. Є дві безкупонних облігації номіналом 1000 грн. Перша облігація погашається через 60 днів. Її ціна дорівнює M грн. Друга облігація погашається через 90 днів. Її ціна N грн. Розрахувати форвардну ставку для 30 днів через 60 днів.

7. Ставка спот на 6 місяців дорівнює $O\%$ річних, на 4 місяці - 7,4% річних. Через 4 місяці інвестор отримає 1000 грн. і хотів би забезпечити їх розміщення через 4 місяці на 2 місяці під форвардну ставку. Визначити величину форвардної ставки і перерахувати дії інвестора.

8. Вихідні дані

Період	Норма прибутку (%)	
	Акція № 1	Акція № 2
1	$13,9 + (0,1 \times \Pi)$	3,21
2	$12,6 + (0,1 \times \Pi)$	4,05
3	$13,6 + (0,1 \times \Pi)$	3,23
4	$13,4 + (0,1 \times \Pi)$	2,87
5	$14,8 + (0,1 \times \Pi)$	3,38

Для кожного виду акції знайти: середню норму прибутку; ступінь ризику (σ); коефіцієнт кореляції ρ . Оптимізувати ризик портфелю.

3. Вихідні дані для виконання контрольної роботи.

Варі-ант	А	Б	В	Г	Д	Ж	К	Л	М	Н	О	П
1	500	2,5	16	11	16	15	14	19	987	979	7	2
2	480	3	12	12	17	16	13	20	985	976	9	4
3	460	3,5	8	13	18	17	16	21	989	971	6	5
4	440	4	20	14	19	18	15	22	985	974	8	7
5	400	4,5	24	15	16	15	14	19	986	973	10	9
6	500	5	16	16	17	16	15	20	979	971	8,5	4
7	480	2,5	12	11	18	17	16	21	998	981	11	7
8	460	3	8	12	19	18	15	22	992	973	9,2	3
9	440	3,5	20	13	16	15	13	19	993	896	7,8	2
10	400	4	24	14	17	16	14	20	996	950	8,8	6
11	500	4,5	16	15	18	17	16	21	965	915	9,5	8
12	480	5	12	16	19	18	15	22	996	975	8,8	9
13	460	2,5	8	11	16	15	13	19	997	978	8	3
14	440	3	20	12	17	16	14	20	989	981	7	5
15	400	3,5	24	13	18	17	15	21	998	969	9,9	1
16	500	4	16	14	19	18	16	22	988	975	10	8
17	480	4,5	12	15	16	15	17	19	994	976	7,6	7
18	460	5	8	16	17	16	15	20	995	979	8,5	3
19	440	2,5	20	11	18	17	15	21	986	973	8	6
20	400	3	24	12	19	18	14	22	992	978	9	4
21	500	3,5	16	13	16	15	13	19	988	972	9,5	9
22	480	4	12	14	17	16	15	20	992	980	8	3
23	460	4,5	8	15	18	17	16	21	990	976	8,6	5
24	440	5	20	16	19	18	17	22	987	972	10,5	2
25	400	2,5	24	10	16	15	14	19	985	970	11	7

4. Рекомендована література.

1. Внукова Н.М., Грачов В.І., Кузьминчук Н.В. Ринок фінансових послуг: Навч.-метод, посіб. для самот. вивч. дисц. — Х.: ВД «ІНЖЕК», 2004.
2. Гаршина О.К. Цінні папери: Навч. посіб. — К: Видавн. дім «Слово», 2004.
3. Демківський А.В. Гроші та кредит. Навч. посіб. — К.: Дакор, 2007.
4. Еш С.М. Фінансовий ринок. Курс лекцій. — К.: НУХТ, 2007.
5. Калина А.В., Кощесєв О.О. Фондовий ринок: Навч. посіб. для дистанційного навчання / К.: Вид-во «Університет «Україна», 2006.
6. Колісник М.К., Маслак О.О., Романів С.М. Фінансовий ринок: Навч. посіб. — Л.: Вид-во Нац. ун-ту «Львівська політехніка», 2004.
7. Крамаренко В.І. Біржова діяльність: Навч. посіб. — К: ЦУЛ, 2003.
8. Маслова С.О., Опалов О.А. Фінансовий ринок: Навч. посіб. — 2-е вид., випр. — К.: Каравела, 2003.
9. Мозговий О.М. Фондовий ринок: Навч.-метод, посіб. для самот. вивч. дисц. — К: КНЕУ, 2001.
10. Павлов В.І., Пилипенко І.І., Кривов'язюк І.В. Цінні папери в Україні: Навч. посіб. — 2-е вид., доп. — К: Кондор, 2004.
11. Пасічник В.Г., Акіліна О.В. Ринок цінних паперів: Навч. посіб. — К: Центр навч. літ., 2005.
12. Ринок фінансових послуг: Навч. посіб. /М.А. Коваленко, Л.М. Радванська, Н.В. Лобанова, Г.М. Швороб. — Херсон: Олді-плюс, 2004.
13. Смолянська О.Ю. Фінансовий ринок: Навч. посіб. — К.: Центр навч. літ., 2005.
14. Солодкий М.О. Біржовий ринок: Навч. посіб. — 2-ге вид., випр. — К.: Джерела М, 2002.
15. Ходаківська В.П., Беляєв В.В. Ринок фінансових послуг: теорія і практика: Навч. посіб. — К: ЦУЛ, 2002.
16. Шелудько В.М. Фінансовий ринок: Навч. посіб. — 3-тє вид., випр. і доп. — К: Знання-Прес, 2008.

17.Сохацька О.М. Ф'ючерсні ринки: історія, сучасність, перспективи становлення в Україні. — Т.: Карт-бланш, 1999.

18.Тьюлз Дж. Т., Брздли З.С, Тьюлз Т.М. Фондовий ринок: Универсал. учеб: Пер. с англ. — М: ИНФРА-М, 2000

19.Дудяк Р.П., Бугіль СЯ. Організація біржової діяльності: основи теорії і практикум: Навч. посіб. — 2-ге вид., доп. — Л.: Новий світ — 2000: Магнолія плюс, 2003.