

## Příloha 1: Pracovní list

### Ekonomika a sociální politika

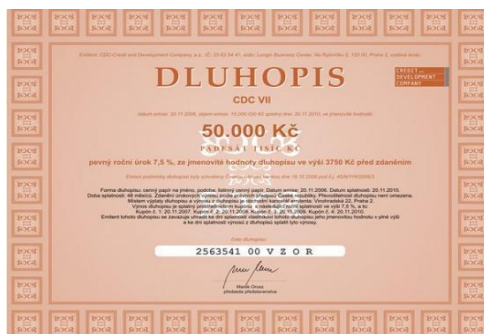
### PRACOVNÍ LIST – ZADÁNÍ



Charakterizujte práva majitele akcie.



Charakterizujte práva majitele podílového listu.



Charakterizujte práva majitele dluhopisu.

Který z výše uvedených cenných papírů je nejvýnosnější investicí?

Který z výše uvedených cenných papírů je nejbezpečnější investicí?

Který z výše uvedených cenných papírů je nejrizikovější investicí?

### **Příklad: výnosnost akcií**

Pan XY zakoupil 150 ks akcií po 190 Kč. Obchodníkovi, od kterého akcie koupil, zaplatil provizi 600 Kč. Za rok držení akcií mu byla vyplacena dividenda 40 Kč za 1 akcii. Potom akcie prodal za cenu 210 Kč. Obchodníkovi zaplatil provizi 800 Kč. Vypočítejte příjmy z investice a výnosnost akcií.

## Ekonomika a sociální politika

### PRACOVNÍ LIST – ŘEŠENÍ



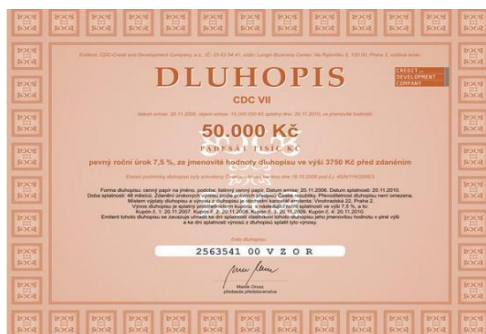
Charakterizujte práva majitele akcie.

- právo na podíl na zisku (dividenda)
- právo účasti na vedení společnosti hlasováním na valné hromadě
- právo na podíl na likvidačním zůstatku



Charakterizujte práva majitele podílového listu.

- právo na podíl na zisku (dividenda)
- právo na podíl na likvidačním zůstatku
- právo na přednostní odkup nově vydaných podílových listů



Charakterizujte práva majitele dluhopisu.

- právo na každoroční úrok, bez ohledu na hospodaření emitenta (vystavovatele dluhopisu)

Který z výše uvedených cenných papírů je nejvýnosnější investicí?

- akcie

Který z výše uvedených cenných papírů je nejbezpečnější investicí?

- dluhopis

Který z výše uvedených cenných papírů je nejrizikovější investicí?

- akcie

### Příklad: výnosnost akcií

Pan XY zakoupil 150 ks akcií po 190 Kč. Obchodníkovi, od kterého akcie koupil, zaplatil provizi 600 Kč. Za rok držení akcií mu byla vyplacena dividenda 40 Kč za 1 akcii. Potom akcie prodal za cenu 210 Kč. Obchodníkovi zaplatil provizi 800 Kč. Vypočítejte příjmy z investice a výnosnost akcií.

Celkem za akcie zaplatil 180 Kč · 130 ks = 23 400 Kč

Za provizi zaplatil 600 Kč

Obdržel celkem dividendu 30 Kč · 130 ks = 3 900 Kč

Za prodej akcií obdržel 200 Kč · 130 ks = 26 000 Kč

Za provizi zaplatil 900 Kč

Příjmy z investice =  $26\,000 + 3\,900 - 23\,400 - 600 - 900 = 5\,000$  Kč

(dáme k sobě co obdržel a co zaplatil)

Výnosnost akcií =  $(\text{dividenda}/\text{tržní cena akcie}) \cdot 100 = (30/200) \cdot 100 = 15 \%$

### Odpověď:

**Investice se panu XY vyplatila, výnosnost je vyšší než úrok, který by obdržel, pokud by peníze měl uložené v bance.**