



evropský
sociální
fond v ČR



EVROPSKÁ UNIE



MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ,
MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY



OP Vzdělávání
pro konkurenceschopnost

INVESTICE DO ROZVOJE VZDĚLÁVÁNÍ

4. CENNÉ PAPIRY KAPITÁLOVÉHO TRHU – OBLIGACE, HYPOTEČNÍ ZÁSTAVNÍ LIST

CPKT

Doba splatnosti nad jeden rok (tj. termín vrácení vložení vkladu).

Po celou dobu dostává majitel průběžně úroky. Po uplynutí této doby se mu vyplatí částka, kterou původně vložil.

Majitel nemá právo ovlivňovat chod dané instituce.

OBLIGACE - DLUHOPISY

Představují dlouhodobý dlužnický závazek emitenta vůči vlastníkovi obligace. Emitent obligace prodává, aby získal prostředky na svou činnost a zároveň se zavazuje, že po uplynutí doby splatnosti koupí obligace zpět-

Kurz obligace je udáván v % z nominální hodnoty.

Obligace vydává: podnik, stát, obec, banky – různé názvy: podnikové obligace, státní dluhopisy, komunální dluhopisy apod.

Rozlišujeme:

- obligace s pevnou (fixní) úrokovou sazbou – úroková sazba je stejná po celou dobu splatnosti

- obligace s pohyblivou (pružnou) úrokovou sazbou - není stanovena úroková sazba, ale způsob a podmínky, které mění úrok z období na období. (Přízpůsobuje se úrokovým sazbám CB.)

HYPOTEČNÍ ZÁSTAVNÍ LIST

Souvisí s hypotečním úvěrem. (Úvěr na nemovitost, kdy ručíme danou nebo jinou nemovitostí.)

Hypoteční zástavní listy emituje banka, která má k této činnosti povolení od CB. Prodejem HZL získá banka prostředky, které dále používá. HZL jsou kryty splátkami hypotečních úvěrů a zastavenými nemovitostmi. Jsou veřejně obchodovatelné. Výnos je osvobozen od daně z příjmů.

INVESTICE DO ROZVOJE VZDĚLÁVÁNÍ

PŘÍKLAD

Doplňte chybějící údaje:

Skutečnost	Směnka	Akcie	Obligace	Hypoteční zástavní list	Státní pokladniční poukázka	Depozitní certifikát	Podílový list	Šek
Je vždy dlouhodobě splatný								
Má výrazně proměnlivý výnos								
Emituje ho pouze stát								
Lze ho použít k placení místo peněz								
Vložené peníze lze po emitentovi žádat zpět								

PŘÍKLAD

Popište, jak se má postupovat a jaké cenné papíry budou použity:

- pan Liška chce předat panu Ptáčkovi 15 000,- Kč a ten by si peníze hotově vyzvedl v bance

- paní Málková má obdržet od pana Mlynáře 60 000,- za prodej starožitnosti, částku si chce nechat připsat na svůj účet

INVESTICE DO ROZVOJE VZDĚLÁVÁNÍ

PŘÍKLAD

Rozhodněte o pravdivosti následujících tvrzení:

1.	Banky nabízení zřízení běžných účtů.	ano - ne
2.	Ve stavební spořitelně můžeme získat půjčku na bydlení.	ano - ne
3.	Penzijní fondy jsou vhodné pro krátkodobé spoření.	ano - ne
4.	Podílové fondy jsou součástí penzijních fondů.	ano - ne
5.	Akcie můžeme koupit ve stavební spořitelně.	ano - ne
6.	Abychom dostali v budoucnu při případném úrazu finanční odškodnění, uzavřeme úrazové pojištění.	ano - ne
7.	Leasingová společnost pronajímá zboží.	ano - ne
8.	Splátkové společnosti nám vyplácejí pravidelné splátky.	ano - ne

PŘÍKLAD

Lenka má na účtu stavebního spoření, kde spoří třetí rok, 400 000,- Kč. Chce si koupit malý byt za 800 000,- Kč. Jaký finanční produkt využije? Navrhněte řešení a podložte ho výpočty.



evropský
sociální
fond v ČR



EVROPSKÁ UNIE



MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ,
MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY



OP Vzdělávání
pro konkurenceschopnost

INVESTICE DO ROZVOJE VZDĚLÁVÁNÍ

Citace

KLÍNSKÝ, ING., Petr a Otto MÜNCH, ING. *Ekonomika pro obchodní akademie a ostatní střední školy*. 3. vydání. Praha: Fortuna, 2006. ISBN 80-7168-966-1.