



evropský
sociální
fond v ČR



EVROPSKÁ UNIE



MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ,
MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY



OP Vzdělávání
pro konkurenceschopnost

INVESTICE DO ROZVOJE VZDĚLÁVÁNÍ

3. CENNÉ PAPIRY KAPITÁLOVÉHO TRHU – AKCIE, PODÍLOVÝ LIST

CPKT – dlouhodobé, doba splatnosti nad jeden rok

- akcie
- podílový list
- obligace
- hypoteční zástavní list

Rozlišujeme

- majetkové cenné papíry – představují určité množství majetku - akcie
- úvěrové cenné papíry (dluhopisy) – představují dluh emitenta vůči jejich majitelům

Majetkové CP

Majitel CP má právo na podíl na řízení instituce, která ho vydala, případně na podíl ze zůstatku kapitálu společnosti po dokončení likvidace.

AKCIE

Představuje podíl na základním akciovém kapitálu.

- Hodnota akcie
- nominální (jmenovitá) – napsaná na akcii
 - reálná (kurzovní) – za kterou se akcie prodává

ÁŽIO – rozdíl mezi jmenovitou a kurzovní hodnotou.

Druhy akcií

- kmenové - nejrozšířenější, majitel má právo hlasovat na valné hromadě, má nárok na podíl ze zisku – DIVIDENDU
(Podíly na zisku představenstva – TANTIÉMY.)
- přednostní (prioritní) – mají přednostní právo na dividendu, toto bývá

Akcie se skládá z pláště a kupónového archu s talónem.

PODÍLOVÝ LIST

Vydává jej podílový fond.

Fondy jsou zakládány investičními společnostmi (a.s.). Ty shromažďují prostředky od malých vkladatelů, které pak investují.

Rizika omezuje zákon.



evropský
sociální
fond v ČR



EVROPSKÁ UNIE



MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ,
MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY



OP Vzdělávání
pro konkurenceschopnost

INVESTICE DO ROZVOJE VZDĚLÁVÁNÍ

Ten, kdo si podílový list kupuje, nemá právo se podílet na hospodaření a řízení fondu, ale má právo podílový list prodat zpět podílovému fondu.
Kurz podílového fondu závisí na úspěšnosti fondu.

PŘÍKLAD

Vysvětlete rozdíl mezi investiční společností, investičním fondem a podílovým fondem.

PŘÍKLAD

Pokuste se určit, zda následující zpráva způsobí růst nebo pokles kurzu akcií daného podniku:

- Fotochema neočekává toto čtvrtletí zvýšení prodeje fotografického vybavení
- společnost Gripen získala zakázku české vlády na vybavení armády 24 stíhačkami
- Nejvyšší soud rozhodl, že kuřáci, postižení rakovinou plic, mohou žalovat výrobce cigaret
- společnost Tatra oznámila za 4. čtvrtletí ztrátu 40 mil. Kč
- akcionáři valné hromady hlasovali proti nevýhodné fúzi dvou podniků skupiny Chemapol



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.