

СХІДНОЄВРОПЕЙСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ІМЕНІ ЛЕСІ УКРАЇНКИ
ФАКУЛЬТЕТ ЕКОНОМІКИ ТА УПРАВЛІННЯ
Кафедра економіки, безпеки та інноваційної діяльності підприємства

Алла Лялюк

Товарні біржі

Навчальні тести

Луцьк - 2018

УДК 339.138 (075.8)

ББК 65 –32 я73

Л-97

Затверджено до друку Вченою радою Східноєвропейського національного університету імені Лесі Українки (протокол № від 2018 р.).

Загоруйко В. Л., к.е.н., доц. кафедри маркетингу
Луцького національного технічного університету

Рецензенти **Полінкевич О. М.** - д.е.н., проф., завідувач
кафедри економіки, безпеки та інноваційної діяльності
підприємства Східноєвропейського
національного університету імені Лесі Українки

Лялюк А. М

Л-97 Товарні біржі: навчальні тести / Алла Миколаївна Лялюк. – Луцьк : Вид-во ... , 2018. – 31 с.

ISBN

Анотація: навчальні тести призначені для кращого засвоєння теоретичного матеріалу з таких тем як роль та місце біржі в економіці; організація та технології біржових торгів; функціонування ф'ючерсних ринків.

Рекомендовано студентам підготовки бакалаврів галузі знань 07 Управління та адміністрування, спеціальності 076 Підприємництво, торгівля та біржова діяльність

УДК 339.138 (075.8)

ББК 65 –32 я73

©Лялюк А.М., 2018

© Східноєвропейський національний університету імені Лесі Українки, 2018

ЗМІСТ

ПЕРЕДМОВА.....	4
ІНФОРМАЦІЙНИЙ ОБСЯГ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ.....	6
Навчальні тести до теми 1.....	7
Навчальні тести до теми 2.....	9
Навчальні тести до теми 3.....	11
Навчальні тести до теми 4.....	14
Навчальні тести до теми 5.....	18
Навчальні тести до теми 6.....	20
Навчальні тести до теми 7.....	23
Навчальні тести до теми 8.....	26
РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА.....	29

ПЕРЕДМОВА

Дисципліна «Товарні біржі» належить до переліку нормативних навчальних дисциплін за освітнім ступенем «Бакалавр».

Метою є формування у студентів наукового світогляду і глибоких знань з теоретичних аспектів функціонування товарної біржі, набуття вмінь і навичок організації і технології біржової торгівлі. Зокрема, вивчення дисципліни передбачає вивчення наступних питань.

Суть біржі та її економічна природа. Роль та місце біржі в економіці. Суть біржі та її економічна природа. Функції та характерні ознаки біржової торгівлі. Види бірж. Еволюція біржової торгівлі. Історія формування бірж у Європі. Великобританії та США. Розвиток бірж у дореволюційній Росії. Становлення біржової торгівлі в Україні. Особливості функціонування бірж в Україні на початку ХХІ-го століття

Біржовий товар. Класифікація біржових товарів. Види біржових контрактів. Характеристика біржових товарів. Сільськогосподарська і промислова сировина.

Функціонування ф'ючерсних ринків Характеристика ф'ючерсного контракту. Основні риси ф'ючерсної торгівлі. Еволюція розвитку основних економічних теорій ф'ючерсних ринків. Сучасні теорії міжнародних ф'ючерсних ринків. Міжнародні біржові ринки. Характеристика біржової мережі Заходу. Стан дослідження ф'ючерсних ринків в Україні. Перспективи становлення ф'ючерсних ринків в Україні. Створення умов для становлення ф'ючерсних ринків сировини. Шляхи становлення ф'ючерсних ринків в Україні.

Ціноутворення на ф'ючерсних ринках. Формування ф'ючерсних та майбутніх спотових цін. Сучасні концепції ціноутворення на ф'ючерсних ринках. Фундаментальний аналіз на сировинних ф'ючерсних ринках. Суть технічного аналізу на ф'ючерсних ринках. Міжнародні біржові ринки. Характеристика біржової мережі Заходу.

Учасники біржових операцій.Засновники та члени біржі. Їх права й обов'язки. Біржові посередники: брокери та дилери. Сутність і види брокерської діяльності. Учасники біржових сесій. Правове регулювання брокерської діяльності. Суть та значення державного регулювання біржової торгівлі.

Організація біржових торгів. Організаційна структура управління біржею. Порядок укладання біржових угод. Організація діяльності брокерської фірми. Ведення рахунків клієнтів Звітність щодо виконання наказів клієнтів. Електронний трейдинг – сучасна технологія біржової торгівлі. Історія становлення електронної біржової торгівлі. Основні системи електронної біржової торгівлі. Розвиток біржового електронного трейдингу в Україні.

Кліринг та система розрахунків за біржовими угодами. Суть біржового клірингу. Історія становлення біржових клірингових установ. Маржа у ф'ючерсній торгівлі. Суть опціонів та їх характеристика. Економічна суть біржової спекуляції.

Хеджування цінкових та курсових ризиків за допомогою ф'ючерсної торгівлі. Суть та основні характеристики хеджування. Види хеджування. Досконале хеджування цінкових ризиків на ринках сільськогосподарської сировини.

ІНФОРМАЦІЙНИЙ ОБСЯГ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Назва змістовних модулів і тем	Кількість годин				
	Усього	лекції	практичні заняття	самос- тійна робота	консуль- тації
Змістовий модуль 1. Теоретичні аспекти функціонування товарної біржі					
Тема 1. Суть біржі та її економічна природа	13	4	2	6	1
Тема 2. Біржовий товар	15	4	4	6	1
Тема 3. Функціонування ф'ючерсних ринків	16	4	4	7	1
Тема 4. Ціноутворення на ф'ючерсних ринках	16	4	4	7	1
Разом за змістовним модулем 1	60	16	14	26	4
Змістовий модуль 2. Організація і технологія біржової торгівлі					
Тема 5. Учасники біржових операцій	14	2	4	7	1
Тема 6. Організація біржових торгів	15	4	4	6	1
Тема 7. Кліринг та система розрахунків за біржовими угодами	16	4	4	7	1
Тема 8. Хеджування цінових та курсових ризиків за допомогою ф'ючерсної торгівлі	15	4	4	6	1
Разом за змістовним модулем 2	60	14	16	26	4
Усього годин	120	30	30	52	8

Змістовий модуль 1. Теоретичні аспекти функціонування товарної біржі

Тема 1

1. За видами біржових товарів є такі біржі:

1. відкриті та закриті;
2. публічні, приватні, змішані;
3. товарні, товарно-сировинні, фондові, валютні;
4. універсальні та спеціалізовані.

2. За формою участі торговців у біржових торгах є такі біржі:

1. відкриті та закриті;
2. публічні, приватні, змішані;
3. товарні, товарно-сировинні, фондові, валютні⁴
4. універсальні та спеціалізовані.

3. За видами угод є такі види бірж:

1. відкриті та закриті;
2. реальних товарів або фінансових інструментів, ф'ючерсні, опціонні та змішані;
3. центральні, міжрегіональні, регіональні;
4. міжнародні, національні, регіональні.

4. За сферою діяльності є такі види бірж:

1. відкриті та закриті;
2. реальних товарів або фінансових інструментів, ф'ючерсні, опціонні та змішані;
3. центральні, міжрегіональні, регіональні;
4. міжнародні, національні, регіональні.

5. Стандартизація якісних параметрів, визначення розмірів партій, процедур розрахунків та забезпечення ліквідності – ця функція біржі називається:

1. інформаційна;
2. організаційна;
3. вироблення біржових контрактів;

4. гарантування виконання біржових угод.

6. Котирування – це:

1. страхування цінових та курсових ризиків;
2. реєстрація та публікація біржових цін;
3. розв'язання суперечок між учасниками біржових операцій;
4. гарантування виконання біржових угод.

7. Хеджування – це:

1. страхування цінових та курсових ризиків;
2. реєстрація та публікація біржових цін;
3. розв'язання суперечок між учасниками біржових операцій;
4. гарантування виконання біржових угод.

8. Чим відрізняється біржа від ярмарку?

1. асортиментом товарів;
2. сферою діяльності;
3. публічні торги, які відбувалися у визначений час, у конкретному місці;
4. за видами угод.

9. Оберіть правильне твердження:

1. біржа є стаціонарним торговим місцем з фіксованими днями та годинами роботи;
2. біржа є періодичною формою торгівлі з фіксованими днями та годинами роботи;
3. біржа є епізодичною формою торгівлі з фіксованими днями та годинами роботи.

10. Хто у середні віки був прообразом брокерів?

1. купці;
2. ремісники;
3. феодалські управителі;
4. мандрівні комерсанти («люди із запопоршеними ступнями»).

Тема 2

1. Які товари можуть бути біржовими?

1. енергоносії, сільськогосподарська сировина, валюта , цукор чай, кава;
2. енергоносії, сільськогосподарська сировина, автомобілі, похідні фінансові інструменти;
3. валюта , цукор, одяг, взуття похідні фінансові інструменти;
4. сільськогосподарська сировина, жива худоба, алкоголь, тютюнові вироби.

2. Які з нижченаведених біржових товарів відносяться до групи «промислова сировина»?

1. кукурудза, бекон;
2. алюміній, дизельне паливо, мазут;
3. промита вовна та пряжа;
4. соєва олія, соєвий шрот.

3. Біржові контракти з нафтою укладаються у:

1. бушелях;
2. барелях;
3. облігаціях;
- 4 унціях.

4. Скільки тон складає зерновий лот європейських біржах?

1. 10 тонн;
2. 1000 тонн;
3. 100 тонн;
4. одна тонна

5. Скільки тонн складає один лот пшениці на Українській аграрній біржі?

1. 100 тон насипом;
2. 60 тон насипом;
3. 10 тон насипом;
4. одна тонна насипом.

6. Скільки важить 100 трійських унцій золота ?:

1. 1 кг;

2. 3 кг;
3. 3,11 кг;
4. 2,11 кг.

7. Скільки важить 5000 бушелів пшениці?

1. 127 тонн;
2. 136,1 тонн;
3. 72,6 тонн;
4. 100 тонн.

8. Скільки важить 5000 бушелів кукурудзи?

1. 127 тонн;
2. 136,1 тонн;
3. 72,6 тонн;
4. 100 тонн.

9. Для вимірювання яких товарів використовується трійська унція?

1. золото, срібла, платина, паладій;
2. золото, срібла, платина, паладій, інгредієнти для косметики;
3. алюміній, золото, срібла, платина, паладій;
4. кольорові метали, золото.

10. Міжнародне позначення трійської унції золота:

1. XAU;
2. XAG;
3. XPT;
4. XPD.

11. Біржові контракти з реальними активами передбачають:

1. реальний перехід активу від продавця до покупця;
2. купівля та продаж зобов'язань або прав на купівлю продаж активів.

12. Спотовий контракт передбачає:

1. купівля-продаж активів з негайною поставкою;
2. купівля-продаж з поставкою у строки, вказані у контрактні за цінами, погодженими у момент укладання угоди.

13. Терміни поставки реальних активів за спотовими контрактами на товарних біржах США складають:

1. сім робочих днів після біржових торгів;
2. три робочих дні після біржових торгів;
3. на наступний день;
4. до 15-ти днів.

14. Варрант- це:

1. розпорядчий документ, за якою продавець приймає товар на відповідальне зберігання;
2. складська розписка за якою уповноважений склад приймає товар на відповідальне зберігання;
3. складська розписка за якою продавець приймає товар на відповідальне зберігання;
4. складська розписка за якою покупець приймає товар на відповідальне зберігання.

15. Для якого біржового товару визначаються ціни у центах за галон ?

1. кава;
2. цукор;
3. нафта;
4. бензин.

16. У котирувальних таблицях не вказується:

1. назва контракту, назва біржі, розмір контракту.
2. одиниця ціни, назва біржі, місяць поставки;
3. кількість учасників біржових торгів;
4. серія цін біржового дня.

Тема 3

1. Ф'ючерсні контракти – це:

1. угоди про купівлю-продаж товару або фінансового інструмента;
2. угоди про завчасну купівлю-продаж товару або строкові угоди;

3. угоди про завчасну купівлю реальних активів;
4. угоди про завчасний продаж товару або строкової угоди.

2. Спред – це:

1. місяці поставок;
2. місце, де виконуються операції на ф'ючерсному ринку;
3. зміна ціни у ф'ючерсних контрактах;
4. дистанція між цінами пропозиції покупців та продавців.

3. Що на ф'ючерсному ринку називають «позиція»?

1. місяці поставок;
2. місце, де виконуються операції на ф'ючерсному ринку;
3. зміна ціни у ф'ючерсних контрактах;
4. дистанція між цінами пропозиції покупців та продавців.

4. Глибина контракту на ф'ючерсному ринку – це:

1. період часу від початку торгівлі на певний місяць до закінчення торгівлі цим контрактом;
2. період часу від початку функціонування до закінчення торгівлі цим контрактом;
3. місце торгівлі з початку і до закінчення торгівлі цим контрактом;
4. тривалість і місце від початку торгівлі на певний місяць до закінчення торгівлі цим контрактом.

5. Що називається на ф'ючерсному ринку терміном «тік»?

1. обсяг контракту;
2. початкова маржа;
3. гарантійний внесок;
4. мінімальний розмір зміни ціни.

6. Початковий вклад, який вносить кожен торговець (учасник, клієнт) ф'ючерсного ринку – це:

1. позиція;
2. тік;
3. депозит (початкова маржа);

4. спред.

7. Одиниця контракту – це:

1. обсяг контракту;

2. спред;

3. лот;

4. піт.

7. Варіаційна маржа – це:

1. гарантійний внесок;

2. початковий вклад;

3. мінімальний розмір ціни;

4. обсяг контракту.

8. Чим відрізняється лімітований наказ-ордер від ринкового?

1. у графі «ціна» не вказано її значення;

2. у графі «ціна» вказано її значення;

3. наявна графа «місяці поставок».

9. Розмір партії у ф'ючерсних контрактах – це:

1. тік;

2. лот;

3. пункт;

4. піт.

10. Зміна ціни у ф'ючерсних контрактах називається:

1. спред;

2. лот;

3. пункт;

4. тік.

11. Фіктивний характер угоди (практично відсутній обмін реальним товаром) характерний для:

1. оптової торгівлі;

2. біржової торгівлі;

3. аукціонної торгівлі;

4. ф'ючерсної торгівлі.

12. Де виконуються операції на ф'ючерсному ринку?

1. на спредах;
2. у тіках;
3. у лотах;
4. у пітах.

Тема 4

1. Валатильність – це:

1. цінова стабільність;
2. товарна змінність;
- 3 цінова і товарна стабільність;
4. цінова змінність.

2. Базис – це:

1. різниця між спотовими та ф'ючерсними цінами;
2. майбутня спотова ціна;
3. індикатор кон'юнктури ринку.

3. Обернена (офсетна) угода – це:

1. продаж куплених або купівля проданих зобов'язань за цінами, діючими на момент ліквідації ф'ючерсного контракту;
2. продаж куплених зобов'язань за цінами, діючими на момент ліквідації ф'ючерсного контракту;
3. купівля проданих зобов'язань за цінами, діючими на момент ліквідації ф'ючерсного контракту;
4. продаж куплених або купівля проданих зобов'язань за цінами, діючими на момент відкриття ф'ючерсного контракту.

4. Учасники ф'ючерсного ринку, які відкривають та закривають свої позиції на ф'ючерсному ринку з метою отримання доходу у вигляді різниці в цінах – це:

1. хедери;
2. спекулянти;

3. брокери;

4. маклери

5. Учасники ф'ючерсного ринку, які використовують даний ринок з метою захисту своїх спотових позицій, та виробляють базисний актив в реальному бізнесі – це:

1. хедери;

2. спекулянти;

3. брокери;

4. маклери.

6. Спекулянти, які намагаються отримати дохід від різниці в цінах – це:

1. арбітражери;

2. хедери;

3. спекулянти-трейдери;

4. маклери.

7. До хеджерів не відносяться:

1. фермер;

2. банк;

3. фірми, які здійснюють експортно-імпортну діяльність;

4. арбітражер.

8. Такий стан ринку, який забезпечує відшкодування витрат на зберігання товару називається:

1. інвертний;

2. неправильний;

3. «контанго»;

4. правильний

9. За якого стану ринку ціни на товари та активи з негайною поставкою є нижчими від спотових ?

1. інвертний;

2. неправильний;

3. «контанго»;

4. правильний.

10. Як називається ринок, де ф'ючерсна ціна буде перевищувати сподівану спотову?

1. ринок, де переважають «бики»;
2. ринок, де переважають «ведмеді»;
3. ринок, де спостерігається рівновага між «биками» і «ведмедями».

11. Хто із економістів увів у наукову термінологію таку характеристику стану ринку як «контанго»?

1. Н. Калдор;
2. К. Маркс;
3. Л. Теслер;
4. Дж. М. Кейнс.

12. Концепція ціноутворення, яка передбачає, що ф'ючерсна ціна активу визначається раціональними сподіваннями учасників відносно майбутньої ціни спот – це концепція:

1. теорія ефективності ринку;
2. арбітражна теорія визначення ціни;
3. класична.

13. Яка інформація служить основою для прогнозування ф'ючерсних цін?

1. минула й поточна;
2. теперішня і внутрішня;
3. минула і внутрішня;
4. поточна і теперішня.

14. На яке питання відповідають представники фундаментального аналізу?

1. «Що?» купувати і продавати;
2. «Де?» купувати і продавати;
3. «Коли?» купувати і продавати;
4. «Як?» купувати і продавати.

15. На яке питання відповідають представники технічного аналізу?

1. «Що?» купувати і продавати;
2. «Де?» купувати і продавати;
3. «Коли?» купувати і продавати;
4. «Як?» купувати і продавати.

16. Аналіз, що ґрунтується на фундаментальних уявленнях про взаємодію попиту й пропозиції та основних показників вартості активів – це:

1. кон'юнктурний аналіз;
2. фундаментальний аналіз⁴
3. технічний аналіз;
4. ситуаційний аналіз

17. Ціна, встановлена при закритті біржі, або середня ціна останніх декількох хвилин торгівлі контрактом називається:

1. мінімальна ціна;
2. максимальна ціна;
3. розрахункова ціна;
4. ліквідаційна ціна;

18. Коли, за умови нормального ринку, пшениця продається за найвищими цінами?

1. серпні-вересні;
2. липні-серпні;
3. в період зберігання врожаю;
4. з грудня до весни.

19. Повний (загальний) баланс попиту і пропозиції передбачає:

1. визначення динаміки зміни залишків, порівнює рівні цін та ринкової ситуації з минулими періодами;
2. врахування дії спеціальних факторів;
3. розгляд сезонних тенденцій;
4. вияв надлишку або штучного дефіциту.

20. До правил фундаментального аналізу, які запропонував Ф. Хорн, не відносять:

1. повний баланс попиту й пропозиції;
2. баланс вільного попиту й пропозиції;
3. сезонні тенденції, рівень цін, дія спеціальних факторів;
4. рівень науково-технічного прогресу

Змістовий модуль 2. Організація і технологія біржової торгівлі

Тема 5

1. Хто, із нижче перерахованих, не може знаходитися у біржовій залі приватної біржі?

1. члени біржі та їх представник;
2. брокери або маклери, акредитовані на біржі;
- 3 постійні та разові відвідувачі.

2. До якої групи учасників біржових торгів відносять маклерів?

1. до групи, яка організовує біржову торгівлю;
- 2 до групи, що контролюють біржову торгівлю;
- 3.до групи спостерігачів.

3. До якої групи учасників біржових торгів відносять співробітників рахункової палати?

1. до групи, яка організовує біржову торгівлю;
- 2 до групи, що контролюють біржову торгівлю;
3. до групи спостерігачів.

4. До якої групи учасників біржових торгів відносять членів біржового комітету?

1. до групи, яка організовує біржову торгівлю;
- 2 до групи, що контролюють біржову торгівлю;
3. до групи спостерігачів.

5. До якої групи учасників біржових торгів представників преси?

1. до групи, яка організовує біржову торгівлю;

2 до групи, що контролюють біржову торгівлю;

3. до групи спостерігачів.

6. До дилерів, які є учасниками біржових операцій не відносяться:

1. промислові ТНК;

2. переробні ТНК;

3. державні банки;

4. комісійні фірми.

7 Спекулянти, які купують або продають ф'ючерсні контракти з метою отримання вигоди від різниці в цінах – це:

1. брокери;

2. хедери;

3. дилери.

8. Брокери, які виконують замовлення клієнтів щодо купівлі-продажу ф'ючерсних контрактів – це:

1. спекулянти;

2. арбітражери;

3. хедери.

9. Посередник, у широкому розумінні цього слова, який приймає участь у процесі укладання угод безпосередньо, вкладаючи власний капітал, приймаючи на себе всі ризики – це:

1. дилер;

2. хедер;

3. брокер;

4. маклер.

10. Посередник у вузькому розумінні цього слова, який лише зводить продавців та покупців, отримуючи за це винагороду у вигляді комісійних – це:

1. дилер;

2. брокер;

3. арбітражер;

4. спекулянт.

11. До основних категорій учасників біржової торгівлі не відносять:

1. брокерів, консультантів з торгівлі ф'ючерсами;
2. комісіонерів, операторів інвестиційних фондів;
3. асоційованих осіб;
4. засобів масової інформації.

12. Учасники біржової торгівлі, які приймають замовлення клієнтів на укладання угод, однак не ведуть розрахунків, передаючи їх службовцям комісійних домів - це:

1. комісіонери;
2. незалежні брокери⁴
3. оператори інвестиційних (хеджових) фондів;
4. брокери у торговельній «ямі».

13. Учасники біржової торгівлі, які займаються пошуком клієнтів, здійснюють консультаційну роботу – це:

1. комісіонери;
2. асоційовані особи;
3. оператори інвестиційних (хеджових) фондів;
4. брокери у торговій ямі.

14. Учасники біржової торгівлі, які спеціалізуються на виконанні доручень купівлі-продажу для клієнтів ф'ючерсної біржі, отримуючи за це комісійні:

1. комісіонери;
2. асоційовані особи;
3. оператори інвестиційних (хеджових) фондів;
4. брокери у торговій ямі.

Тема 6

1. Служби, які організують торги у біржовій залі відносять до:

1. центральних органів біржі;
2. периферійних органів біржі;

3. брокерських контор;
4. філій брокерських фірм та контор.

2. Служби, які організують процес приймання та оформлення замовлень на укладання біржових угод відносять до:

1. центральних органів біржі;
2. периферійних органів біржі;
3. брокерських контор;
4. філій брокерських фірм та контор.

3. Самостійний спеціалізований заклад, юридична особа, що виражає інтереси добровільного об'єднання комерційних посередників та їх службовців для проведення торговельних операцій у спеціальному місці за спільно виробленими правилами – це:

1. брокерська контора;
2. комісійний будинок;
3. брокерська фірма;
4. біржа.

4. Вищим органом біржі є:

1. біржовий комітет;
2. загальні збори членів біржі;
3. президія біржі;
4. арбітражна комісія.

5. Яка з нижче наведених компетенцій не належить загальним зборам?

1. керівництво біржовими торгами;
2. визначення стратегії розвитку біржі;
3. формування виборних органів;
4. затвердження Статуту, Правил біржової торгівлі, Кодексу честі біржовиків.

6. Яка з нижченаведених функцій не належить Біржовому комітету

1. обґрунтування розмірів пайових, комісійних та маржевих внесків;
2. прийом та звільнення персоналу біржі;
3. прийом нових членів біржі.

7. Представляє інтереси біржі за її межами:

1. біржовий комітет;
2. загальні збори членів біржі;
3. правління (виконавчий комітет);
4. ревізійна комісія.

8. Організовує реєстрацію та облік різних цін на біржі:

1. арбітражна комісія;
2. ревізійна комісія;
3. котирувальна комісія;
4. виконавчий комітет.

9. Здійснює оперативне та точне проведення розрахунків за біржовими угодами:

1. котирувальна комісія;
2. клірингова установа;
3. ревізійна комісія;
4. сертифіковані склади та депозитарії.

10. Як у американських біржах називаються торговельні місця?

1. ранг;
2. ринг;
3. «яма» (піт);
4. табло.

11. Хто, під час біржових торгів спочатку повинен назвати ціну, а потім кількість?

1. продавець;
2. покупець;
3. маклер;
4. дилер.

12. Хто, під час біржових торгів спочатку повинен назвати кількість, а потім ціну ?

1. продавець;

2. покупець;
3. маклер;
4. дилер.

13. Що означає вигук на біржі «5 березневих по 20»?

1. що покупець бажає купити 5 березневих контрактів за ціною на 20 центів меншою від ціни, яка уже була висвітлена на табло;
2. що продавець бажає продати 5 березневих контрактів за ціною на 20 центів за бушель;
3. що продавець бажає продати 5 березневих контрактів за ціною на 20 центів меншою від ціни, яка уже була висвітлена на табло;
4. що покупець бажає купити 5 березневих контрактів за ціною на 20 центів за бушель.

14. Який підрозділ брокерської фірми організовує збір замовлень, укладання угод, виконання розрахунків, оперативний аналіз та прогнозування ринку?

1. фронт-офіс;
2. біг-офіс;
3. бек-офіс;
4. трейд-офіс.

Тема 7

1. Процедура розрахунків за біржовими угодами, що забезпечує фінансові гарантії їх здійснення через систему депозитних та моржевих учасників біржової торгівлі – це:

1. кліринг;
2. кліринг біржовий;
3. кліринг брокерський;
4. система безготівкових розрахунків.

2. Розмір гарантійного внеску за ф'ючерсними контрактами біржі переважно встановлюють у межах:

1. 1–2 % реальної вартості контракту;
2. 1–3 % номінальної вартості контракту;
3. 2–15 % номінальної вартості контракту;
4. 2–15 % реальної вартості контракту

3. Переказ грошових коштів для відновлення вартості контракту після зміни ціни для забезпечення фінансових гарантій його виконання – це:

1. клірингова маржа;
2. початкова маржа;
3. варіаційна (підтримуюча) маржа;
4. біржова маржа.

4. Маржа, яку вносить продавець і покупець після підписання ф'ючерсного контракту це:

1. клірингова маржа;
2. початкова маржа;
3. варіаційна (підтримуюча) маржа;
4. біржова маржа;

5. Право купити визначену цінність на особливих умовах, в обмін на сплату винагороди – це:

1. тік;
2. спред;
3. маржа;
4. опціон;

6. Об'єктом опціону може бути:

1. сировина;
2. цінні папери;
3. спотові контракти;
4. сировина, цінні папери, валюта, ф'ючерсні контракти.

7. Опціон, який дає його покупцеві право продати ф'ючерсні контракти за відповідною ціною протягом терміну дії опціону – це:

1. опціон «кол»;

2. опціон «пут»;
3. подвійний опціон.

8. Опціон, який дає його покупцеві право купити ф'ючерсні контракти за відповідною ціною протягом терміну дії опціону – це:

1. опціон «кол»;
2. опціон «пут»;
3. подвійний опціон.

9. Ціна, за якою покупець «кола» може купити, а продавець «пута» продати ф'ючерсний контракт називається:

- 1 базисною ціною;
2. ціною виконання;
3. ціною зіткнення;
4. усі відповіді правильні.

10. Ціна, а якою власник опціону може вимагати поставки ф'ючерсного контракту:

1. ціна виконання;
2. базисна ціна;
3. страйкова ціна;
4. ціна зіткнення.

11. Особа, що купує опціон є:

1. власником опціону;
2. емітентом опціону;
3. обидві відповіді правильні.

12. Опціон, що дає його покупцеві прибуток від своєї реалізації називається:

1. опціон «кол»;
2. опціон «пут»⁴
3. « опціон в грошах»
4. «опціон без грошей»;

13. Якщо ціни ф'ючерсних контрактів збігаються зі страйковими , то такий опціон називається:

1. «опціон в грошах»;
2. «опціон без грошей»;
3. опціон на грошах;
4. програшний опціон.

14. Інвестори, які добровільно вкладають свої кошти в ризик, щоб отримати надприбутки – це:

1. хедери;
2. спекулянти;
3. брокери;
4. маклери.

15. Купівля-продаж цінних або курсових ризиків через укладання контрактів з похідними фінансовими інструментами з метою отримання надприбутків за умови вірних раціональних сподівань учасників стосовно динаміки ціни та курсів на основні активи в майбутньому – це:

1. спекуляція;
2. біржова спекуляція;
3. хеджування;
4. правильна відповідь не зазначена.

Тема 8

1. Процес збалансування ринкових позицій учасників з метою уникнення або мінімізації фінансових витрат – це:

1. лімітування;
2. страхування;
3. хеджування.

2. Особи, або компанії, що володіють або планують володіти реальним товаром і враховують фактори зміни цін на товар до моменту його появи на ринку –це:

1. брокери;

2. хедери;
3. маклери⁴
4. дилери.

3. Ризик, пов'язаний із різницею між спотовою та ф'ючерсною ціною на момент закінчення хеджування – це:

1. базисний ризик;
2. максимальний ризик;
3. мінімальний ризик;
4. найвищий ризик.

4. Вид хеджування, який використовується для запобігання ціновим ризикам - це:

1. звичайне (чисте) хеджування;
2. арбітражне;
3. селективне;
4. випереджувальне.

5. Вид хеджування, який використовується тільки для отримання вигоди від очікуваного співвідношення цін на реальний товар і біржові котирування з різними термінами поставок - це:

1. звичайне (чисте) хеджування;
2. арбітражне;
3. селективне;
4. випереджувальне.

6. Вид хеджування, за якого угода на ф'ючерсному ринку укладається одночасно з угодою на реальний товар, але на меншу кількість – це:

1. звичайне (чисте) хеджування;
2. арбітражне;
3. селективне;
4. випереджувальне;

7. Вид хеджування, який полягає в купівлі або продажі ф'ючерсного контракту ще до угоди з реальним товаром – це:

1. звичайне (чисте) хеджування;
2. арбітражне;
3. селективне;
4. випереджувальне.

8. Вид хеджування, коли використовується лише один віддалений місяць закінчення терміну контракту називається:

1. хедж «без одного»;
2. «стрічковий хедж»;
3. хедж «стрічка, що згортається»;
4. хедж, («безперевний» хедж);
5. «спредовий» хедж.

9. Вид хеджування, при якому послідовно хеджується кожна незахищена від ризиків позиція, називається:

1. хедж «без одного»;
2. «стрічковий хедж»;
3. хедж «стрічка, що згортається»;
4. хедж, («безперевний» хедж);
5. «спредовий» хедж.

10. Вид хеджування, який заснований на підвищеній ліквідності близьких за строками поставок контрактів:

1. хедж «без одного»;
2. «стрічковий хедж»;
3. хедж «стрічка, що згортається»;
4. хедж, («безперевний» хедж);
5. «спредовий» хедж.

РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА

Нормативно-правові акти

1. Закон України «Про товарну біржу» Відомості Верховної Ради України (ВВР), 1992, N 10, ст.139) {Із змінами, внесеними згідно із Законами }
2. ЗАКОН УКРАЇНИ «Про зерно та ринок зерна в Україні», від 4 липня 2002 року N 37-IV
3. ЗАКОН УКРАЇНИ «Про державну підтримку сільського господарства України», від 24 червня 2004 року N 1877-IV
4. Указ Президента України «Про заходи щодо розвитку продовольчого ринку та сприяння експорту сільськогосподарської продукції та продовольчих товарів» від 07.08.2001 № 601/2001
5. Указ Президента України «Про заходи щодо забезпечення формування та функціонування аграрного ринку» від 06.06.2000 № 767/2000
6. Указ Президента України «Про невідкладні заходи щодо прискорення реформування аграрного сектора економіки» від 03.12.1999 № 1529/99
7. Постанова Кабінету Міністрів України «Про внесення змін до Порядку організації митних аукціонів, реалізації товарів і транспортних засобів на митних аукціонах, товарних біржах або через підприємства торгівлі, а також розпорядження окремими видами товарів, що не підлягають реалізації» від 21.07.2005 № 624
8. Постанова Кабінету Міністрів України «Про затвердження Порядку організації митних аукціонів, реалізації товарів і транспортних засобів на митних аукціонах, товарних біржах або через підприємства торгівлі, а також розпорядження окремими видами товарів, що не підлягають реалізації» від 26.04.2003 № 607
9. Постанова Кабінету Міністрів України «Про активізацію діяльності біржового ринку продукції агропромислового комплексу та необхідних для його потреб матеріально-технічних ресурсів від 19.10.1999 № 1928
10. Наказ Міністерства аграрної політики України «Про затвердження Порядку надання товарній біржі висновку про її відповідність вимогам» від 1 серпня 2003 року N 259
11. Наказ Міністерства аграрної політики України «Про затвердження Переліку товарних бірж» від 16 березня 2004 року N 82
12. НАКАЗ Міністерства аграрної політики України «Про внесення змін до Складу Координаційної ради з питань біржового товарного ринку» від 23 травня 2008 року N 329
13. Список документів необхідних для вступлення в Асоціацію «Союз бирж України» (Зареєстровано: Мінюст України від 28.01.2009 № 83/16099)
14. Перелік товарних бірж, яким відповідно до результатів конкурсу надані ДФС України повноваження з продажу майна, що перебуває у податковій заставі, в 2015-2017 роках Електронний ресурс. - Режим доступу: <http://sfs.gov.ua/dovidniki--reestri--perelik/pereliki-/188777.html>

Підручники і посібники

1. Беднарчук М. С. Біржові товари: тексти лекцій для студ. / М. С. Беднарчук, І. С. Полікарпов, О. В. Шумський; Укоопспілка, Львів. комерц. акад. - Л., 2003. – 123 с.
2. Дудяк Р. П. Організація біржової діяльності: основи теорії і практикум: навч. посіб. / Р. П. Дудяк. [2-ге вид., доп.]. – К.: Магнолія плюс, 2003. – 359 с.
3. Кононенко І. В. Основи біржового права: навч. посіб./ І. В. Кононенко. – К.: Кондор, 2007. – 576 с.
4. Крамаренко В. І. Біржова діяльність: навч. посіб./ [під ред. Крамаренко В. І.]. – К. : ЦУЛ, 2003. – 264 с.
5. Обрисько Б. А. Менеджмент посередницької та біржової діяльності: навч. посіб./ Б. А. Обрисько. – К.: МАУП, 2003. – 264 с.
6. Солодкий М. О. Біржовий ринок : навч. посіб. – К.: Джерело, 2002. – 336 с.
7. Сохацька О. М. Біржова справа: підручник / [2-ге вид. змін. й доп.]. – Тернопіль: Карт-бланш, К. : Кондор, 2008. – 632 с.

Додаткова література

1. Загородній А. Г. Біржа. Біржові операції: термінологічний словник / А. Г., Загородній А. Г., Г. Л. Вознюк - К.: Алерта, 2008. – 186 с.
2. Чириченко Ю. В. ТОВАРНА БІРЖОВА ТОРГІВЛЯ ПРОДОВОЛЬСТВОМ: ПІДХОДИ ДО ОЦІНЮВАННЯ / Електронний ресурс. – Режим доступу: file:///C:/Documents%20and%20Settings/Admin/%D0%9C%D0%BE%D0%B8%D0%B4%D0%BE%D0%BA%D1%83%D0%BC%D0%B5%D0%BD%D1%82%D1%8B/Downloads/ppei_2015_40_16.pdf.
3. Гуменюк В. Я. Біржове регулювання підприємницьких ризиків / В. Я. Гуменюк, Г. Ю. Міщук. – Рівне: НУВГП, 2004. – 127 с.
4. Семюелсон Пол Л. Х. Мікроекономіка / Пол А Семюелсон., Вільям Д. Нордгауз – К. , 1998. – Розділ 12. Невизначеність та ігри в економічній поведінці : [Біржова гра]. – С. 277–286 с..
5. Раровська Біржова Діяльність / Електронний ресурс. – Режим доступу: <file:///E:/18.pdf>
6. Беднарчук М. С. Біржові товари / М. С. Беднарчук, І. С. Полікарпов. – Львів: «Магнолія плюс», 2007 – 365 с.
7. Товарна біржа / Електронний ресурс. – Режим доступу: <http://library.if.ua/book/61/4334.html>
8. Беднарчук М. С. Біржові товари : моногр. / М. С. Беднарчук, І. С. Полікарпов; Укоопспілка, Львів. комерц. акад. – Л., 2004. – 279 с.
9. Щепіна Т. Г. АНАЛІЗ СУЧАСНОГО СТАНУ БІРЖОВОГО РИНКУ УКРАЇНИ /Т. Г. Щепіна, В. А. Рябошапка //Проблеми підвищення ефективності інфраструктури, 2015, № 40 / Електронний ресурс. – Режим доступу: file:///C:/Documents%20and%20Settings/Admin/%D0%9C%D0%BE%D0%B8%D0%B4%D0%BE%D0%BA%D1%83%D0%BC%D0%B5%D0%BD%D1%82%D1%8B/Downloads/ppei_2015_40_16.pdf
10. Державний комітет статистики: Статистична інформація. Кількість бірж України / Електронний ресурс. – Режим доступу: <http://www.ukrstat.gov.ua>

11. Сухітра А. М. Біржова торгівля в Україні: проблеми становлення та розвитку / А. М. Сухітра, І. М. Сегидін. / Електронний ресурс. – Режим доступу: http://www.rusnauka.com/8_NND_2010/Economics/60579.doc.htm.
12. Науменкова С. В. Зарубіжний досвід організації систем регулювання й нагляду за діяльністю фінансових установ / С. В. Науменкова // Фінанси України – 2009.– № 12.– С. 20–27.
13. Обсяги біржової торгівлі / Електронний ресурс. – Режим доступу: <http://news.finance.ua/ua/news/~/303129>
14. Пластун О. Л. Проблеми біржової діяльності в Україні та варіанти їх вирішення /Електронний ресурс. – Режим доступу: [file:///C:/Users/IceMan/Downloads/pprbsu_2013_37_16%20\(2\).pdf](file:///C:/Users/IceMan/Downloads/pprbsu_2013_37_16%20(2).pdf)
15. Товарні біржі Електронний ресурс. – Режим доступу: <http://dir.meta.ua/finances/commodity-exchange/>
16. Брокерські послуги БРОКЕРИ ХТБ Електронний ресурс. – Режим доступу: <http://www.xtb.com.ua/uslugi-birzhi/brokerskie-uslugi.html>
17. Аналітика біржових ринків Електронний ресурс. – Режим доступу: about:blank.
18. Третяк О. М. Економічний зміст, роль, механізми та інструменти біржового аграрного ринку / О. М. Третяк. // «Агроінком» – 2011. – № 7 – 9. – С. 6-10.
19. Третяк О. М. Підвищення рівня інформаційного забезпечення біржової торгівлі сільськогосподарською продукцією / О. М. Третяк // «Економіка АПК» – 2011. – № 6. – С. 57– 61.
20. Третяк О. М. БІРЖОВИЙ РИНОК У КОНТЕКСТІ ГЛОБАЛІЗАЦІЙНИХ ЯВИЩ МІЖНАРОДНОЇ ЕКОНОМІКИ / О. М. Третяк // Науковий вісник національного університету біоресурсів і природокористування України – К. 2010. – Вип. 145 – С. 396 - 405
21. Беренштейн Б. Л. ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ УКРАЇНСЬКОГО БІРЖОВОГО АГРАРНОГО РИНКУ / Б. Л. Беренштейн, О. М. Третяк. // «Економіка АПК» – 2010. – №1 – С. 50 – 56 .
22. Беренштейн Б. Л. СІЛЬСЬКОГОСПОДАРСЬКА КООПЕРАЦІЯ НА УКРАЇНІ: МИНУЛЕ ТА ПЕРСПЕКТИВИ / Б. Л. Беренштейн, О. М. Третяк // «Економіка АПК» – 2009. – №7– С. 38 – 43
23. Третяк О. М. ІСТОРИЧНІ ПЕРЕДУМОВИ ПОЯВИ ТОВАРНИХ БІРЖ/ О. М. Третяк // «Вісник сумського національного аграрного університету». – 2008. – випуск 2.
24. Брокерські контори Перелік брокерських контор, що акредитовані на Товарній біржі «Львівська Універсальна» Електронний ресурс. – Режим доступу: <http://lutb.com.ua/index.php/docs/3>.
25. Асоціація «Союз бирж України» / Електронний ресурс. – Режим доступу: http://www.sabu.org.ua/index.php?option=com_content&view=article&id=64&Itemid=156&lang=ru

Навчальне видання**Лялюк Алла Миколаївна****Товарні біржі***Методичні вказівки**Друкується в авторській редакції*

Дані друкарні, реквізити видання (тираж, папір, об'єм тощо).