

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
Запорізький національний технічний університет

МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ

**до виконання контрольних робіт
з дисципліни “Біржова справа”
для студентів спеціальності
7.03050701 “Маркетинг”
заочної форми навчання**

2014

Методичні вказівки до виконання контрольних робіт з дисципліни «Біржова справа» для студентів спеціальності 075 «Маркетинг» заочної форми навчання / Укл. Г.В. Козицька. – Запоріжжя: ЗНТУ, 2014. – 50 с.

Укладач: Г.В. Козицька доцент, к.е.н.

Рецензент: В.В. Лифар д.е.н., проф., зав. каф. «Маркетинг» ЗНТУ.

Відповідальний за випуск: Г.В. Козицька

Затверджено
на засіданні кафедри
“Маркетинг”
Протокол № 4
від “26” листопада 2014

Затверджено
на засіданні НМК
Протокол № 6
від “18” грудня 2014

ЗМІСТ

1. Мета та завдання викладання дисципліни.....	4
2. Зміст навчальних модулів.....	5
2.1. Тематичний план навчального модуля.....	5
2.2 Програмне забезпечення викладання дисципліни «Біржова справа».....	7
3. Тематика контрольних робіт.....	10
4. Контрольні питання.....	47
5. Навчально-методичні матеріали.....	49

1 МЕТА ТА ЗАВДАННЯ ВИКЛАДАННЯ ДИСЦИПЛІНИ

1.1 Мета: формування у майбутніх фахівців системи науково-теоретичних і практичних знань відносно механізму функціонування бірж і практичних навичок щодо укладання біржових угод та використання їх з метою хеджування

Завданнями дисципліни «Біржова справа» є:

- дослідження місця та значення біржового ринку в загальноекономічній системі;
- вивчення організаційних та правових основ функціонування біржового ринку;
- вивчення економічної сутності, форм і методів діяльності на біржі.

У результаті вивчення навчальної дисципліни здобувач вищої освіти повинен

знати:

- теоретичні засади діяльності на біржовому ринку;
- методи біржової діяльності;

вміти:

- приймати участь у діяльності біржового ринку;
- вести торги на товарній, фондовій та валютній біржі;
- хеджувати цінові та курсові ризики за допомогою ф'ючерсної торгівлі;
- виявляти та аналізувати фактори, що впливають на діяльність біржового ринку;
- враховуючи стан економічного розвитку і специфіку діяльності біржового ринку, визначати стратегії біржової діяльності.

2 ЗМІСТ НАВЧАЛЬНИХ МОДУЛІВ

2.1 Тематичний план навчального модуля

Вивчення дисципліни «Біржова справа» здійснюється шляхом прослуховування лекцій, підготовки та виконання завдань семінарських і практичних занять та самостійної роботи студента за диференційованою сіткою годин згідно з тематичним планом.

Розподіл часу за окремими темами та видами занять наведено в табл. 2.1.

Таблиця 2.1- Розподіл часу за окремими темами та видами занять

№	Назва теми	Всього годин	Лекції	Сем ін. та практ.	Сам. Роб.
Модуль 1					
1	Тема 1. «Сутність біржової діяльності»	11	0,5	0,5	10
2	Тема 2. «Біржовий товар»	11	0,5	0,5	10
3	Тема 3. «Товарна біржа»	11	0,5	0,5	10
4	Тема 4. «Фондова біржа та її діяльність»	12	0,5	0,5	11
	Усього	45	2	2	41
Модуль 2					
5	Тема 5. «Основи ф'ючерсної торгівлі»	11	0,5	0,5	10
6	Тема 6. «Біржова спекуляція на ф'ючерсних ринках»	11			
7	Тема 7. «Хеджування цінових та курсових ризиків за допомогою ф'ючерсної торгівлі»	11			
8	Тема 8. «Фундаментальний та технічний аналіз біржових цін та курсів»	12	0,5	0,5	11

Продовження табл. 2.1

№	Назва теми	Всього годин	Лекції	Сем ін. та практ.	Сам. Роб.
	Усього	45	2	2	41
	Всього по курсу	90	4	4	82

2.2 Програмне забезпечення викладання дисципліни «Біржова справа»

Тема 1. Сутність біржової діяльності.

Розвиток і сучасний стан біржового ринку.
Формування національного біржового ринку.
Роль та місце біржі в економіці країни.
Сутність біржі та її економічна природа.
Функції та характерні ознаки біржової торгівлі. Види бірж.

Тема 2. Біржовий товар.

Класифікація біржових товарів.
Види біржових контрактів.
Характеристики біржових товарів.
Сільськогосподарська і промислова сировина.
Фінансові інструменти.

Тема 3. Товарна біржа.

Товарна біржа як елемент інфраструктури ринку.
Завдання і функції товарної біржі.
Класифікація товарних бірж.
Принципи діяльності та організаційна структура товарних бірж.
Економічні засади функціонування товарної біржі.
Організація і технологія біржових торгів на вітчизняних біржах.
Види угод на вітчизняних товарних біржах. Склад дій і послідовність їх виконання при укладанні біржових угод.
Котирування на товарній біржі.

Тема 4. Фондова біржа та її діяльність.

Фондова біржа і фондовий ринок.
Цінні папери як біржовий товар.
Учасники фондового ринку, фінансові посередники.

Сутність біржової угоди та її види. Види заявок на здійснення біржових угод. Процедура лістингу. Котирування цінних паперів. Оформлення і виконання біржової угоди.

Тема 5. Основи ф'ючерсної торгівлі.

Виникнення ф'ючерсної торгівлі. Технологія біржової ф'ючерсної торгівлі. Характеристика ф'ючерсного контракту.

Основні риси ф'ючерсної торгівлі.

Товарні ф'ючерси як фінансові інструменти. Порядок укладання та виконання ф'ючерсних контрактів.

Концепція ціноутворення на ф'ючерсних ринках. Формування ф'ючерсних та майбутніх спотових цін.

Фінансові ф'ючерси.

Шляхи розвитку ф'ючерсної торгівлі в Україні.

Тема 6. Біржова спекуляція на ф'ючерсних ринках.

Економічна суть біржової спекуляції.

Історія становлення біржової спекуляції.

Види біржової спекуляції.

Види біржових спекулянтів.

Спекулятивні стратегії із застосуванням ф'ючерсних контрактів.

Спекулятивні стратегії із опціонами.

Діяльність спекулянтів на сучасних біржових ф'ючерсних ринках.

Тема 7. Хеджування цінових та курсових ризиків за допомогою ф'ючерсної торгівлі.

Суть та основні характеристики хеджування. Види хеджування.

Досконале хеджування цінових ризиків.

Здійснення хеджевих операцій з урахуванням реальних ситуацій на ринках.

Особливості хеджування цінових ризиків на ринку реального товару.

Хеджування курсових ризиків фінансових інструментів.

Тема 8. Фундаментальний та технічний аналіз біржових цін та курсів.

Суть фундаментального аналізу. Особливості здійснення фундаментального аналізу на фондових ринках.

Фундаментальний аналіз на ф'ючерсних ринках.

Суть технічного аналізу. Засоби технічного аналізу.

Основні фігури технічного аналізу.

Методи дотримання тренду. Осцилятори.

Теорія динамічної нерівноваги. Структурні теорії.

3 ТЕМАТИКА КОНТРОЛЬНИХ РОБІТ

ВАРІАНТ 1

Теоретичне завдання

1. Методи котирування цінних паперів.
2. Учасники біржової торгівлі на товарній біржі.

Задача 1

Визначити прогнозну ціну пшениці на поточний біржовий день, використовуючи дані котирувань за минулий біржовий день:

Показники	Дані біржового дня	
	минулого	поточного
Кількість пшениці II класу, запрошеної покупцями, тонн	20000	25000
Обсяг запропонованої продавцями пшениці II класу, тонн	15000	20000
Ціна минулого дня, грн/т	1400	?

Задача 2

Встановити єдиний курс акцій на основі доручень на покупку і на продаж, які отримав курсовий маклер на основі даних:

Заявки на покупку		
№ п/п	Кількість, шт	Ціна, (долл)
1	1000	5
2	800	10
3	1020	6
4	1050	7
5	1600	9
6	800	8
7	1000	11
8	1900	12
9	800	Будь-яка

Заявки на продаж		
№ п/п	Кількість, шт	Ціна, (долл)
1	1200	12
2	1800	Будь-яка

3	750	6
4	600	11
5	820	10
6	780	8
7	2000	9
8	2500	7
9	700	5

Задача 3

Здійснити операцію хеджування за допомогою продажу ф'ючерсного контракту на поставку 300 т пшениці (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Продаж x контрактів за ціною 4.85 долл/т	Ціна пшениці 4.50 долл/т
Серпень	? контрактів за ціною 5.15долл/т	Ціна пшениці 4.65долл/т
Результат по операції	?	?
Загальний результат	?	

Кінцева ціна: ?

Задача 4

Здійснити операцію хеджування за допомогою покупки ф'ючерсного контракту на поставку 300 т кукурудзи (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Покупка x контрактів за ціною 2.1 долл/т	Цільова ціна 2.20 долл/т
Серпень	? ... x контрактів за ціною 1.6 долл/т	Ціна кукурудзи 1.8 долл/т
Результат по операції	?	?
Загальний результат	?	

Кінцева ціна: ?

Задача 5

На ринку пшениці звичайний спред між цінами листопадового і

березневого контрактів складає 20 центів. В якийсь момент часу нормальний розрив зменшується до 16 центів (тимчасово). Яким буде результат операції? Ціни на пшеницю надані в таблиці. Розмір контракту – 1000 бушелів.

Етап	Позиція листопаду	Позиція березня	Спред
1 етап	4.29 за буш	4.45 за буш	0.16
2 етап	4.15 за буш	4.35 за буш	0.20
Результат	?	?	

Кінцевий результат?

ВАРІАНТ 2

Теоретичне завдання

1. Умови укладання біржових угод.
2. «Стоп-замовлення»: поняття і характеристика.

Задача 1

Визначити прогнозу ціну пшениці на поточний біржовий день, використовуючи дані котирувань за минулий біржовий день:

Показники	Дані біржового дня	
	минулого	поточного
Кількість пшениці II класу, запрошеної покупцями, тонн	18000	15000
Обсяг запропонованої продавцями пшениці II класу, тонн	25000	17000
Ціна минулого дня, грн/т	2000	?

Задача 2

Встановити єдиний курс акцій на основі доручень на покупку і на продаж, які отримав курсовий маклер на основі даних:

Заявки на покупку		
№ п/п	Кількість, шт	Ціна, (долл)
1	2000	5
2	1600	10
3	1020	6
4	2050	7
5	2600	9

6	2800	8
7	500	11
8	1500	12
9	800	Будь-яка

Заявки на продаж		
№ п/п		
1	1500	12
2	1800	Будь-яка
3	1750	6
4	2600	11
5	1820	10
6	1250	8
7	3000	9
8	1500	7
9	1700	5

Задача 3

Здійснити операцію хеджування за допомогою продажу ф'ючерсного контракту на поставку 500 т пшениці (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Продаж х контрактів за ціною 4.15 долл/т	Ціна пшениці 4.20 долл/т
Серпень	? контрактів за ціною 4.0 долл/т	Ціна пшениці 4.5долл/т
Результат по операції	?	?
Загальний результат	?	

Кінцева ціна: ?

Задача 4

Здійснити операцію хеджування за допомогою покупки ф'ючерсного контракту на поставку 700 т кукурудзи (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Покупка х контрактів	Цільова ціна 2.20

	за ціною 2.18 долл/т	долл/т
Серпень	? ... контрактів за ціною 1.96долл/т	Ціна кукурудзи 1.98 долл/т
Результат по операції	?	?
Загальний результат	?	

Кінцева ціна: ?

Задача 5

На ринку пшениці звичайний спред між цінами листопадового і березневого контрактів складає 20 центів. В якийсь момент часу нормальний розрив зменшується до 16 центів (тимчасово). Яким буде результат операції? Ціни на пшеницю надані в таблиці. Розмір контракту – 1000 бушелів.

Етап	Позиція листопаду	Позиція березня	Спред
1 етап	4.39 за буш	4.55 за буш	0.16
2 етап	4.55 за буш	4.75 за буш	0.20
Результат	?	?	

Кінцевий результат?

ВАРІАНТ 3

Теоретичне завдання

1. Державне регулювання біржової діяльності.
2. Види та номенклатура біржового товару.

Задача 1

Визначити прогнозну ціну пшениці на поточний біржовий день, використовуючи дані котирувань за минулий біржовий день:

Показники	Дані біржового дня	
	минулого	поточного
Кількість пшениці II класу, запрошеної покупцями, тонн	10000	12000
Обсяг запропонованої продавцями пшениці II класу, тонн	13000	16000
Ціна минулого дня, грн/т	2300	?

Задача 2

Встановити єдиний курс акцій на основі доручень на покупку і на продаж, які отримав курсовий маклер на основі даних:

Заявки на покупку		
№ п/п	Кількість, шт	Ціна, (долл)
1	800	5
2	2800	10
3	2020	6
4	1450	7
5	1900	9
6	1800	8
7	1660	11
8	1900	12
9	1200	Будь-яка

Заявки на продаж		
№ п/п	Кількість, шт	Ціна, (долл)
1	1100	12
2	1600	Будь-яка
3	1250	6
4	2600	11
5	1820	10
6	1780	8
7	2200	9
8	2500	7
9	1100	5

Задача 3

Здійснити операцію хеджування за допомогою продажу ф'ючерсного контракту на поставку 600 т пшениці (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Продаж х контрактів за ціною 4.65 долл/т	Ціна пшениці 4.7 долл/т
Серпень	? контрактів за ціною 4.95долл/т	Ціна пшениці 4.5долл/т
Результат по операції	?	?
Загальний результат	?	

Кінцева ціна: ?

Задача 4

Здійснити операцію хеджування за допомогою покупки ф'ючерсного контракту на поставку 600 т кукурудзи (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Покупка х контрактів за ціною 3.2 долл/т	Цільова ціна 3.3 долл/т
Серпень	? ... х контрактів за ціною 3.3 долл/т	Ціна кукурудзи 3.7 долл/т
Результат по операції	?	?
Загальний результат	?	

Кінцева ціна: ?

Задача 5

На ринку пшениці звичайний спред між цінами листопадового і березневого контрактів складає 20 центів. В якийсь момент часу нормальний розрив зменшується до 16 центів (тимчасово). Яким буде результат операції? Ціни на пшеницю надані в таблиці. Розмір контракту – 1000 бушелів.

Етап	Позиція листопаду	Позиція березня	Спред
1 етап	5.29 за буш	5.45 за буш	0.16
2 етап	5.15 за буш	5.35 за буш	0.20
Результат	?	?	

Кінцевий результат?

ВАРІАНТ 4**Теоретичне завдання**

1. Сутність та призначення біржового стандарту.
2. Види валютних угод на валютній біржі.

Задача 1

Визначити прогнозну ціну пшениці на поточний біржовий день, використовуючи дані котирувань за минулий біржовий день:

Показники	Дані біржового дня	
	минулого	поточного
Кількість пшениці II класу, запрошеної	50000	45000

покупцями, тонн		
Обсяг запропонованої продавцями пшениці II класу, тонн	25000	28000
Ціна минулого дня, грн/т	3400	?

Задача 2

Встановити єдиний курс акцій на основі доручень на покупку і на продаж, які отримав курсовий маклер на основі даних:

Заявки на покупку		
№ п/п	Кількість, шт	Ціна, (долл)
1	2000	5
2	1800	10
3	1020	6
4	950	7
5	1200	9
6	1000	8
7	900	11
8	1200	12
9	1200	Будь-яка

Заявки на продаж		
№ п/п	Кількість, шт	Ціна, (долл)
1	1100	12
2	1900	Будь-яка
3	1150	6
4	1000	11
5	690	10
6	750	8
7	1000	9
8	1200	7
9	900	5

Задача 3

Здійснити операцію хеджування за допомогою продажу ф'ючерсного контракту на поставку 400 т пшениці (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Продаж х контрактів за ціною 5.15 долл/т	Ціна пшениці 4.90 долл/т
Серпень	? контрактів за ціною 5.55долл/т	Ціна пшениці 5.25долл/т
Результат по операції	?	?
Загальний результат	?	

Кінцева ціна: ?

Задача 4

Здійснити операцію хеджування за допомогою покупки ф'ючерсного контракту на поставку 700 т кукурудзи (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Покупка х контрактів за ціною 4.18 долл/т	Цільова ціна 4.20 долл/т
Серпень	? ... х контрактів за ціною 4.8долл/т	Ціна кукурудзи 4.38 долл/т
Результат по операції	?	?
Загальний результат	?	

Кінцева ціна: ?

Задача 5

На ринку пшениці звичайний спред між цінами листопадового і березневого контрактів складає 20 центів. В якийсь момент часу нормальний розрив зменшується до 16 центів (тимчасово). Яким буде результат операції? Ціни на пшеницю надані в таблиці. Розмір контракту – 1000 бушелів.

Етап	Позиція листопаду	Позиція березня	Спред
1 етап	8.29 за буш	8.45 за буш	0.16
2 етап	8.15 за буш	8.35 за буш	0.20
Результат	?	?	

Кінцева ціна: ?

ВАРІАНТ 5**Теоретичне завдання**

1. Механізм функціонування бірж.
2. Види валютних курсів и методи їх встановлення.

Задача 1

Визначити прогнозну ціну пшениці на поточний біржовий день, використовуючи дані котирувань за минулий біржовий день:

Показники	Дані біржового дня	
	минулого	поточного
Кількість пшениці II класу, запрошеної покупцями, тонн	40000	55000
Обсяг запропонованої продавцями пшениці II класу, тонн	35000	20000
Ціна минулого дня, грн/т	5500	?

Задача 2

Встановити єдиний курс акцій на основі доручень на покупку і на продаж, які отримав курсовий маклер на основі даних:

Заявки на покупку		
№ п/п	Кількість, шт	Ціна, (долл)
1	2000	5
2	2400	10
3	1020	6
4	2050	7
5	2100	9
6	1800	8
7	500	11
8	1500	12
9	800	Будь-яка

Заявки на продаж		
№ п/п	Кількість, шт	Ціна, (долл)
1	1500	12
2	1800	Будь-яка

3	2750	6
4	1600	11
5	1820	10
6	2250	8
7	1000	9
8	1500	7
9	1700	5

Задача 3

Здійснити операцію хеджування за допомогою продажу ф'ючерсного контракту на поставку 900 т пшениці (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Продаж х контрактів за ціною 7.65 долл/т	Ціна пшениці 7,20 долл/т
Серпень	? контрактів за ціною 7.55долл/т	Ціна пшениці 6.8долл/т
Результат по операції	?	?
Загальний результат		

Кінцева ціна: ?

Задача 4

Здійснити операцію хеджування за допомогою покупки ф'ючерсного контракту на поставку 700 т кукурудзи (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Покупка х контрактів за ціною 5.18 долл/т	Цільова ціна 5.20 долл/т
Серпень	? ... х контрактів за ціною 5.05долл/т	Ціна кукурудзи 5.1 долл/т
Результат по операції	?	?
Загальний результат	?	

Кінцева ціна: ?

Задача 5

На ринку пшениці звичайний спред між цінами листопадового і

березневого контрактів складає 20 центів. В якийсь момент часу нормальний розрив зменшується до 16 центів (тимчасово). Яким буде результат операції? Ціни на пшеницю надані в таблиці. Розмір контракту – 1000 бушелів.

Етап	Позиція листопаду	Позиція березня	Спред
1 етап	11.29 за буш	11.45 за буш	0.16
2 етап	11.15 за буш	11.35 за буш	0.20
Результат	?	?	

Кінцева ціна: ?

ВАРІАНТ 6

Теоретичне завдання

1. Сутність методу розрахунку єдиного курсу цінних паперів.
2. Функції бірж.

Задача 1

Визначити прогнозну ціну пшениці на поточний біржовий день, використовуючи дані котирувань за минулий біржовий день:

Показники	Дані біржового дня	
	минулого	поточного
Кількість пшениці II класу, запрошеної покупцями, тонн	45600	76980
Обсяг запропонованої продавцями пшениці II класу, тонн	34700	57890
Цена прошлого дня, грн/т	7000	?

Задача 2

Встановити єдиний курс акцій на основі доручень на покупку і на продаж, які отримав курсовий маклер на основі даних:

Заявки на покупку		
№ п/п	Кількість, шт	Ціна, (долл)
1	800	5
2	1800	10
3	2020	6
4	2450	7

5	1900	9
6	1100	8
7	1660	11
8	1200	12
9	1200	Будь-яка

Заявки на продаж		
№ п/п	Кількість, шт	Ціна, (долл)
1	2100	12
2	1600	Будь-яка
3	2250	6
4	1600	11
5	1820	10
6	2780	8
7	1200	9
8	2500	7
9	1100	5

Задача 3

Здійснити операцію хеджування за допомогою продажу ф'ючерсного контракту на поставку 600 т пшениці (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Продаж х контрактів за ціною 7.78 долл/т	Ціна пшениці 7.50 долл/т
Серпень	? контрактів за ціною 7.95долл/т	Ціна пшениці 7.83 долл/т
Результат по операції	?	?
Загальний результат	?	

Кінцева ціна: ?

Задача 4

Здійснити операцію хеджування за допомогою покупки ф'ючерсного контракту на поставку 500 т кукурудзи (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Покупка контрактів за ціною 4.76 долл/т	Цільова ціна 4.6 долл/т
Серпень	? ... x контрактів за ціною 4.2долл/т	Ціна кукурудзи 4.4 долл/т
Результат по операції	?	?
Загальний результат	?	

Кінцева ціна: ?

Задача 5

На ринку пшениці звичайний спред між цінами листопадового і березневого контрактів складає 20 центів. В якийсь момент часу нормальний розрив зменшується до 16 центів (тимчасово). Яким буде результат операції? Ціни на пшеницю надані в таблиці. Розмір контракту – 1000 бушелів.

Етап	Позиція листопаду	Позиція березня	Спред
1 етап	12.12 за буш	12.28 за буш	0.16
2 етап	12.15 за буш	12.35 за буш	0.20
Результат	?	?	

Кінцева ціна: ?

ВАРІАНТ 7

Теоретичне завдання

1. Функції біржової ради.
2. Види та номенклатура біржового товару.

Задача 1

Визначити прогнозну ціну пшениці на поточний біржовий день, використовуючи дані котирувань за минулий біржовий день:

Показники	Дані біржового дня	
	минулого	поточного
Кількість пшениці II класу, запрошеної покупцями, тонн	20000	25000
Обсяг запропонованої продавцями пшениці II класу, тонн	15000	20000

Ціна минулого дня, грн/т	1400	?
--------------------------	------	---

Задача 2

Встановити єдиний курс акцій на основі доручень на покупку і на продаж, які отримав курсовий маклер на основі даних:

Заявки на покупку		
№ п/п	Кількість, шт	Ціна, (долл)
1	2000	5
2	2400	10
3	1020	6
4	2050	7
5	1900	9
6	1100	8
7	1660	11
8	1200	12
9	1200	Будь-яка

Заявки на продаж		
№ п/п	Кількість, шт	Ціна, (долл)
1	1500	12
2	1800	Будь-яка
3	2750	6
4	1600	11
5	1820	10
6	2780	8
7	1200	9
8	2500	7
9	1100	5

Задача 3

Здійснити операцію хеджування за допомогою продажу ф'ючерсного контракту на поставку 700 т пшениці (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Продаж х контрактів за	Ціна пшениці 12.50

	ціною 12.85 долл/т	долл/т
Серпень	? контрактів за ціною 13.15долл/т	Ціна пшениці 12.45долл/т
Результат по операції	?	?
Общий результат	?	

Кінцева ціна: ?

Задача 4

Здійснити операцію хеджування за допомогою покупки ф'ючерсного контракту на поставку 300 т кукурудзи (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Покупка x контрактів за ціною 2.78 долл/т	Цільова ціна 2.80 долл/т
Серпень	? ... x контрактів за ціною 2.24долл/т	Ціна кукурудзи 2.40 долл/т
Результат по операції	?	?
Загальний результат	?	

Кінцева ціна: ?

Задача 5

На ринку пшениці звичайний спред між цінами листопадового і березневого контрактів складає 20 центів. В якийсь момент часу нормальний розрив зменшується до 16 центів (тимчасово). Яким буде результат операції? Ціни на пшеницю надані в таблиці. Розмір контракту – 1000 бушелів.

Етап	Позиція листопаду	Позиція березня	Спред
1 етап	5.39 за буш	5.65 за буш	0.16
2 етап	5.55 за буш	5.75 за буш	0.20
Результат	?	?	

Кінцева ціна: ?

ВАРІАНТ 8

Теоретичне завдання

1. Функції зборів членів біржі.
2. Форми та процедура розрахунків за біржовими угодами на товарній біржі.

Задача 1

Визначити прогнозну ціну пшениці на поточний біржовий день, використовуючи дані котирувань за минулий біржовий день:

Показники	Дані біржового дня	
	минулого	поточного
Кількість пшениці II класу, запрошеної покупцями, тонн	5678	7645
Обсяг запропонованої продавцями пшениці II класу, тонн	4563	5111
Ціна минулого дня, грн/т	1100	?

Задача 2

Встановити єдиний курс акцій на основі доручень на покупку і на продаж, які отримав курсовий маклер на основі даних:

Заявки на покупку		
№ п/п	Кількість, шт	Ціна, (долл)
1	800	5
2	2800	10
3	2020	6
4	1450	7
5	1900	9
6	2000	8
7	1600	11
8	1020	12
9	2050	Будь-яка

Заявки на продаж		
№ п/п	Количество, шт	Цена, (долл)
1	1100	12
2	1600	Будь-яка
3	1250	6
4	2600	11
5	1820	10
6	1500	8
7	1800	9
8	1750	7
9	2600	5

Задача 3

Здійснити операцію хеджування за допомогою продажу ф'ючерсного контракту на поставку 500 т пшениці (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Продаж х контрактів за ціною 4.53 долл/т	Ціна пшениці 4.50 долл/т
Серпень	? контрактів за ціною 4.78долл/т	Ціна пшениці 4.77долл/т
Результат по операції	?	?
Загальний результат	?	

Кінцева ціна: ?

Задача 4

Здійснити операцію хеджування за допомогою покупки ф'ючерсного контракту на поставку 800 т кукурудзи (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Покупка х контрактів за ціною 5.18 долл/т	Цільова ціна 5.20 долл/т
Серпень	? ... х контрактів за ціною 4.89 долл/т	Ціна кукурудзи 4.95 долл/т
Результат по операції	?	?
Загальний результат	?	

Кінцева ціна: ?

Задача 5

На ринку пшениці звичайний спред між цінами листопадового і березневого контрактів складає 20 центів. В якийсь момент часу нормальний розрив зменшується до 16 центів (тимчасово). Яким буде результат операції? Ціни на пшеницю надані в таблиці. Розмір контракту – 1000 бушелів.

Етап	Позиція листопаду	Позиція березня	Спред
1 етап	7.29 за буш	7.45 за буш	0.16
2 етап	7.15 за буш	7.35 за буш	0.20
Результат	?	?	

Кінцева ціна: ?

ВАРІАНТ 9**Теоретичне завдання**

1. Функції правління біржі.
2. Сутність бартерних угод та угод з умовою на товарній біржі.

Задача 1

Визначити прогнозну ціну пшениці на поточний біржовий день, використовуючи дані котирувань за минулий біржовий день:

Показники	Дані біржового дня	
	минулого	поточного
Кількість пшениці II класу, запрошеної покупцями, тонн	6743	7615
Обсяг запропонованої продавцями пшениці II класу, тонн	4145	3298
Ціна минулого дня, грн/т	2453	?

Задача 2

Встановити єдиний курс акцій на основі доручень на покупку і на продаж, які отримав курсовий маклер на основі даних:

Заявки на покупку		
№ п/п	Кількість, шт	Ціна, (долл)
1	2100	5
2	1800	10
3	500	6
4	1500	7
5	1200	9
6	1700	8
7	1600	11
8	1230	12
9	2050	Будь-яка

Заявки на продаж		
№ п/п	Кількість, шт	Ціна, (долл)
1	1500	12
2	1800	Будь-яка
3	2750	6
4	1600	11

5	1820	10
6	1400	8
7	1300	9
8	1650	7
9	2600	5

Задача 3

Здійснити операцію хеджування за допомогою продажу ф'ючерсного контракту на поставку 600 т пшениці (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Продаж х контрактів за ціною 7.95 долл/т	Ціна пшениці 7.8 долл/т
Серпень	? контрактів за ціною 8.12долл/т	Ціна пшениці 8.05долл/т
Результат по операції	?	?
Загальний результат	?	

Кінцева ціна: ?

Задача 4

Здійснити операцію хеджування за допомогою покупки ф'ючерсного контракту на поставку 400 т кукурудзи (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Покупка контрактів за ціною 7.32 долл/т	Цільова ціна 7.20 долл/т
Серпень	? ... х контрактів за ціною 7.21 долл/т	Ціна кукурудзи 7.08 долл/т
Результат по операції	?	?
Загальний результат	?	

Кінцева ціна: ?

Задача 5

На ринку пшениці звичайний спред між цінами листопадового і березневого контрактів складає 20 центів. В якийсь момент часу нормальний розрив зменшується до 16 центів (тимчасово). Яким буде

результат операції? Ціни на пшеницю надані в таблиці. Розмір контракту – 1000 бушелів.

Етап	Позиція листопаду	Позиція березня	Спред
1 етап	5.29 за буш	5.45 за буш	0.16
2 етап	5.45 за буш	5.65 за буш	0.20
Результат	?	?	

Кінцева ціна: ?

ВАРІАНТ 10

Теоретичне завдання

1. Фондова біржа: сутність, види, функції.
2. Технічний аналіз стану біржових ринків.

Задача 1

Визначити прогнозну ціну пшениці на поточний біржовий день, використовуючи дані котирувань за минулий біржовий день:

Показники	Дані біржового дня	
	минулого	поточного
Кількість пшениці II класу, запрошеної покупцями, тонн	12633	11615
Обсяг запропонованої продавцями пшениці II класу, тонн	10145	12298
Ціна минулого дня, грн/т	1980	?

Задача 2

Встановити єдиний курс акцій на основі доручень на покупку і на продаж, які отримав курсовий маклер на основі даних:

Заявки на покупку		
№ п/п	Кількість, шт	Ціна, (долл)
1	1100	8
2	2700	10
3	2500	6
4	500	7
5	1400	9
6	1900	5

7	1400	11
8	1550	12
9	1450	Будь-яка

Заявки на продаж		
№ п/п	Кількість, шт	Ціна, (долл)
1	1500	7
2	2800	Будь-яка
3	1650	6
4	1900	11
5	1950	12
6	2400	8
7	2300	9
8	2050	10
9	1200	5

Задача 3

Здійснити операцію хеджування за допомогою продажу ф'ючерсного контракту на поставку 300 т пшениці (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Продаж х контрактів за ціною е 9.85 долл/т	Ціна пшениці 9.7 долл/т
Серпень	? контрактів за ціною 10.12долл/т	Ціна пшениці 10.05долл/т
Результат по операції	?	?
Загальний результат	?	

Кінцева ціна: ?

Задача 4

Здійснити операцію хеджування за допомогою покупки ф'ючерсного контракту на поставку 800 т кукурудзи (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Покупка х контрактів за ціною 6.42 долл/т	Цільова ціна 7.10 долл/т

Серпень	? ... x контрактів за ціною 6.21 долл/т	Ціна кукурудзи 7.00 долл/т
Результат по операції	?	?
Загальний результат	?	

Кінцева ціна: ?

Задача 5

На ринку пшениці звичайний спред між цінами листопадового і березневого контрактів складає 20 центів. В якийсь момент часу нормальний розрив зменшується до 16 центів (тимчасово). Яким буде результат операції? Ціни на пшеницю надані в таблиці. Розмір контракту – 1000 бушелів.

Етап	Позиція листопаду	Позиція березня	Спред
1 етап	7.29 за буш	7.45 за буш	0.16
2 етап	7.45 за буш	7.65 за буш	0.20
Результат	?	?	

Кінцева ціна: ?

ВАРІАНТ 11

Теоретичне завдання

1. Поняття і характеристика замовлення, обмеженого умовами на фондовій біржі.
2. Учасники біржового валютного ринку.

Задача 1

Визначити прогнозну ціну пшениці на поточний біржовий день, використовуючи дані котирувань за минулий біржовий день:

Показники	Дані біржового дня	
	минулого	поточного
Кількість пшениці II класу, запрошеної покупцями, тонн	40000	45000
Обсяг запропонованої продавцями пшениці II класу, тонн	35000	40000
Ціна минулого дня, грн/т	1400	?

Задача 2

Встановити єдиний курс акцій на основі доручень на покупку і на продаж, які отримав курсовий маклер на основі даних:

Заявки на покупку		
№ п/п	Кількість, шт	Ціна, (долл)
1	1000	5
2	800	10
3	1020	6
4	1050	7
5	1600	9
6	800	8
7	1000	11
8	1900	12
9	800	Будь-яка

Заявки на продаж		
№ п/п	Кількість, шт	Ціна, (долл)
1	1200	12
2	1800	Будь-яка
3	750	6
4	600	11
5	820	10
6	780	8
7	2000	9
8	2500	7
9	700	5

Задача 3

Здійснити операцію хеджування за допомогою продажу ф'ючерсного контракту на поставку 300 т пшениці (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Продаж x контрактів за ціною 4.85 долл/т	Ціна пшениці 4.50 долл/т
Серпень	? контрактів за ціною 5.15долл/т	Ціна пшениці 4.65долл/т
Результат по операції	?	?
Загальний результат	?	

Кінцева ціна: ?

Задача 4

Здійснити операцію хеджування за доаомогою покупки ф'ючерсного контракту на поставку 300 т кукурудзи (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Покупка х контрактів за ціною 2.1 долл/т	Цільова ціна 2.20 долл/т
Серпень	? ... х контрактів за ціною 1.6 долл/т	Ціна кукурудзи 1.8 долл/т
Результат по операції	?	?
Загальний результат	?	

Кінцева ціна: ?

Задача 5

На ринку пшениці звичайний спред між цінами листопадового і березневого контрактів складає 20 центів. В якийсь момент часу нормальний розрив зменшується до 16 центів (тимчасово). Яким буде результат операції? Ціни на пшеницю надані в таблиці. Розмір контракту – 1000 бушелів.

Етап	Позиція листопаду	Позиція березня	Спред
1 етап	4.29 за буш	4.45 за буш	0.16
2 етап	4.15 за буш	4.35 за буш	0.20
Результат	?	?	

Кінцевий результат?

ВАРІАНТ 12**Теоретичне завдання**

1. Поняття та характеристика термінових «строчних» угод на фондовій біржі.
2. Фундаментальний аналіз: сутність та аналізуємі фактори.

Задача 1

Визначити прогнозну ціну пшениці на поточний біржовий день, використовуючи дані котирувань за минулий біржовий день:

Показники	Дані біржового дня	
	минулого	поточного
Кількість пшениці II класу, запрошеної покупцями, тонн	18000	15000
Обсяг запропонованої продавцями пшениці II класу, тонн	25000	17000
Ціна минулого дня, грн/т	2000	?

Задача 2

Встановити єдиний курс акцій на основі доручень на покупку і на продаж, які отримав курсовий маклер на основі даних:

Заявки на покупку		
№ п/п	Кількість, шт	Ціна, (долл)
1	2000	5
2	1600	10
3	1020	6
4	2050	7
5	2600	9
6	2800	8
7	500	11
8	1500	12
9	800	Будь-яка

Заявки на продаж		
№ п/п		
1	1500	12
2	1800	Будь-яка
3	1750	6
4	2600	11
5	1820	10
6	1250	8
7	3000	9
8	1500	7
9	1700	5

Задача 3

Здійснити операцію хеджування за допомогою продажу ф'ючерсного контракту на поставку 500 т пшениці (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Продаж х контрактів за ціною 4.15 долл/т	Ціна пшениці 4.20 долл/т
Серпень	? контрактів за ціною 4.0 долл/т	Ціна пшениці 4.5долл/т
Результат по операції	?	?
Загальний результат	?	

Кінцева ціна: ?

Задача 4

Здійснити операцію хеджування за допомогою покупки ф'ючерсного контракту на поставку 700 т кукурудзи (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Покупка х контрактів за ціною 2.18 долл/т	Цільова ціна 2.20 долл/т
Серпень	? ... контрактів за ціною 1.96долл/т	Ціна кукурудзи 1.98 долл/т
Результат по операції	?	?
Загальний результат	?	

Кінцева ціна: ?

Задача 5

На ринку пшениці звичайний спред між цінами листопадового і березневого контрактів складає 20 центів. В якийсь момент часу нормальний розрив зменшується до 16 центів (тимчасово). Яким буде результат операції? Ціни на пшеницю надані в таблиці. Розмір контракту – 1000 бушелів.

Етап	Позиція листопаду	Позиція березня	Спред
1 етап	4.39 за буш	4.55 за буш	0.16
2 етап	4.55 за буш	4.75 за буш	0.20
Результат	?	?	

Кінцевий результат?

ВАРІАНТ 13**Теоретичне завдання**

1. Норми та правила процедур для захисту від збитків, встановлені кліринговою палатою.
2. Технічний аналіз: сутність та засоби.

Задача 1

Визначити прогнозну ціну пшениці на поточний біржовий день, використовуючи дані котирувань за минулий біржовий день:

Показники	Дані біржового дня	
	минулого	поточного
Кількість пшениці II класу, запрошеної покупцями, тонн	10000	12000
Обсяг запропонованої продавцями пшениці II класу, тонн	13000	16000
Ціна минулого дня, грн/т	2300	?

Задача 2

Встановити єдиний курс акцій на основі доручень на покупку і на продаж, які отримав курсовий маклер на основі даних:

Заявки на покупку		
№ п/п	Кількість, шт	Ціна, (долл)
1	800	5
2	2800	10
3	2020	6
4	1450	7
5	1900	9
6	1800	8
7	1660	11
8	1900	12
9	1200	Будь-яка

Заявки на продаж		
№ п/п	Кількість, шт	Ціна, (долл)
1	1100	12
2	1600	Будь-яка
3	1250	6

4	2600	11
5	1820	10
6	1780	8
7	2200	9
8	2500	7
9	1100	5

Задача 3

Здійснити операцію хеджування за допомогою продажу ф'ючерсного контракту на поставку 600 т пшениці (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Продаж x контрактів за ціною 4.65 долл/т	Ціна пшениці 4.7 долл/т
Серпень	? контрактів за ціною 4.95долл/т	Ціна пшениці 4.5долл/т
Результат по операції	?	?
Загальний результат	?	

Кінцева ціна: ?

Задача 4

Здійснити операцію хеджування за допомогою покупки ф'ючерсного контракту на поставку 600 т кукурудзи (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Покупка x контрактів за ціною 3.2 долл/т	Цільова ціна 3.3 долл/т
Серпень	? ... x контрактів за ціною 3.3 долл/т	Ціна кукурудзи 3.7 долл/т
Результат по операції	?	?
Загальний результат	?	

Кінцева ціна: ?

Задача 5

На ринку пшениці звичайний спред між цінами листопадового і березневого контрактів складає 20 центів. В якийсь момент часу нормальний розрив зменшується до 16 центів (тимчасово). Яким буде

результат операції? Ціни на пшеницю надані в таблиці. Розмір контракту – 1000 бушелів.

Етап	Позиція листопаду	Позиція березня	Спред
1 етап	5.29 за буш	5.45 за буш	0.16
2 етап	5.15 за буш	5.35 за буш	0.20
Результат	?	?	

Кінцевий результат?

ВАРІАНТ 14

Теоретичне завдання

1. Система організації розрахунків по біржовим угодам на фондовій біржі.
2. Відмінні риси біржової діяльності в Україні.

Задача 1

Визначити прогнозну ціну пшениці на поточний біржовий день, використовуючи дані котирувань за минулий біржовий день:

Показники	Дані біржового дня	
	минулого	поточного
Кількість пшениці II класу, запрошеної покупцями, тонн	50000	45000
Обсяг запропонованої продавцями пшениці II класу, тонн	25000	28000
Ціна минулого дня, грн/т	3400	?

Задача 2

Встановити єдиний курс акцій на основі доручень на покупку і на продаж, які отримав курсовий маклер на основі даних:

Заявки на покупку		
№ п/п	Кількість, шт	Ціна, (долл)
1	2000	5
2	1800	10
3	1020	6
4	950	7
5	1200	9
6	1000	8

7	900	11
8	1200	12
9	1200	Будь-яка

Заявки на продаж		
№ п/п	Кількість, шт	Ціна, (долл)
1	1100	12
2	1900	Будь-яка
3	1150	6
4	1000	11
5	690	10
6	750	8
7	1000	9
8	1200	7
9	900	5

Задача 3

Здійснити операцію хеджування за допомогою продажу ф'ючерсного контракту на поставку 400 т пшениці (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Продаж x контрактів за ціною 5.15 долл/т	Ціна пшениці 4.90 долл/т
Серпень	? контрактів за ціною 5.55долл/т	Ціна пшениці 5.25долл/т
Результат по операції	?	?
Загальний результат	?	

Кінцева ціна: ?

Задача 4

Здійснити операцію хеджування за допомогою покупки ф'ючерсного контракту на поставку 700 т кукурудзи (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Покупка x контрактів	Цільова ціна 4.20

	за ціною 4.18 долл/т	долл/т
Серпень	? ... x контрактів за ціною 4.8долл/т	Ціна кукурудзи 4.38 долл/т
Результат по операції	?	?
Загальний результат	?	

Кінцева ціна: ?

Задача 5

На ринку пшениці звичайний спред між цінами листопадового і березневого контрактів складає 20 центів. В якийсь момент часу нормальний розрив зменшується до 16 центів (тимчасово). Яким буде результат операції? Ціни на пшеницю надані в таблиці. Розмір контракту – 1000 бушелів.

Етап	Позиція листопаду	Позиція березня	Спред
1 етап	8.29 за буш	8.45 за буш	0.16
2 етап	8.15 за буш	8.35 за буш	0.20
Результат	?	?	

Кінцева ціна: ?

ВАРІАНТ 15

Теоретичне завдання

1. Характеристика цінних паперів, що мають обіг на біржовому фондовому ринку України.
2. Складові біржових угод та їх сутність.

Задача 1

Визначити прогнозну ціну пшениці на поточний біржовий день, використовуючи дані котирувань за минулий біржовий день:

Показники	Дані біржового дня	
	минулого	поточного
Кількість пшениці II класу, запрошеної покупцями, тонн	40000	55000
Обсяг запропонованої продавцями пшениці II класу, тонн	35000	20000
Ціна минулого дня, грн/т	5500	?

Задача 2

Встановити єдиний курс акцій на основі доручень на покупку і на продаж, які отримав курсовий маклер на основі даних:

Заявки на покупку		
№ п/п	Кількість, шт	Ціна, (долл)
1	2000	5
2	2400	10
3	1020	6
4	2050	7
5	2100	9
6	1800	8
7	500	11
8	1500	12
9	800	Будь-яка

Заявки на продаж		
№ п/п	Кількість, шт	Ціна, (долл)
1	1500	12
2	1800	Будь-яка
3	2750	6
4	1600	11
5	1820	10
6	2250	8
7	1000	9
8	1500	7
9	1700	5

Задача 3

Здійснити операцію хеджування за допомогою продажу ф'ючерсного контракту на поставку 900 т пшениці (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Продаж x контрактів за ціною 7.65 долл/т	Ціна пшениці 7,20 долл/т
Серпень	? контрактів за ціною 7.55долл/т	Ціна пшениці 6.8долл/т

Результат по операції	?	?
Загальний результат		

Кінцева ціна: ?

Задача 4

Здійснити операцію хеджування за допомогою покупки ф'ючерсного контракту на поставку 700 т кукурудзи (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Покупка x контрактів за ціною 5.18 долл/т	Цільова ціна 5.20 долл/т
Серпень	? ... x контрактів за ціною 5.05долл/т	Ціна кукурудзи 5.1 долл/т
Результат по операції	?	?
Загальний результат	?	

Кінцева ціна: ?

Задача 5

На ринку пшениці звичайний спред між цінами листопадового і березневого контрактів складає 20 центів. В якийсь момент часу нормальний розрив зменшується до 16 центів (тимчасово). Яким буде результат операції? Ціни на пшеницю надані в таблиці. Розмір контракту – 1000 бушелів.

Етап	Позиція листопаду	Позиція березня	Спред
1 етап	11.29 за буш	11.45 за буш	0.16
2 етап	11.15 за буш	11.35 за буш	0.20
Результат	?	?	

Кінцева ціна: ?

ВАРІАНТ 16

Теоретичне завдання

1. Форми та процедура розрахунків за біржовими угодами на товарній біржі.
2. Характеристика цінних паперів, що мають обіг на біржовому

фондовому ринку України.

Задача 1

Визначити прогнозну ціну пшениці на поточний біржовий день, використовуючи дані котирувань за минулий біржовий день:

Показники	Дані біржового дня	
	минулого	поточного
Кількість пшениці II класу, запрошеної покупцями, тонн	45600	76980
Обсяг запропонованої продавцями пшениці II класу, тонн	34700	57890
Цена прошлого дня, грн/т	7000	?

Задача 2

Встановити єдиний курс акцій на основі доручень на покупку і на продаж, які отримав курсовий маклер на основі даних:

Заявки на покупку		
№ п/п	Кількість, шт	Ціна, (долл)
1	800	5
2	1800	10
3	2020	6
4	2450	7
5	1900	9
6	1100	8
7	1660	11
8	1200	12
9	1200	Будь-яка

Заявки на продаж		
№ п/п	Кількість, шт	Ціна, (долл)
1	2100	12
2	1600	Будь-яка
3	2250	6
4	1600	11
5	1820	10
6	2780	8

7	1200	9
8	2500	7
9	1100	5

Задача 3

Здійснити операцію хеджування за допомогою продажу ф'ючерсного контракту на поставку 600 т пшениці (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Продаж x контрактів за ціною 7.78 долл/т	Ціна пшениці 7.50 долл/т
Серпень	? контрактів за ціною 7.95долл/т	Ціна пшениці 7.83 долл/т
Результат по операції	?	?
Загальний результат	?	

Кінцева ціна: ?

Задача 4

Здійснити операцію хеджування за допомогою покупки ф'ючерсного контракту на поставку 500 т кукурудзи (1 контракт – 100 т) на основі наступних даних:

Дата	Ф'ючерсний ринок	Ринок реального товару
Червень	Покупка контрактів за ціною 4.76 долл/т	Цільова ціна 4.6 долл/т
Серпень	? ... x контрактів за ціною 4.2долл/т	Ціна кукурудзи 4.4 долл/т
Результат по операції	?	?
Загальний результат	?	

Кінцева ціна: ?

Задача 5

На ринку пшениці звичайний спред між цінами листопадового і березневого контрактів складає 20 центів. В якийсь момент часу нормальний розрив зменшується до 16 центів (тимчасово). Яким буде результат операції? Ціни на пшеницю надані в таблиці. Розмір

контракту – 1000 бушелів.

Етап	Позиція листопаду	Позиція березня	Спред
1 етап	12.12 за буш	12.28 за буш	0.16
2 етап	12.15 за буш	12.35 за буш	0.20
Результат	?	?	

Кінцева ціна: ?

4 КОНТРОЛЬНІ ПИТАННЯ

1. Основні риси біржової торгівлі.
2. Поняття біржі. Організаційно-біржові та економічні основи її функціонування.
3. Функції бірж.
4. Види бірж, їх характеристика.
5. Відмінні риси біржової діяльності в Україні.
6. Державне регулювання біржової діяльності.
7. Організація управління біржею.
8. Поняття товарної біржі, , зміст її діяльності, умови функціонування.
9. Характеристика біржового товарного ринку.
10. Поняття біржового товару, вимоги що висуваються до біржового товару.
11. Види та номенклатура біржового товару. Поняття біржової одиниці.
12. Сутність та призначення біржового стандарту.
13. Учасники біржової торгівлі на товарній біржі.
14. Сутність та характерні особливості біржових угод.
15. Умови укладання біржової угоди.
16. Види біржових угод на товарній біржі, їх класифікація та характеристика.
17. Сутність біржових угод на товарній біржі з терміновим постачанням на товар, що є в наявності.
18. Сутність форвардних угод на товарній біржі.
19. Сутність бартерних угод і угод з умовою на товарній біржі.
20. Порядок укладання та виконання угод на товарній біржі.
21. Форми розрахунків за біржовими угодами на товарній біржі.
22. Процедура біржового торгу на товарних фондових біржах.
23. Механізм функціонування бірж.
24. Брокерська діяльність на товарних та фондових біржах.
25. Поняття фондової біржі, характеристика її діяльності, призначення та функції.
26. Характеристика цінних паперів, що обертаються на біржовому фондовому ринку України.
27. Учасники біржового ринку.

- 28.Сутність та характеристика біржової угоди на фондовій біржі.
- 29.Класифікація біржових угод на фондовій біржі.
- 30.Види та характеристика касових угод на фондовій біржі.
- 31.Види та характеристика термінових угод на фондовій біржі.
- 32.Сутність та умови замовлення на фондовій біржі.
- 33.Поняття та характеристика ринкового наказу на фондовій біржі.
- 34.Поняття та характеристика наказу, що обмежений умовами на фондовій біржі.
- 35.Поняття та характеристика „стоп-замовлення" на фондовій біржі.
- 36.Сутність процедури лістингу на фондовій біржі.
- 37.Поняття та методи котирування цінних паперів.
- 38.Сутність методу розрахунку єдиного курсу цінних паперів.
- 39.оформлення та реєстрація біржової угоди на фондовій біржі.
- 40.Система організації розрахунків за біржовими угодами на фондовій біржі.
- 41.Поняття валютної біржі, характеристика її діяльності, призначення та функції.
- 42.Види валютних курсів, методи їх становлення.
- 43.Учасники біржового валютного ринку.
- 44.види валютних угод на валютній біржі, правила їх укладання.
- 45.Характеристика касової валютної угоди.
- 46.Характеристика форвардної валютної угоди.
- 47.Механізм укладання угод з валютою на валютній біржі.
- 48.Поняття та мета ф'ючерсної торгівлі, причини її виникнення.
- 49.Механізм біржової ф'ючерсної торгівлі.
- 50.Хеджування як функція біржового страхування.
- 51.Опціоні угоди з ф'ючерсними контрактами.

5 НАВЧАЛЬНО-МЕТОДИЧНІ МАТЕРІАЛИ

Основна література

1. Про товарну біржу. Закон України // Законодавство України о торгівлі. Настольная книга продавца и покупателя: в 3-х частях. – К.: блиц-информ, 1997.
2. Про цінні папери і фондову біржу. Закон України // Акціонерні товариства та цінні папери в Україні. Збірник нормативних документів. – Запоріжжя: Емісія, 1998.
3. Биржевая деятельность: учебник / Под ред. проф. А.Г.Грязновой, проф. Р.В.Корнеевой. проф. В.А.Галанова. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 568 с.
4. Биржевое дело: учебник / Под ред. В.А. Галанова, А.И.Басова. – М.: Финансы и статистика, – 2004. – 386 с.
5. Дегтярева О.И. Биржевое дело / О.И. Дегтярева, О.А. Кандинская. – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2006. – 624с.
6. Дегтярева О.И. Биржевое дело: учебник / О.И. Дегтярева. - М.: Банки и биржи, ЮНИТИ. 2000. – 487 с.
7. Масленников В.В. Биржевое дело: учеб. пособие / В.В. Масленников.- М.: ИНФРА-М, 2000. – 386 с.
8. Солодкий М.О. Біржовий ринок: навч. посібник / М.О. Солодкий. – Вид. 2-е, випр. – К.: Джерела-М, 2002. – 336 с.
9. Сохацька О.М. Біржова справа: підручник / О.М. Сохацька. – 2-ге вид. змін. й доп. – Тернопіль: Карт-бланш, К.: Кондор, 2008. – 632 с.

Допоміжна література

1. Брызгин О. Основы биржевой деятельности / О. Брызгин. – К.: ОААУН, 2005. – 364 с.
2. Бердникова Т.Б. Рынок ценных бумаг и биржевое дело / Т.Б. Бердникова. – М.: ИНФРА-М, 2000. – 418 с.
3. Губський Б.В. Біржові технології ринку / Б.В. Губський. – К.: Нора прінт, 2004. – 452 с.
4. Иващенко А.А. Товарная биржа / А.А. Иващенко. – 2-е изд. – М.: Международные отношения, 2001. – 289 с.

5. Жуков Е.Ф. Ценные бумаги и фондовые рынки: учеб. пособие / Е.Ф. Жуков. – М. 2001. – 381с.
6. Каменева Н.Г. Организация биржевой торговли: учебник для вузов / Н.Г. Каменева. – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2007. – 375 с.
7. Козицька Г.В. Теоретичні аспекти аналізу та прогнозування цін на біржових ринках / Г.В.Козицька, Л.А. Лутай // Економічний вісник Донбасу: науковий журнал. – Луганськ: Інститут економіки промисловості НАН України, Луганський національний університет ім. Т. Шевченка МОН України, 2011. – № 3 (25). – С. 145-148.
8. Козицька Г.В. Розвиток маркетингових інтернет-досліджень в умовах глобалізації економічного простору / Г.В. Козицька, І.О. Сергєєв // Ефективна економіка: електронне наукове фахове видання. – Дніпропетровськ: Дніпропетровський державний аграрно-економічний університет, 2017. – №7. – Режим доступу: <http://www.economy.nayka.com.ua/?n=7&y=2017>
9. Рынок ценных бумаг: учебник / Под ред. В.А.Галанова, А.И.Басова. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 306 с.
10. Петрашко Л.П. Валютні операції: навч. посіб. / Л.П. Петрашко – К.: КНЕУ, 2009. – 374 с.
11. Штилик О. Биржа и ее деятельность / О. Штилик. – С-Пб, 2002. – 281 с.

Інформаційні ресурси

1. Біржова справа. Сохацька О.М. [Електронний ресурс]. Режим доступу: library.tneu.edu.ua/files/EVD/birzh_sprava_sohatska.pdf
2. Біржова справа. [Електронний ресурс]. Режим доступу: osibnyky.vntu.edu.ua/b_s/index.../index.htm
3. Біржова справа. Дегтярева О.І., Кандінська О.А. [Електронний ресурс]. Режим доступу: toplutsk.com/bookcatalog-book_332.html.
4. Біржова справа. [Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://thinbook.org/book/10-birzhova-diyalnist-navchalnij-posibnik-vv-rarovska/12-finansovi-instituti-rinku-cinnix-paperiv.html>
5. Біржова справа - під ред. Галанова Ст.А., Басова А.В. [Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://bookscity.name/school/textbook2505.html>