

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Воронежский государственный технический университет»

Кафедра цифровой и отраслевой экономики

**183-2021**

## **РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ**

Методические указания  
для практических занятий  
и самостоятельной работы  
студентов всех форм обучения  
направления 38.03.01 «Экономика»

Воронеж 2021

УДК 336.76  
ББК 65-56

**Составители:**

Д-р. экон. наук Э.Ю. Околелова,  
Ст. преподаватель Л.В. Березняков

Рынок ценных бумаг: методические указания для практических занятий и самостоятельной работы студентов направления 38.03.01 «Экономика» всех форм обучения / ФГБОУ ВО «Воронежский государственный технический университет»; сост.: Э.Ю. Околелова, Л.В. Березняков. Воронеж: Изд-во ВГТУ, 2021. – 19 с.

Основной целью указаний является получение практических навыков студентами по определению стоимости финансовых инструментов, а также оценки текущей ситуации рынка. В указаниях содержатся индивидуальные задания, задачи, вопросы для самостоятельной работы.

Предназначены для студентов всех форм обучения направления 38.03.01 «Экономика». Методические указания подготовлены в электронном виде и содержатся в файле МУ\_Рынок цен. бумаг\_практ\_2021.pdf.

Библиогр.: 6 назв.

**УДК 336.76**  
**ББК 65-56**

**Рецензент** – Е.А. Шарапова, канд. экон. наук, доц. кафедры цифровой и отраслевой экономики ВГТУ.

*Издается по решению редакционно-издательского совета Воронежского государственного технического университета*

## ВВЕДЕНИЕ

Финансовый рынок – это сфера рыночных отношений, где покупаются и продаются финансовые активы, осуществляется их движение между экономическими агентами, желающими продать финансовые активы, и теми, кто их хотел бы приобрести. Его товар – финансовые активы, которые могут быть денежными активами и фондовыми ценностями или ценными бумагами. Он функционирует в тесной взаимосвязи и взаимозависимости с другими двумя экономическими рынками: реальным рынком и рынком факторов производства. Являясь производным от этих рынков, финансовый рынок в современных условиях становится наиболее крупным и определяющим все экономические отношения.

Развитие финансового рынка обусловлено развитием производства. Формирование свободных финансовых активов, являясь результатом этого производства, способствует становлению новой сферы деятельности экономических субъектов – рынку ценных бумаг.

По отдельным темам дисциплины «Рынок ценных бумаг» предусматривается решение комплексных ситуационных задач, требующих обращения студента к справочникам, базам рыночных данных (включая Internet) и к правовой документации по ценным бумагам. Данное методическое указание служит дополнительным материалом к конспекту лекций по дисциплине «Рынок ценных бумаг». Оно ставит своей целью последовательное получение целостного представления о рынке ценных бумаг, что позволит студентам научиться разбираться в исходной информации, находить ее в различных источниках (как первичных, так и вторичных), правильно применять при оценке стоимости ценных бумаг.

В рамках методических указаний изучаются:

- институциональные структуры, способствующие развитию рынка ценных бумаг;
- структура и закономерности функционирования рынка ценных бумаг;
- виды ценных бумаг, оценка стоимости акций;
- профессиональные участники рынка ценных бумаг;
- законодательство в сфере регулирования рынка ценных бумаг.

Методическое указание нацелено на овладение студентами всеми обозначенными компетенциями, знаниями, навыками и умениями, в результате студент должен быть способным:

- определить тенденции на российском и мировом рынке ценных бумаг;
- использовать методы фундаментального и технического анализа рынка ценных бумаг для выработки управленческих решений;
- применить стратегии формирования портфеля ценных бумаг;
- анализировать зарубежную и отечественную литературу в области инвестиционной деятельности и выдвинуть свою точку зрения с обоснованием и доказательством позиции, отстаивая идею, убеждая аудиторию в правоте своего мнения.

## ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 1

### Ценные бумаги. Классификация. Основные виды и формы финансовых инструментов

Рассмотреть и обсудить следующие вопросы:

1. Возникновение рынка ценных бумаг. Структура финансового рынка. Развитие фондового рынка в России.
2. Крупнейшие биржи мира и современные тенденции развития биржевой торговли.
3. Сущность и структура рынка ценных бумаг. Классификация рынков. Рынок Форекс.
4. Рыночные индексы. Виды индексов. Принципы построения и модели расчета фондовых индексов.
5. Акции. Виды акций. Цена акции (номинальная, балансовая, эмиссионная, рыночная или курсовая, ликвидационная).
6. Дивиденды. Имущественные и неимущественные права.
7. Оценка стоимости акции. Доход и прибыль на акцию.
8. Оценка пакета акций. Контрольный, блокирующий и миноритарный пакеты. Эмиссия ценных бумаг.
9. Облигации. Общая характеристика, виды и классификация облигаций. Дюрация облигаций
10. Вексель. Виды векселей. Понятия, используемые при вексельном обращении.
11. Чек. Коносамент. Складское свидетельство. Закладная. Депозитные и сберегательные сертификаты коммерческих банков.
12. Депозитарные расписки. Виды депозитарных расписок.

### Тестовые задания

1. Рынок ценных бумаг является частью рынка
  - 1) финансового
  - 2) денежного
  - 3) капиталов
  - 4) реальных активов
  - 5) банковских кредитов
2. Выберите правильный ответ. Организованный рынок ценных бумаг осуществляется ...
  - 1) государством;
  - 2) биржей;
  - 3) акциями;
  - 4) облигациями.

3. Выберите правильный ответ. Рынок, на котором исполнение заключенных сделок происходит не позднее второго рабочего дня со дня заключения сделки, называется:

- 1) срочный рынок;
- 2) кассовый рынок;
- 3) организованный внебиржевой рынок.
- 4) 4. Выберите правильный ответ. Ценной бумагой не является:
- 5) ваучер;
- 6) чек;
- 7) платежное поручение;
- 8) опцион.

5. В Российской Федерации государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется путем

- 1) установления обязательных требований к деятельности на рынке ценных бумаг и стандартов ее осуществления
- 2) государственной регистрации выпусков ценных бумаг
- 3) лицензирования профессиональной деятельности
- 4) создания системы защиты прав инвесторов на рынке ценных бумаг
- 5) запрещение деятельности на рынке ценных бумаг в качестве профессиональных участников лицам, не имеющим лицензии

6. Обыкновенная акция дает право

- 1) голоса на общем собрании акционеров
- 2) вернуть вклад в уставный капитал акционерного общества
- 3) получить часть всех активов общества при его ликвидации
- 4) на часть чистой прибыли общества
- 5) получать информацию о финансовом состоянии общества

7. Уступка прав требования по именованным депозитам осуществляется посредством

- 1) бланкового индоссамента
- 2) простого вручения
- 3) цессией
- 4) записью в реестре владельцев именных ценных бумаг
- 5) именованным индоссаментом

8 В Российской Федерации обязываться векселем могут

- 1) только юридические лица
- 2) только физические лица
- 3) юридические и физические лица

9. По российскому законодательству на предъявителя могут быть выписаны

- 1) вексель

- 2) чек
- 3) простое складское свидетельство
- 4) двойное складское свидетельство
- 5) коносамент

10. Главным и последним плательщиком по простому векселю является

- 1) векселедатель
- 2) акцептант
- 3) авалист
- 4) последний индоссант
- 5) лицо, указанное в векселе в качестве плательщика

### **Вопросы для самостоятельной подготовки**

1. Назовите структуру финансового рынка.
2. Расскажите о развитии фондового рынка в России.
3. Назовите крупнейшие биржи мира и современные тенденции развития биржевой торговли.
4. В чем заключается сущность и структура рынка ценных бумаг?
5. Назовите классификацию рынков.
6. Что является объектом торгов на рынке Форекс?
7. Что такое «рыночные индексы»? Приведите примеры.
8. Каковы принципы построения и модели расчета фондовых индексов?
9. Дайте понятие акции. Виды акций.
10. Назовите виды цены акции.
11. Дайте определение понятию «дивиденд».
12. Как оценивается стоимость акции?
13. Как рассчитывается доход и прибыль на акцию?
14. Как оценивается пакет акций?
15. Каковы механизмы эмиссии ценных бумаг?
16. Дайте определение и назовите характеристики, виды и классификацию облигаций.
17. Что такое «дюрация облигаций»?
18. Дайте определение векселя. Назовите виды векселей и основные понятия, используемые при вексельном обращении.
19. Дайте определение следующим понятиям: чек, коносамент, складское свидетельство, закладная, депозитные и сберегательные сертификаты коммерческих банков.
20. Депозитарные расписки. Виды депозитарных расписок.

## ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 2

### Производные финансовые инструменты (деривативы). Конверсионные сделки

Рассмотреть и обсудить следующие вопросы:

1. Общая характеристика производных инструментов и их виды.
2. Депозитарные расписки.
3. Механизм выпуска и обращения депозитарных расписок и его особенности.
4. Своп. Виды свопов.
5. Валютный своп.
6. Процентный своп.
7. Кредитный дефолтный своп.
8. Соглашение о будущей процентной ставке (FRA).
9. Сделки РЕПО.

### Тестовые задания

1. К производным ценным бумагам относятся:
  - 1) Фьючерсные контракты, свободно обращающиеся опционы, свопы
  - 2) Коносаменты, облигации, ипотечные закладные
  - 3) Облигации, акции, векселя, трастовые сертификаты
2. Выберите правильный ответ. Кто является основными участниками фьючерсных операций (дайте наиболее полный ответ)?
  - 1) хеджеры и торговцы;
  - 2) торговцы и спекулянты;
  - 3) спекулянты и хеджеры;
  - 4) комитеты биржи и посредники;
  - 5) хеджеры и торговцы; торговцы и спекулянты; спекулянты и хеджеры.
3. Валютная своп – операция это:
  - 1) Обмен ценных бумаг;
  - 2) Покупка иностранной валюты с немедленной оплатой в национальной валюте;
  - 3) Обмен ценных бумаг;
  - 4) Выкуп ценных бумаг.
4. Для обозначения даты, когда соответствующие средства в валюте фактически поступают в распоряжение сторон по сделке, используется термин:
  - 1) срок опциона
  - 2) срок валютирования
  - 3) ординарная дата
5. Валютный арбитраж - это:

- 1) межбанковские операции
  - 2) расчетные операции в международной торговле
  - 3) валютные операции, проводимые с целью конверсии и получения выгоды +
6. Процентный своп – это:
- 1) Обмен процентными ставками по кредиту:.
  - 2) оказание финансовыми субъектами взаимопомощи
  - 3) биржевой индекс
7. Кредитно-дефолтные свопы – это:
- 1) Минимизация возможные риски от дефолта при обвале кредитных рынков
  - 2) процентная ставка
  - 3) выплачиваемые проценты по кредиту
8. Свопцион - это:
- 1) контракт, который действует на условиях опциона и предоставляет возможность совершить сделку своп в будущем на оговоренных условиях.
  - 2) покупка ценных бумаг с их обязательной продажей
  - 3) казначейское обязательство
9. Соглашение об обмене активов и пассивов на аналогичные активы или пассивы с целью продления или сокращения сроков погашения, или с целью повышения или снижения процентной ставки с тем, чтобы максимально увеличить доходы или минимизировать издержки финансирования, – это:
- 1) соглашение о будущей процентной ставке;
  - 2) конвертируемая облигация;
  - 3) депозитарная расписка;
  - 4) своп.
10. Производный инструмент, согласно которому одна сторона условно занимает у второй стороны сумму под определенную процентную ставку на оговоренный срок, участники соглашения обязуются провести на дату исполнения компенсационные выплаты в случае отличия текущего значения от заранее оговоренной процентной ставки, то есть от указанной при заключении сделки, – это:
- 1) соглашение о будущей процентной ставке; (верно)
  - 2) конвертируемая облигация;
  - 3) депозитарная расписка;
  - 4) своп.

### **Вопросы для самостоятельной подготовки**

1. Дайте характеристику производных инструментов.
2. Назовите виды производных инструментов.
3. Что такое «Депозитарные расписки»?

4. Назовите механизм выпуска и обращения депозитарных расписок и его особенности.
5. Дайте определение операции «Своп».
6. Какие виды свопоа вы знаете?
7. Что такое «Валютный своп»?
8. Дайте определение процентного свопа.
9. Как Вы понимаете «кредитный дефолтный своп»?
10. В чем заключается соглашение о будущей процентной ставке (FRA)?
11. Дайте определение и назовите основные характеристики сделки РЕПО.

### **ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 3**

#### **Производные финансовые инструменты. Опционы**

Рассмотреть и обсудить следующие вопросы:

1. Виды опционов. Колл- и пут-опционы.
2. Спецификация опционов.
3. Опционные стратегии. Straddle. Strangle. Strap. Strip. Спред.
4. Покрытый колл и покрытый пут-опцион.
5. Свопцион.
6. Варрант. Понятие варранта. Цена варранта.

#### **Тестовые задания**

1. Инвестор приобрел опцион на продажу с ценой исполнения 25 руб. Премия составила 3 руб. На момент исполнения опциона курс акции составил 27 руб. Определите, прибыль или убыток получил инвестор
  - 1) убыток 3 р.
  - 2) премия 3 р.
  
2. Инвестор реализует опционную стратегию стрэдл на акции компании «А» с ценой исполнения 80 руб. Премия, уплаченная при этом продавцу опциона, составила 12 руб. Рассчитайте итоги сделки для инвестора, если рыночная цена акции в момент исполнения двойного опциона составила 100 р.
  - 1) прибыль 20 р.
  - 2) убыток 8р.
  - 3) прибыль 8р.
  
3. Надписатель продал опцион на продажу акции с ценой исполнения 70 руб. Полученная им премия составила 10 руб. К моменту исполнения опциона курс акции на рынке — 55 руб. Определите, прибыль или убыток получил надписатель опциона
  - 1) прибыль 15 р.
  - 2) убыток 5 р.
  - 3) прибыль 20 р.

4. Продавец реализует опцион колл на акцию компании «В» с ценой исполнения 30 руб. Цена за опцион (премия), полученная продавцом, составляет 4 руб. На момент исполнения опциона курс акции составил 32 руб. Определите, прибыль или убыток получил покупатель опциона

- 1) прибыль 2 р
- 2) убыток 2 р.
- 3) прибыль 4 р

5. Инвестор реализует опционную стратегию стрэдл на акции компании «А» с ценой исполнения 80 руб. Премия, уплаченная при этом продавцу опциона, составила 12 руб. Рассчитайте итоги сделки для инвестора, если рыночная цена акции в момент исполнения двойного опциона составила 60 р

- 1) прибыль 8 р.
- 2) убыток 12 р.
- 3) прибыль 20 р.

6. Продавец реализует опцион стрэдл с ценой исполнения 60 руб. Премия, полученная им, составила 10 руб. Определить результаты стрэдла для продавца, если рыночная цена на момент исполнения составила 60 р.

- 1) прибыль 10 р.
- 2) убыток 10 р.
- 3) прибыль 60 р.

7. При приближении экспирации внутренняя стоимость будет:

- 1) изменяться вместе с изменениями подразумеваемой волатильности;
- 2) уменьшаться до 0;
- 3) увеличиваться или уменьшаться в зависимости от цены базового актива.

8. Право, оформленное договором, купить, продать (или отказаться от сделки) на протяжении договорного срока и по фиксированной договорной цене определенный объем ценных бумаг либо получить определенный доход от финансового вложения или денежного займа – это:

- 1) опцион;
- 2) вексель;
- 3) фьючерсный контракт.

9. Разность между текущим курсом базисного актива и ценой исполнения опциона – это:

- 1) временная стоимость;
- 2) внутренняя стоимость.

10. Особенность опциона заключается в том, что:

- 1) в сделке купли-продажи покупатель приобретает не акции, а право на его приобретение;

- 2) в сделке купли-продажи покупатель приобретает титул собственности;
- 3) в сделке купли-продажи покупатель приобретает акции по цене ниже спот-цены.

### **Вопросы для самостоятельной подготовки**

1. Дайте определение опциона. Какие виды опционов Вы знаете?
2. Что такое колл- и пут-опционы?
3. Как читается спецификация опционов?
4. Расскажите об опционных стратегиях Straddle. Strangle. Strap. Strip.  
Спред.
5. Каковы риски и величина прибыли (убытков) при продаже и покупке опциона-колл.
6. Каковы риски и величина прибыли (убытков) при продаже и покупке опциона-пут?
7. Начертите график прибыли убытков для стратегии Strangle.
8. Начертите график прибыли убытков для стратегии Straddle.
9. Покрытый колл и покрытый пут-опцион.
10. Дайте характеристику свопциона.
11. Что такое «варрант»?
12. Как определяется цена варранта?

## **ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 4**

### **Производные финансовые инструменты. Фьючерсные контракты**

Рассмотреть и обсудить следующие вопросы:

1. Основные понятия фьючерсных сделок.
2. Спецификация фьючерса. Базис фьючерсного контракта.
3. Рынок фьючерсов. Рынок фьючерсов в состоянии контанго и бэквардейшн.
4. Арбитраж и хеджирование.
5. Фьючерсы на биржевые индексы.

### **Тестовые задания**

1. Передача права на будущую передачу прав и обязанностей в отношении фьючерсного контракта может быть предметом:
  - 1) векселя;
  - 2) опционного контракта;
  - 3) форвардного контракта.
  
2. Стандартный биржевой договор купли-продажи биржевого актива в определенный момент времени в будущем по цене, установленной сторонами сделки в момент ее заключения, – это:

- 1) фьючерсный контракт;
- 2) биржевой опцион;
- 3) договор цессии.

3. Отличительной особенностью фьючерсного контракта является:

- 1) использование клиринговой палаты в качестве посредника между покупателем и продавцом;
- 2) отсутствие срока исполнения контракта;
- 3) торговля ведется на внебиржевом рынке.

4. Ценная бумага, для которой свойственны термины «срочный финансовый инструмент», «стандартный контракт», «спекулятивность», «маржа», «хеджирование», – это:

- 1) фьючерсный контракт;
- 2) опционный контракт;
- 3) форвардный контракт.

5. Фьючерсные контракты обращаются

- 1) только на бирже
- 2) только на внебиржевом рынке
- 3) как на биржевом, так и на внебиржевом рынке

6. Рыночная ситуация «контанго» характеризуется тем, что:

соотношение цен, при котором цены сделок на срок ниже цен на

- 1) кассовом рынке;
- 2) на бирже преобладают срочные операции;
- 3) на бирже преобладают кассовые операции;
- 4) соотношение цен, при котором цены сделок на срок превышают
- 5) цены на кассовом рынке;

7. Укажите правильное определение для рыночной ситуации «бэквордейшн»

- 1) на бирже преобладают срочные операции;
- 2) соотношение цен, при котором цены сделок на срок ниже цен на кассовом рынке;
- 3) соотношение цен, при котором цены сделок на срок превышают цены на кассовом рынке;
- 4) на бирже преобладают срочные операции

8. Регистрация фьючерса, которая влечет за собой принятие новых прав или обязательств или увеличение существующих, называется:

- 1) открытием позиции;
- 2) закрытием позиции.

9. Как называется цена, которая фиксируется при заключении фьючерсного контракта?

- 1) страйк-цена;
- 2) фьючерсная цена;
- 3) спот-цена.

10. Разница между ценой спот базисного актива и фьючерсной ценой называется:

- а) бэкуордейшн;
- б) контанго;
- в) базис.

### **Вопросы для самостоятельной подготовки**

1. Дайте определение фьючерсного контракта.
2. Назовите основные понятия фьючерсных сделок.
3. Назовите виды фьючерсных контрактов.
4. Как читается спецификация фьючерса?
5. Как рассчитывается базис фьючерсного контракта?
6. Дайте определение рынка фьючерсов в состоянии контанго и бэквардейшн.
7. Что такое «арбитраж» и «хеджирование»?
8. Как Вы понимаете «фьючерсы на биржевые индексы»?
9. Как торгуются фьючерсные контракты по периодам времени?

### **ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 5** **Паевые инвестиционные фонды**

Рассмотреть и обсудить следующие вопросы:

1. Виды ПИФов.
2. Особенности деятельности паевых инвестиционных фондов.
3. Работа паевого фонда.
4. Контроль за деятельностью управляющей компании.
5. Работа паевого фонда.
6. ПИФы и ОФБУ.

### **Тестовые задания**

1. Инвестиционный пай предоставляет инвесторам право
  - 1) получать дивиденды
  - 2) получать проценты
  - 3) требовать выкупа пая у управляющей компании
  - 4) участвовать у управлении инвестиционным фондом

2. Какое из утверждений верно характеризует паевые инвестиционные фонды?

- 1) Вкладчик передаёт в доверительное управление фонду свои деньги, который выдаёт инвестору гарантию последующего получения прибыли через оговорённый срок
- 2) Паевой инвестиционный фонд, или ПИФ, позволяет производить вложения денежных средств с последующим освобождением от уплаты налога на полученную прибыль
- 3) Паевой инвестиционный фонд, или ПИФ — это особая форма вложения денежных средств, в порядке коллективного участия вкладчиков
- 4) ПИФы позволяют зарабатывать деньги всем вкладчикам и беспроцентно переводить их в банки Евросоюза

3. Выбери верный ответ на вопрос о классификации ПИФов:

- 1) Открытые паевые инвестиционные фонды (ОПИФы) продают и принимают к погашению пай только по нечётным числам в любые рабочие дни
- 2) Интервальные паевые инвестиционные фонды (ИПИФы) реализуют пай и принимают их к погашению через определённые интервалы, через год, через два года по договорённости сторон
- 3) В зависимости от типов вложений пайщиков ПИФы подразделяются на ПИФы недвижимости, облигаций, акций, фондов, смешанных инвестиций, денежного рынка, прямых или венчурных инвестиций
- 4) ПИФы подразделяются на совместные, открытые, полуоткрытые, интервальные, многоканальные

4. Выбери верное утверждение о ПИФе:

- 1) ПИФы могут подразделяться на закрытые, открытые, интервальные
- 2) Открытые паевые инвестиционные фонды (ОПИФы) продают и принимают к погашению пай только по чётным числам в любые рабочие дни.
- 3) ПИФы подразделяются на закрытые, открытые, полуоткрытые, интервальные
- 4) ПИФы подразделяются на закрытые, открытые, полуоткрытые, интервальные, многоканальные.

5. Доход по инвестиционным паям начисляется в виде:

- 1) дивидендов;
- 2) процентов;
- 3) прироста стоимости имущества фонда в расчете на один пай.

6. Именная ценная бумага, удостоверяющая долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, — это:

- 1) инвестиционный пай;
- 2) вексель.

7. Как определяется цена инвестиционного пая?

- 1) путем деления стоимости чистых активов фонда на количество пайщиков;
- 2) путем деления стоимости чистых активов фонда на количество находящихся в обращении инвестиционных паев;
- 3) путем деления чистой прибыли на количество пайщиков.

8. Права на инвестиционный пай:

- 1) могут предоставляться производными ценными бумагами;
- 2) предоставляются только производными ценными бумагами на фондовой бирже;
- 3) не могут предоставляться производными ценными бумагами.

9. Управляющая компания паевого инвестиционного фонда:

- 1) действует от имени владельца инвестиционных паев ПИФа;
- 2) действует от своего имени, но обязательно указывает, что выступает в качестве Управляющего ПИФом;
- 3) действует от имени ПИФа как юридического лица.

10. Имущественный комплекс без создания юридического лица, доверительное управление имуществом которого осуществляют управляющие компании в целях прироста имущества этих фондов, — это:

- 1) акционерный инвестиционный фонд;
- 2) паевой инвестиционный фонд;
- 3) банк.

### **Вопросы для самостоятельной подготовки**

1. Дайте определение паевых инвестиционных фондов. Назовите их основные виды.
2. Назовите особенности деятельности паевых инвестиционных фондов.
3. В чем заключается деятельность паевого фонда?
4. Что такое «инвестиционный пай»?
5. Как происходит продажа паев?
6. Кто осуществляет контроль над деятельностью управляющей компании.
7. Какие обязательства принимает на себя управляющая компания?
8. В чем заключаются правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом?
9. В чем отличие паевых инвестиционных фондов от общих фондов банковского управления (ОФБУ)?

## ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 6

### Товарно-сырьевые рынки

Рассмотреть и обсудить следующие вопросы:

1. Основные товарные группы.
2. Товарно-сырьевые биржи.
3. Рынок нефти. Сорта нефти. Маркерные сорта нефти.
4. Биржевая торговля нефтью.
5. Рынок золота.
6. Фьючерсные контракты на золото.
7. Особенности торговли золотом.

### Тестовые задания

1. К основным товарным группам товарно-сырьевых бирж не относятся : драгоценные благородные металлы (золото, платина, серебро, палладий);
  - 1) цветные металлы (медь, алюминий, никель);
  - 2) энергоресурсы (нефть, мазут, бензин, газ);
  - 3) пищевые продукты;
  - 4) акции.
2. К маркерным сортам нефти не относится нефть марки:
  - 1) West Texas Intermediate (WTI)
  - 2) Brent
  - 3) Urals
3. К российским сортам нефти не относится нефть марки:
  - 1) West Texas Intermediate (WTI)
  - 2) Siberian Light
  - 3) ESPO
  - 4) Urals
4. цена золота связана с
  - 1) курсом доллара
  - 2) курсом евро:
  - 3) курсом рубля.
5. Цены на золото и курс доллара обычно движутся:
  - 1) в противоположных направлениях;
  - 2) торгуются в одном направлении.
6. Главной причиной повышения цены на золото является
  - 1) цена на нефть
  - 2) цена на пшеницу;

- 3) цена на свинец.
  
7. Золото в слитках имеет пробу
  - 1) 999,99
  - 2) 783,88
  - 3) 975,99
  
8. Цена нефти рассчитывается за
  - 1) баррель;
  - 2) тонну;
  - 3) литр.
  
9. Какое количество золота содержит тройская унция?:
  - 1) 100грамм;
  - 2) 31,1 грамма;
  - 3) 1 кг.
  
- 10.Какая страна не является основным поставщиком серебра на рынке драгметаллов?
  - 1) Мексика;
  - 2) США;
  - 3) Перу;
  - 4) Франция.

#### **Вопросы для самостоятельной подготовки**

1. Какие товары входят в основные товарные группы?
2. Назовите основные товарно-сырьевые биржи.
3. Расскажите о рынке нефти. Назовите основные сорта нефти.
4. Что означает термин «маркерные сорта нефти»? Какие нефтепродукты к ним относятся?
5. Как торгуется нефть относительно доллара?
6. Как торгуется нефть относительно золота?
7. Особенности биржевой торговли нефтью.
8. В чем особенность биржевой торговли золотом?
9. Как торгуются фьючерсные контракты на золото?
10. Как торгуется золото относительно других активов?

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Рынок ценных бумаг : Курс лекций / сост. Э. Ю. Околелова. - Воронеж : Воронежский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2013. - 163 с. - ISBN 973-5-89040-439-8.  
URL: <http://www.iprbookshop.ru/22668.html>
2. Кузнецов, Б.Т. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебное пособие / Б.Т. Кузнецов. - Рынок ценных бумаг ; 2020-10-10. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 288 с. - ISBN 978-5-238-01945-1.  
URL: <http://www.iprbookshop.ru/71054.html>
3. Алиев, А.Р. Рынок ценных бумаг в России [Электронный ресурс] : учебное пособие / А.Р. Алиев. - Рынок ценных бумаг в России ; 2020-10-10. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 199 с. - ISBN 978-5-238-01921-5.  
URL: <http://www.iprbookshop.ru/71224.html>
4. Московская межбанковская валютная биржа [Электронный ресурс] / <http://www.micex.ru>
5. Московская фондовая биржа [Электронный ресурс] / <http://www.traderlib.ru/books/>
6. Информация по фьючерсным контрактам и опционам [Электронный ресурс] / <http://moex.com/ru/derivatives/select.aspx>.

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
Практическое занятие 1. Ценные бумаги. Классификация. Основные виды и формы финансовых инструментов.....	4
Практическое занятие 2. Производные финансовые инструменты (деривативы). Конверсионные сделки.....	7
Практическое занятие 3. Производные финансовые инструменты. Опционы.....	9
Практическое занятие 4. Производные финансовые инструменты. Фьючерсные контракты .....	11
Практическое занятие 5. Паевые инвестиционные фонды.....	13
Практическое занятие 6. Товарно-сырьевые рынки.....	16
Список использованных источников.....	18

## РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

Методические указания  
для практических занятий  
и самостоятельной работы  
студентов всех форм обучения  
направления 38.03.01 «Экономика»

Околелова Элла Юрьевна,  
Березняков Леонид Владимирович

Компьютерный набор Л.В. Березняков

Подписано к изданию \_\_\_\_\_

Уч.-изд. л. 1,3

ФГБОУ ВО «Воронежский государственный технический университет»  
394026 Воронеж, Московский просп., 14