

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ЛУГАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ ВЛАДИМИРА ДАЛЯ»

Наименование структурного подразделения Экономический институт
Кафедра «Торговое дело»
(наименование кафедры)

УТВЕРЖДАЮ

Директор

«28»



И.С. Тхор

2025 года

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по учебной дисциплине

«Биржевые инструменты мировых товарно-сырьевых рынков»

(наименование учебной дисциплины)

38.04.06 Торговое дело

(код и наименование направления подготовки)

«Международная торговля и электронная коммерция»

(наименование магистерской программы)

Разработчик (разработчики):

канд. экон. наук., доц.

(должность)

(подпись)

Л.Ф. Ларикова

(должность)

(подпись)

ФОС рассмотрен и одобрен на заседании кафедры «Торговое дело»

(наименование кафедры)

от «25» февраля 2025 г., протокол № 9

Заведующий кафедрой

(подпись)

К.А. Болдырев

(ФИО)

Луганск 2025 г.

**Комплект оценочных материалов по дисциплине
«Биржевые инструменты мировых товарно-сырьевых рынков»**

Задания закрытого типа

Задания закрытого типа на выбор правильного ответа

Выберите один правильный ответ.

1. Что такое биржевой инструмент?

- А) средство обмена валют
- Б) финансовый инструмент, торгуемый на бирже
- В) обычный банковский кредит
- Г) форма государственного займа

Правильный ответ: Б

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.1)

2. Что такое фьючерсный контракт?

- А) договор на поставку товара в будущем по фиксированной цене
- Б) договор на аренду недвижимости
- В) кредитное соглашение
- Г) страховой полис

Правильный ответ: А

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.1)

3. Что такое опцион?

- А) обязательство купить актив.
- Б) право, но не обязанность, купить или продать актив по определенной цене в будущем.
- В) договор на поставку товара.
- Г) финансовый отчет.

Правильный ответ: Б

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.1)

Задания закрытого типа на установление соответствия

Установите правильное соответствие.

Каждому элементу левого столбца соответствует только один элемент правого столбца.

1. Соответствие понятий и определений:

Понятия	Определение
1) Фьючерсный контракт	А) Право, но не обязанность, купить или продать актив по определенной цене в будущем
2) Опцион	Б) Договор на поставку товара в будущем по фиксированной цене
3) Акция	В) Долевая ценная бумага, предоставляющая право на часть прибыли компании
4) Облигация	Г) Долговая ценная бумага, удостоверяющая обязательство эмитента выплатить определенную сумму в будущем

Правильный ответ:

1	2	3	4
Б	А	В	Г

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.1)

2. Соответствие видов биржевых инструментов и их характеристик:

Виды биржевых инструментов	Характеристика
1) Валютные пары	А) Золото, серебро, платина
2) Драгоценные металлы	Б) Нефть, природный газ
3) Энергетические ресурсы	В) Пшеница, кукуруза, соя
4) Сельскохозяйственные товары	Г) Соотношение между двумя валютами

Правильный ответ:

1	2	3	4
Г	А	Б	В

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.1)

3. Соответствие биржевых терминов и их описаний:

Биржевые термины	Описание
1) Ликвидность	А) Разница между ценой покупки и продажи актива
2) Волатильность	Б) Разница между доходностью одной и той же ценной бумаги или рыночного индекса
3) Спред	В) Способность актива быстро превращаться в наличные деньги
4) Котировка	Г) Цена, по которой актив покупается или продается

Правильный ответ:

1	2	3	4
В	Б	А	Г

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.1)

Задания закрытого типа на установление правильной последовательности

Установите правильную последовательность.

Запишите правильную последовательность букв слева направо.

1. Установите правильную последовательность этапов заключения фьючерсного контракта:

- А) Заключение контракта
- Б) Определение условий контракта
- В) Расчет по контракту
- Г) Выполнение обязательств по контракту

Правильный ответ: Б, А, Г, В

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.1)

2. Установите правильную последовательность этапов анализа рынка товарно-сырьевых бирж:

- А) Анализ полученных данных
- Б) Сбор данных о ценах
- В) Прогнозирование цен
- Г) Разработка торговой стратегии

Правильный ответ: Б, А, В, Г

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.1)

3. Установите правильную последовательность этапов хеджирования рисков на товарно-сырьевых рынках:

- А) Мониторинг и оценка эффективности хеджирования
- Б) Выбор инструментов хеджирования
- В) Определение рисков
- Г) Заключение хеджирующих сделок

Правильный ответ: В, Б, Г, А,

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.1)

Задания открытого типа

Задания открытого типа на дополнение

Напишите пропущенное слово (словосочетание).

1. Биржевые инструменты представляют собой финансовые контракты, которые позволяют участникам рынка торговать активами, такими как _____

Правильный ответ: товары, валюта и ценные бумаги.

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.1)

2. Рынок деривативов включает в себя финансовые инструменты, стоимость которых зависит от базовых активов, таких как _____

Правильный ответ: акции, облигации, товары.

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.1)

3. Роль брокеров на товарных рынках заключается в том, что они помогают в исполнении сделок и обеспечивают связь между _____

Правильный ответ: покупателями и продавцами

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.1)

Задания открытого типа с кратким свободным ответом

Напишите пропущенное слово (словосочетание).

1. Хеджирование – это стратегия, используемая для защиты от неблагоприятных изменений цен на активы, что позволяет _____

Правильный ответ: минимизировать финансовые риски / снизить финансовые риски

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.1)

2. Фьючерсные контракты представляют собой соглашения, которые обязывают стороны купить или продать актив в будущем по заранее установленной цене, что позволяет _____.

Правильный ответ: защититься от колебаний цен на рынке/ обеспечить стабильность цен на рынке

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.1)

3. Опционы дают право, но не обязательство, купить или продать актив, что позволяет трейдерам _____

Правильный ответ: управлять рисками / контролировать риски / регулировать риски.

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.1)

Задания открытого типа с развёрнутым ответом

1. Практическая задача. Тема: «Определение прибыли от фьючерсного контракта»

Условие задачи. Компания заключила фьючерсный контракт на покупку 100 тонн пшеницы по цене 200 долларов за тонну. Через месяц цена пшеницы на рынке выросла до 220 долларов за тонну.

Вопрос к задаче. Необходимо определить прибыль компании от фьючерсного контракта. Провести необходимый расчет.

Время выполнения – 20 мин.

Ожидаемый результат:

– обоснованный ответ, который в полной мере отвечает на поставленный вопрос.

Критерии оценивания:

– правильность ответа

– последовательность проведенного расчета.

Ожидаемый результат в виде последовательного решения задачи:

1. Рассчитаем стоимость покупки по фьючерсному контракту:

Стоимость покупки = 100 тонн × 200 долларов/тонна = 20 000 долларов.

2. Рассчитаем стоимость продажи на рынке:

Стоимость продажи = 100 тонн × 220 долларов/тонна = 22 000 долларов.

3. Определим прибыль от фьючерсного контракта:

Прибыль = Стоимость продажи - Стоимость покупки

Прибыль = 22 000 – 20 000 = 2 000 долларов.

Правильный ответ: Прибыль компании от фьючерсного контракта составляет 2 000 долларов.

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.1)

Практическая задача. Тема: «Определение прибыли инвестора от опциона».

Условие задачи. Инвестор приобрел колл-опцион на покупку 50 акций компании по цене 100 долларов за акцию. Премия за опцион составила 5 долларов за акцию. Через месяц цена акций выросла до 110 долларов за акцию.

Вопрос к задаче. Необходимо определить прибыль инвестора от опциона.

Время выполнения – 30 минут

Критерии оценивания:

– правильность ответа

– последовательность решения задачи.

Ожидаемый результат в виде последовательного решения задачи:

1. Рассчитаем стоимость покупки акций по опциону:

Стоимость покупки = 50 акций × 100 долларов/акция = 5 000 долларов.

2. Рассчитаем стоимость продажи акций на рынке:

Стоимость продажи = 50 акций × 110 долларов/акция = 5 500 долларов.

3. Определим прибыль от продажи акций:

Прибыль от продажи = Стоимость продажи - Стоимость покупки

Прибыль от продажи = $5\,500 - 5\,000 = 500$ долларов.

4. Учтем премию за опцион:

Премия за опцион = $50 \text{ акций} \times 5 \text{ долларов/акция} = 250$ долларов.

5. Определим чистую прибыль инвестора:

Чистая прибыль = Прибыль от продажи - Премия за опцион

Чистая прибыль = $500 - 250 = 250$ долларов.

Правильный ответ: Чистая прибыль инвестора от опциона составляет 250 долларов.

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.1)

3. Практическая задача. Тема: «Определение стоимости хеджирования».

Условие задачи. Компания планирует экспортировать 1 000 баррелей нефти через три месяца. Для защиты от колебаний цен на нефть компания заключает фьючерсный контракт на продажу нефти по цене 70 долларов за баррель. Через три месяца цена нефти на рынке упала до 65 долларов за баррель.

Вопрос к задаче. Необходимо определить выгоду компании от хеджирования.

Время выполнения – 20 минут.

Критерии оценивания:

– правильность ответа;

– последовательность решения задачи.

Ожидаемый результат в виде последовательного решения задачи:

1. Рассчитаем стоимость продажи нефти по фьючерсному контракту:

Стоимость продажи по фьючерсному контракту = $1\,000 \text{ баррелей} \times 70 \text{ долларов/баррель} = 70\,000$ долларов

2. Рассчитаем стоимость продажи нефти на рынке:

Стоимость продажи на рынке = $1\,000 \text{ баррелей} \times 65 \text{ долларов/баррель} = 65\,000$ долларов.

3. Определим выгоду от хеджирования:

Выгода от хеджирования = Стоимость продажи по фьючерсному контракту - Стоимость продажи на рынке.

Выгода от хеджирования = $70\,000 - 65\,000 = 5\,000$ долларов.

Правильный ответ: Выгода компании от хеджирования составляет 5 000 долларов.

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.1)

Лист изменений и дополнений

№ п/п	Виды дополнений и изменений	Дата и номер протокола заседания кафедры (кафедр), на котором были рассмотрены и одобрены изменения и дополнения	Подпись (с расшифровкой) заведующего кафедрой (заведующих кафедрами)

Экспертное заключение

Представленный фонд оценочных средств (далее – ФОС) по дисциплине «Биржевые инструменты мировых товарно-сырьевых рынков» соответствует требованиям ФГОС ВО.

Предлагаемые формы и средства текущего и промежуточного контроля адекватны целям и задачам реализации основной профессиональной образовательной программы по направлению подготовки 38.04.06 Торговое дело.

Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины представлены в полном объёме.

Виды оценочных средств, включённые в представленный фонд, отвечают основным принципам формирования ФОС.

Разработанный и представленный для экспертизы фонд оценочных средств рекомендуется к использованию в процессе подготовки обучающихся по указанному направлению.

Председатель учебно-методической комиссии
Экономического института



Е.Н. Шаповалова