

Документ подписан простой электронной подписью
 Информация о владельце:
 ФИО: Косенок Сергей Михайлович
 Должность: ректор
 Дата подписания: 19.06.2024 06:53:38
 Уникальный программный идентификатор:
 e3a68f3eaa1e62674b54f4998099d3d6bfdcf836

Форма оценочного материала для диагностического тестирования

Тестовое задание для диагностического тестирования по дисциплине:

Производные финансовые инструменты, 8 семестр

Код, направление подготовки	38.03.01
Направленность (профиль)	Финансы и кредит
Форма обучения	Очная
Кафедра-разработчик	Финансов, денежного обращения и кредита
Выпускающая кафедра	Финансов, денежного обращения и кредита

Проверяемая компетенция	Задание	Варианты ответов	Тип сложности	Количество баллов
ПК-10	На срочном рынке приобретается форвардный контракт с ценой 1120 рублей на покупку купонной облигации. Текущая стоимость облигации составляет 1010 рублей. Контракт заключен на семь месяцев, а через пять месяцев будут выплачены купоны в размере 49,5 рублей. Безрисковые процентные ставки по пятимесячным контрактам составляют 9,4%, по семимесячным контрактам составляют 10,2%. Определить прибыль трейдера. Ответ записать целым числом, сократив в меньшую сторону.	а) 90 б) 120 в) 60 г) 150	Средний	5
ПК-10	Базовая цена актива	а) 130 548,00	Средний	5

	составляет 6 540 рублей за одну акцию. Лот составляет 20 единиц. Стоимость финансирования составляет 2,1%, а дивидендный доход равен 3,3%. Определить теоретическую стоимость фьючерса.	б) 200 000,00 в) 800 000,00 г) 10 000 000,00		
ПК-10	Какой финансовый производный инструмент обязывает продавца поставить покупателю базовый актив определенного объема по фиксированной цене в назначенный срок?	а) Фьючерс б) Ванильный опцион в) Форвард г) Акция	Средний	5
ПК-10	Верны ли следующие утверждения по функционированию опционов? А. Покупая опцион (колл или пут), вы платите продавцу премию, которая не возвращается. Она становится вашим убытком, если цена актива в дату исполнения изменится в неблагоприятную сторону, и вы откажитесь исполнить опцион. Б. Продавая опцион (колл или пут), вы получаете фиксированный доход в виде премии от покупателя. Но если покупатель решит исполнить опцион, вы получите убыток. До	а) Верны оба утверждения б) Верно только А в) Верно только Б г) Не верны оба варианта	Средний	5

	исполнения опциона брокер берет с вас гарантийное обеспечение (залог).			
ПК-10	До погашения европейского опциона «путт» остается 120 дней. Цена поставки акции составляет 134 рубля. Цена акции спот равна 157 рублей. Безрисковая ставка составляет 9,3%. Определить стоимость контракта. Ответ записать в виде XX,X, например -17,15.	а) -27,04 б) -10 в) -40	Средний	5
ПК-10	До погашение европейского опциона "колл" остается 40 дней. Цена поставки акции составляет 105 руб. Безрисковая ставка составляет 5%. Какова будет цена спот акции, чтобы стоимость опциона была равна одному рублю? Ответ записать в виде XXX,XX без размерности, например 108,55.	а) 105,43 б) 180,00 в) 300,50	Средний	5
ПК-10	Нижняя граница стоимости американского опциона "колл" определяется:	а) S-X, где S-цена базового актива, X-цена исполнения опциона б) A-B в) C-S г) G-U	Средний	5
ПК-10	Кто является основными участниками фьючерсных операций (дайте наиболее полный ответ)?	а) спекулянты; б) хеджеры; в) комитеты биржи и посредники; г) хеджеры и торговцы; д) работники биржы.	Средний	5

ПК-10	Срочные ценные бумаги – это бумаги ...	<ul style="list-style-type: none"> а) оплаченные в течение ближайших двух дней после заключения контракта на их покупку; б) оплата которых будет осуществляться через определенное время в будущем; в) выпущенные на определенный срок; г) гасимые 	Средний	5
ПК-10	Функции биржи по организации обращения фьючерсов (опционов).	<ul style="list-style-type: none"> а) определяет стандартные условия фьючерса в спецификации фьючерсного (опционного) контракта; б) определяет цену исполнения контракта; в) открытие инвестором позиции по фьючерсу (опцион означает заключение контракта; г) заключает биржевой контракт с каждым клиентом индивидуально; д) заключает два противоположных контракта при подаче встречных заявок от инвесторов – на покупку и на продажу. 	Средний	5
ПК-10	Базовая цена актива	а) 990	Высокий	8

	составляет 1000 рублей. Стоимость финансирования 1 %, дивидендный доход 2 %. Определить теоретическую стоимость фьючерса.	б) 800 в) 700 г) 500		
ПК-10	Ожидания изменения стоимости базового актива в будущем и зависит от волатильности базового актива и даты исполнения опциона.	а) Временная стоимость деривативов б) Валютная стоимость в) Рублевая стоимость	Высокий	8
ПК-10	Имеется десятимесячный форвардный контракт на покупку акции. Стоимость акции оставляет 290 рублей. Безрисковая ставка непрерывного накопления составляет 7% годовых, а дивиденды составляют 3 рубля. Дивиденды выплачиваются через три, четыре и десять месяцев. Определить текущую стоимость дивидендов форвардную цену контракта.	$I = 3e^{-0,07 \cdot \frac{3}{12}} +$ $3e^{-0,07 \cdot \frac{4}{12}} +$ $3e^{-0,07 \cdot \frac{10}{12}} = 8,71$ $F_0 = (290 - 8,71)e^{0,07 \cdot 10/12} = 298,18$	Высокий	8
ПК-10	Имеется четырех месячный контракт на покупку акций. Акции бездивидендные. Текущая стоимость акции составляет 450 рублей. Четырех месячные Безрисковые процентные ставки равны 6,3% годовых. Имеется две ситуации. 1. Форвардная цена составляет 410 рублей. 2. Форвардная	а) 9,55 б) 100 в) 200	Высокий	8

	цена составляет 480 рублей. Определить прибыли арбитражера.			
ПК-10	Текущая цена облигации равна 930 долл. Будем считать, что четырехмесячная безрисковая непрерывно начисляемая процентная ставка равна 6% годовых. $T = 4/12$, $r = 0,06$ и $S_0 = 930$.	948,79	Высокий	8
ПК-10	[[1]] – это соглашение между двумя сторонами о будущей поставке предмета контракта (базисного актива), которое заключается вне биржи.	а) Форвардный контракт б) Простой контракт в) Валютный контракт	Низкий	2
ПК-10	В момент заключения форвардного контракта цена спот акции равна 100 руб., ставка без риска 8%. Трёхмесячная форвардная цена будет составлять [[1]].	а) 102 руб. б) 270 руб. в) 400 руб.	Низкий	2
ПК-10	Котировка фьючерсного контракта на трехмесячный евродолларовый депозит равна 90,65%. Текущая ставка LIBOR составляет 9%. В итоге фьючерсная цена составляет 0,35% или 35 базисных пунктов.	а) Верно б) Неверно	Низкий	2
ПК-10	Фьючерсные контракты обращаются	а) только на бирже; б) только на внебиржевом рынке; в) как на биржевом, так и на	Низкий	2

		внебиржевом рынке.		
ПК-10	Положения, характеризующие используемые на рынке деривативов стратегии. Варианты ответа:	<p>а) Арбитраж – одновременная покупка и продажа одного актива на разных рынках по разным ценам;</p> <p>б) Хеджирование – одновременная покупка и продажа одного актива на разных рынках по разным ценам;</p> <p>в) Спекуляция – одновременная покупка и продажа одного актива на разных рынках по разным ценам;</p> <p>г) Хеджирование – страхование риска неблагоприятного изменения цены актива путём занятия противоположных позиций по данному активу по основанному на нём деривативу;</p> <p>д) Спекуляция – покупка актива по низкой цене и продажа через некоторое время по высокой цене.</p>	Низкий	2