

Документ подписан простой электронной подписью  
 Информация о владельце:  
 ФИО: Косенок Сергей Михайлович  
 Должность: ректор  
 Дата подписания: 16.06.2026 11:54:46  
 Уникальный программный ключ:  
 e3a68f3eaa1e62674b54f4998099d3d6bfdcf836

## Тестовое задание для диагностического тестирования по дисциплине:

*Производные финансовые инструменты, 7 семестр*

Код, направление подготовки	38.03.01 Экономика
Направленность (профиль)	Финансы и кредит
Форма обучения	Очная
Кафедра-разработчик	Экономики, учета и финансов
Выпускающая кафедра	Экономики, учета и финансов

Проверяемая компетенция	Задание	Варианты ответов	Тип сложности
ПК-4	<p><i>Выберите один правильный ответ</i></p> <p>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.</p>	а) 90 б) 120 в) 60 г) 150	Средний
ПК-4	<p><i>Выберите один правильный ответ</i></p> <p>Базовая цена актива 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.</p>	а) 130 548,00 б) 200 000,00 в) 800 000,00 г) 10 000 000,00	Средний
ПК-4	<p><i>Выберите один правильный ответ</i></p> <p>Какой финансовый производный инструмент обязывает продавца поставить покупателю базовый актив определенного объема по фиксированной цене в назначенный</p>	а) Фьючерс б) Ванильный опцион в) Форвард г) Акция	Средний

	срок?		
ПК-4	<p><i>Выберите один правильный ответ</i></p> <p>Верны ли следующие утверждения по функционированию опционов?</p> <p>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.</p> <p>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 исполнения опциона брокер берет с вас гарантийное обеспечение (залог).</p>	<p>а) Верны оба утверждения</p> <p>б) Верно только А</p> <p>в) Верно только Б</p> <p>г) Не верны оба варианта</p>	Средний
ПК-4	<p><i>Выберите один правильный ответ</i></p> <p>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.</p>	<p>а) -27,04</p> <p>б) -10</p> <p>в) -40</p>	Средний
ПК-4	<p><i>Выберите один правильный ответ</i></p> <p>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.</p>	<p>а) 105,43</p> <p>б) 180,00</p> <p>в) 300,50</p>	Средний
ПК-4	<p><i>Выберите один правильный ответ</i></p> <p>Нижняя граница стоимости американского опциона "колл" определяется:</p>	<p>а) S-X, где S-цена базового актива, X-цена исполнения опциона</p> <p>б) A-B</p> <p>в) C-S</p> <p>г) G-U</p>	Средний
ПК-4	<p><i>Укажите все правильные ответы</i></p>	<p>а) спекулянты;</p> <p>б) хеджеры;</p>	Средний

	Кто является основными участниками фьючерсных операций)?	в) комитеты биржи и посредники; г) хеджеры и торговцы; д) работники биржи.	
ПК-4	<i>Укажите все правильные ответы</i> Срочные ценные бумаги – это бумаги ...	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
ПК-4	<i>Укажите все правильные ответы</i> Функции биржи по организации обращения фьючерсов (опционов).	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
ПК-4	<i>Выберите один правильный ответ</i> Базовая цена актива составляет 1000 рублей. Стоимость финансирования 1	а) 990 б) 800 в) 700 г) 500	Высокий

	%, дивидендный доход 2 %. Определить теоретическую стоимость фьючерса.		
ПК-4	<i>Выберите один правильный ответ</i>  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
ПК-4	<i>Выберите один правильный ответ</i>  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.	$I = 3e^{\frac{-0,07*3}{12}} + 3e^{\frac{-0,07*4}{12}} + 3e^{\frac{-0,07*10}{12}}$ $F_0 = (290 - 8,71)e^{0,07*10/12}$	Высокий
ПК-4	<i>Выберите один правильный ответ</i>  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 цена составляет 480 рублей. Определить прибыли арбитражера.	а) 9,55 б) 100 в) 200	Высокий
ПК-4	<i>Выберите один правильный ответ</i>  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 $S_0 = 930$ .		Высокий
ПК-4	<i>Выберите один правильный ответ</i>  .... – 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 г) Валютный своп	Низкий

ПК-4	<p><i>Выберите один правильный ответ</i></p> <p>В момент заключения форвардного контракта цена спот акции равна 100 руб., ставка без риска 8%. Трёхмесячная форвардная цена будет составлять .</p>	<p>а) 102 руб. б) 270 руб. в) 400 руб.</p>	Низкий
ПК-4	<p><i>Выберите один правильный ответ</i></p> <p>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.</p>	<p>а) Верно б) Неверно</p>	Низкий
ПК-4	<p><i>Выберите один правильный ответ</i></p> <p>Фьючерсные контракты обращаются</p>	<p>а) только на бирже; б) только на внебиржевом рынке; в) как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.</p>	Низкий
ПК-4	<p><i>Укажите все правильные ответы</i></p> <p>Положения, характеризующие используемые на рынке деривативов стратегии. Варианты ответа:</p>	<p>а) Арбитраж – одновременная покупка и продажа одного актива на разных рынках по разным ценам; б) Хеджирование – одновременная покупка и продажа одного актива на разных рынках по разным ценам; в) Спекуляция – одновременная покупка и продажа одного актива на разных рынках по разным ценам; г) Хеджирование – страхование риска неблагоприятного изменения цены актива путём занятия противоположных позиций по данному активу по основанному на нём деривативу; д) Спекуляция –</p>	Низкий

		покупка актива по низкой цене и продажа через некоторое время по высокой цене.	
--	--	--	--