**МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ**

Работа направляется студентом на электронный адрес преподавателя 17flame@mail.ru минимум за 5 дней до назначенной даты экзамена по курсу.

Представленная студентом работа проверяется преподавателем-лектором и оценивается на «зачет» или «незачет». Получение зачета по контрольной работе обеспечивает студенту допуск к сдаче экзамена по курсу.

Студенты, получившие «незачет» по контрольной работе, получают свою работу для доработки и должны сдать ее повторно до даты экзамена.

Изложение материала должно осуществляться научным языком, быть грамотным, логичным. В случае дословного цитирования каких-либо литературных источников необходимо сделать ссылку на данные источники.

Не допускается сокращение слов, кроме общепринятых. Одного ответа на задачу недостаточно, даже если он верный, обязательно показывать ход решения.

Работы, написанные на основе заведомо устаревших литературных источников, утративших силу нормативных актов, неверных статистических данных, а также копии чужих контрольных работ (в том числе взятые из Интернета), подлежат возврату, и не засчитываются как выполненные.

Объем теоретических вопросов составляет 1-2 машинописных листа. К оформлению текста предъявляются следующие требования: шрифт Times New Roman 14 пунктов; параметры страницы: нижнее поле – 2 см; верхнее поле – 2 см; правое поле – 1,5 см; левое поле – 3 см; абзац выравнивается по ширине, отступы слева и справа – 0 пт, абзацный отступ – 1,25 см, интервал межабзацный – 0 пт, межстрочный – 1,5., страницы – пронумерованы.

**ПЕРЕЧЕНЬ ТЕМ КОНТРОЛЬНЫХ РАБОТ**

***Контрольная работа № 1 (для студентов, фамилии которых начинаются с буквы А, Б, В, Г, Д, Е, Ж).***

1. Теоретический вопрос.

Основные отличия форвардов от других производных ценных бумаг. Виды форвардов.

1. Задачи:

1) Курс спот акции 150 руб. Определить внутреннюю ставку доходности фьючерсного контракта, если трехмесячная фьючерсная цена равна 160 руб.

2) Инвестор покупает стеллаж на акцию сценой исполнения 100 руб. и уплачивает за каждый из опционов премию 10 руб. , то какие действия он совершит и чему будет равен его финансовый результат, если к моменту истечения контрактов курс акции составит 150 руб.

***Контрольная работа № 2 (для студентов, фамилии которых начинаются с буквы З, И, К, Л, М, Н, О).***

1. Теоретический вопрос.

Основные отличия фьючерсов от других производных ценных бумаг. Виды фьючерсов

1. Задачи:

1) Инвестор приобрел европейский опцион колл с ценой исполнения 100 р., если на момент исполнения опциона рыночная цена актива составила 115 руб., то чему равен финансовый результат инвестора, при условии, что опционная премия составила 10 р.?

2) Инвестор покупает стеллаж на акцию сценой исполнения 100 руб. и уплачивает за каждый из опционов премию 10 руб. , то какие действия он совершит и чему будет равен его финансовый результат, если к моменту истечения контрактов курс акции составит 50 руб.

***Контрольная работа № 3 (для студентов, фамилии которых начинаются с буквы П, Р, С, Т, У, Ф, Х).***

1. Теоретический вопрос.

Основные отличия опционов от других производных ценных бумаг. Виды опционов

1. Задачи:

1) Определить форвардную цену актива, по которому не выплачиваются доходы, если спот-цена актива 500 р., ставка без риска 15%, контракт заключается на полгода.

2) Фермер  ожидает через полгода получить урожай зерна, которое он поставит на  рынок. Существует  риск, что  к этому моменту времени цена на зерно может упасть. Поэтому он   решает застраховаться от ее падения с помощью заключения фьючерсного контракта. Фьючерсная котировка с поставкой зерна через полгода  равна 500 тыс.  руб. за тонну фермера устраивает и он продает фьючерсный контракт. Контракт истекает именно в тот день, когда фермер планирует поставить зерно на рынок. Он  мог бы поставить его по фьючерсному контракту, однако место поставки, предусмотренное условиями контракта, его не устраивает из-за дополнительных накладных  расходов. Поэтому он будет поставлять зерно на местный  рынок и одновременно закрывать контракты оффсетной сделкой в день истечения контракта.

Если к моменту поставки  зерна цена  на спотовом рынке выросла до 600 тыс.  руб за тонну, то чему равен финансовый результат фермера

***Контрольная работа № 4 (для студентов, фамилии которых начинаются с буквы Ц, Ч, Ш, Щ, Э, Ю, Я).***

1. Теоретический вопрос.

Основные отличия свопов от других производных ценных бумаг. Виды свопов.

1. Задачи:

1) Цена  спот краткосрочной бескупонной облигации  равна 75%, ставка без   риска  — 15%. Определить форвардную  цену  облигации с поставкой  через месяц

2) Контракт на ближайший фьючерс на облигации Ростелекома истекает 15 июня еще один контракт на эту же серию — 15 июля. Фьючерсная цена первого контракта равна 90%, второго — 90, 05%. Инвестор полагает, что спрэд между ценами должен составлять не менее 1% .

Указать действия инвестора (какой стратегии он будет придерживаться и какие контракты приобретать) и рассчитать их финансовый результат, если в следующий момент времени фьючерсная цена первого контракта составит 89,9%, а второго 91%, номинал контракта равен 100 тыс. руб.