



## Производные финансовые инструменты.м

- 1 Продавец опциона на продажу ведет игру ...
- 2 При биржевой торговле опционами используется централизованный клиринг – это означает, что ...
- 3 Если ожидается падение цены базовой акции, то лучшим решением для получения прибыли будет ...
- 4 Если инвестор, купив 05 мая на бирже опцион на покупку базовой акции со сроком окончания 31 августа, через месяц решит закрыть свою позицию, то...
- 5 В опционной сделке позиции покупателя и продавца опциона ...
- 6 Величина опционного контракта, т.е. количество акций в одном опционе, ...
- 7 Если инвестор 27.09.2009 г. купил за 500 руб. опцион на покупку 100 акций с ценой исполнения опциона  $K = 26$  руб., рыночная цена акций в этот момент была 20 руб., срок окончания опциона 10.02.2010 г., и если владелец опциона реализовал опцион 12 января 2010 г., то этот опцион надо отнести к ...
- 8 Текущая котировальная цена опциона колл ...
- 9 Если инвестор 27.09.2009 г. купил за 500 руб. опцион на покупку 100 акций с ценой исполнения опциона  $K = 26$  руб., рыночная цена акций в этот момент была 20 руб., срок окончания опциона 10.02.2010 г. и если владелец опциона будет реализовывать его 25.10.2009 г., когда цена акций поднялась до 35 руб., то продавать акции будет...
- 10 Европейский опцион на покупку долларов США на российские рубли (рубль/доллар) является эквивалентом ...
- 11 Если инвестор приобрел опцион на покупку акции с ценой исполнения  $K = 50$  руб. и если в момент  $T$  окончания опциона рыночная цена базовой акции составит величину  $ST$ , то стоимость опциона составит ...
- 12 Если по базовой акции за время действия опциона выплачивается дивиденд, то стоимость европейского опциона на продажу в любой момент времени  $t$  необходимо ... данного дивиденда



- 13 Отрицательная стоимость опциона ...
- 14 Если по базовой акции выплачиваются дивиденды, то американский опцион на покупку ...
- 15 Если в момент покупки опциона на покупку с ценой исполнения  $K = 50$  руб. рыночная цена базовой акции также составила 50 руб., то стоимость данного опциона на покупку ...
- 16 Стоимость опциона на продажу в момент его исполнения, когда цена базовой акции составит величину  $ST$ , ...
- 17 При прочих равных условиях американский опцион с более длительным сроком до окончания ...
- 18 Американский опцион на акцию по сравнению с европейским опционом на эту же акцию ...
- 19 Если имеются два опциона на покупку с одинаковым сроком окончания  $T$  и одинаковой базовой акцией, и цена исполнения первого опциона  $K_1 = 25$  руб., а второго опциона  $K_2 = 40$  руб., то тогда ...
- 20 В любой момент времени  $t$  стоимость европейского опциона на покупку ...
- 21 Суммарную стоимость опциона в любой момент времени  $t$  можно представить как ...
- 22 Для оценки стоимости американских опционов формула Блэка-Шоулса ...
- 23 В любой момент времени  $t$ , если рыночная цена  $St$  базовой акции точно равняется цене реализации опциона  $K$ , то внутренняя стоимость опциона ...
- 24 Если по базовой акции за время действия опциона должен выплачиваться дивиденд, то формула Блэка-Шоулса в этом случае ...
- 25 В любой момент времени  $t$ , если рыночная цена  $St$  базовой акции точно равняется цене реализации опциона  $K$ , то полная стоимость опциона ...
- 26 Для того чтобы применить на практике формулу Блэка-Шоулса, необходимо учитывать ряд параметров, среди которых срок окончания опциона ...
- 27 В основе биномиальной модели находится понятие репликантного портфеля, который формируется путем покупки ...



- 28 Для того чтобы применить на практике формулу Блэка-Шоулса, необходимо учитывать ряд параметров, среди которых стандартное отклонение цены оцениваемого опциона ...
- 29 Простая биномиальная модель построена на предположении, что в момент окончания опциона цена базовой акции ...
- 30 Для того чтобы применить на практике формулу Блэка-Шоулса, необходимо учитывать ряд параметров, среди которых ожидаемая доходность рыночного портфеля ...
- 31 Если инвестор использует при реализации инвестиционной стратегии обеспеченный опцион на покупку акции, то это означает, что ... для совершения сделки
- 32 Чтобы реализовать стратегию «длинных ножниц», инвестор должен одновременно ...
- 33 Продажа обеспеченных опционов на покупку означает, что инвестор одновременно ...
- 34 Покупка обеспеченных опционов на продажу по характеру получаемой прибыли эквивалентна стратегии ...
- 35 Если инвестор продал обеспеченный опцион на покупку базовой акции, в момент совершения сделки рыночная цена базовой акции составила 80 руб, цена исполнения опциона  $K = 80$  руб., опционная премия равна 10 руб., и срок действия опциона закончится через один месяц, когда цена базовой акции повысится до 120 руб., то инвестор получит ...
- 36 Если инвестор купил обеспеченный опцион на продажу базовой акции, в момент совершения сделки рыночная цена базовой акции составила 80 руб., цена исполнения опциона  $K = 80$  руб., опционная премия равна 9 руб. и срок действия опциона закончится через один месяц, то инвестор получит прибыль, если цена базовой акции будет ...
- 37 Если инвестор продал обеспеченный опцион на покупку базовой акции, в момент совершения сделки рыночная цена базовой акции составила 80 руб., цена исполнения опциона  $K = 80$  руб., опционная премия равна 10 руб. и срок действия опциона закончится через один месяц, когда цена базовой акции понизится до 50 руб., то инвестор получит ...



- 38) Если инвестор купил обеспеченный опцион на продажу базовой акции, в момент совершения сделки рыночная цена базовой акции составила 80 руб., цена исполнения опциона  $K = 80$  руб., опционная премия равна 9 руб. и срок действия опциона закончится через один месяц, когда цена базовой акции повысится до 120 руб., то инвестор получит ...
- 39) Если инвестор продал обеспеченный опцион на покупку базовой акции, в момент совершения сделки рыночная цена базовой акции составила 80 руб., цена исполнения опциона  $K = 80$  руб., опционная премия равна 10 руб. и срок действия опциона закончится через один месяц, то для получения инвестором прибыли при окончании опциона необходимо, чтобы цена базовой акции ...
- 40) Если инвестор купил обеспеченный опцион на продажу базовой акции, В момент совершения сделки рыночная цена базовой акции составила 80 руб., цена исполнения опциона  $K = 80$  руб., опционная премия равна 9 руб. и срок действия опциона закончится через один месяц, когда цена базовой акции понизится до 50 руб., то инвестор получит ...
- 41) Вместо того чтобы использовать физическую поставку базового средства, большинство трейдеров на фьючерсном рынке предпочитают:
- 42) Если участник фьючерсной сделки находится в короткой позиции, то, чтобы закрыть свою позицию, он должен ...
- 43) Инвесторы предпочитают торговать фьючерсными контрактами на товары, а не самими товарами, потому что ...
- 44) Если продавец фьючерса в момент исполнения сделки обязан купить базовое средство по цене исполнения фьючерса, то ...
- 45) Основным преимуществом фьючерса по сравнению с форвардом является то, что ...
- 46) К основным отличиям фьючерса от форварда относится то, что ...
- 47) Участник фьючерсной сделки после получения маржинального требования должен депонировать на счет сумму, ...
- 48) К основным отличиям фьючерса от форварда относится то, что ...
- 49) К основным отличиям фьючерса от форварда относится то, что ...
- 50) Инвесторы предпочитают торговать фьючерсными контрактами на товары, а не самими товарами, потому что ...



- 51) Если повышение цены базового средства приводит к тому, что участник фьючерсной сделки должен внести деньги на свой счет, то ...
- 52) Если инвестор решает открыть длинную позицию по фьючерсам на золото по цене 650 USD за унцию, брокер потребовал в качестве первоначальной маржи 5% начальной суммы контракта, а на следующий день цена золота устанавливается на уровне 660 USD за унцию, то инвестор, если он совершил обратную сделку, может получить доходность на инвестированный капитал ...
- 53) В форвардной сделке обязанной стороной по сделке ...
- 54) К основным отличиям фьючерса от форварда относится то, что ...