****

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО  
ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ДОНСКОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

(ДГТУ)

# Факультет «Инновационный бизнес и менеджмент»

Кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ**

**ПО ВЫПОЛНЕНИЮ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

«БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ И АНАЛИЗ ОПЕРАЦИЙ ХЕДЖИРОВАНИЯ»

**по направлению 38.04.01 “ЭКОНОМИКА”**

**направление подготовки : «**Цифровое бухгалтерско-аналитическое обеспечение бизнеса»

Ростов-на-Дону, 2021

Автор-составитель:

ЕРЕМЕНКО ВЕРА АЛЕКСЕЕВНА

к.эн., доцент кафедры БУАиА

Изложены порядок написания контрольной работы и основные требования, предъявляемые к его содержанию.

Содержатся рекомендации по оформлению контрольной работы.

Предназначены для бакалавров очной и заочной формы обучения по направлению 38.03.01 “ЭКОНОМИКА” направление подготовки «Цифровое бухгалтерско-аналитическое обеспечение бизнеса»

**Контрольная работа**

по изучению дисциплины «Бухгалтерский учет и анализ операций хеджирования» представляет самостоятельную работу, требующую личной инициативы и творчества студента.

Приведены методические указания к выполнению контрольной работы; варианты контрольных заданий, составленные с учетом действующего законодательства Российской Федерации. Предложенные для самостоятельной работы практические задания позволят студентам углубить полученные знания по каждой теме дисциплины.

Методические указания разработаны в соответствии с требованиями государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика», направление подготовки «Цифровое бухгалтерско-аналитическое обеспечение бизнеса»

В методических указаниях к выполнению контрольных работ приводится список рекомендуемой литературы, включающий законодательные и нормативные документы.

**1 Цель и задачи контрольной работы**

В соответствии с учебным планом студенты заочной формы обучения выполняют письменную контрольную работу по курсу. Целью контрольной работы является привитие студентам навыков самостоятельной работы над литературными и законодательными источниками с тем чтобы на основе их анализа и обобщения они могли делать собственные выводы теоретического и практического характера, обосновывая их соответствующим образом.

В отличие от теоретических семинаров, при проведении которых студент приобретает, в частности, навыки высказывания своих суждений и изложения мнений других авторов в устной форме, написание контрольных работ позволит ему сделать то же самое, но уже в письменной форме грамотным языком. Кроме того, контрольная работа прививает навыки самостоятельного решения задач, что является немаловажным фактором успешной практики.

Выполнение контрольной работы призвано решить следующие задачи: расширить и систематизировать теоретические и практические знания; привить навыки применения полученных знаний для решения конкретных практических заданий.

В процессе выполнения контрольной работы студенту необходимо дать теоретическое обоснование и раскрыть сущность темы контрольной работы.

**2 Подготовка контрольной работы**

Успешное выполнение контрольной работы во многом зависит от правильной организации самостоятельной работы.

Подготовка контрольной работы делится, как правило, на следующие этапы: подбор и изучение литературы по теме контрольной работы; написание текста работы; оформление и представление контрольной работы на проверку.

Проверенная контрольная работа должна быть размещена в портфолио студента до экзамена.

Контрольная работа состоит из теоретической и практической части.

Номер варианта теоретической части контрольной работы определяется по последней цифре в номере зачетной книжки.

Практическую часть составляют тесты для всех вариантов.

**3. Оформление контрольной работы**

Контрольная работа должна соответствовать требованиям ДГТУ по содержанию и оформлению. Она должна иметь следующую структуру:

-титульный лист.

-содержание

-введение, раскрывающее актуальность данной темы, объем введения 1-2 страницы;

-глава 1- теоретическая часть, состоящая из подразделов: понятие, основные положения налога, налогооблагаемую базу для расчета налога и др.

- заключение (с выводами и предложениями),

- список использованной литературы

Каждую главу целесообразно разбивать на параграфы (минимум два), а в некоторых случаях параграфы могут включать и подпараграфы.  
  
При формулировании названия глав не допускается повторение темы контрольной работы.

При написании содержания параграфов глав работы стремитесь к тому, чтобы не было повторов при изложениианалогичного материала;

В заключении излагаются основные выводы по теме и их взаимосвязь с целью работы и конкретными задачами, поставленными и сформулированными во введении.

Выводы должны быть краткими и в сжатом виде формулировать результаты исследования.

Примерный объем заключения 1-2 страницы. 

*Необходимо начинать писать введение, каждую главу и* *заключение с новой страницы.. Это требование не относится к параграфам.*  
  
Список использованной литературы, как правило, включает не только те источники, на которые в работе имеются сноски или ссылки, но и те, которые были изучены при исследовании темы.   
  
Литература группируется в списке в следующем порядке:  
  
1) нормативно-правовые акты - в хронологической последовательности);  
  
2) источники статистических данных;  
  
3) книги и статьи в алфавитном порядке.

Например, для написания работы использовались три учебника и семь журнальных статей разных авторов. В этом случае располагаем всех авторов в алфавитном порядке по первой букве фамилии. Если же первые буквы совпадают, то обращаем внимание на вторую букву.  
  
Обратите внимание на то, что литература, включенная в список, нумеруетсясплошным порядком от первого до последнего названия без точки. Например:

Кондраков, Н.П. Бухгалтерский учет: Учеб. Пособие/ Н.П.Кондраков – М.: Инфра-М, 2015

*Общий объем контрольной работы15- 20 машинописных листов*

**4 Проверка контрольной работы**

Если работа после рецензирования преподавателя допущена к защите, то ее необходимо защитить. Если работа не допущена к защите, то она дорабатывается в соответствии с замечаниями и сдается на проверку повторно. Контрольная работа должна быть зачтена до начала экзаменационной сессии и размещена в портфолио студента.

Оценки «зачтено» заслуживают контрольные работы, в которых полно и всесторонне раскрыто теоретическое содержание вопросов темы, сделаны экономически обоснованные выводы.

**5 Варианты тем контрольных работ по дисциплине** «Бухгалтерский учет и анализ операций хеджирования»

5.1 ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

1. Тема1 . Хеджирование процессов управления рисками.
2. Тема 2 . Иммунизация. Финансирование актива с помощью обязательств.
3. Тема 3. Хеджируемые позиции. Цены, процентные ставки. Фондовые и товарные цены. Капитал. Любая среда с изменяющимися ценами.
4. Тема 4. Отражение в учете процессов хеджирования: балансовый и забалансовый учет. Управленческий учет процессов хеджирования. Стратегический учет процессов хеджирования.
5. Тема 5. Результаты хеджирования. Защита базисного актива производным финансовым инструментом. Защита капитала. Защита чистых пассивов.
6. Тема 6 . Факторы определяющие степень соблюдения стандартов бухгалтерского учета с учетом интересов хеджирования.
7. Тема 7 Модель определения цены опциона Блека-Скоулза. Модель определения цены Кокса-Роса-Рубинштейна. Модель валютного опциона Гармана-Кльхагена.
8. Тема 8. Позиции использования специального учетно-аналитического механизма для отражения процессов хеджирования Практическое задание:

Тема 9. Стандарт определения прибылей и убытков. Дезагрегированный показатель хеджирования

Тема 10. Разработка хеджированного производного балансового отчета.

5.2 ПРАКТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

Тесты

1. Главная цель хеджирования состоит в:

а) максимизации благосостояния собственников с помощью рациональной финансовой политики;

б) максимизации благосостояния собственников;

в) максимизации рыночной стоимости предприятия;

г) уменьшения или исключения инвестиционного риска за счет использования компенсирующей риск позиции по производным инструментам.

2.Как происходит отражение в учете форвардных контрактов:

а) на дату окончания контракта;

б) ежедневно, как правило, на конец торгов;

в) при совершении операции;

г) на дату заключения договора (гарантии, поручительства).

3. Какой из элементов не входит в элементы бухгалтерского механизма хеджирования:

а) технические средства управления;

б) форма заключения договоров хеджирования;

в) переоценка инструментов хеджирования;

г) наличие предварительных расходов, залога.

4. Место заключения форвардных контрактов:

а) на бирже;

б) не лимитируются;

в) биржевые и не биржевые;

г) внебиржевой продукт.

5. В хеджировании выработка стратегии, и ее практическая реализация производится на базе:

а) хеджировано-интегрированного балансового отчета;

б) производного балансового отчета;

в) структурированного балансового отчета;

г) нулевого производного балансового отчета.

6. Чистые пассивы могут быть представлены в виде:

а) положительного стоимостного показателя;

б) нулевого стоимостного показателя;

в) отрицательного стоимостного показателя;

г) все три утверждения верны.

7. Назовите основные элементы опциона:

а) компания, акции которой могут быть куплены, число приобретаемых акций, цена страйк, дата экспирации;

б) актив, дата, после которой право купить утрачивается, цена приобретения акций, информационное обеспечение;

в) число приобретаемых акций, финансовые ресурсы, цена страйк, количество участников сделки ;

г) число приобретаемых акций, цена страйк, количество участников сделки, благоприятная ситуация на бирже.

8. Хеджируемыми позициями являются:

а) деривативы;

б) облигации;

в) ссуды;

г) векселя.

9. Операции хеджирования обычно заключаются для защиты следующих позиций:

а)иностранной валюты;

б)товаров;

в)ценных бумаг;

г) иностранной валюты; товаров; ценных бумаг.

10. Репорт, депорт, операции с курсовыми разницами, операции СВОП, валютный арбитраж, процентный арбитраж, валютная спекуляция, лидз энд легз входят в группу приёмов по:

а) приёмы, направленные на сохранение способности капитала приносить высокий доход;

б) приёмы, направленные на перевод денежных средств;

в) приёмы, носящие спекулятивный характер;

г) приёмы, направленные на перемещение капитала для его прироста.

11.Срок действия фьючерсного контракта:

а) 1 месяц и более;

б)1-3 месяца и более;

в) от 1 дня до 5 лет;

г) до 15 лет.

12. Выявление состава основных финансовых рисков, присущих хозяйственной деятельности предприятия; оценка уровня этих рисков и объема связанных с ними возможных финансовых потерь; формирование системы мероприятий по профилактике и минимизации отдельных финансовых рисков, а также их страхованию, это:

а) функция управления финансовыми рисками;

б) функция управления инвестициями;

в) функция управления капиталом;

г) функция управления активами.

13. Как происходит отражение в учете опционов:

а) определяется приказом по учетной политике;

б) на дату страхового случая при наличии соответствующего договора;

в) при совершении операции;

г) на дату окончания контракта.

14. Какой из элементов не входит в элементы бухгалтерского механизма хеджирования:

а) возникновение обязательств;

б) форма заключения договоров хеджирования;

в) существующая практика отражения в учете;

г) финансовые инструменты и методы.

15. Что не входит в элементы бухгалтерского механизма хеджирования:

а) принятие решений по резервной защите организации;

б) информационное обеспечение организации

в) место заключения контрактов и их форма;

г) составление гипотетического производного балансового отчета.

16. Объектами хеджирования служат :

а) финансовые отношения;

б) любые активы;

в) денежный оборот;

г) кругооборот капитала.

17. Какой из экономистов получил в 1997 г. Нобелевскую премию совместно с Робертом Мертоном за разработку метода оценки вторичных ценных бумаг:

а) Скоулз Майрон;

б) Рональд Коулз;

в) П.Э.Самуэльсон;

г) Гэри Беккер.

18.Какой американский экономист принял непосредственное участие в разработке модели ценообразования Блека-Шоулза:

а) Ж.Лоран;

б) Роберт Мертон;

в) Мертон Миллер;

г) Рональд Коулз.

19. Впервые в России проблему нулевых балансов в статье «Баланс-нетто: нужен ли он при приватизации?», опубликованной в журнале «Бухгалтерский учёт», поднял доктор экономических наук, профессор :

а) А.Д. Шеремет;

б) И.Н.Богатая;

в) В. И. Ткач;

г) Г.Е.Крохичева.

20.Отражение финансового результата фьючерсных контрактов происходит:

а) на дату окончания контракта с возможностью перенесения финансового результата на другой квартал;

б) финансовый результат определяется ежедневно;

в)только при совершении операции;

г) при окончании отчетного периода.

21. Минимальный размер колебания цены каждого фьючерсного контракта («тик») устанавливается:

а) стихийно в процессе торговли;

б) соответствующей биржей;

в) соответствующими государственными органами;

г) компетентными общественными ассоциациями.

22. Фьючерсные цены определяются:

а) методом открытого выкрика в процессе столкновения предложений на продажу и покупку;

б) руководителям биржи;

в) расчетной палатой;

г) приказами клиентов.

23. Продажа опциона привлекательна для инвестора, т.к. эта операция:

а) имеет неограниченную прибыль;

б) имеет низкий риск;

в) дает возможность авансового получения премии;

г) имеет высокий показатель левериджа.

24. Покупатель опциона на покупку может:

а) реализовать опцион;

б) продать опцион;

в) дать опциону истечь;

г) все перечисленное вместе.

25. При истечении срока опциона его стоимость определяется:

а) внутренней стоимостью;

б) временной стоимостью;

в) внутренней стоимостью, умноженной на временную стоимость;

26.Для страхования от падения цен необходимо:

а) купить опцион на покупку;

б) купить опцион на продажу;

27. Опцион может быть реализован:

а) покупателем опциона;

б) продавцом опциона;

в) и тем и другим.

28. Хеджер, имеющий длинную позицию по рынку спот и короткую – по фьючерсу, имеет:

а) «длинную позицию по базису»;

б) «короткую позицию по базису».

29. Хеджер, имеющий короткую позицию по рынку спот и длинную – по фьючерсу, имеет:

а) «длинную позицию по базису»;

б) «короткую позицию по базису».

30. Из скольки этапов состоит любая фьючерсная сделка?

а) 1;

б) 2;

в) 3;

г) 4.

Задание 2

Составить **Хеджированный производный балансовый отчет**

**Хеджированный производный балансовый отчет**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Бухгалтерский баланс | | Хеджированные записи | | Хеджированный  балансовый отчет | | Гипотетические  проводки | | Хеджированный производный балансовый отчет | |
| Раздел | Сумма | Дт | Кт | Раздел | Сумма | Дт | Кт | Раздел | Сумма |
| I | 70509 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| II | 33263 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| III | 29729 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| V | 74043 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Баланс | 103772 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Чистые активы | \ |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Чистые пассивы |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Норматив  резерв. сист. |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Отклонение от норматива. |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

### Литература

|  |
| --- |
| 1. Авдошин, С. М. Информатизация бизнеса. Управление рисками / С.М. Авдошин, Е.Ю. Песоцкая. - М.: ДМК Пресс, **2017**. - 176 c. 2. Авдошин, С.М. Информатизация бизнеса. Управление рисками / С.М. Авдошин. - М.: Книга по Требованию, **2016**. - 176 c. 3. Безопасность России. Анализ риска и проблем безопасности. В 4 частях. Часть 2. Безопасность гражданского и оборонного комплексов и управление рисками. - М.: Международный гуманитарный фонд "Знание", **2018.** - 752 c. 4. Касимов, Юрий Основы финансовых вычислений. Портфели активов, оптимизация и хеджирование / Юрий Касимов. - М.: КноРус, 2017. - **343 c.** 5. Пеникас, Г. И. Модели «копула» в задачах хеджирования ценового риска / Г.И. Пеникас. - М.: Синергия, **2018. - 154** c. 6. Рыхтикова, Н. А. Анализ и управление рисками организации / Н.А. Рыхтикова. - М.: Форум, **2018**. - 240 c. 7. Самоявчева, Марина Опционное хеджирование / Марина Самоявчева. - М.: LAP Lambert Academic Publishing, **2017**. - 136 c. 8. Саркисян, А.М. Производные финансовые инструменты. Хеджирование, спекуляция, арбитраж / А.М. Саркисян. - М.: Прогресс, **2017**. - 196 c. 9. Соколов, Павел Использование коинтеграции для хеджирования / Павел Соколов. - М.: LAP Lambert Academic Publishing, **2017**. - 144 c. 10. Соложенцев, Е.Д. Сценарное логико-вероятностное управление риском в бизнесе и технике / Е.Д. Соложенцев. - Москва: **СПб. [и др.] : Питер, 2016. -** 432 c. 11. Черешкин, Д.С. Проблемы управления рисками и безопасностью. Том 31 / Д.С. Черешкин. - Москва: **Машиностроение, 2016. - 939** c. 12. Шахов, В. В. Теория и управление рисками в страховании / В.В. Шахов, В.Г. Медведев, А.С. Миллерман. - М.: Финансы и статистика, **2018.** - 224 c. |