



Пример

- Рассмотрим пример, когда инвесторы *A* и *B* собираются заключить контракт с опционом «пут». Данный контракт позволит инвестору *A* продать 100 акций компании *БЕТА* инвестору *B* по 30 руб. в любой момент в течение последующих шести месяцев.
- В настоящее время акции *БЕТА* продаются на бирже по 35 руб. за штуку. Инвестор *A*, потенциальный покупатель, полагает, что курс обыкновенной акции *БЕТА* существенно упадет в течение следующих шести месяцев. Инвестор *B*, потенциальный продавец, имеет другое мнение об акциях компании *БЕТА*, а именно: курс акции не упадет ниже 30 руб. за этот период.
- Так же, как и в случае с опционом «колл» на акции компании *Альфа*, инвестор *B* идет на риск, подписывая контракт, и потребует за это компенсацию. Риск состоит в том, что курс акции *БЕТА* упадет существенно ниже 30 руб. В этом случае инвестор *B* должен будет купить акции по 30 руб. у компании *A*, хотя на рынке они столько не стоят. Возможно, курс акции *БЕТА* понизится до 20 руб., в результате покупка акций обойдется инвестору *B* в 3000 руб. (30 руб. x 100 акций) при том, что стоят они только 2000 руб. (20 руб. x 100 акций).