

год начала подготовки 2018

**АНО ВО «Российский новый университет»**

**Елецкий филиал Автономной некоммерческой организации высшего образования «Российский новый университет»  
(Елецкий филиал АНО ВО «Российский новый университет»)**

кафедра прикладной экономики и сферы обслуживания

**Рабочая программа учебной дисциплины (модуля)**

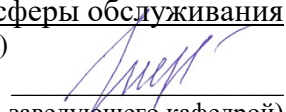
Основы финансовых расчетов  
(наименование учебной дисциплины (модуля))

38.03.01 Экономика  
(код и направление подготовки/специальности)

Финансы и кредит  
(код и направление подготовки/специальности, в случаях, если программа разработана для разных направлений подготовки/специальностей)

---

Рабочая программа учебной дисциплины (модуля) рассмотрена и утверждена на заседании кафедры 12 февраля 2018 г., протокол № 6/1.

Заведующий кафедрой Прикладной экономики и сферы обслуживания  
(название кафедры)  
к.п.н., доцент Гнездилова Н.А.   
(ученая степень, ученое звание, фамилия и инициалы, подпись заведующего кафедрой)

Елец, 2018

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целями освоения дисциплины «Основы финансовых расчетов» является:

**Обеспечение профессионального образования** теоретических основ финансовых расчетов, в том числе математических понятий дисциплины.

**Формирование у обучающихся** формирование у обучающихся теоретических знаний и практических навыков по использованию методов финансовых вычислений.

**Изучение учебной дисциплины** основных, используемых на практике математических моделей для применения их в финансовом менеджменте

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОП БАКАЛАВРИАТА

Учебная дисциплина «Основы финансовых расчетов» относится к дисциплинам по выбору вариативной части учебного плана (Б1.В.ДВ.05.01).

Перечень предшествующих учебных дисциплин, формирующих знания, умения и навыки, необходимые для изучения данной учебной дисциплины: Маркетинг, Менеджмент, Бухгалтерский учет и аудит, Деньги, кредит, банки, Экономическая политика государства, Инвестиции.

Перечень последующих учебных дисциплин, для которых необходимы знания, умения и навыки, формируемые данной учебной дисциплиной: Финансы, Финансовый менеджмент, Экономика фирмы.

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОП

В результате освоения дисциплины обучающийся должен овладеть следующими компетенциями:

ОПК-3 Способностью выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты и обосновать полученные выводы;

ПК-19 Способность рассчитывать показатели проектов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, обеспечивать их исполнение и контроль, составлять бюджетные сметы казенных учреждений и планы финансово-хозяйственной деятельности бюджетных и автономных учреждений.

### Планируемые результаты освоения компетенций

Компетенция	Показатели (планируемые) результаты обучения
<p><b>ОПК-3</b></p> <p>Способностью выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты и обосновать полученные выводы</p>	<p><b>Владеть</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-навыками анализа результатов и обоснования полученных выводов при обработке экономических данных; В2(ОПК-3)</li> <li>-методикой построения, анализа и применения математических моделей для оценки состояния и прогноза развития экономических явлений и процессов В3(ОПК-3)</li> <li>-владение приемами анализа синтеза, обобщения, классификации и выявления причинно-следственных связей при оценке ситуации В5(ОПК-3)</li> </ul>
	<p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-анализировать результаты и обосновывать полученные выводы при обработке экономических данных в соответствии с поставленной задачей У2(ОПК-3)</li> <li>-применять методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментального исследования для решения экономических задач У3(ОПК-3)</li> <li>-давать точные формулировки и определения (дефиниции) У5(ОПК-3)</li> </ul>
	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- способы анализа результатов и обоснования полученных выводов при обработке экономических данных в соответствии с поставленной задачей З2 (ОПК-3)</li> <li>-основы математического анализа, необходимые для решения экономических задач З3 (ОПК-3)</li> </ul>

	-структуру научного знания, специфику эмпирического и теоретического уровней научного познания 36 (ОПК-3)
<p align="center"><b>ПК-19</b></p> <p>Способность рассчитывать показатели проектов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, обеспечивать их исполнение и контроль, составлять бюджетные сметы казенных учреждений и планы финансово-хозяйственной деятельности бюджетных и автономных учреждений</p>	<p align="center"><b>Владеть:</b></p> <p>-навыками исполнения планов финансово-хозяйственной деятельности бюджетных и автономных учреждений; В3(ПК-19)</p> <p>- навыками анализа и интерпретации данных отечественной и зарубежной статистики при расчете показателей проектов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, обеспечении их исполнения и контроля, составлении бюджетных смет казенных учреждений и планов финансово-хозяйственной деятельности бюджетных и автономных учреждений; В10(ПК-19)</p> <p>- навыками использования направлений государственной инвестиционной политики РФ при расчете показателей проектов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, обеспечении их исполнения и контроля, составлении бюджетных смет казенных учреждений и планов финансово-хозяйственной деятельности бюджетных и автономных учреждений; В11(ПК-19)</p>
	<p align="center"><b>Уметь:</b></p> <p>- составлять планы финансово-хозяйственной деятельности бюджетных и автономных учреждений;У4(ПК-19)</p> <p>- анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики при расчете показателей проектов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, обеспечении их исполнения и контроля, составлении бюджетных смет казенных учреждений и планов финансово-хозяйственной деятельности бюджетных и автономных учреждений;У10(ПК-19)</p> <p>- использовать положения государственной инвестиционной политики РФ при расчете показателей проектов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, обеспечении их исполнения и контроля, составлении бюджетных смет казенных учреждений и планов финансово-хозяйственной деятельности бюджетных и автономных учреждений;У11(ПК-19)</p>
	<p align="center"><b>Знать:</b></p> <p>- структуру бюджетной сметы казенных учреждений;34(ПК-19)</p> <p>- методы анализа и интерпретации данные отечественной и зарубежной статистики при расчете показателей проектов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, обеспечении их исполнения и контроля, составлении бюджетных смет казенных учреждений и планов финансово-хозяйственной деятельности бюджетных и автономных учреждений; 310(ПК-19)</p> <p>- положения государственной инвестиционной политики РФ при расчете показателей проектов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, обеспечении их исполнения и контроля, составлении бюджетных смет казенных учреждений и планов финансово-хозяйственной деятельности бюджетных и автономных учреждений;311(ПК-19)</p>

**4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

Дисциплина предполагает изучение 7 тем. Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единиц (108 часов).

**Общий объем учебной дисциплины**

№	Форма обучения	Семестр/сессия, курс	Общая трудоемкость		в том числе контактная работа с преподавателем						СР	Контроль	
			в з.е.	в часах	Всего	Л	Сем	КоР	КРП	Конс.			Зачет
1.	Заочная	5 сессия, 3 курс		36	4	4						32	
		6 сессия, 3 курс	3	72	6		4	1,7			0,3	62,3	3,7

	<i>Итого:</i>	3	108	10	4	4	1,7			0,3	94,3	3,7
--	---------------	---	-----	----	---	---	-----	--	--	-----	------	-----

**Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий  
заочная форма**

№ №	Наименование разделов, тем учебных занятий	Всего часов	Контактная работа с преподавателем						СР	Контроль	Результаты обучения	
			Всего	Л	Сем	КоР	КРП	Конс				Зачет
<i>Раздел 1: Предмет и задачи основ финансовых расчетов</i>												
1.	Теоретические основы финансовых расчетов			1						13,5		B1(OK-3) У1(OK-3) 31(OK-3) 32(OK-3) 33(OK-3)
<i>Раздел 2: Нарращение и дисконтирование по процентным ставкам</i>												
2.	Нарращение и дисконтирование по простым процентам			1						13,5		B1(OK-3) У1(OK-3) 31(OK-3) 32(OK-3) 33(OK-3)
3.	Нарращение и дисконтирование по сложным процентам				1					13,5		B1(OK-3) У1(OK-3) 31(OK-3) 32(OK-3) 33(OK-3)
4.	Учет инфляционного обесценения денежных средств в принятии финансовых решений				1					13,5		B1(OK-3) У1(OK-3) 31(OK-3) 32(OK-3) 33(OK-3)
<i>Раздел 3: Постоянные финансовые ренты</i>												
5.	Постоянные и переменные финансовые ренты			1						13,5		B4(OK-3) У4(OK-3) 34(OK-3)
6.	Анализ финансовых потоков			1	1					13,5		B1(OK-3) У1(OK-3) 31(OK-3) 32(OK-3) 33(OK-3)
7.	Кредитные расчеты				1					13,5		B1(OK-3) У1(OK-3) 31(OK-3) 32(OK-3) 33(OK-3)
8.	Промежуточная аттестация (экзамен)	10		4	4	1,7			0,3		6,6	

**5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ**

№ п/п	Наименование раздела, темы учебной дисциплины	Содержание раздела, темы
1	2	3
1.	Теоретические основы финансовых расчетов	Основные понятия финансовых расчетов. Обзор ключевых категорий и положений. Время как фактор в финансовых расчетах. Необходимость учета временного фактора. Принципы учета временного фактора. Принцип финансовой эквивалентности. Проценты: понятие, виды. Процентная ставка. Период начисления. Дисконтирование. Нарращение. Способы начисления процентов.

		<p><i>Литература:</i> Обязательная: 1-2. Дополнительная: 1-2.</p>
2.	Наращение и дисконтирование по простым процентам	<p>Формула наращенной суммы. Варианты расчета простых процентов. Переменные ставки. Реинвестирование по простым ставкам. Погашение задолженности частями. Дисконтирование по простым процентным ставкам. Наращение по учетной ставке. Прямые и обратные задачи при начислении процентов и дисконтировании по простым ставкам. Определение срока ссуды и величины процентной ставки. Эквивалентность простой ставки ссудных процентов и простой учетной ставки.</p> <p><i>Литература:</i> Обязательная: 1-2. Дополнительная: 1-2.</p>
3.	Наращение и дисконтирование по сложным процентам	<p>Формула наращенной суммы. Начисление процентов в смежных календарных периодах. Переменные ставки. Начисление процентов при дробном числе лет. Сравнение роста по сложным и простым процентам. Наращение процентов <math>m</math>-раз в году. Номинальная и эффективная ставки. Дисконтирование по сложной ставке. Операции со сложной учетной ставкой. Сравнение интенсивности процессов наращенной суммы и дисконтирования по разным видам процентных ставок. Определение срока ссуды и размера процентной ставки. Непрерывное наращение и дисконтирование. Непрерывные проценты. Средние процентные ставки. Эквивалентность сложных ставок ссудного процента и учетных ставок.</p> <p><i>Литература:</i> Обязательная: 1-2. Дополнительная: 1-2.</p>
4.	Учет инфляционного обесценения денежных средств в принятии финансовых решений	<p>Понятие инфляции и способы ее измерения. Влияние инфляции на ставку процента. Формула Фишера. Темп инфляции за несколько периодов. Эффективная процентная ставка. Кратное начисление процентов. <math>n</math>-ый период начисления. Расчет наращенных сумм в условиях инфляции. Эквивалентность различных процентных ставок: простых и сложных процентов, простых и непрерывных процентов, сложных и непрерывных процентов. Методы защиты от инфляционного риска.</p> <p><i>Литература:</i> Обязательная: 1-2. Дополнительная: 1-2.</p>
5.	Постоянные и переменные финансовые ренты	<p>Определение финансовой ренты и ее параметров. Виды ренты, различные принципы классификации. Постоянные и переменные финансовые ренты. Обоснование наращенной (будущей) и современной (текущей) стоимости обычной ренты постнумерандо с различными условиями выплат и начисления процентов. Современная стоимость постоянной ренты постнумерандо. Определение параметров постоянных ренты постнумерандо. Наращенные суммы и современные стоимости других видов постоянных ренты (рента пренумерандо, вечная рента, непрерывная рента). Определение наращенной, приведенной стоимости и других параметров ренты пренумерандо. Переменные финансовые ренты Ренты с постоянным абсолютным приростом платежей. Ренты с постоянным относительным приростом платежей. Непрерывные переменные потоки платежей. Конверсия финансовых рент: сущность, виды, процедуры конверсии. Применение аннуитетных платежей в практике финансово-экономических расчетов.</p> <p><i>Литература:</i> Обязательная: 1-2. Дополнительная: 1-2.</p>
6.	Анализ финансовых потоков	<p>Понятие финансового потока. Приведенная и наращенная величины финансового потока. Средний срок финансового потока. Непрерывные потоки платежей. Регулярные потоки платежей. Обыкновенные ренты. Ренты постнумерандо и пренумерандо. Коэффициенты приведения и наращенной суммы ренты. Коэффициенты приведения и наращенной суммы ренты за несколько соседних периодов. Связь между приведенной величиной и наращенной суммой аннуитета. Связь между коэффициентами приведения и наращенной суммы ренты пренумерандо и постнумерандо.</p>

		<p><i>Литература:</i> Обязательная: 1-2. Дополнительная: 1-2.</p>
7.	Кредитные расчеты	<p>Среднесрочные и долгосрочные кредиты. Погашение долга равными срочными частями, равными выплатами основного долга и переменными выплатами основного долга. Конверсия займов. Консолидация займов. Формирование фонда погашения займов. Потребительские кредиты и практика их применения. Льготные кредиты и займы. Погашение ипотечной ссуды. Форфейтная кредитная операция: сущность, процедуры, условия применения. Сравнительный анализ различных кредитных операций.</p> <p><i>Литература:</i> Обязательная: 1-2. Дополнительная: 1-2.</p>

### Планы практических занятий

**Тема 1.** Учет инфляционного обесценения денежных средств в принятии финансовых решений

1. Понятие инфляции и способы ее измерения.
2. Влияние инфляции на ставку процента.
3. Формула Фишера.
4. Темп инфляции за несколько периодов.
5. Эффективная процентная ставка.
6. Кратное начисление процентов. n-ый период начисления.
7. Расчет наращенных сумм в условиях инфляции.
8. Эквивалентность различных процентных ставок: простых и сложных процентов, простых и непрерывных процентов, сложных и непрерывных процентов.
9. Методы защиты от инфляционного риска.

**Тема 2.** Постоянные и переменные финансовые ренты

1. Определение финансовой ренты и ее параметров.
2. Виды ренты, различные принципы классификации.
3. Постоянные и переменные финансовые ренты.
4. Обоснование наращенной (будущей) и современной (текущей) стоимости обычной ренты постнумерандо с различными условиями выплат и начисления процентов.
5. Современная стоимость постоянной ренты постнумерандо.
6. Определение параметров постоянных рент постнумерандо.
7. Наращенные суммы и современные стоимости других видов постоянных рент (рента пренумерандо, вечная рента, непрерывная рента).
8. Определение наращенной, приведенной стоимости и других параметров ренты пренумерандо.
9. Переменные финансовые ренты

**Тема 3.** Анализ финансовых потоков

1. Понятие финансового потока.
2. Приведенная и наращенная величины финансового потока.
3. Средний срок финансового потока.
4. Непрерывные потоки платежей.
5. Регулярные потоки платежей.
6. Обыкновенные ренты.
7. Ренты постнумерандо и пренумерандо.
8. Коэффициенты приведения и наращения рент.

9. Коэффициенты приведения и наращивания рент за несколько соседних периодов.
10. Связь между приведенной величиной и наращенной суммой аннуитета. Связь между коэффициентами приведения и наращивания рент пренумерандо и постнумерандо.

#### **Тема 4. Кредитные расчеты**

1. Среднесрочные и долгосрочные кредиты.
2. Погашение долга равными срочными частями, равными выплатами основного долга и переменными выплатами основного долга.
3. Конверсия займов.
4. Консолидация займов.
5. Формирование фонда погашения займов.
6. Потребительские кредиты и практика их применения.
7. Льготные кредиты и займы.
8. Погашение ипотечной ссуды.

### **6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Контроль самостоятельной работы студента осуществляется в форме:

***изучения:***

- первоисточников,
- дат и событий,
- терминологии.

***ответов:***

- на вопросы для самопроверки,

***подготовки:***

- сообщений,
- рефератов,
- презентаций.

***решений:***

- заданий,
- тестов.

#### **6.1. Задания для приобретения, закрепления и углубления знаний.**

##### **6.1.1 Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:**

##### **6.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.**

Агрессивный подход — минимизация страховых резервов по отдельным видам оборотных активов; при отсутствии сбоев в ходе операционной деятельности этот подход обеспечивает наиболее высокий уровень эффективности их использования.

Арбитраж «кэш-энд-кэрри» (платеж наличными и продажа) — параллельная покупка ценных бумаг на условиях спот и продажа фьючерсных контрактов.

Анализ текущей конъюнктуры инвестиционного рынка — выявление тенденций ее развития на основе исследования особенностей отдельных сегментов и изменений, происходящих на рынке в сравнении с предшествующим периодом; предполагает расчет аналитических показателей, характеризующих текущую конъюнктуру на основе информации, собранной в процессе мониторинга, с последующим определением предпосылок к изменению текущего конъюнктурного цикла.

Аннуитет - поток однонаправленных платежей с равными интервалами в течение определенного количества лет, т.е. финансовая рента.

Баланс предприятия — отражение его финансового состояния на конкретный момент времени.

Балльный метод — оценка потребительных свойств по выделяемым конкретным параметрам качества и полезности товара, к которым относятся разнообразные технические, экономические, эргономические и другие качества и свойства изделия.

Банкротство предприятия — его неспособность удовлетворять требования кредиторов по оплате товаров (работ, услуг), включая неспособность обеспечить обязательные платежи в бюджет и внебюджетные фонды, в связи с превышением обязательств над имуществом или в связи с неудовлетворительной структурой баланса.

Безвозвратные затраты - расходы на приобретенные материалы и другие ресурсы, потребность в которых отпала; величина таких затрат не может быть изменена никаким решением в будущем, поэтому их не учитывают при принятии решения.

Бюджет — количественный план в денежном выражении, подготовленный и принятый для определенного периода времени, показывающий планируемую величину доходов, которая должна быть достигнута, расходы, которые должны быть понесены в течение этого периода, и капитал, который необходимо привлечь для достижения данной цели.

Вмененные затраты — затраты, характеризующие возможность, которая потеряна или которой жертвуют, когда выбор какого-то альтернативного курса действий требует отказа от другого; их условно начисляют или добавляют при принятии определенного решения только в условиях ограниченности ресурсов.

Внеоборотные активы — собственность, земля, здания, оборудование, не предназначенные для продажи в отчетном периоде.

Возвратный лизинг — разновидность финансового лизинга, при котором продавец (поставщик) предмета лизинга одновременно выступает и как лизингополучатель.

Входящие затраты — средства (ресурсы), которые были приобретены, имеются в наличии и в будущем принесут доход.

Выкуп акций — один из способов размещения свободных средств предприятия путем приобретения у акционеров собственных акций.

Жизненный цикл финансовой инновации — время, в течение которого данное нововведение становится массовым явлением.

Долгосрочный прогноз — выработка инвестиционной стратегии и формирование инвестиционного портфеля, включающего крупномасштабные капиталоемкие объекты инвестирования; разрабатывается на срок свыше трех лет.

Дебиторская задолженность — обязательства клиентов (дебиторов) перед предприятием по выплате денег за предоставленные товары или услуги; свидетельствует об отвлечении средств из оборота предприятия; может быть допустимой, обусловленной действующей системой расчетов, и просроченной, свидетельствующей о недостатках в организации финансово-хозяйственной деятельности.

Депрессия — нижняя точка кризиса, означающая застой в экономике, снижение производства многих видов продукции, остановку отдельных производств и банкротство многих предприятий; для этой фазы характерен резкий конъюнктурный спад на рынке реальных инвестиций.

Денежные средства — средства на банковских счетах в форме аккредитивов и в других безналичных формах.

Денежный рынок — самостоятельный сегмент инвестиционного рынка, поскольку часть его формируется с помощью таких объектов финансового инвестирования, как банковские депозитные вклады и иностранная валюта.

Дерево решений — прием, позволяющий наглядно представить логическую структуру принятия решений; оно создается при движении слева направо, а анализируется — справа налево. По ветвям дерева соотносят субъективные и объективные оценки возможных событий.

Дивиденды — денежный доход акционеров, показывающий, как успешно работает коммерческая организация, в акции которой вложены средства.

Долгосрочная и среднесрочная кредиторская задолженность — срочные ссуды, предоставленные банками или финансовыми институтами, а также другие долговые обязательства, срок погашения которых выходит за пределы одного года.

Дробление акций (расщепление, сплит) — увеличение количества акций посредством уменьшения их номинала.

Заемные средства – средства, получаемые предприятием в виде краткосрочных кредитов для пополнения и прироста оборотных фондов (в основном — ссуды, обслуживающие кругооборот оборотного капитала, текущие потребности клиента).

Запас финансовой прочности (ЗФП) — превышение фактической выручки от реализации над порогом рентабельности, т.е. чем больше эта величина, тем финансово предприятие более устойчиво.

Запасы — текущие оборотные активы, включающие производственные запасы, заделы незавершенного производства, готовую продукцию и пр.

Затраты на продукт — производственная себестоимость продукции; связаны с физическими единицами готовой продукции и включают производственные затраты, величина которых сравнивается с выручкой от реализации для выявления финансового результата.

Затраты на период — административные и коммерческие расходы.

Инвестиционная деятельность — капитальные вложения предприятия на приобретение земельных участков, зданий и иной недвижимости, оборудования, нематериальных активов, а также их продажу; осуществление долгосрочных финансовых вложений в другие предприятия; выпуск облигаций и других ценных бумаг долгосрочного характера и пр.

Инвестиционный рынок — совокупность отдельных рынков объектов реального и финансового инвестирования.



Инкрементные (приростные, дополнительные) затраты - затраты, появляющиеся в результате принятого решения о дополнительном изготовлении или продаже какой-либо продукции; такими затратами сверх текущих бывают переменные и постоянные расходы.

Ипотечные облигации – облигации, обеспеченные фиксированными активами (реальным основным капиталом).

Коммерческий кредит – межфирменный долг, возникающий в результате продаж в кредит и регистрируемый продавцом как дебиторская задолженность и покупателем как кредиторская задолженность.

Компенсация — взаимозачет позиций, т.е. проведение операции для ликвидации предшествующего обязательства.

Комплексное управление денежным оборотом — процесс, основанный на нормах, нормативах и лимитах, автоматизированной системе учета, получения и обработки финансово-экономической информации, финансового анализа и расчетов, варианном финансовом прогнозировании и краткосрочном финансовом планировании, реализующийся в оптимизации денежного оборота и высвобождении дополнительных денежных и материальных ресурсов.

Консервативный подход — полное удовлетворение текущей потребности во всех видах оборотных активов для реализации хозяйственной деятельности и создание увеличенных резервов в случае сложностей с обеспечением сырьем и материалами, ухудшения внутренних условий производства, активизации спроса покупателей и пр.; гарантирует минимизацию операционных и финансовых рисков.

Консолидация акций (обратный сплит) — изменение номинальной стоимости акций, при котором акционер получает одну новую акцию большего номинала в обмен на определенное количество старых акций.

Контрольная функция финансового менеджмента — отражение состояния кругооборота ресурсов, эффективности хозяйствования, обеспечение контроля управленческих решений в области финансов, в том числе сбор необходимой информации и анализ факторов, явившихся причиной отклонения от запланированных параметров.

Контактная аудитория - группа, проявляющая интерес к деятельности данного предприятия и оказывающая влияние на его способность извлекать доход от реализации готовой продукции в процессе хозяйственной деятельности.

Коэффициент валовой маржи (Квм) — промежуточный показатель, определяющий долю валовой маржи в выручке от реализации; в операционном анализе он зависит от величины прибыли.

Коэффициент ликвидности (уточненный) — отношение денежных средств, ценных бумаг и дебиторской задолженности к краткосрочным обязательствам; свидетельствует о платежных возможностях предприятия при своевременных расчетах с дебиторами и показывает, какая часть текущих обязательств может быть погашена за счет наличности.

Коэффициент платежеспособности (или покрытия) — отношение всех текущих активов к краткосрочным обязательствам; свидетельствует о платежных возможностях предприятия при условии своевременных расчетов с дебиторами, а также при продаже запасов товарно-материальных ценностей.

Краткосрочная кредиторская задолженность — обязательства по товарам и услугам, полученным (приобретенным), но не оплаченным; задолженность перед рабочими и служащими по начисленной, но не выплаченной заработной плате, не перечисленным по назначению налогам; полученные авансы, предварительная оплата, векселя к оплате.

Коэффициент бета (b) – показатель изменения доходов на данную ценную бумагу одновременно с рыночными доходами.

Краткосрочный прогноз — прогноз, необходимый для выработки тактики инвестирования, формирования инвестиционного портфеля за счет различных краткосрочных финансовых инструментов; составляется на основе учета влияния на конъюнктуру инвестиционного рынка кратковременных, случайных факторов на период до одного года.

Ликвидность баланса — возможности предприятия быстро мобилизовать имеющиеся ресурсы (активы) для оплаты в срок своих обязательств (пассивов), а также непредвиденных долгов.

Материально-производственные запасы — часть имущества предприятия, используемая им при производстве продукции, а также для управленческих нужд

Метод использования аналогов — поиск и использование сходства, подобия между явлениями, предметами, системами; его применяют, если использовать другие методы оценки риска не представляется возможным.

Метод рентабельности инвестиций — метод определения минимальной (предельной) цены реализации товара, при которой его продажа не будет убыточной, исходя из денежного выражения переменных и постоянных затрат на единицу изделия.

Метод прямых затрат — метод, в котором за основу цены принимается производственная себестоимость товара, подлежащая учету и отражению по элементам сметы затрат.

Метод удельной цены – метод, основанный на выделении главного для производителя и потребителя параметра выпускаемого товара, например, мощности электродвигателя.

Метод экспертных оценок — реализация путем обработки мнений опытных предпринимателей и специалистов, выступающих в качестве экспертов; каждому работающему эксперту предоставляется перечень возможных рисков и предлагается оценить вероятность их наступления.

Множитель (коэффициент) наращивания – величина, показывающая, во сколько раз вырос первоначальный капитал.

Мониторинг конъюнктуры — текущее наблюдение за инвестиционной активностью; основное внимание уделяется тем сегментам рынка, в которых осуществляется инвестиционная деятельность.

Накопления — постоянно возобновляемые краткосрочные обязательства, особенно начисленная заработная плата и накопившаяся задолженность по выплате налогов.

Наращение (рост) первоначальной суммы долга – увеличение суммы долга за счет присоединения начисленных процентов (дохода).

Объекты управления в финансовом менеджменте — денежные поступления и выплаты, составляющие денежный оборот предприятия.

Объекты финансового управления — активы и пассивы (финансовые обязательства) предприятия, формирующиеся в процессе текущей деятельности, осуществления инвестиций.

Оперативный лизинг - сделки, в которых затраты лизингодателя по приобретению сдаваемого в лизинг имущества лишь частично окупаются в течение первоначального срока лизинга.

Операции по сочетанию контокоррента с овердрафтом — их совместное использование при денежных платежах, особенно при валютных расчетах.

Организационная функция финансового менеджмента — системный подход в организации управления денежными потоками и фондами, взаимодействие функциональных структур предприятия для достижения проектируемого финансового результата.

Переменные затраты – затраты, возрастающие при увеличении объема производства прямо пропорционально (линейно), опережающие рост объема производства или несколько отстающие от его роста; если в общей сумме переменные затраты зависят от объема производства, то рассчитанные на единицу продукции, они остаются постоянными.

Период детства — период, в котором предприятие сталкивается главным образом с проблемами выживания в виде трудностей с денежными средствами, когда нужно найти краткосрочные средства финансирования, а также источники инвестиций для будущего развития.

Период юности — период, в котором начальная прибыль позволяет предприятию переориентироваться с рентабельности на экономический рост, и для поддержания экономического роста ему необходимы среднесрочные и долгосрочные источники.

Период зрелости — период, в котором предприятие старается извлечь максимум прибыли из производственного, технического и коммерческого потенциалов.

Подъем экономики — наиболее благоприятная фаза экономического цикла развития, характеризующаяся масштабным обновлением основного капитала и резким увеличением активной части основных производственных фондов, вызывающими значительное увеличение объема инвестиционной деятельности.

Пороговое значение вклада — средний размер остатка денежных средств на счете, при превышении которого на всю сумму счета начисляются проценты.

Постоянные затраты – затраты, которые не меняются в сумме при изменении уровня деловой активности предприятия, однако, рассчитанные на единицу продукции, они меняются при изменении объемов производства.

Полупостоянные затраты – затраты, сумма которых до определенного объема выпуска продукции остается неизменной, а при достижении этого объема — повышается.

Порог рентабельности (ПР) — показатель, который называют точкой безубыточности; отражает ситуацию, при которой предприятие не несет убытков, но и не имеет прибыли, при этом объем продаж, находящихся ниже точки безубыточности, влечет за собой убытки, а выше точки безубыточности – прибыль.

Предельная цена капитала — цена последней денежной единицы вновь привлеченного капитала, рассчитываемая на основе прогнозной величины расходов, которые предприятие понесет при воспроизводстве целевой структуры капитала в условиях сложившейся конъюнктуры фондового рынка.

Предпринимательский риск - деятельность субъектов хозяйственной деятельности, связанная с преодолением неопределенности в ситуации неизбежного выбора, в процессе которой возможна оценка вероятности достижения желаемого результата, неудачи и отклонения от цели, содержащиеся в выбираемых альтернативах.

Продукт – документ, который имеет осязаемую форму.

Проценты – доход от предоставления капитала в различных формах в долг (ссуды, кредиты и пр.) или от инвестиций производственного и финансового характера.

Процентная ставка – величина, характеризующая интенсивность начисления процентов. Величина получаемого дохода (процентов) рассчитывается исходя из величины вкладываемого капитала, срока вложения вклада, размера и вида процентной ставки (ставки доходности).

Период начисления – промежуток времени, за который начисляются проценты, т.е. получается доход. Принято полагать, что период начисления совпадает со сроком, на который предоставляются в долг деньги. Период начисления может разбиваться на интервалы начисления.

Интервал начисления – минимальный период, по прошествии которого осуществляется начисление процентов.

Прогнозирование конъюнктуры инвестиционного рынка — выбор основных направлений стратегии инвестиционной деятельности и формирования инвестиционного портфеля; основная цель — определение факторов, в перспективе определяющих конъюнктуру рынка.

Прогнозирование - выявление определенных тенденций, складывающихся на рынке, экстраполируя которые на временной отрезок, можно разработать варианты стратегии и тактики для достижения намеченной цели.

Процесс бюджетирования — целостная система планирования, учета и контроля на уровне предприятия в рамках принятой финансовой стратегии.

Принимаемые в расчет затраты — предполагаемые затраты и доходы, зависящие от принимаемого решения и подверженные его влиянию.

Регрессионный метод — метод, связанный с определением цены на основании построения уравнений регрессии, описывающих зависимость изменения цены от улучшения ряда параметров качества изделия.

Рынок капитальных вложений — один из наиболее значимых сегментов отечественного инвестиционного рынка; формой инвестирования на этом рынке выступают капитальные вложения в новое строительство, на реконструкцию, расширение и техническое перевооружение действующих предприятий.

Рынок недвижимости — самостоятельный элемент инвестиционного рынка в связи с его спецификой и наличием перспектив развития и расширения.

Рынок объектов реального инвестирования — объединение рынков прямых капитальных вложений, приватизируемых объектов и объектов недвижимости.

Рынок объектов финансового инвестирования — фондовый рынок (рынок ценных бумаг), рынок объектов тезаврации и денежный рынок.

Рынок объектов тезаврации — рынок для совершения операций по инвестированию в драгоценные металлы, предметы коллекционирования и другие ценности, но пока не играет заметной роли в экономике нашей страны.

Рынок приватизируемых объектов — широко развит в связи с процессами приватизации государственных предприятий; предметом реального инвестирования на этом рынке являются предприятия, продаваемые на аукционах или полностью выкупаемые трудовыми коллективами.

Самоокупаемость — метод финансирования, означающий возмещение текущих затрат за счет полученных доходов.

Своп — обмен обязательствами по платежам, в котором обе стороны договора обмениваются предпочтительными для них видами платежных средств или порядком проведения платежей.

Синергия – условие, состоящее в том, что общий результат превосходит сумму сложенных эффектов, при синергическом слиянии стоимость после слияния выше стоимостей отдельных компаний до слияния.

Складирование свопов — заключение договора о свопе с банком и его страхование до момента, пока банк не подыщет вторую сторону договора о свопе.

Среднесрочный прогноз — прогноз, необходимый для корректировки инвестиционной стратегии предприятия, формирования инвестиционного портфеля за счет отдельных не слишком капиталоемких реальных инвестиционных проектов, долгосрочных финансовых инструментов и реинвестирования капитала, вложенного в неэффективные проекты; разрабатывается на срок от 1 до 3 лет.

Стимулирующая функция финансового менеджмента — обеспечение необходимой мотивации как собственникам, так и всему коллективу предприятия; заинтересованность в высокой результативности собственного труда обеспечивается соответствующей организацией системы оплаты и стимулирования труда.

Стратегическое планирование — планирование, определяющее важнейшие показатели, пропорции и темпы расширенного воспроизводства.

Текущая деятельность — преследует извлечение прибыли в качестве основной цели, она в соответствии с предметом и целями деятельности может быть производством промышленной продукции, выполнением строительных работ, занятием сельским

хозяйством, торговлей, общественным питанием, заготовкой сельскохозяйственной продукции, сдачей имущества в аренду и пр.

Технический метод основан на распространении выявленной конъюнктурной тенденции на прогнозируемый период.

Умеренный подход направлен на обеспечение полного удовлетворения текущей потребности во всех видах оборотных активов и создание нормальных страховых резервов в случае типичных сбоев в деятельности предприятия; при таком подходе достигается среднее для реальных хозяйственных условий соотношение между уровнями риска и эффективности использования финансовых ресурсов.

Управление ценами на предприятии — комплекс оперативно-тактических и стратегических действий финансовой службы по использованию цены как фундаментальной категории товарного производства, подчиненной действию закона стоимости.

Фаза кризиса в первую очередь затрагивает инвестиционную сферу и вызывает ослабление конъюнктуры инвестиционного рынка.

Фаза оживления — начинается с увеличения спроса на инвестиционные товары, постепенного обновления основного капитала и роста реальных капитальных вложений, в результате чего восстанавливается докризисный объем инвестиционной деятельности и начинается подъем конъюнктуры инвестиционного рынка.

Факторинг — осуществляемая на договорной основе покупка требований по товарным поставкам, в результате чего за достаточно короткий срок (2-3 дня) появляется возможность получить 80-90 % суммы требований в виде аванса.

Финансовая деятельность — связана с осуществлением краткосрочных финансовых вложений, выпуском облигаций и иных ценных бумаг краткосрочного характера, выбытием ранее приобретенных на срок до 12 месяцев акций, облигаций и пр.

Финансовая информация отражает деятельность предприятия и представляет собой систему показателей о движении денежных средств.

Финансовая инновация — конечный результат инновационного процесса в финансовой сфере, реализуемого на финансовом рынке в виде нового или усовершенствованного финансового продукта, а также в виде новых финансовых операций.

Финансовая среда предпринимательства — совокупность хозяйствующих субъектов, действующих вне данного предприятия и влияющих на возможности финансового менеджмента размещать денежные средства и получать доходы.

Финансовое планирование как функция финансового менеджмента задает количественную определенность предполагаемым процессам и мероприятиям; базируясь на анализе хозяйственной деятельности предприятия, финансовое планирование формирует конкретные показатели и задает экономические пропорции развития благодаря распределению финансовых ресурсов.

Финансовые операции - новые формы контроля и учета, методы планирования, приемы анализа, формы финансовой работы в хозяйствующем субъекте, действия по захвату новых финансовых рынков и пр.; имеют нематериальную (неосязаемую) форму, т.е. их нельзя потрогать.

Финансовый лизинг — выплата в течение срока аренды твердо установленной суммы арендной платы, достаточной для полной амортизации машин и оборудования и способной обеспечить фиксированную прибыль лизингодателю.

Финансовый продукт — материальная часть оформленной финансовой услуги или операции финансового учреждения (банка, страховой компании, биржи, инвестиционного фонда и пр.).

Финансовый механизм — система государственных законов и нормативных актов, регулирующих финансы предприятия, образование и использование фондов финансовых ресурсов и других денежных фондов, обеспечивающих активную хозяйственную деятельность предприятия.

Финансовые инструменты - любой договор между двумя контрагентами, в результате которого у одного контрагента возникает финансовый актив, а у другого — финансовое обязательство долгового или долевого характера (участие в капитале).

Финансовый рычаг — потенциальная возможность влиять на прибыль предприятия путем изменения объема и структуры долгосрочных пассивов.

Фундаментальный метод — метод, основанный на получении общеэкономических и внутрирыночных факторов, влияющих на спрос, предложение, цены и уровень конкуренции, и определении возможного изменения этих факторов в прогнозируемом периоде.

Фьючерсы — покупка или продажа финансовых или материальных активов в будущем на определенную дату, но по цене, зафиксированной на момент заключения контракта.

Хеджирование (буквально — ограждение от потерь) — механизм уменьшения риска финансовых потерь, основанный на использовании производных ценных бумаг, таких, как форвардные и фьючерсные контракты, опционы, свопы и др.

Цель — формирование стратегии развития и тактики последующих действий, позволяющее оценить результаты принятых решений и эффективность реализуемых мероприятий.

Цель финансового планирования на предприятии — обоснование стратегии его развития с позиции компромисса между доходностью, ликвидностью и риском, определение необходимого объема финансовых ресурсов для реализации данной цели.

Эффект финансового рычага — состоит в том, что чем выше его значение, тем более нелинейный характер приобретает связь между прибылью на акцию и прибылью предприятия до выплаты налогов и процентов.

## **6.2 Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний:**

### **Задание 6.2.1. (ОПК-3- 32, ПК-19-34).**

Локальное исследование - Финансовые вычисления амортизационных отчислений.

### **Задание 6.2.2 (ОПК-3-33, ПК-19-310).**

Локальное исследование - Анализ денежных потоков.

### **Задание 6.2.3 (ОПК-3-36, ПК-19-311).**

Локальное исследование - Управление денежным оборотом предприятия.

### 6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных умений:

#### Задание 6.3.1. (ОПК-3-У2, ПК-19-У4)

Уясните смысл понятий «схема начисления процентов», «коэффициент наращивания», «простые проценты», «сложные проценты», «временная база», «соразмерность параметров коэффициента наращивания», «размерность процентной ставки», «точные проценты», «обыкновенные проценты», «учетная ставка», «дисконтирование», «дисконтный множитель», «коэффициент дисконтирования», «реинвестирование», «капитализация процентов», «номинальная ставка».

#### Задание 6.3.2. (ОПК-3-У3, ПК-19-У10)

Уясните смысл понятий «обычная схема начисления процентов», «смешанная (комбинированная) схема начисления процентов».

#### Задание 6.3.3. (ОПК-3-У5, ПК-19-У-11)

Охарактеризуйте параметры и свойства коэффициента наращивания по простым процентам. Заучите формулу наращивания по простым процентам.

### 6.4. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений

#### Задание 6.4.1. (ОПК-3-В2, ПК-19-В3)

Определить значение годовой учётной ставки банка, эквивалентной ставке простых процентов 24% годовых ( $n = 1$  год)

#### Задание 6.4.2. (ОПК-3-В3, ПК-19-В10)

Контракт предусматривает начисление сложных процентов по номинальной ставке 8 %; начисление поквартальной, срок ссуды 2 года. Найдите эквивалентную этим условиям: а) ставку простых процентов; б) ставку сложных процентов при ежегодном начислении и капитализации процентов; в) ставку сложных процентов при ежемесячном начислении и капитализации процентов.

#### Задание 6.4.3. (ОПК-3-В5, ПК-19-В11)

На сумму в 10 т.р. в течение 3 месяцев начисляются простые проценты по ставке 30 % годовых. За каждый месяц цены росли соответственно на 7,5,4 %. Найдите наращенную сумму с учетом инфляции и величину годовой процентной ставки.

Формируемая компетенция	Показатели сформированности компетенции	ФОС текущего контроля
<b>ОПК-3</b> Способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	Владеть: -навыками анализа результатов и обоснования полученных выводов при обработке экономических данных; В2(ОПК-3) -методикой построения, анализа и применения математических моделей для оценки состояния и прогноза развития экономических явлений и процессов В3(ОПК-3) -владение приемами анализа синтеза, обобщения, классификации и выявления причинно-следственных связей при оценке ситуации В5(ОПК-3)	Задание 6.4.1. В2(ОПК-3) Задание 6.4.2. В3(ОПК-3) Задание 6.4.3. В5(ОПК-3)
	Уметь: -анализировать результаты и обосновывать полученные выводы при обработке экономических данных в соответствии с поставленной задачей У2(ОПК-3) -применять методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментального исследования для решения экономических задач У3(ОПК-3) -давать точные формулировки и определения (дефиниции) У5(ОПК-3)	Задание 6.3.1. У2(ОПК-3) Задание 6.3.2. У3(ОПК-3) Задание 6.3.3. У5(ОПК-3)
	Знать: -способы анализа результатов и обоснования полу-	Задание 6.2.1. З2(ОПК-3) Задание 6.2.2 З3(ОПК-3)

	<p>ченных выводов при обработке экономических данных в соответствии с поставленной задачей 32 (ОПК-3)</p> <p>-основы математического анализа, необходимые для решения экономических задач 33 (ОПК-3)</p> <p>-структуру научного знания, специфику эмпирического и теоретического уровней научного познания 36 (ОПК-3)</p>	<p><b>Задание 6.2.3</b> 36(ОПК-3)</p>
<p><b>ПК-19</b></p> <p>Способность рассчитывать показатели проектов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, обеспечивать их исполнение и контроль, составлять бюджетные сметы казенных учреждений и планы финансово-хозяйственной деятельности бюджетных и автономных учреждений</p>	<p><b>Владеть:</b></p> <p>-навыками исполнения планов финансово-хозяйственной деятельности бюджетных и автономных учреждений; В3(ПК-19)</p> <p>- навыками анализа и интерпретации данных отечественной и зарубежной статистики при расчете показателей проектов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, обеспечении их исполнения и контроля, составлении бюджетных смет казенных учреждений и планов финансово-хозяйственной деятельности бюджетных и автономных учреждений; В10(ПК-19)</p> <p>- навыками использования направлений государственной инвестиционной политики РФ при расчете показателей проектов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, обеспечении их исполнения и контроля, составлении бюджетных смет казенных учреждений и планов финансово-хозяйственной деятельности бюджетных и автономных учреждений; В11(ПК-19)</p>	<p><b>Задание 6.4.1.</b> В3(ПК-19)  <b>Задание 6.4.2.</b> В10(ПК-19)  <b>Задание 6.4.3.</b> В11(ПК-19)</p>
	<p><b>Уметь:</b></p> <p>- составлять планы финансово-хозяйственной деятельности бюджетных и автономных учреждений;У4(ПК-19)</p> <p>- анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики при расчете показателей проектов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, обеспечении их исполнения и контроля, составлении бюджетных смет казенных учреждений и планов финансово-хозяйственной деятельности бюджетных и автономных учреждений;У10(ПК-19)</p> <p>- использовать положения государственной инвестиционной политики РФ при расчете показателей проектов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, обеспечении их исполнения и контроля, составлении бюджетных смет казенных учреждений и планов финансово-хозяйственной деятельности бюджетных и автономных учреждений;У11(ПК-19)</p>	<p><b>Задание 6.4.1.</b> У4(ПК-19)  <b>Задание 6.4.2.</b> У10(ПК-19)  <b>Задание 6.4.3.</b> У11(ПК-19)</p>
	<p><b>Знать:</b></p> <p>- структуру бюджетной сметы казенных учреждений;34(ПК-19)</p> <p>- методы анализа и интерпретации данные отечественной и зарубежной статистики при расчете показателей проектов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, обеспечении их исполнения и контроля, составлении бюджетных смет казенных учреждений и планов финансово-хозяйственной деятельности бюджетных и автономных учреждений; 310(ПК-19)</p> <p>- положения государственной инвестиционной политики РФ при расчете показателей проектов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, обеспечении их исполнения и контроля, составлении бюд-</p>	<p><b>Задание 6.4.1.</b> 34(ПК-19)  <b>Задание 6.4.2.</b> 310(ПК-19)  <b>Задание 6.4.3.</b> 311(ПК-19)</p>

	жетных смет казенных учреждений и планов финансово-хозяйственной деятельности бюджетных и автономных учреждений;311(ПК-19)	
--	--	--

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

### 7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

#### 7.1.1.1. Тестовые задания (ОПК-3, ПК-19)

1. При использовании формулы сложных процентов процент начисляется:
  - a) на сумму основного долга;
  - b) на ранее начисленные проценты;
  - c) на ранее начисленные проценты и на сумму основного долга;
2. При использовании формулы простых процентов процент начисляется:
  - a) на сумму основного долга;
  - b) на ранее начисленные проценты;
  - c) на ранее начисленные проценты и на сумму основного долга;
3. Дисконтирование – это:
  - a) определение текущей стоимости будущих денежных средств;
  - b) определение будущей стоимости денежных средств;
  - c) приведение будущих денежных средств к текущему моменту времени;
4. Аннуитет представляет собой:
  - a) частный случай денежного потока;
  - b) поток равных сумм платежей за ряд периодов;
  - c) поток различных сумм за ряд периодов;
  - d) единичный платеж в будущем;
5. Метод аннуитета применяется при расчете:
  - a) равных сумм платежей за ряд периодов;
  - b) различных сумм за ряд периодов;
6. Величина процентной ставки по любому виду кредита или инструмента с фиксированным доходом зависит от следующих факторов:
  - a) расчетной денежной единицы срока платежа;
  - b) от организационной формы предприятия-кредитора;
  - c) риска невыполнения заемщиком условий кредитного соглашения;
7. Величина эффективной процентной ставки зависит от следующих факторов:
  - a) номинальной годовой ставки срока платежа;
  - b) риска невыполнения заемщиком условий кредитного соглашения;
  - c) числа начислений процента в течение года;
8. Три основных фактора, определяющих NPV:
  - a) размер чистого денежного потока;
  - b) величина ставки дисконтирования;
  - c) уровень безработицы;
  - d) уровень инфляции;
  - e) срок жизни проекта;
9. Принятие решения о вложении средств в инвестиционный проект целесообразно при условии:
  - a)  $NPV > 0$ ;
  - b)  $NPV = 0$ ;
  - c)  $NPV < 0$ ;
10. Влияние инфляции проявляется в:
  - a) снижение номинальной стоимости будущих денежных поступлений;
  - b) снижение реальной стоимости будущих денежных поступлений;
  - c) увеличение реальной стоимости будущих денежных поступлений;
  - d) она не оказывает влияние на стоимость будущих денежных поступлений.
11. Виды процентных ставок в зависимости от исходной базы:
  - A) постоянная, сложная;
  - B) простая, переменная;
  - B) простая, сложная;
  - Г) постоянная, переменная.
12. Фиксированная процентная ставка – это:
  - A) ставка, неизменная на протяжении всего периода ссуды;
  - B) ставка, применяемая к одной и той же первоначальной сумме долга;
  - B) ставка, зафиксированная в виде определенного числа в финансовых контрактах;
  - Г) отношение суммы процентных денег к величине ссуды.
13. Формула простых процентов:
  - A)  $FV = PV \cdot i \cdot n$
  - B)  $nFV = PV(1 + i)$
  - B)  $FV = PV(1 + ni)$
  - Г)  $FV = PV(1 + i)$
14. Простые проценты используются в случаях:
  - A) реинвестирования процентов;
  - B) выплаты процентов по мере их начисления;
  - B) краткосрочных ссуд, с однократным начислением процентов;

## год начала подготовки 2018

Г) ссуд, с длительностью более одного года.

15. Точный процент – это:

А) капитализация процента;

Б) коммерческий процент;

В) расчет процентов, исходя из продолжительности года в 365 или 366 дней;

Г) расчет процентов с точным числом дней финансовой операции.

16. Точное число дней финансовой операции можно определить:

А) по специальным таблицам порядковых номеров дней года;

Б) используя прямой счет фактических дней между датами;

В) исходя из продолжительности каждого целого месяца в 30 дней;

Г) считая дату выдачи и дату погашения ссуды за один день.

17. Начисление по схеме сложных процентов предпочтительнее:

А) при краткосрочных финансовых операциях;

Б) при сроке финансовой операции в один год;

В) при долгосрочных финансовых операциях;

Г) во всех вышеперечисленных случаях.

18. Чем больше периодов начисления процентов:

А) тем медленнее идет процесс наращивания;

Б) тем быстрее идет процесс наращивания;

В) процесс наращивания не изменяется;

Г) процесс наращивания предсказать нельзя.

19. Номинальная ставка – это:

А) годовая ставка процентов, исходя из которой определяется величина ставки процентов в каждом периоде начисления, при начислении сложных процентов несколько раз в год;

Б) отношение суммы процентов, выплачиваемых за фиксированный отрезок времени, к величине ссуды;

В) процентная ставка, применяется для декурсивных процентов;

Г) годовая ставка, с указанием периода начисления процентов.

20. Эффективная ставка процентов:

А) не отражает эффективности финансовой операции;

Б) измеряет реальный относительный доход;

В) отражает эффект финансовой операции;

Г) зависит от количества начислений и величины первоначальной суммы.

№	Показатели сформированности компетенции	ФОС текущего контроля (тестовые задания)
1.	(ОПК-3-32,ПК-19-34).	1-20
2.	(ОПК-3-33,ПК-19-310).	1-20
3.	(ОПК-3-36,ПК-19-311).	1-20

### **7.1.2 Задания для оценки умений**

#### **7.1.2.1 Примерные темы сообщений (ОПК-3, ПК-19)**

Сообщения (устная форма) позволяет глубже ознакомиться с отдельными, наиболее важными и интересными процессами, осмыслить, увидеть их сложность и особенности.

1. Основные понятия финансовых вычислений. Временная ценность денег.

2. Оценка результативности простейшей финансовой сделки: процентная ставка, учетная ставка.

3. Множитель наращивания простых процентов. Наращивание простой учетной ставкой.

4. Методы начисления процентов в случае нецелого числа лет.

5. Способы наращивания сложными процентами. Сложные учетные ставки. Наращивание по учетной ставке.

6. Эффективная годовая учетная ставка. Номинальная и эффективная годовая процентная ставка.

7. Сила роста и ее содержательный смысл.

8. Эквивалентность финансовых операций. Эквивалентная и номинальная процентная ставка.

9. Обыкновенные и точные проценты: три способа начисления процентов.

10. Замена платежей и их консолидация.

№	Показатели сформированности компетенции	ФОС текущего контроля (тематика сообщений)
1.	(ОПК-3-У2, ПК-19-У4)	1-10
2.	(ОПК-3-У3,ПК-19-У10)	1-10
3.	(ОПК-3-У5,ПК-19-У11)	1-10



### 7.1.2.2 Темы рефератов (ОПК-3, ПК-19)

1. Время как фактор в финансовых расчетах.
2. Проценты и виды процентных ставок.
3. Дисконтирование. Нарращение.
4. Способы начисления процентов.
5. Варианты расчета простых процентов.
6. Переменные простые ставки.
7. Реинвестирование по простым ставкам.
8. Погашение задолженности частями при использовании простых процентов.
9. Нарращение процентов в потребительском кредите.
10. Дисконтирование по простым процентным ставкам.
11. Нарращение по учетной ставке.
12. Прямые и обратные задачи при начислении процентов и дисконтировании по простым ставкам.
13. Определение срока ссуды и величины процентной ставки при использовании простых процентов.
14. Начисление процентов в смежных календарных периодах при использовании сложных процентов.
15. Переменные ставки при использовании сложных процентов.
16. Начисление процентов при дробном числе лет при использовании сложных процентных ставок.
17. Сравнение роста по сложным и простым процентам.
18. Номинальная и эффективная ставки.
19. Дисконтирование по сложной ставке.
20. Операции со сложной учетной ставкой.
21. Сравнение интенсивности процессов наращивания и дисконтирования по разным видам процентных ставок.
22. Определение срока ссуды и размера процентной ставки.
23. Непрерывное наращивание и дисконтирование.
24. Непрерывные проценты.
25. Средние процентные ставки.
26. Эквивалентность финансовых операций. Эквивалентная и номинальная процентная ставка.
27. Инфляция. Индексы покупательной способности и инфляционных процессов.
28. Уровень (темп) инфляции. Индекс инфляции.
29. Учет инфляции для случая простых процентов.
30. Учет инфляции для случая сложных процентов.

№	Показатели сформированности компетенции	ФОС текущего контроля (тематика сообщений)
1.	(ОПК-3-У2, ПК-19-У4)	1-30
2.	(ОПК-3-У3, ПК-19-У10)	1-30
3.	(ОПК-3-У5, ПК-19-У11)	1-30

### 8.1.2.3. Примерная тематика презентаций (ОПК-3, ПК-19)

1. Основные понятия и виды денежных потоков, их оценка.
2. Аннуитеты постнумерандо и пренумерандо. Примеры аннуитетов.
3. Ренты с начислением процентов  $m$  раз в год. Ренты с непрерывным начислением процентов.
4. Вычисление платежей финансовой ренты. Бессрочная рента.

5. Нарощенная сумма постоянного аннуитета. Коэффициент наращенного аннуитета и его экономический смысл.
6. Приведенная стоимость постоянного аннуитета. Коэффициент дисконтирования аннуитета и его экономический смысл.
7. Оценка постоянного непрерывного аннуитета для различных случаев начисления процентов. Оценка аннуитета с изменяющейся величиной платежа.
8. Конверсия аннуитетов: выкуп аннуитета, консолидация аннуитетов, изменение параметров аннуитета.
9. Введение в страховые расчеты. Финансовые ренты в страховании.
10. Анализ доступности ресурсов к потреблению в условиях рынка.

№	Показатели сформированности компетенции	ФОС текущего контроля (тематика сообщений)
1.	(ОПК-3-У2, ПК-19-У4)	1-10
2.	(ОПК-3-У3, ПК-19-У10)	1-10
3.	(ОПК-3-У5, ПК-19-У11)	1-10

### 7.1.3 Задания для оценки навыков, владений, опыта деятельности

#### 7.2.3.1 Задачи по дисциплине (ОПК-3, ПК-19)

##### Задача 1

Доход от фин. операции, проведенной в течение полугодия, составил 30 т.р., причем было вложено в операцию 120 т.р. Среднемесячный темп инфляции в это время составлял 1 %. Определите реальную норму прибыли фин. операции с учетом инфляции.

##### Задача 2

На сумму в 10 т.р. в течение 3 месяцев начисляются простые проценты по ставке 30 % годовых. За каждый месяц цены росли соответственно на 7,5,4 %. Найдите наращенную сумму с учетом инфляции и величину годовой процентной ставки.

##### Задача 3

В течение 5 лет на расчетный счет в конце каждого года поступает по 5000 руб., на которые начисляются проценты по сложной годовой ставке 20%. Требуется определить: 1) сумму на расчетном счете к концу указанного срока; 2) современную стоимость потока платежей. Какой срок потребуется для образования той же суммы фонда, если проценты будут начисляться ежеквартально.

##### Задача 4

Фирма в качестве компенсации работникам за причиненный им ущерб должна выплатить 100 млн. руб. в течение 25 лет. Платежи должны производиться равномерно в течение этого периода – в конце каждого квартала. Найти реальную ставку данной компенсации для фирмы, если принять годовую ставку сложных процентов 10%.

##### Задача 5

Банк предлагает ренту на 10 лет с полугодовой выплатой 5 т.р. ставка процентов равна 24 % годовых. Сложные проценты начисляются по полугодиям. По какой цене можно приобрести эту ренту, если выплату осуществлять по схеме постнумерандо через 4,5 года.

##### Задача 6

Кредит размером 760 тыс. руб. выдан на 8 лет под 7,5% годовых. Составить план-график погашения кредита если: 1) погашение основного долга должно производиться равными ежегодными долями; 2) выплаты основного долга должны возрастать ежегодно на 15 тыс. руб.; 3) платежи, идущие на погашение основного долга, должны ежегодно возрастать на 3%; 4) погашение кредита предусматривает равенство ежегодных расходов заемщика.

№	Показатели сформированности компетенции	ФОС текущего контроля (тематика сообщений)
1.	(ОПК-3-В2, ПК-19-В3)	1-6

2.	(ОПК-3-В3,ПК-19-В10)	1-6
3	(ОПК-3-В5,ПК-19-В11)	1-6

## 7.2 ФОС для промежуточной аттестации

### 7.2.1 Задания для оценки знаний

#### Вопросы к зачету (ОПК-3, ПК-19)

1. Основные понятия финансовых вычислений. Временная ценность денег.
2. Временной фактор в экономических расчетах. Основные сведения о процентах.
3. Сущность и формула простых процентов. Способы учета базы измерения времени.
4. Сущность и формула наращенных сложных процентов. Соотношение роста по простым и сложным годовым процентам.
5. Начисление сложных процентов несколько раз в году.
6. Наращение по сложным процентам при дробном количестве периодов начисления.
7. Задача эффективного вложения денежных средств. Будущая стоимость и приведенная стоимость.
8. Сущность и методы дисконтирования
9. Коэффициент дисконтирования аннуитета и его экономический смысл.
10. Дисконтирование по простым процентам: математическое, банковское
11. Математическое дисконтирование по простым процентам
12. Математическое дисконтирование по сложным процентам.
13. Учет инфляции в экономических расчетах.
14. Номинальная и эффективная ставки процента. Эквивалентность процентных ставок.
15. Основные понятия и виды денежных потоков, их оценка
16. Потоки платежей, их классификация и основные параметры.
17. Прямой метод расчета наращенной суммы и современной стоимости потока платежей.
18. Аннуитеты постнумерандо и пренумерандо. Примеры аннуитетов
19. Виды финансовых рент и их основные параметры.
20. Наращенная сумма постоянной (обычной) ренты.
21. Постоянные и переменные финансовые ренты.
22. Определение параметров рент постнумерандо.
23. Определение параметров рент пренумерандо.
24. Конверсия финансовых рент: сущность, виды, процедуры конверсии.
25. Сущность операций с кредитами. Составление плана погашения кредита
26. Формы ссуд и амортизация долга.
27. Погашение долга равными суммами (равномерно погашаемые ссуды).
28. Равные процентные выплаты (срочная ссуда).
29. Равные срочные выплаты (аннуитетная ссуда).
30. Ссуды, погашаемые в рассрочку. Формирование погасительного фонда.

<i>Показатели сформированности компетенции</i>	<i>ФОС текущего контроля (тестовые задания)</i>
(ОПК-3-32,ПК-19-34).	1-30
(ОПК-3-33,ПК-19-310).	1-30
(ОПК-3-36,ПК-19-311).	1-30

### 7.2.2 Задания для оценки умений

В качестве фондов оценочных средств для оценки умений обучающегося используются задания, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2)

### 7.2.3 Задания для оценки навыков, владений, опыта деятельности

В качестве фондов оценочных средств для оценки навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3).

## **8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **Литература**

#### **а) Основная**

1. Бурда А.Г. Основы финансовых вычислений [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся по направлениям подготовки бакалавриата «Экономика», «Менеджмент» / А.Г. Бурда. — Электрон. текстовые данные. — Краснодар, Саратов: Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 104 с. — 978-5-93926-318-4. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/78039.html>
2. Еремина С.В. Основы финансовых расчетов [Электронный ресурс] : учебное пособие / С.В. Еремина, А.А. Климов, Н.Ю. Смирнова. — Электрон. текстовые данные. — М. : Дело, 2016. — 166 с. — 978-5-7749-1086-1. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/51044.html>

#### **б) Дополнительная**

1. Мардеян Н.А. Основы международных валютно-финансовых отношений [Электронный ресурс] : учебное пособие / Н.А. Мардеян, Б.Б. Сокаева. — Электрон. текстовые данные. — Владикавказ: Владикавказский институт управления, 2013. — 224 с. — 978-598161-073-8. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/57833.html>
2. Никехин А.А. Основы С++ для моделирования и расчетов [Электронный ресурс] : учебное пособие / А.А. Никехин. — Электрон. текстовые данные. — СПб. : Университет ИТМО, 2014. — 105 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/67464.html>

## **9. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

1. ЭБС IPRbooks (АйПиАрбукс) <http://www.iprbookshop.ru>
2. Библиотека электронных ресурсов исторического факультета МГУ. <http://www.hist.msu.ru/ER/index.html>
3. Российская государственная публичная библиотека <http://elibrary.rsl.ru/>
6. Информационно-правовой портал «Гарант» [www.garant.ru](http://www.garant.ru)
7. Информационно-правовой портал «КонсультантПлюс» [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru)
8. Российская государственная публичная библиотека <http://elibrary.rsl.ru/>
9. Электронно-библиотечная система (ЭБС), Издательство Юстицинформ// <http://e.lanbook.com/books/>

## **10. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ**

Изучение данной учебной дисциплины обучающимися с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства образования и науки РФ от 9 ноября 2015 г. № 1309 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере образования, а также оказания им при этом необходимой помощи», «Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса» Министерства образования и науки РФ от 08.04.2014г. № АК-44/05вн, «Положением о порядке обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья», утвержденным приказом ректора от 6

год начала подготовки 2018

ноября 2015 года №60/о, «Положением о службе инклюзивного образования и психологической помощи» АНО ВО «Российский новый университет» от « от 20 мая 2016 года № 187/о.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом их индивидуальных психофизиологических особенностей и специфики приема передачи учебной информации.

С обучающимися по индивидуальному плану и индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

Автор (составитель): к.э.н., доцент Кожемяко С.В.

Подпись

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

### «Основы финансовых расчетов»

Для подготовки бакалавров по направлению 38.03.01 «Экономика»(профиль «Финансы и кредит»)

(Аннотация)

**Цель учебной дисциплины** состоит в том, чтобы на основе полученных ранее знаний, умений, навыков на смежных предметах получить теоретические и практические навыки произведения расчетов для оценки экономического состояния анализируемого хозяйствующего субъекта. Ознакомить студентов с основными способами и последовательностью финансового анализа, методологией аналитических расчетов, отличительными особенностями различных видов отчетности, а

также ознакомиться с некоторыми методами финансовых вычислений простых, сложных процентов, рентных платежей, погашенных задолженностей и кредитов. Ознакомиться с финансовыми вычислениями эффективности деятельности финансовых, инвестиционных операций

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции: ОПК-3, ПК-19.

**Знать:** основы построения, расчета и анализа системы показателей, характеризующих деятельность организации, инструментальные средства финансовых расчетов для обработки экономических данных для расчета показателей проектов бюджетной системы Российской Федерации, экономическое содержание факторов производства, затрат, инфляции, денежно-кредитной политики, налоговой системы.

**Уметь:** выявлять факторы, непосредственно влияющие на эффективность использования финансовых ресурсов организации, оценить экономическое состояние организации на сегодняшнюю дату,

**Владеть:** методами коммерческих и финансовых расчетов деятельности организации, методами оценки финансовых потоков организации с учетом фактора времени, методами управления денежными потоками организации в условиях риска и неопределенности, многокритериальности и стохастичности реальных процессов.

#### **Содержание дисциплины:**

Основные понятия финансовых расчетов. Обзор ключевых категорий и положений. Время как фактор в финансовых расчетах. Необходимость учета временного фактора. Принципы учета временного фактора. Принцип финансовой эквивалентности. Проценты: понятие, виды. Процентная ставка. Период начисления. Дисконтирование. Нарращение. Способы начисления процентов.

Варианты расчета простых процентов. Переменные ставки. Реинвестирование по простым ставкам. Погашение задолженности частями. Дисконтирование по простым процентным ставкам. Нарращение по учетной ставке. Прямые и обратные задачи при начислении процентов и дисконтировании по простым ставкам. Определение срока ссуды и величины процентной ставки. Эквивалентность простой ставки ссудных процентов и простой учетной ставки.

Начисление процентов в смежных календарных периодах. Переменные ставки. Начисление процентов при дробном числе лет. Сравнение роста по сложным и простым процентам. Нарращение процентов  $m$ -раз в году. Номинальная и эффективная ставки. Дисконтирование по сложной ставке. Операции со сложной учетной ставкой. Сравнение интенсивности процессов наращивания и дисконтирования по разным видам процентных ставок. Определение срока ссуды и размера процентной ставки. Непрерывное наращивание и дисконтирование. Непрерывные проценты. Средние процентные ставки. Эквивалентность сложных ставок ссудного процента и учетных ставок.

Определение финансовой ренты и ее параметров. Виды ренты, различные принципы классификации. Постоянные и переменные финансовые ренты. обосно-

ние наращенной (будущей) и современной (текущей) стоимости обычной ренты постнумерандо с различными условиями выплат и начисления процентов. Современная стоимость постоянной ренты постнумерандо. Определение параметров постоянных рент постнумерандо. Наращенные суммы и современные стоимости других видов постоянных рент (рента пренумерандо, вечная рента, непрерывная рента). Определение наращенной, приведенной стоимости и других параметров ренты пренумерандо. Переменные финансовые ренты Ренты с постоянным абсолютным приростом платежей. Ренты с постоянным относительным приростом платежей. Непрерывные переменные потоки платежей. Конверсия финансовых рент: сущность, виды, процедуры конверсии. Применение аннуитетных платежей в практике финансово-экономических расчетов.

Понятие финансового потока. Приведенная и наращенная величины финансового потока. Средний срок финансового потока. Непрерывные потоки платежей. Регулярные потоки платежей. Обыкновенные ренты. Ренты постнумерандо и пренумерандо. Коэффициенты приведения и наращения рент. Коэффициенты приведения и наращения рент за несколько соседних периодов. Связь между приведенной величиной и наращенной суммой аннуитета. Связь между коэффициентами приведения и наращения рент пренумерандо и постнумерандо.

**Лист внесения изменений в рабочую программу учебной дисциплины  
«Основы финансовых расчетов»**

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на 2020/2021 учебный год.  
Протокол № 1 заседания кафедры ПЭ от «03» сентября 2020 г.

1. Актуализация перечня основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины на 2020-2021 учебный год.

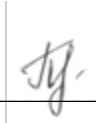
1.1. Пункт 8.1. Основная литература

1. Бурда А.Г. Основы финансовых вычислений [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся по направлениям подготовки бакалавриата «Экономика», «Менеджмент» / А.Г. Бурда. — Электрон.текстовые данные. — Краснодар, Саратов: Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 104 с. — 978-5-93926-318-4. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/78039.html>
2. Выгодчикова, И. Ю. Методы финансовых вычислений : учебное пособие / И. Ю. Выгодчикова. — Саратов : Ай Пи Ар Медиа, 2019. — 131 с. — ISBN 978-5-4497-0011-7. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/81308.html>
3. Мардас, А. Н. Основы финансовых вычислений : учебное пособие для вузов / А. Н. Мардас. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 129 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07634-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/453617>

1.2. Пункт 8.2. Дополнительная литература

1. Мардеян Н.А. Основы международных валютно-финансовых отношений [Электронный ресурс]: учебное пособие / Н.А. Мардеян, Б.Б. Сокаева. — Электрон.текстовые данные. — Владикавказ: Владикавказский институт управления, 2013. — 224 с. — 978-598161-073-8. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/57833.html>
2. Никехин А.А. Основы С++ для моделирования и расчетов [Электронный ресурс] : учебное пособие / А.А. Никехин. — Электрон.текстовые данные. — СПб. : Университет ИТМО, 2014. — 105 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/67464.html>

Зав. кафедрой

  
\_\_\_\_\_/Преснякова Д.В./