

Сибирский институт управления – филиал РАНХиГС

Факультет экономики и финансов

Кафедра информатики и математики

УТВЕРЖДЕНА

кафедрой информатики и математики

Протокол от «29» августа 2017 г. № 1

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА
ДИСЦИПЛИНЫ**

ФИНАНСОВАЯ МАТЕМАТИКА

(Б1.В.ОД.3)

краткое наименование дисциплины – не устанавливается

по направлению подготовки: 38.03.01 Экономика

направленность (профиль): «Инвестиционный анализ»

квалификация выпускника: Бакалавр

форма обучения: очная

Год набора — 2018

Новосибирск, 2017

Автор – составитель, заведующий кафедрой информатики и математики:

канд. физ.-мат. наук, доцент, Рапоцевич Е. А.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы	4
2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО	6
3. Содержание и структура дисциплины	7
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине	10
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	19
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	22
6.1. Основная литература.	22
6.2. Дополнительная литература.	22
6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.	22
6.4. Интернет-ресурсы.	22
7. Материально – техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы	24

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

1.1. Дисциплина Б1.В.ОД.3 «Финансовая математика» обеспечивает овладение следующей компетенцией с учетом этапа:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-5	Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	ПК-5.1	Способность самостоятельно определить цели анализа финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств.

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

ОТФ/ТФ	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
08.008 Консультирование клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг/А/02.6 Подбор в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов	ПК-5.1	<p><i>на уровне знаний:</i> основных методов финансовой математики; методов анализа финансовых показателей.</p> <p><i>на уровне умений:</i> рассчитывать финансовые показатели.</p>

2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

Объем дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетных единицы.

Количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем, – 40 (из них лекций – 20 ч., семинарских занятий – 10 ч., лабораторных работ – 10 ч.), самостоятельная работа обучаемых составляет 32 ч.

Возможно изучение дисциплины с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий. При этом сохраняется объем контактной и самостоятельной работы по дисциплине в соответствии с учебным планом.

Место дисциплины

Учебная дисциплина Б1.В.ОД.3 «Финансовая математика» изучается на втором курсе в четвертом семестре.

Дисциплины, которые реализуются после изучения данной:

Б1.В.ОД.3	Финансовая математика
Б1.ОД.4	Финансовый менеджмент
Б1.В.ОД.5	Оценка стоимости бизнеса
Б1.В.ОД.7	Инвестиции
Б1.В.ОД.11	Иностранные инвестиции
Б1.В.ДВ.6.2	Экономика инноваций
Б1.В.ДВ.6.1	Управление инвестиционным рисками
Б1.В.ДВ.8.1	Оценка эффективности финансовых инвестиций
Б1.В.ДВ.8.2	Государственная и муниципальная поддержка малого бизнеса
Б1.В.ДВ.10.2	Управление инвестиционным портфелем
Б2.Н.1	Научно-исследовательская работа

3. Содержание и структура дисциплины

Таблица 1.

№ п/п	Наименование тем, модулей (разделов)	Объем дисциплины, час.					Форма текущего контроля успеваемости ¹ , промежуточной аттестации	
		Все го	Контактная работа обучающегося с преподавателем по видам учебных занятий					СР
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Раздел 1. Основные финансовые операции		36	10	5	5		16	
Тема 1.1.	Модели операций по схеме простых процентов		1	1	1		2	О - 1.1. ПЗ - 1.1
Тема 1.2.	Операции по схеме сложных процентов		1	1	1		4	О - 1.2. ПЗ - 1.2
Тема 1.3.	Депозитные сертификаты и векселя		2	2	2		4	О - 1.3. ПЗ - 1.3
Тема 1.4.	Инфляция и валютные операции		1	1	1		4	О - 1.4. ПЗ - 1.4.

¹ ИПЗ – индивидуальное практическое задание, КР - контрольная работа, О – опрос, Т – тестирование, З – зачет, Э - экзамен.

	Выполнение контрольной работы по разделу 1	2					2	Контрольная работа
Раздел 2	Потоки платежей	36	10	5	5		16	
Тема 2.1	Модели финансовых потоков		1	1	1		2	О - 2.1. ПЗ - 2.1.
Тема 2.2	Эквивалентность финансовых потоков		1	1	1		4	О - 2.2. ПЗ - 2.2.
Тема 2.3	Погашение задолженности		2	2	2		4	О - 2.3. ПЗ - 2.3
Тема 2.4	Облигации		1	1	1		4	О - 4.4. ПЗ - 4.4
	Выполнение контрольной работы по разделу 2	2					2	Контрольная работа
Промежуточная аттестация								3
Всего:		72	20	10	10		32	акад.ч.
		2						з.е.
		54						астр.ч.

Содержание дисциплины

Раздел 1. Основные финансовые операции

Тема 1.1. Модели операций по схеме простых процентов.

Проценты и процентные ставки. Методы подсчета дней ссуды. Дисконтирование и учет

Тема 1.2. Операции по схеме сложных процентов.

Наращение процентов. Номинальная ставка процентов. Операция дисконтирования для сложных процентов. Эквивалентность процентных ставок. Эффективная ставка. Налог на полученные проценты.

Тема 1.3. Депозитные сертификаты и векселя.

Банковские депозиты, векселя, депозитные сертификаты. Понятия текущей и рыночной стоимости

Тема 1.4. Инфляция и валютные операции.

Инфляция. Покупка и конверсия валюты Учет инфляции в финансовых расчетах. Формула Фишера.

Раздел 2. Потоки платежей

Тема 2.1. Модели финансовых потоков

Типы потоков платежей и годовые ренты. Ренты с начислением процентов по номинальной процентной ставке. Ренты с выплатами в начале и конце периодов. Отложенные и вечные ренты

Тема 2.2. Эквивалентность финансовых потоков.

Определение параметров ренты. Сравнение платежей. Консолидация платежей. Замена одного потока платежей другим

Тема 2.3 Погашение задолженности.

Баланс финансовой операции при использовании сложной и простой ставок наращивания. Составление плана погашения задолженности

Тема 2.4. Облигации.

Купонная доходность. Текущая рыночная цена. Текущая доходность. Действительная стоимость.

4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине

4.1 Формы и методы текущего контроля успеваемости обучающихся и промежуточной аттестации.

4.1.1. В ходе реализации дисциплины Б1.В.ОД.3 «Финансовая математика» используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

Тема (раздел)		Методы текущего контроля успеваемости
Раздел 1. Основные финансовые операции		
Тема 1.1.	Модели операций по схеме простых процентов	Устный/письменный ответ на вопросы Устное/письменное выполнение практического задания
Тема 1.2.	Операции по схеме сложных процентов	Устный/письменный ответ на вопросы Устное/письменное выполнение практического задания
Тема 1.3.	Депозитные сертификаты и векселя	Устный/письменный ответ на вопросы Устное/письменное выполнение практического задания
Тема 1.4.	Инфляция и валютные операции	Устный/письменный ответ на вопросы Устное/письменное выполнение практического задания
Раздел 2 Потоки платежей		
Тема 2.1	Модели финансовых потоков	Устный/письменный ответ на вопросы Устное/письменное выполнение практического задания
Тема 2.2	Эквивалентность финансовых потоков	Устный/письменный ответ на вопросы Устное/письменное выполнение практического задания
Тема 2.3	Погашение задолженности	Устное/письменное выполнение практического задания
Тема 2.4	Облигации	Устный/письменный ответ на вопросы Устное/письменное выполнение практического задания

4.1.2. Зачет проводится с применением следующих методов (средств):

- устное собеседование по вопросам;
- проверка выполнения практических заданий.

4.2 Материалы текущего контроля успеваемости.

ТИПОВЫЕ ВОПРОСЫ И ЗАДАНИЯ ДЛЯ УСТНОГО (ПИСЬМЕННОГО) ОПРОСА

Тема 1.1. Модели операций по схеме простых процентов (О – 1.1)

1. Дайте определения и назовите основные термины финансовой операции.
2. Дайте определения процентной и дисконтной ставки.
3. Назовите формулу наращения по простым процентам.
4. Дайте определение операции дисконтирования.
5. Назовите схемы краткосрочного инвестирования.

Тема 1.2. Операции по схеме сложных процентов (О – 1.3).

1. Дайте определение схемы сложных процентов.
2. Назовите формулу наращения по сложным процентам.
3. Дайте определение номинальной процентной ставки.

4. Назовите формулу наращенная по номинальной процентной ставке.
5. Дайте определение эффективной и эквивалентной процентной ставки.
6. Запишите уравнение эквивалентности.

Тема 1.3. Депозитные сертификаты и векселя (О – 1.3).

1. Дайте определение простой и сложной учетной ставки.
2. Назовите формулу банковского учета.
3. Какие типы векселей вы знаете?
4. Как определяется доходность финансовой операции?
5. Определите понятия текущей и рыночной стоимости ценных бумаг.

Тема 1.4 Инфляция и валютные операции (О – 1.4).

1. Дайте определение индекса и темпа инфляции.
2. Опишите их назначение и взаимосвязь.
3. Как учитывается инфляция в финансовых расчетах?
4. Назовите формулу Фишера для вычисления брутто-ставки.
5. Что означают процессы покупки и конверсии валюты?

Тема 2.1. Модели финансовых потоков (О – 2.1).

1. В чем суть финансового потока?
2. Какие параметры описывают финансовый поток?
3. Дайте определение финансовой ренты.
4. Приведите классификации финансовых рент.
5. Дайте определение отложенной и вечной ренты.
6. Дайте определение простой и (m,p) кратной ренты.

Тема 2.2 Эквивалентность финансовых потоков (О – 2.2).

1. В чем суть понятия конверсия?
2. Как заменить одну ренту другой с измененными параметрами?
3. Как заменить ренту одним платежом?
4. Как сравнить потоки платежей?
5. Дайте определение консолидации платежей.

Тема 2.3. Погашение задолженности (О – 2.3).

1. Опишите известные схемы погашения задолженности.
2. Как составить план погашения задолженности.
3. Что такое потребительский кредит?

Тема 2.4. Облигации (О – 2.4).

1. Что такое купонная доходность облигации?
2. Что такое текущая рыночная цена облигации?
3. Что такое текущая доходность облигации?
4. Что такое действительная стоимость облигации?

ТИПОВЫЕ ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ

Тема 1.1. Модели операций по схеме простых процентов (ПЗ – 1.2).

1. Проценты по ссуде в 5000 рублей за три месяца составляют 125 рублей. Какова годовая простая процентная ставка?
2. Вкладчик собирается положить в банк 500 тыс. руб. с целью накопления 1 млн. руб. Процентная ставка банка - 120% годовых. Определить срок в днях, за который вкладчик накопит требуемую сумму.
3. Банк начисляет проценты на вклады по ставке 14% годовых. Определить сумму, которую надо положить в банк, чтобы через 2 года накопить 40 тыс. руб.

Тема 1.2. Операции по схеме сложных процентов (ПЗ – 1.2).

1. Вкладчик собирается положить деньги в банк с целью накопления через год 5 млн. руб. Процентная ставка банка - 25% годовых. Определить требуемую сумму вклада.

2. Сложные проценты на вклады начисляются ежеквартально по номинальной годовой ставке 100% годовых. Определить сумму процентов, начисленных на вклад 200 тыс. руб. за 2 года.
3. В пенсионный фонд в конце каждого квартала будут вноситься 125 тыс. руб., на которые также ежеквартально будут начисляться сложные проценты по номинальной годовой ставке, равной 10%. Определить сумму, накопленную в фонде за 20 лет

Тема 1.3. Депозитные сертификаты и векселя (ПЗ – 1.3).

1. Предприятие продало товар на условиях потребительского кредита с оформлением простого векселя: номинальная стоимость 50 тыс. руб., срок векселя – 60 дней, ставка простых процентов за предоставленный кредит – 15% годовых. Через 30 дней с момента оформления векселя предприятие решило учесть вексель в банке; предложенная банком дисконтная ставка простых процентов составляет 25%. Рассчитать суммы, получаемые предприятием и банком, если используется способ 365/360.
2. Г-н Петров имеет вексель на 15 000 руб., который он хочет учесть 1 марта текущего года по сложной учетной ставке, равной 7%. Какую сумму он получит, если срок векселя а) 1 июля того же года, б) 1 июля следующего года?

Тема 1.4. Инфляция и валютные операции (ПЗ – 1.4).

1. Вклад в сумме 500 тыс. руб. положен в банк на 2 года с ежемесячным начислением сложных процентов по номинальной годовой ставке, равной 10%. Определить реальный доход вкладчика для ожидаемого месячного уровня инфляции 1 и 1.5%.
2. На сумму 1.5 млн. руб. в течение трех месяцев начисляются простые проценты по ставке 28% годовых. Ежемесячная инфляция характеризуется темпами 2,5; 2; и 1.8%. С учетом обесценивания найти наращенную сумму.
3. Доллары были приобретены по курсу 30 руб./долл. и через 1,2 года проданы по 33 руб./долл. (34,5 руб./долл.). Темп инфляции за этот промежуток времени составил 12%. Определить доходность финансовой операции.

Тема 2.1. Модели финансовых потоков (ПЗ – 2.3).

1. На сберегательный счет в течение 5 лет каждые полгода будут вноситься 500 тыс. руб., на которые раз в год будут начисляться сложные проценты по ставке 8% годовых. Определить сумму процентов, которую банк выплатит владельцу счета.
2. Найти текущее значение приведенной бессрочной ренты с выплатами по 230 тысяч рублей в начале каждого квартала и эффективной ставкой 10% годовых.

Тема 2.2. Эквивалентность финансовых потоков (ПЗ – 2.2).

1. Квартирant платит за квартиру 10000 руб. в год и желает заменить такой способ уплаты уплатой по четвертям года. Домохозяин соглашается на такое предложение, но с тем условием, чтобы расчет четвертных взносов был сделан из 2% процентов в четверть года. Сколько должен платить квартирант в начале каждой четверти года?
2. Три платежа 5 тыс. руб. со сроком 2 года, 4 тыс. руб. со сроком 4 года и 6 тыс. руб. со сроком 5 лет заменяются одним сроком 3 года. Стороны договорились об использовании сложной процентной ставки 25% годовых. Определить сумму консолидированного платежа.
3. Контракт предполагает платежи по 1 млн. руб. в конце каждого квартала в течение следующего года и дополнительный заключительный платеж 5 млн. руб. по его окончании. Какова стоимость этого контракта наличными, если деньги стоят 6% годовых при ежеквартальном начислении?
4. Для множества, состоящего из трех выплат 100 тыс. руб. – сегодня, 200 тыс. руб. – через два года, 300 тыс. руб. – через пять лет, найти средний срок, т.е. дату, когда это множество выплат эквивалентно 600 тыс. руб. Проценты начисляются по ставке 12% годовых.

Тема 2.3. Погашение задолженности (ПЗ – 2.3).

1. В соответствии с обязательством долг в сумме 300 тыс. руб. должен быть погашен в

течение пяти лет. Проценты начисляются по сложной процентной ставке 12% годовых. Погашение долга производится частичными платежами: в конце первого года выплачивается сумма 60 тыс. руб., в конце второго — 150 тыс. руб., остаток — в конце третьего года. Определить сумму, выплачиваемую в конце срока.

2. Ссуда в размере 30 тыс. руб. выдана 1 февраля до 1 августа включительно под простые проценты 12% годовых. В счёт погашения долга 16 апреля поступило 20 тыс. руб., а 16 июня — 1000 руб. Определить остаток долга на конец срока актуарным методом и правилом торговца.
3. Долг в сумме 3 млн. руб., выданный под 12% годовых, выплачивается равными частями в течение пяти лет в конце каждого года. Для его погашения создаётся фонд, в котором на инвестируемые средства начисляются проценты по ставке 18 % годовых. Определить размеры срочных уплат при ежегодной выплате процентов и при выплате процентов в конце срока.
4. Долг в сумме 2 млн. руб. выдан под 18% годовых на трех года. Долг выплачивается равными частями в течение последних двух лет в конце года. Для погашения долга создаётся фонд, в котором на инвестируемые средства начисляются проценты по ставке 20% годовых. Определить размеры срочных уплат при ежегодной выплате процентов.
5. Потребительский кредит на сумму 5 тыс. руб. открыт на 2 года по ставке 25% годовых.

Погашение кредита равными взносами ежеквартально. Определить стоимость кредита и размер ежеквартальных взносов.

Тема 2.4. Облигации (ПЗ – 2.4).

1. Номинал облигации 10 000 рублей, доход по облигации 17% (требуемая норма прибыли), номинальный доход 14% (годовой купонный доход), срок погашения 8 лет. Оцените стоимость облигации.
2. Рассчитайте сегодняшнюю стоимость облигации при условии, что величина годового купонного дохода составляет 1500 рублей, требуемая норма прибыли 16,4%, срок 5 лет при номинальной стоимости облигации 10000 рублей
3. Ежегодный купонный доход в 120 руб., приносимый облигацией с фиксированным доходом, реинвестируется посредством помещения на банковский счет под 14% годовых в течение 6 лет. Какая сумма накопится на счете в результате реинвестирования?

Примерные задания контрольных работ

Контрольная работа 1

1. Инкомбанк принимает депозиты на 3 месяца по ставке 5% годовых, на 6 месяцев по ставке 7% годовых и на год по ставке 9% годовых. Определить суммы, которые может получить владелец депозита 45000 руб. И выбрать наиболее выгодный вариант размещения вклада.
2. На сколько выгоднее положить деньги в банк при начислении процентов каждый месяц, чем 1 раз в год, если ссудный процент составляет 9,2% и срок вклада 6 лет?
3. Сумма в 5 млн. руб. выплачивается через 5 лет. Необходимо определить ее современную величину при условии, что применяется ставка сложных процентов, равная 12% годовых.
4. Банк учитывает вексель за 210 дней до срока по простой учетной ставке 12%, используя временную базу в 360 дней. Определить доходность такой операции по простой процентной ставке наращения при временной базе, равной 365
5. Найти реальную простую процентную ставку (доходность) при номинальных ставках 60% и 30% годовых и месячных темпах инфляции $\alpha_1 = 5\%$, $\alpha_2 = 2\%$, $\alpha_3 = 4\%$

Контрольная работа 2

1. Кредит в размере 50 млн. руб., выданный под 18% годовых, должен погашаться равными суммами в течение 5 лет. Определить размеры ежегодных срочных уплат по схемам пре и

- постнумерандо и сумму выплаченных процентов, если проценты начисляются: а) один раз в год, б) каждые полгода.
- На покупку дачного домика взят кредит 50 тысяч рублей на 5 лет под 10 процентов годовых. Его нужно погашать равными выплатами в начале каждого года. Найти размер этой выплаты. Ответ округлить до целых.
 - Сколько времени понадобится для накопления на счете 50 тыс. руб. если ежемесячно Вы делаете вклад в размере 1000 руб., а проценты начисляются три раза в год со ставкой 16% годовых.
 - Заемщик должен вернуть сегодня 10 000 рублей и еще 10000 рублей через 15 месяцев. Стороны договорились, что вся сумма долга будет погашена через 9 месяцев. Найти эту сумму, если расчеты ведутся по ставке 16% годовых.

Примерные задания контрольной работы

- Определите результат инвестиции по схеме обычный процент и приближенное число дней, если инвестировали 2 000 рублей под 13% годовых с 5 июня по 21 мая (года не високосные).
- Клиент вложил в банк 500 000 руб. Какая сумма будет на счету этого клиента через 5 лет, если банк начисляет проценты при а) полугодовом начислении- 20 % годовых, б) ежемесячном - 5 %?
- Через 7 лет по векселю должна быть выплачена сумма 1 000 000 руб. Банк учел вексель по сложной учетной ставке 15 % годовых. Определить дисконт.
- При выдаче кредита на несколько лет на условиях начисления сложных процентов банк желает обеспечить реальную доходность такой финансовой операции в 26 % годовых по сложной ставке процентов. Какую процентную ставку по кредиту должен установить банк, если инфляция прогнозируется в среднем 15 % в год.
- В течение 6 лет каждые полгода в банк вносится по \$ 1 500 по схеме пренумерандо. Банк начисляет 25 % годовых каждые полгода. Какая сумма будет на счете в конце срока?
- Вычислить эффективную годовую процентную ставку по займу, если номинальная ставка равна 24 % годовых и проценты начисляются ежеквартально.
- Три платежа 7 000 руб. со сроком 2 года, 3 000 руб. со сроком 4 года и 10 000 руб. со сроком 5 лет заменяются одним сроком 3 года. Стороны договорились об использовании сложной процентной ставки 22.6 % годовых. Определить сумму консолидированного платежа.
- Долг в сумме 150 млн. руб. выдан на 5 лет под 23 % годовых. Для его погашения создан погасительный фонд. На инвестируемые в нем средства начисляются проценты по ставке 26 %. Пусть фонд формируется 5 лет, взносы производятся в конце каждого года равными суммами. Необходимо найти размеры срочных уплат и составить план формирования фонда.

4.3 Оценочные средства для промежуточной аттестации.

4.3.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Показатели и критерии оценивания компетенций с учетом этапа их формирования

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
-----------------	--------------------------	--------------------------------	---

ПК-5	Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	ПК-5.1	Способность самостоятельно определить цели анализа финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств.
------	---	--------	--

Этап освоения компетенции	Показатели оценивания	Критерии оценивания
ПК-5.1 Способность самостоятельно определить цели анализа финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств.	Понимает и определяет цели анализа, интерпретирует финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств.	Формулирует и определяет цели анализа бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств.

4.3.2 Типовые оценочные средства

1. Определите понятие простой и сложной процентной ставки.
2. Определите понятие дисконтирования и банковского учета.
3. Определите понятие номинальной ставки процентов.
4. Определите понятие эффективной ставки процентов.
5. Что называется эквивалентностью процентных ставок.
6. Как вычисляется размер налога на полученные проценты.
7. Как определяется инфляция.
8. Как происходит покупка и конверсия валюты.
9. Определите понятие потоков платежей.
10. Определите понятие финансовой ренты.
11. Как действуют ренты с начислением процентов по номинальной процентной ставке.
12. Определите понятие отложенной ренты.
13. Определите понятие вечной ренты.
14. Как проходит процесс сравнения потоков платежей?
15. Как решается задача определения параметров ренты.
16. Что такое уравнение эквивалентности.
17. Консолидация платежей и замена потока платежей
18. Баланс финансовой операции при использовании сложной и простой ставок наращивания.
19. Составление плана погашения задолженности .
20. Доходность финансовых операций при удержании комиссионных
21. Доходность при покупке и продаже финансового инструмента
22. Доходность потребительского кредита
23. Доходность долгосрочной кредитной операции с периодической выплатой процентов
24. Доходность долгосрочной кредитной операции с периодическими равными расходами по долгу
25. Методы сравнения коммерческих контрактов

Типовые практические задания

1. Вкладчик собирается положить деньги в банк с целью накопления через год 5 млн. руб. Процентная ставка банка - 12% годовых. Определить требуемую сумму вклада.

2. Депозит в размере 500 тыс. руб. помещен в банк на 3 года. Определить сумму начисленных процентов по простой и сложной процентной ставке, равной 18% годовых.
3. Сложные проценты на вклады начисляются ежеквартально по номинальной годовой ставке 12% годовых. Определить сумму процентов, начисленных на вклад 200 тыс. руб. за 2 года.
4. Банк ежеквартально начисляет сложные проценты на вклады по ставке 25% годовых. Определить сумму, которую надо положить в банк, чтобы через 3 года накопить 100 млн. руб.
5. На сберегательный счет в течение 5 лет каждые полгода будут вноситься 50 тыс. руб., на которые раз в год будут начисляться сложные проценты по ставке 18% годовых. Определить сумму процентов, которую банк выплатит владельцу счета.
6. В пенсионный фонд в конце каждого квартала будут вноситься 12 тыс. руб., на которые также ежеквартально будут начисляться сложные проценты по номинальной годовой ставке, равной 12%. Определить сумму, накопленную в фонде за 10 лет.
7. Вклад в сумме 500 тыс. руб. положен в банк на 2 года с ежемесячным начислением сложных процентов по номинальной годовой ставке, равной 12%. Определить реальный доход вкладчика для ожидаемого месячного уровня инфляции 2 и 5%.
8. Кредит в размере 50 млн. руб., выданный под 12% годовых, должен погашаться равными суммами в течение 5 лет. Определить размеры ежегодных срочных уплат и сумму выплаченных процентов, если погасительные платежи осуществляются: а) один раз в конце года, б) каждые полгода.
9. Используя простые проценты, объединить три платежа со сроками 15.05, 15.06 и 15.08. Сумма платежей соответственно 100, 200 и 150 ден. ед. Согласованная процентная ставка 8% (точные проценты), срок нового платежа 01.08. Определить сумму нового платежа.
10. Для номинальной ставки 20% с начислением процентов два раза в год найдите эквивалентную ставку, проценты по которой выплачиваются ежеквартально.

Шкала оценивания.

Зачет (балл)	Критерии оценки
Незачтено (0-50)	Не формулирует и не определяет цели анализа бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств.
Зачтено (51-100)	Формулирует и определяет цели анализа бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств.

4.4 Методические материалы промежуточной аттестации.

Оценка успеваемости студентов очной формы обучения проводится с использованием балльно-рейтинговой системы, позволяющей учесть качество работы в течение семестра, а также оценки, полученные студентом на итоговом зачете. Максимальный накопленный балл, который может быть достигнут студентом по дисциплине (включая зачет), составляет 100 баллов.

Для получения зачета студентам необходимо набрать в течение семестра 51 и более баллов. В противном случае студент сдает зачет.

Оценка знаний по 100 – балльной шкале проводится в соответствии с нормативными документами вуза.

Студент обязан явиться на зачет в указанное в расписании время. Опоздание на зачет не допускается. В порядке исключения на зачет могут быть допущены лица, предъявившие оправдательные документы, связанные с причинами опоздания.

Ответ на теоретический вопрос позволяет проверить качественное овладение содержанием курса и сложными интеллектуальными умениями: логично и последовательно излагать свои мысли, применять теоретические знания для обоснования и объяснения предложенных явлений и процессов, использовать знания в воображаемых жизненных ситуациях, прогнозировать последствия, формулировать гипотезы, делать выводы выражать и обосновывать свою точку зрения, приводить аргументы в поддержку определенной точки зрения или в опровержении ее и др. Критерии оценивания, позволяют привязать полноту ответа и уровень продемонстрированных знаний и умений в стобалльной шкале оценок.

Во время проведения зачета студентам запрещается иметь при себе и использовать средства связи. Использование материалов, а также попытка общения с другими студентами или иными лицами, в том числе с применением электронных средств связи, несанкционированные перемещения и т.п. являются основанием для удаления студента из аудитории и последующего предоставления оценки «незачет».

При дистанционном формате изучения дисциплины промежуточная аттестация может проводиться в формате тестирования, выполнения письменного контрольного задания или опроса по вопросам билета или защиты выполненной работы в режиме онлайн видеоконференций. Все вопросы и задания, выносимые на промежуточную аттестацию, находятся в рамках тематического содержания дисциплины, представленного в РПД. Прокторинг является обязательным при проведении промежуточной аттестации с использованием ЭО и ДОТ.

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Для наилучшего усвоения материала студент обязательно должен посещать все лекционные и семинарские занятия, что будет способствовать постепенному накоплению знания, максимальному развитию умений и навыков. Кроме того, студент обязан выполнять все виды самостоятельной работы. При подготовке к семинарам студент готовит темы и вопросы, в том числе выносимые на самостоятельное изучение, при необходимости составляет конспект, тезисы доклада.

К каждой теме семинара студент готовит вопросы, раскрытие которых позволит передать ее содержание. Подготовка к аудиторным занятиям предполагает изучение текстов лекций, а также рекомендованных литературных источников (основной и дополнительной литературы). Проработку материалов лекций целесообразно осуществлять в течение 2 – 3-х дней после её проведения. С этой целью необходимо просмотреть записи и подчеркнуть заголовки и самые ценные положения разными цветами (применение разноцветных пометок делают важные положения более наглядными, и облегчают визуальное запоминание), внимательно изучить ключевые слова темы занятия. Отдельные темы курса предполагают дополнительную проработку материала, доработку лекций, составление конспектов. При подготовке к лекции

дискуссию преподаватель может рекомендовать обучающимся предварительное изучение материалов периодических изданий, а также подготовку примеров из практики.

Количество часов, отведенное учебным планом на практические занятия, позволяет использовать описанные выше активные, творческие и командные методы обучения в полном объеме. Студент должен быть готов к аудиторным занятиям и принимать активное участие во всех формах активной деятельности.

Ниже приведем примерные нормы времени для реализации текущей самостоятельной работы студентов очной формы обучения.

Работа над конспектом лекции 0,2 ч на 1 лекцию. Подготовка к практическому занятию 1-1,5 ч. Решение контрольных работ-заданий, даваемых на дом 2-4 ч. Доработка конспекта лекции с применением учебника, методической литературы, дополнительной литературы 2 ч. Самостоятельное изучение отдельных тем, параграфов 2-4 ч.

Методические указания по написанию контрольной работы

Контрольная работа выполняется студентом самостоятельно, в соответствии с предложенным ему вариантом. Варианты контрольной работы определяются преподавателем.

Перед написанием контрольной работы преподавателем проводится занятие, посвященное обобщению материала, выносимого на контрольную работу.

Контрольная работа оценивается преподавателем в течение семи дней (бальная система оценивания). Оценка за контрольную работу заносится в балльно-рейтинговую систему.

Для достижения положительного результата при написании контрольной работы, студенту рекомендуется внимательно изучить задание. В достаточной мере освоенный теоретический лекционный материал, навыки практических занятий, усвоение необходимых закономерностей и аналогий, выполнение самостоятельной работы позволяют получить правильное решение задач контрольной работы. Ответы должны быть подробно обоснованы и логически выдержаны.

Основная цель контрольной работы – закрепить знания, полученные на аудиторных занятиях при изучении данной дисциплины.

Методические указания по проведению опроса

Устный опрос - наиболее распространенный метод контроля знаний студентов. При устном контроле устанавливается непосредственный контакт между преподавателем и студентом, в процессе которого преподаватель получает широкие возможности для изучения индивидуальных особенностей усвоения студентами учебного материала.

Различают фронтальный, индивидуальный и комбинированный опрос.

Фронтальный опрос проводится в форме беседы преподавателя с группой.

Он органически сочетается с повторением пройденного, являясь средством для закрепления знаний и умений. Его достоинство в том, что, а активную умственную работу можно вовлечь всех студентов группы. Для этого вопросы должны допускать краткую форму ответа, быть лаконичными, логически взаимосвязанными друг с другом, даны в такой последовательности, чтобы ответы студентов в совокупности могли раскрыть содержание раздела, темы. С помощью фронтального опроса преподаватель имеет возможность проверить выполнение студентами домашнего задания, выяснить готовность группы к изучению нового материала, определить сформированность основных понятий, усвоение нового учебного материала, который был только что разобран на занятии.

Индивидуальный опрос предполагает обстоятельные, связные ответы студентов на вопрос, относящийся к изучаемому учебному материалу, поэтому он служит важным учебным средством развития речи, памяти, мышления студентов.

Вопросы для индивидуального опроса должны быть четкими, ясными, конкретными, емкими, иметь прикладной характер, охватывать основной, ранее пройденный материал программы. Их содержание должно стимулировать студентов логически мыслить, сравнивать, анализировать, доказывать, подбирать убедительные примеры, устанавливать причинно-следственные связи, делать обоснованные выводы и этим способствовать объективному выявлению знаний студентов.

Для организации коллективной работы группы во время индивидуального опроса преподаватель может дать задание, такое как приведение примеров по тому или иному положению ответа.

Если отвечающий не в состоянии понять и поправить ошибку, преподаватель вызывает другого студента для ее исправления. В необходимых случаях целесообразно наводящими ответами помогать СТУДЕНТУ, не показывая ему правильного ответа.

Длительность устного опроса зависит от темы занятия, ее сложности, вида занятий, индивидуальных особенностей студентов.

Заключительная часть устного опроса — подробный анализ ответов студентов. Преподаватель отмечает положительные стороны, указывает на положительные стороны, указывает на недостатки ответов, делает выводы о том, как изучен учебный материал. При оценке ответа учитывают его правильность и полноту, сознательность, логичность изложения материала, культуру речи, умение увязывать теоретические положения с практикой, в том числе и с будущей профессиональной деятельностью.

При применении дистанционной технологии обучения учебный материал², который необходимо обучающимся проработать по конкретной лекции размещается в СДО «Прометей». Все обучающиеся имеют доступ в СДО «Прометей» из личного кабинета студента через сайт Сибирского института управления – филиала РАНХиГС.

Дополнительно, при наличии технической возможности, лекционные занятия могут проводиться в соответствии с расписанием в режиме онлайн видеоконференций, для организации которых используются сервисы Zoom, Microsoft Teams, Youtube. В СДО «Прометей» для обучающихся заранее размещаются соответствующие ссылки и идентификаторы конференции. Может быть использована синхронная или асинхронная аудио/видео-конференция посредством вебинара.

Для контроля освоения темы обучающимся выдаются вопросы и задания в соответствии с РПД. Задания размещаются в СДО «Прометей» и /или доводятся до обучающегося любым доступным способом (посредством электронной почты, соц. сетей и др.). Устанавливается срок выполнения и представления заданий, в том числе способ представления.

Материалы, предназначенные для обеспечения семинарских/практических занятий размещаются в СДО «Прометей» и /или доводятся до обучающегося любым доступным способом (посредством электронной почты, соц сетей и др.). в привязке к конкретным занятиям, запланированным в учебном расписании это:

- вопросы для обсуждения на семинарских занятиях, планы практических занятий, материалы для подготовки к ним;

- тестовые материалы, привязанные к конкретному занятию и предназначенные для автоматической оценки степени освоения обучающимся материалов темы;

- варианты письменных работ и методических указаний по их выполнению.

По каждой теме преподаватель осуществляет оперативное консультирование обучающихся, отвечая письменно на их вопросы в СДО «Прометей» и /или в формате чатов в процессе аудио/видео-конференций.

² Материалы конкретных лекционных занятий, с которыми должен ознакомиться обучающийся в рамках данной «лекции»: текст (конспект) лекции, демонстрационные и дополнительные материалы к ним (презентации, учебные фильмы или ссылки на них, материалы для чтения: статьи, документы, хрестоматийный материал), включая ЭБС, ссылки на публичные онлайн-курсы и т.п. с указанием конкретных страниц учебников, конспекта, отрезков видео или фрагментов онлайн-курса, которые должен освоить обучающийся в рамках данного «лекционного» занятия.

6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1 Основная литература.

1. Вахрушева, Н. В. Финансовая математика [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Н. В. Вахрушева. – Электрон. дан. - Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2014. - 180 с. - Доступ из ЭБС «Унив. б-ка ONLINE». - Режим доступа : <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=258793>, требуется авторизация (дата обращения : 10.08.2016). – Загл. с экрана.
2. Кузнецов С.Б. Финансовая математика : учебн. пособ / С.Б.Кузнецов; РАНХиГС, Сиб. Ин-т управл. - Новосибирск, 2014. - 263 с. ; То же [Электронный ресурс]. – Доступ из Б-ки электрон. изданий / Сиб. ин-т упр. – филиал РАНХиГС. – Режим доступа: <http://www.sarpanet.ru>, требуется авторизация (дата обращения: 15.08.2015). - Загл. с экрана.
3. Малыхин, В. И. Финансовая математика [Электронный ресурс] : учеб. пособие / В. И. Малыхин. - 2-е изд., перераб. и доп. – Электрон. дан. - Москва : Юнити-Дана, 2012. - 236 с. - Доступ из ЭБС «Унив. б-ка ONLINE». - Режим доступа : <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=119449>, требуется авторизация (дата обращения : 10.08.2016). – Загл. с экрана.

6.2 Дополнительная литература.

1. Лукашин, Ю. П. Финансовая математика [Электронный ресурс] : учебно-методический комплекс / Ю. П. Лукашин. – Москва : Изд. центр ЕАОИ, 2010. – 192 с. – Доступ из ЭБС «Унив. б-ка ONLINE». - Режим доступа : <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=90903>, требуется авторизация (дата обращения: 17.08.2016). - Загл. с экрана.
2. Чусавитина, Г. Н. Основы финансовой математики [Электронный ресурс] : учеб. пособие. — Электрон. дан. — Москва : ФЛИНТА, 2014. — 175 с. — Доступ из ЭБС изд-ва «Лань». - Режим доступа : http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=51797, требуется авторизация (дата обращения : 10.08.2016). - Загл. с экрана.
3. Копнова, Е. Д. Основы финансовой математики [Электронный ресурс]: учеб. пособие / Е. Д. Копнова. — Электрон. дан. — Москва : Моск. финансово-пром. ун-т «Синергия», 2012. — 232 с. — Доступ из ЭБС «IPRbooks». - Режим доступа : <http://www.iprbookshop.ru/17035>, требуется авторизация (дата обращения : 10.08.2016). — Загл. с экрана.
4. Четыркин, Е.М. Финансовая математика : учеб. для студентов вузов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалт. учет, анализ и аудит" и "Мировая экономика" / Е. М. Четыркин ; Рос. акад. нар. хоз-ва и гос. службы при Президенте РФ. - Москва : Дело, 2011. - 389 с.

6.3 Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы

Основы математического моделирования социально-экономических процессов: практикум/ Е.А. Рапоцевич; РАНХиГС, Сиб. Ин-т упр. -Новосибирск: Изд-во СибАГС, 2016. –84с.

6.4 Интернет-ресурсы.

1. <http://www.twirpx.com/files/mathematics/mopt/> (обучающий портал, содержащий необходимую теоретическую информацию и позволяющий на базе большого числа решенных задач ознакомиться с методами решения задач финансовой математики).

2. <http://www.math.nsc.ru/LBRT/k5/Plyasunov/opt-2.html> (Библиотека литературы по финансовой математике).
3. <http://www.wikipedia.org> (Библиотека основных понятий и формул по финансовой математике).
4. <http://ntb.bstu.ru/content/driveway/files/Math.html> - путеводитель по математическим ресурсам Интернет;
5. <http://www.intuit.ru/> - Национальный открытый университет (бесплатные курсы лекций по математике, тестовые задания).

6. <http://www.mathnet.ru/> - Информационная система Math-Net.Ru — общероссийский математический портал;
7. http://www-sbras.nsc.ru/win/mathpub/math_www.html - Математика на страницах WWW;
8. <http://www.allmath.ru/> - Математический портал;
9. <http://www.mathedu.ru/> - Интернет-библиотека "Математическое образование: прошлое и настоящее";
10. <http://mms.mathnet.ru/> - Московское математическое общество;
11. <http://www.mathsoc.spb.ru/rus/index.html> - Санкт-Петербургское математическое общество (1886–1917 гг.);

7. Материально – техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Программное обеспечение

1. Единая электронная справочно-правовая система «Консультант Плюс»
2. Единая электронная справочно-правовая система «Гарант»
3. СДО «Прометей»
4. Офисный пакет Microsoft Office.

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
<i>Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа</i>	экран, компьютер с подключением к локальной сети института, и выходом в Интернет, звуковой усилитель, антиподавитель, мультимедийный проектор, столы аудиторные, стулья, трибуна настольная, доска аудиторная
<i>Лаборатория личностного и профессионального развития</i>	компьютер с подключением к локальной сети института и выходом в Интернет, телевизор, колонки, DVD-проигрыватель, 2 музыкальных центра, видеокамера, 2 видеомagneфона, методические материалы (тесты, методики и т.п.), столы письменные, стулья, шкаф, трибуна настольная, стеллаж, доска аудиторная, ковровое покрытие; стекло для одностороннего просмотра для проведения фокус-групп
<i>Учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа</i>	столы аудиторные, стулья, трибуна, доска аудиторная
<i>Видеостудия для вебинаров</i>	оборудованные компьютерами с выходом в Интернет, оснащенные веб-камерами и гарнитурами (наушники+микрофон), столами и стульями.
<i>Аудитория для самостоятельной работы обучающихся. Центр Интернет-ресурсов</i>	компьютеры с подключением к локальной сети института (включая правовые системы) и Интернет, столы аудиторные, стулья, доски аудиторные
<i>Центр интернет-ресурсов</i>	компьютеры с выходом в Интернет, автоматизированную библиотечную информационную систему и электронные библиотечные системы: «Университетская библиотека ONLINE», «Электронно-библиотечная система издательства ЛАНЬ», «Электронно-библиотечная система издательства «Юрайт», «Электронно-библиотечная система IPRbooks», «Университетская Информационная Система РОССИЯ», «Электронная библиотека диссертаций РГБ», «Научная электронная библиотека eLIBRARY», «EBSCO», «SAGE

	<p>Premier». Система федеральных образовательных порталов «Экономика. Социология. Менеджмент», «Юридическая Россия», Сервер органов государственной власти РФ, Сайт Сибирского Федерального округа и др. Экран, компьютер с подключением к локальной сети филиала и выходом в Интернет, звуковой усилитель, мультимедийный проектор, столы аудиторные, стулья, трибуна, доска аудиторная. Наборы виртуального демонстрационного оборудования, наглядные учебные пособия.</p>
<p><i>Библиотека (имеющая места для обучающихся, оснащенные компьютерами с доступом к базам данных и сети Интернет</i></p>	<p>компьютеры с подключением к локальной сети филиала и Интернет, Wi-Fi, столы аудиторные, стулья.</p>