

УТВЕРЖДАЮ
Декан факультета

(подпись) Шматко А. Д.
ФИО
« ____ » _____ 20__

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ ОСНОВЫ ФИНАНСОВЫХ ВЫЧИСЛЕНИЙ

| | |
|--|---|
| Направление/специальность подготовки | 27.03.02 Управление качеством |
| Специализация/профиль/программа подготовки | Управление качеством |
| Уровень высшего образования | Бакалавриат |
| Форма обучения | Заочная |
| Факультет | Р Международного промышленного менеджмента и коммуникации |
| Выпускающая кафедра | Р1 МЕНЕДЖМЕНТ ОРГАНИЗАЦИИ |
| Кафедра-разработчик рабочей программы | Р1 МЕНЕДЖМЕНТ ОРГАНИЗАЦИИ |

| КУРС | СЕМЕСТР | ОБЩАЯ ТРУДОЁМКОСТЬ (ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦ) | ЧАСЫ (по наличию видов занятий) | | | | | | | | | ВИД ПРОМЕЖУТОЧНОГО КОНТРОЛЯ |
|------|---------|---|---------------------------------|--------------------|--------|---------------------------|-------------------------|------------------------|-----------------|-----------------|-------------------------------|--------------------------------|
| | | | ОБЩАЯ ТРУДОЁМКОСТЬ | АУДИТОРНЫЕ ЗАНЯТИЯ | | | | САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА | | | | |
| | | | | ВСЕГО | ЛЕКЦИИ | ЛАБОРАТОРНЫЙ ПРАКТИКУМ | ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАНЯТИЯ | ВСЕГО | КУРСОВОЙ ПРОЕКТ | КУРСОВАЯ РАБОТА | ДРУГИЕ ВИДЫ САМОСТ. РАБОТЫ | |
| 3 | 6 | 4 | 144 | 10 | 4 | 0 | 6 | 134 | 0 | 0 | 134 | ЭКЗ. |

ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА СОСТАВЛЕНА В СООТВЕТСТВИИ С ТРЕБОВАНИЯМИ ФЕДЕРАЛЬНОГО
ГОСУДАРСТВЕННОГО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО СТАНДАРТА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ (ФГОС ВО)

27.03.02 Управление качеством

год набора группы: 2024

Программу составил:

Кафедра Р1 МЕНЕДЖМЕНТ ОРГАНИЗАЦИИ
Соловьева Наталия Леонидовна, старший преподаватель

Программа рассмотрена
на заседании кафедры-разработчика
рабочей программы **Р1 МЕНЕДЖМЕНТ ОРГАНИЗАЦИИ**

Заведующий кафедрой Шматко А.Д., д.э.н., проф.

Программа рассмотрена
на заседании выпускающей кафедры

Р1 МЕНЕДЖМЕНТ ОРГАНИЗАЦИИ

Заведующий кафедрой Шматко А.Д., д.э.н., проф.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ ОСНОВЫ ФИНАНСОВЫХ ВЫЧИСЛЕНИЙ

Разделы рабочей программы

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП ВО
3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ
4. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ
5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ
6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Приложения к рабочей программе дисциплины

- Приложение 1. Аннотация рабочей программы
- Приложение 2. Технологии и формы обучения
- Приложение 3. Фонды оценочных средств

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины является формирование следующих компетенций:

| |
|--|
| УК-10 — способность принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности |
| ОПК-1 — способность анализировать задачи профессиональной деятельности на основе положений, законов и методов естественных наук и математики |
| ПСК-1.5 — способность разрабатывать отдельные функциональные направления управления рисками |

Формированию компетенций служит достижение следующих результатов образования:

УК-10

знания:

терминологии финансовых операций; методов анализа результатов финансовых операций, в том числе с учетом инфляции и рисков, для принятия управленческих решений;

умения:

анализировать результаты финансовых операций и интерпретировать их для принятия управленческих решений с учетом ограничений; применять методологию финансовой математики для принятия управленческих решений по выбору условий кредитования и инвестиционных проектов;

навыки:

расчета основных параметров финансовой сделки; оценки инвестиционных проектов для управления их качеством.

ОПК-1

знания:

общие принципы осуществления поиска информации и методы количественного анализа финансовых операций;

умения:

формулировать корректные постановки управленческих задач в экономических системах на основе финансово-экономических методов;

навыки:

решения задач в области управления финансовыми потоками на основе положений, законов и методов финансовой математики.

ПСК-1.5

знания:

понятийного аппарата управления инфляционными и предпринимательскими рисками;

умения:

учитывать инфляционные риски в инвестиционных проектах, оценивать инвестиционные проекты с учетом инфляционных и иных рисков; рассчитывать основные параметры финансовых сделок с учетом предпринимательских и инфляционных рисков;

навыки:

расчета основных параметров финансовой сделки с учетом инфляционных рисков; оценки бизнес-проекта с учетом инфляционных и иных рисков управления проектом.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП ВО

Дисциплина **ОСНОВЫ ФИНАНСОВЫХ ВЫЧИСЛЕНИЙ** является дисциплиной **обязательной части блока 1** программы подготовки по направлению 27.03.02 *Управление качеством*.

Содержание дисциплины является логическим продолжением дисциплин: **ВВЕДЕНИЕ В СПЕЦИАЛЬНОСТЬ, ВЫСШАЯ МАТЕМАТИКА**.

Содержание дисциплины является основой для освоения дисциплин: **УПРАВЛЕНИЕ ПРОЕКТАМИ**.

Предварительные компетенции, сформированные у обучающегося до начала изучения дисциплины:

- ОПК-1 — Способен анализировать задачи профессиональной деятельности на основе положений, законов и методов естественных наук и математики
- ОПК-2 — Способен формулировать задачи профессиональной деятельности на основе знаний профильных разделов математических и естественнонаучных дисциплин (модулей)
- ОПК_Д-1 — Способен решать профессиональные задачи на основе знаний (на промежуточном уровне) экономической, организационной и управленческой теории
- УК-6 — Способен управлять своим временем, выстраивать и реализовывать траекторию саморазвития на основе принципов образования в течение всей жизни

3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 з.е., 144 ч.

3.1. Содержание (дидактика) дисциплины

| КУРС | СЕМЕСТР | Наименование разделов и дидактических единиц | ВСЕГО | Аудиторные занятия в контактной форме | | | Самостоятельная работа студентов | Формируемая компетенция, % | | |
|---------------------|---------|--|-------|---------------------------------------|--------|----------------------|----------------------------------|----------------------------|-------|--------|
| | | | | ВСЕГО | Лекции | Практические занятия | | УК-10 | ОПК-1 | ПСК-15 |
| | | | | | | | | | | |
| 3 | 6 | Раздел 1. Простые проценты. 1.1 Введение. Временная ценность денег. Основные виды операций в финансовых вычислениях. Виды ставок 1.2 Понятие процента и процентной ставки. Нарущение простыми процентами. Абсолютные и относительные показатели дохода 1.3 Схемы начисления простых процентов. 1.4 Виды ставок. Фиксированные и нефиксированные ставки простого процента. Нарущение по переменным и плавающим ставкам. Расчет средней ставки. Понятие эквивалентности ставок. 1.5 Понятие доходности финансовой операции. Расчет ставки доходности. 1.6 Операция дисконтирования. Математическое дисконтирование и его применение. 1.7 Коммерческое дисконтирование и его применение. 1.8 Нарущение по учетной ставке простого процента 1.9 Дисконтирование по переменным ставкам простого процента 1.10 Сравнение результатов нарущения и дисконтирования по разным видам ставок. Понятие эквивалентности ставок простого процента. | 33 | 3 | 1 | 2 | 30 | 25 | 25 | 20 |
| 3 | 6 | Раздел 2. Сложные проценты. 2.1. Суть начисления сложных процентов. Нарущение сложными процентами раз в год по процентной ставке. 2.2. Дисконтирование сложными процентами раз в год. Применение математического и коммерческого дисконтирования в финансовых операциях. 2.3. Сравнение результатов нарущения и дисконтирования по простым и сложным ставкам. Эквивалентность ставок 2.4. Понятие эффективной и номинальной ставки сложного процента. Понятие доходности финансовой операции при начислении сложных процентов. Формулы нарущения и дисконтирования при начислении процентов по номинальным ставкам. 2.5. Эквивалентность ставок сложного процента. Схемы начисления сложных процентов. 2.6. Начисление сложных процентов по переменным ставкам. Расчет эффективной ставки сложного процента, эквивалентной переменным 2.7. Непрерывное начисление процентов. Суть непрерывного начисления процентов и его экономический смысл. 2.8. Сравнение результатов нарущения и дисконтирования по разным видам ставок. Эквивалентность процентных и учетных ставок сложного и простого процента. | 32 | 2 | 1 | 1 | 30 | 25 | 25 | 20 |
| 3 | 6 | Раздел 3. Производные финансовые расчеты. 3.1 Финансовая эквивалентность обязательств. Понятие финансовой эквивалентности и уравнения эквивалентности. Замена платежа. Расчет отсроченного и досрочного платежа при начислении простых и сложных процентов. 3.2 Консолидация платежей. Консолидация платежей при начислении сложных и простых процентов 3.3 Инфляция. Причины инфляции. Виды инфляции Измерение инфляции. Учет инфляции при начислении простых и сложных процентов. Корректировка нарущенной суммы и ставки нарущения в условиях инфляции. Формула Фишера. 3.4 Планирование погашения задолженности (краткосрочной и долгосрочной). Расходы по обслуживанию долга. 3.5 Методы погашения задолженности: аннуитетный метод («Правило 78»), дифференцированный метод («актуарный метод») 3.6 Амортизация основных фондов. Планирование амортизационных отчислений. Равномерная и ускоренная амортизация. | 39 | 2 | 1 | 1 | 37 | 25 | 25 | 30 |
| 3 | 6 | Раздел 4. Денежные потоки. 4.1 Виды потоков платежей и их основные параметры. Понятие финансовой ренты и аннуитета. 4.2 Обыкновенные ренты. Оценка финансовой ренты с позиции будущего и настоящего. Нарущенная сумма постоянной ренты пре- и постнумерандо. 4.3 Современная (приведенная) стоимость постоянной ренты пре- и постнумерандо. 4.4 Расчет параметров постоянных рент. 4.5 Вечные, срочные и непрерывные ренты. Расчет параметров рент. 4.6 Другие виды рент: немедленные и отсроченные ренты, ренты с платежами в середине периодов. Сравнение финансовых потоков и рент. 4.7 Принятие решений по инвестиционным проектам по значениям NPV, PP, IRR. Применение электронных таблиц для расчета NPV, PP, IRR. | 40 | 3 | 1 | 2 | 37 | 25 | 25 | 30 |
| Всего за 6 семестр | | | 144 | 10 | 4 | 6 | 134 | 100 | 100 | 100 |
| Всего по дисциплине | | | 144 | 10 | 4 | 6 | 134 | 100 | 100 | 100 |

3.2. Аудиторный практикум

| № п/п | Номер и наименование раздела дисциплины | Тема практического занятия | Объем, ауд. часов |
|---------------------------|---|---|-------------------|
| 1 | Раздел 1. Простые проценты. | Начисление простых процентов по нефиксированным ставкам. Определение эффективности начисления простых процентов по нефиксированным ставкам. | 1 |
| 2 | | Дисконтирование простыми процентами. Эквивалентность ставок простого процента | 1 |
| 3 | Раздел 2. Сложные проценты. | Начисление сложных процентов при нарущении и дисконтировании | 1 |
| 4 | Раздел 3. Производные финансовые расчеты. | Замена и консолидация платежей. Учет и измерение инфляции | 1 |
| 5 | Раздел 4. Денежные потоки. | Денежные потоки: оценка инвестиционного проекта методом дисконтирования | 2 |
| Всего за 6 семестр | | | 6 |

3.3. Самостоятельная работа студента (СРС)

| № п/п | Номер и наименование раздела дисциплины | Содержание учебного задания | Объем, часов |
|--------------------|---|--|--------------|
| 1 | Раздел 1. Простые проценты. | Изучение литературы по курсу, лекционного материала, подготовка к практическим занятиям по вопросам раздела 1. | 4 |
| 2 | | Подготовка к тестированию и выполнение тестов по разделу 1 | 6 |
| 3 | | Выполнение индивидуального практического задания №1 | 20 |
| 4 | Раздел 2. Сложные проценты. | Изучение литературы по курсу, лекционного материала, подготовка к практическим занятиям по вопросам раздела 2 | 5 |
| 5 | | Подготовка к тестированию и выполнение тестов по разделу 2 | 5 |
| 6 | | Выполнение индивидуального практического задания №2 | 20 |
| 7 | Раздел 3. Производные финансовые расчеты. | Изучение литературы раздела 4. | 10 |
| 8 | | Выполнение индивидуального практического задания №3 | 15 |
| 9 | | Подготовка к тесту и выполнение теста | 12 |
| 10 | Раздел 4. Денежные потоки. | Изучение литературы по разделу 4 | 5 |
| 11 | | Подготовка к экзамену по вопросам | 10 |
| 12 | | Выполнение индивидуального практического задания №3 | 22 |
| Всего за 6 семестр | | | 134 |

4. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

| СЕМЕСТР | НЕДЕЛИ СЕМЕСТРА | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------|-----------------|---|------|---|------|----|---|-----|------|----|----|-----|------|----|----|----|-----|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 |
| 6 | | | Тест | | Тест | ДР | | ИПЗ | Тест | ДР | | ИПЗ | Тест | | | ДР | ИПЗ |

Условные обозначения:

- ДР – диагностическая работа;
- Тест – тест;
- ИПЗ – индивидуальное практическое задание.

Текущий контроль успеваемости студентов проводится в дискретные временные интервалы в следующих формах:

- диагностическая работа;
- тест;
- индивидуальное практическое задание.

Промежуточная аттестация проводится в формах:

- экзамен.

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Основная литература по дисциплине:

1. Е. Д. Копнова. . Финансовая математика. Москва: Юрайт, 2022, эл. рес.
2. Е. М. Четыркин. . Финансовая математика. М.: Дело, 2010, 33 экз.
3. Н. А. Шиловская. . Финансовая математика. Москва: Юрайт, 2021, эл. рес.
4. Н. Л. Соловьёва, В. И. Муравьев. . Основы финансовых вычислений (финансовые вычисления в экономике). СПб.БГТУ "ВОЕНМЕХ" им. Д. Ф. Устинова, 2008, эл. рес.
5. Ю. Ф. Касимов. . Финансовая математика. Москва: Юрайт, 2021, эл. рес.

5.2. Дополнительная литература по дисциплине:

1. В. А. Уланов. . Сборник задач по курсу финансовых вычислений. М.: Финансы и статистика, 2003, 1 экз.

5.3. Периодические издания:

1. Естественные и технические науки;
2. Социальные и гуманитарные знания.

5.4. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины, электронные библиотечные системы:

1. <http://e.lanbook.com> — ЭБС Лань;
2. <http://library.voenmeh.ru/jirbis2> — Фундаментальная библиотека БГТУ «ВОЕНМЕХ» им. Д.Ф. Устинова;
3. <https://urait.ru> — Главная – Образовательная платформа Юрайт. Для вузов и ссузов..

Современные профессиональные базы данных:

1. <https://rusneb.ru> – Национальная электронная библиотека (НЭБ);
2. <https://cyberleninka.ru/> - Научная электронная библиотека «Киберленинка»;
3. <http://www.rfbr.ru/rffi/ru/library> - Полнотекстовая электронная библиотека Российского фонда фундаментальных исследований.

Информационные справочные системы:

1. Техэксперт – Информационный портал технического регулирования: Нормы, правила, стандарты РФ;
2. http://library.voenmeh.ru/jirbis2/index.php?option=com_irbis&view=irbis&Itemid=457 - БД ГОСТов собственной генерации БГТУ "ВОЕНМЕХ" им. Д. Ф. Устинова;
3. <http://www.consultant.ru/>- КонсультантПлюс- информационный портал правовой информации.

5.5. Программное обеспечение:

не требуется.

5.6. Информационные технологии:

взаимодействие с обучающимися посредством ЭИОС Moodle БГТУ «ВОЕНМЕХ» им. Д.Ф. Устинова.

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1. Лекционные занятия:

1. Проектор.

6.2. Практические занятия:

1. Проектор.

6.3. Прочее:

1. рабочее место преподавателя, оснащенное компьютером с доступом в Интернет;
2. рабочие места студентов, оснащенные компьютерами с доступом в Интернет, предназначенные для работы в электронной образовательной среде.

Аннотация рабочей программы

Дисциплина **ОСНОВЫ ФИНАНСОВЫХ ВЫЧИСЛЕНИЙ** является дисциплиной **обязательной части блока 1** программы подготовки по направлению *27.03.02 Управление качеством*. Дисциплина реализуется на факультете *Р* Международного промышленного менеджмента и коммуникации БГТУ "ВОЕНМЕХ" им. Д.Ф. Устинова кафедрой **Р1 МЕНЕДЖМЕНТ ОРГАНИЗАЦИИ**.

Дисциплина нацелена на формирование *компетенций*:

УК-10 способность принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности;

ОПК-1 способность анализировать задачи профессиональной деятельности на основе положений, законов и методов естественных наук и математики;

ПСК-1.5 способность разрабатывать отдельные функциональные направления управления рисками.

Содержание дисциплины охватывает круг вопросов, связанных с теорией процентных и учетных ставок, количественным анализом результатов финансовых операций, расчетом конечных результатов финансовых потоков и рент, с понятием доходности и риска финансовой операции, определения показателей эффективности инвестиционного проекта.

Программой дисциплины предусмотрены следующие **виды контроля**:

Текущий контроль успеваемости студентов проводится в дискретные временные интервалы в следующих формах:

- диагностическая работа;
- тест;
- индивидуальное практическое задание.

Промежуточная аттестация проводится в формах:

- экзамен.

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет **4 з.е., 144 ч.** Программой дисциплины предусмотрены лекционные занятия (**4 ч.**), практические занятия (**6 ч.**), самостоятельная работа студента (**134 ч.**).

ТЕХНОЛОГИИ И ФОРМЫ ОБУЧЕНИЯ

Рекомендации по освоению дисциплины для студента

Трудоемкость освоения дисциплины составляет 144 ч., из них 10 ч. аудиторных занятий, и 134 ч., отведенных на самостоятельную работу студента.

Рекомендации по распределению учебного времени по видам самостоятельной работы и разделам дисциплины приведены в таблице.

Контроль освоения дисциплины производится в соответствии с Положением о текущем, рубежном контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

Формы контроля и критерии оценивания приведены в приложении 3 к Рабочей программе.

| Наименование работы | Рекомендуемая литература | Трудоемкость, час. |
|--|---|--------------------|
| Раздел 1. Простые проценты. | | |
| Изучение литературы по курсу, лекционного материала, подготовка к практическим занятиям по вопросам раздела 1. | Е. Д. Копнова. . Финансовая математика: Москва: Юрайт, 2022 (1; 2) Е. М. Четыркин. . Финансовая математика: М.: Дело, 2010 (1; 2) Н. А. Шиловская. . Финансовая математика: Москва: Юрайт, 2021 (1; 3) | 4 |
| Подготовка к тестированию и выполнение тестов по разделу 1 | В. А. Уланов. . Сборник задач по курсу финансовых вычислений: М.: Финансы и статистика, 2003 (1) Ю. Ф. Касимов. . Финансовая математика: Москва: Юрайт, 2021 (2; 3; 5) | 6 |
| Выполнение индивидуального практического задания №1 | Н. Л. Соловьёва, В. И. Муравьев. . Основы финансовых вычислений (финансовые вычисления в экономике): СПб.БГТУ "ВОЕНМЕХ" им. Д. Ф. Устинова, 2008 (1; 2) | 20 |
| Итого по разделу 1 | | 30 |
| Раздел 2. Сложные проценты. | | |
| Изучение литературы по курсу, лекционного материала, подготовка к практическим занятиям по вопросам раздела 2 | Е. М. Четыркин. . Финансовая математика: М.: Дело, 2010 (3) Ю. Ф. Касимов. . Финансовая математика: Москва: Юрайт, 2021 (8) Н. А. Шиловская. . Финансовая математика: Москва: Юрайт, 2021 (2; 3) | 5 |
| Подготовка к тестированию и выполнение тестов по разделу 2 | Е. Д. Копнова. . Финансовая математика: Москва: Юрайт, 2022 (2) В. А. Уланов. . Сборник задач по курсу финансовых вычислений: М.: Финансы и статистика, 2003 (2) | 5 |
| Выполнение индивидуального практического задания №2 | Н. Л. Соловьёва, В. И. Муравьев. . Основы финансовых вычислений (финансовые вычисления в экономике): СПб.БГТУ "ВОЕНМЕХ" им. Д. Ф. Устинова, 2008 (3) | 20 |
| Итого по разделу 2 | | 30 |
| Раздел 3. Производные финансовые расчеты. | | |
| Изучение литературы раздела 4. | Ю. Ф. Касимов. . Финансовая математика: Москва: Юрайт, 2021 (5; 6) Е. М. Четыркин. . Финансовая математика: М.: Дело, 2010 (4) В. А. Уланов. . Сборник задач по курсу финансовых вычислений: М.: Финансы и статистика, 2003 (2) | 10 |
| Выполнение индивидуального практического задания №3 | Е. Д. Копнова. . Финансовая математика: Москва: Юрайт, 2022 (3) Н. А. Шиловская. . Финансовая математика: Москва: Юрайт, 2021 (4; 5) | 15 |
| Подготовка к тесту и выполнение теста | Н. Л. Соловьёва, В. И. Муравьев. . Основы финансовых вычислений (финансовые вычисления в экономике): СПб.БГТУ "ВОЕНМЕХ" им. Д. Ф. Устинова, 2008 (4) | 12 |
| Итого по разделу 3 | | 37 |
| Раздел 4. Денежные потоки. | | |
| Изучение литературы по разделу 4 | Е. М. Четыркин. . Финансовая математика: М.: Дело, 2010 (5; 6) Е. Д. Копнова. . Финансовая математика: Москва: Юрайт, 2022 (4; 5) | 5 |
| Подготовка к экзамену по вопросам | Н. Л. Соловьёва, В. И. Муравьев. . Основы финансовых вычислений (финансовые вычисления в экономике): СПб.БГТУ "ВОЕНМЕХ" им. Д. Ф. Устинова, 2008 (4) | 10 |
| Выполнение индивидуального практического задания №3 | Н. А. Шиловская. . Финансовая математика: Москва: Юрайт, 2021 (7) Ю. Ф. Касимов. . Финансовая математика: Москва: Юрайт, 2021 (7; 9) | 22 |
| Итого по разделу 4 | | 37 |

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Фонд оценочных средств, позволяющие оценить результаты обучения по данной дисциплине, включают в себя:

- диагностическая работа
- тест;
- индивидуальное практическое задание;
- экзамен.

Критерии оценивания

Диагностическая работа

Диагностическая работа проводится в форме теста в ЭИОС Moodle:

- при правильном ответе менее чем на 60% вопросов - не аттестация;
- при правильном ответе на 60% вопросов и более - аттестация.

Тест

тест состоит из 10 вопросов теоретического и практического характера. Каждый вопрос имеет бинарную оценку: за верный ответ присваивается балл согласно технологической карте дисциплины; за неверный ответ - 0 баллов

Индивидуальное практическое задание

Индивидуальное практическое задание выполняется по вариантам.

Задание оценивается в соответствии со следующими критериями, имеющими следующие весовые коэффициенты:

- 1) задание выполнено в полном объеме - весовой коэффициент 0,5;
 - 2) задание выполнено верно;
 - 3) вывод в задании сформулирован верно - весовой коэффициент 0,2;
 - 4) при сдаче задания студент верно отвечает на вопросы о методе решения задания и интерпретации полученного результата - весовой коэффициент 0,2
 - 5) задание оформлено в соответствии с методическими рекомендациями - весовой коэффициент 0,1
- За каждое задание в соответствии утвержденной балльно-рейтинговой системой и технологической картой дисциплины выставляются баллы

Экзамен

Оценка по дисциплине может быть выставлена по сумме баллов, набранных студентом в течение семестра в за следующие виды работ текущего контроля успеваемости:

- 1) диагностические работы
- 2) тесты
- 3) индивидуальные домашние задания.

Оценка выставляется в соответствии с балльно-рейтинговой системой, утвержденной приказом по университету.

Если студент не согласен с балльно-рейтинговой оценкой, он на экзамене выполняет электронный тест, размещенный в ЭИОС. Тест состоит из 5 теоретических вопросов и 15 практических задач по темам разделов курса. Теоретические вопросы оцениваются в 1 балл. Практические задачи имеют разный уровень сложности и оцениваются от 2 до 5 баллов.

Максимальное количество баллов за тест - 100.

В соответствии с критериями выставления оценок утвержденной балльно-рейтинговой системы, студенту выставляется оценка за экзамен по сумме набранных в результате электронного теста баллов.

| КУРС | СЕМЕСТР | Наименование разделов и дидактических единиц | ВСЕГО | Аудиторные занятия в контактной форме | | | Самостоятельная работа студентов | Формируемая компетенция, % | | | НАИМЕНОВАНИЕ ОЦЕНОЧНОГО СРЕДСТВА |
|---------------------|---------|--|-------|---------------------------------------|--------|----------------------|----------------------------------|----------------------------|-------|---------|---|
| | | | | ВСЕГО | Лекции | Практические занятия | | УК-10 | ОПК-1 | ПСК-1.5 | |
| | | | | | | | | | | | |
| 3 | 6 | Раздел 1. Простые проценты. | 33 | 3 | 1 | 2 | 30 | 25 | 25 | 20 | Тест, Индивидуальное практическое задание |
| 3 | 6 | Раздел 2. Сложные проценты. | 32 | 2 | 1 | 1 | 30 | 25 | 25 | 20 | Тест, Индивидуальное практическое задание |
| 3 | 6 | Раздел 3. Производные финансовые расчеты. | 39 | 2 | 1 | 1 | 37 | 25 | 25 | 30 | Тест, Индивидуальное практическое задание |
| 3 | 6 | Раздел 4. Денежные потоки. | 40 | 3 | 1 | 2 | 37 | 25 | 25 | 30 | Индивидуальное практическое задание |
| Всего за 6 семестр | | | 144 | 10 | 4 | 6 | 134 | 100 | 100 | 100 | |
| Всего по дисциплине | | | 144 | 10 | 4 | 6 | 134 | 100 | 100 | 100 | |

Критерии оценивания

УК-10

Вопросы открытого типа:

№ 1 В процессе инвестирования капитала хозяйствующий субъект должен анализировать и оценивать экономические преимущества того или иного

Проанализируйте данные и выберите из двух вариантов инвестирования наиболее эффективный для экономики хозяйствующего субъекта, отве

1 вариант: инвестирование под 10,00% годовых без капитализации процентов

2 вариант: инвестирование под 9,75% годовых с ежемесячной капитализацией процентов

№ 2 Кредиты предприятиям без залога и поручительств часто предлагаются под плавающие ставки.

Плавающая ставка – это особый вид ставки, состоящей из двух частей.

Как называются эти части и к чему чаще всего приравнивают одну из них для компенсации инфляции? Какая из этих частей неизменна во вре

№ 3 Ставку для оценки инвестиционного проекта определяют, как правило, по методу кумулятивного построения.

Рассчитайте величину этой ставки, если маржа составляет 7,00%, поправка на инфляционный риск – 6,00%, поправка на специфические риски

Ответ обоснуйте и дайте в процентах с точностью до сотых

№ 4 Проанализируйте темп инфляции и определите, к какому виду инфляции можно отнести инфляцию, если в среднем за месяц цены растут на 10

Ответ обоснуйте

№ 5 Определите инфляцию за год, если известны темпы инфляции за кварталы 2,5%, 2,5%, 2,5%, 2,5%

Ответ обоснуйте и дайте в процентах с точностью до сотых

№ 6 Проведите анализ эффективности инновационного проекта с позиции управления рисками в ходе его реализации, если при оценке эффективности (состоит из маржи, ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации и специфических рисков проекта) и равна 10,75% годовых; а

Какие по величине (в процентах годовых) риски сможет «выдержать» этот проект за год?

Ответ дайте в процентах с точностью до сотых. Ответ обоснуйте

№ 7 Проанализируйте данные по двум инвестиционным проектам и выберите из двух проектов наиболее привлекательный для инвестора

| Показатель | А | В |
|------------------------|------------|----------|
| NPV | 1 456 у.е. | 955 у.е. |
| IRR | 23,55% | 15,55% |
| ставка дисконтирования | 15,00% | 15,00% |
| PP | 3,4 г. | 7 лет |

Ответ обоснуйте

№ 8 Проанализируйте данные по двум инвестиционным проектам и выберите из двух проектов наиболее привлекательный для инвестора

| Показатель | А | В |
|------------------------|------------|-----------|
| NPV | 1 006 у.е. | -999 у.е. |
| IRR | 18,55% | 13,55% |
| ставка дисконтирования | 15,00% | 15,00% |
| PP | 3,4 г. | 7 лет |

Ответ обоснуйте

№ 9 При оценке эффективности инновационного проекта часто используют кумулятивный метод построения ставки дисконтирования: суммируют

Какова будет поправка на риск, если инвестор определил безрисковую ставку доходности на уровне 10,00% годовых, прогнозируемая среднего 1,80% за год.

№ 10 В процессе инвестирования капитала не только акционерные общества, но и гражданин должен оценивать экономическое преимущество того

Проанализируйте начальные данные и выберите из двух вариантов инвестирования наиболее эффективный, ответ обоснуйте.

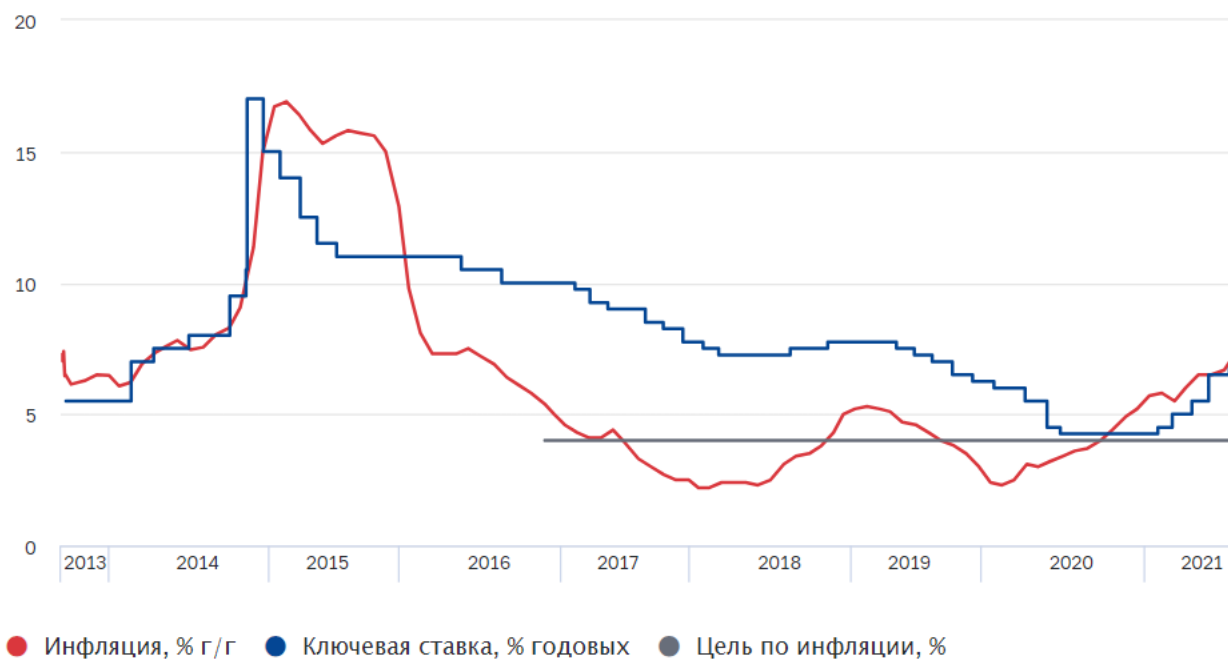
1 вариант: инвестирование под 10,00% годовых без капитализации процентов

2 вариант: инвестирование под 9,75% годовых с ежемесячной капитализацией процентов

№ 11 Для оценки эффективности вложения капитала в ту или иную финансовую операцию необходимо оценивать величину ключевой ставки Центр инфляции.

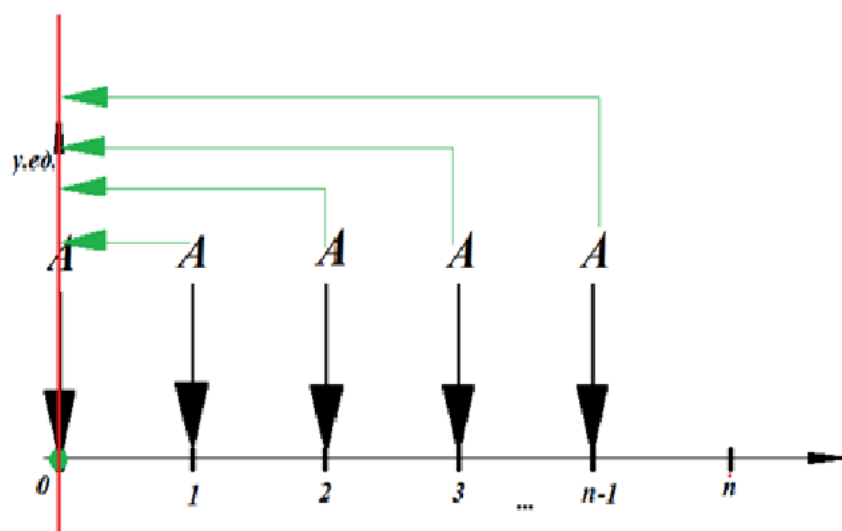
На рисунке представлена динамика ключевой ставки (синий график) и динамика инфляции (красный график).

Ключевая ставка Банка России и инфляция



Вопросы закрытого типа:

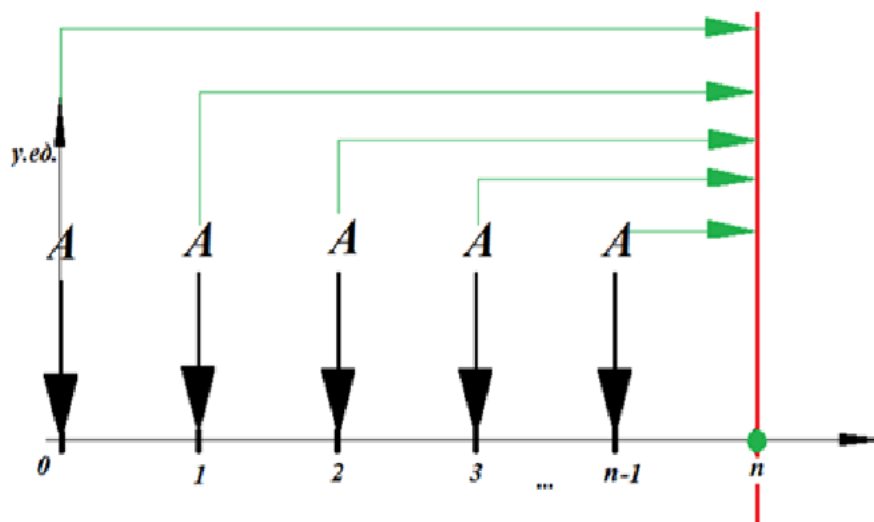
№ 1 Поставьте в правильной последовательности шаги, позволяющие получить приведенную стоимость денежного потока, представленного на ри



В ответ запишите номера шагов через тире без пробелов. Например, 1-2-3-4

- 1) определить все сроки, за которые будут приведены платежи в денежном потоке: с даты приведения до даты выплаты каждого платежа в ден
- 2) определить приведенную стоимость каждого платежа в денежном потоке, приведенного к выбранной дате приведения
- 3) определить дату приведения
- 4) суммировать все приведенные стоимости

№ 2 Поставьте в правильной последовательности шаги, позволяющие получить наращенную сумму денежного потока, представленного на рисунке



В ответ запишите номера шагов через тире без пробелов. Например, 1-2-3-4

- 1) определить все сроки, за которые будут приведены платежи в денежном потоке: с даты приведения до даты выплаты каждого платежа в ден
- 2) определить наращенную сумму каждого платежа в денежном потоке к выбранной дате приведения
- 3) определить дату приведения
- 4) суммировать все наращенные стоимости

№ 3 При принятии решения об инвестировании капитала следует учитывать инфляционные риски.

Поставьте в соответствие следующие данные и их названия

- 1) Инфляция за месяц составила 2,00%
- 2) Цены за последний месяц выросли в 1,014 раз
- 3) Ставка, способная не только компенсировать инвестору негативное действие инфляции, но и принести ему ожидаемый маржинальный доход

А) брутто-ставка

Б) темп инфляции

В) индекс инфляции

№ 4 Поставьте в соответствие название финансовой операции и ее описание:

- 1) наращенная сумма
- 2) приведенная стоимость
- 3) консолидированный платеж
- 4) полученный доход

А) вкладчик размещает 1000 у.ед. под 13% годовых на 3 года и определяет сумму, которую он получит через 3 года.

Б) определяется сумма, которую мог бы разместить вкладчик на 3 года под 13% годовых, чтобы через 3 года получить 5000 у.ед.

В) вкладчик определяет разницу между вложенным им капиталом и будущей суммой, которую он получит через 3 года при вложении под 13%

Г) заемщик испытывает затруднение выплатить следующие 2 платежа по кредиту. Но через 2 периода знает, что сможет выплатить весь долг и рассчитать ему сумму погасительного платежа, который позволит 2 следующих платежа отсрочить, а все остальные погасить досрочно.

№ 5 Какие показатели определяют величину чистой текущей стоимости проекта:

- а) доходность проекта
- б) чистый денежный поток
- в) ставка дисконтирования
- г) срок окупаемости проекта

№ 6 Для принятия обоснованных экономических решений в ситуации инвестирования капитала следует учитывать снижение покупательной спосо

Поставьте в соответствие следующие данные с их названием

- 1) инфляция в годовом выражении составила 12,91%
- 2) цена на потребительскую корзину выросла за год в 1,3 раза
- 3) ставка, способная лишь компенсировать негативное действие инфляции
- 4) по своей покупательной способности наращенная сумма оказалась меньше вложенного капитала на 2.34% в годовом выражении

А) реальная ставка наращивания

Б) уровень инфляции

В) индекс инфляции

Г) компенсирующая ставка

№ 7 На представленном рисунке денежные потоки.

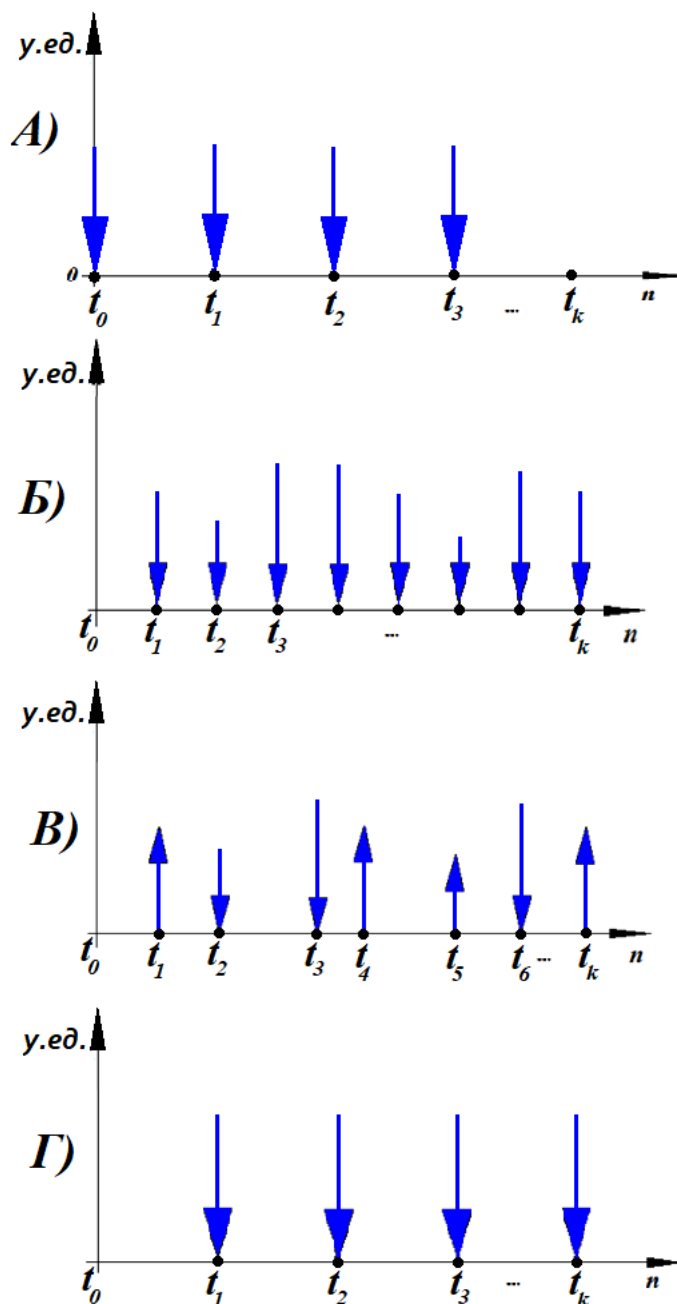
Проанализируйте представленные денежные потоки и соотнесите с их со следующими названиями:

1) простой денежный поток

2) финансовая рента

3) аннуитет пренумерандо

4) аннуитет постнумерандо

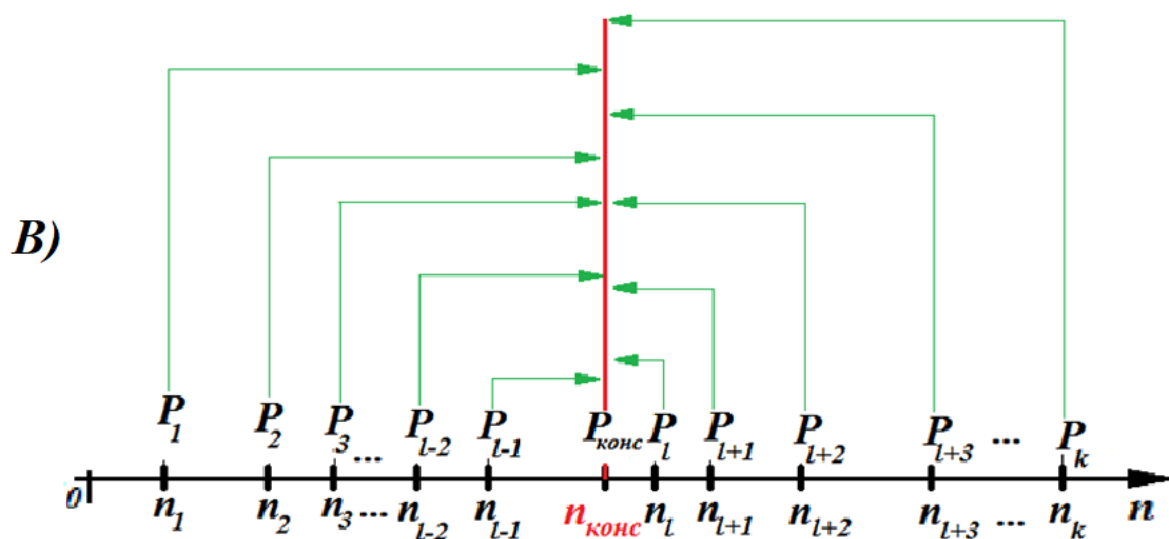
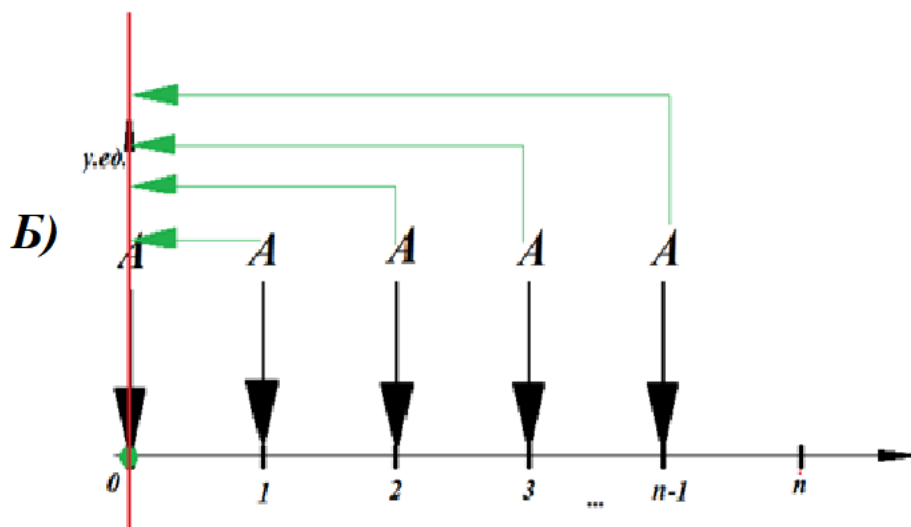
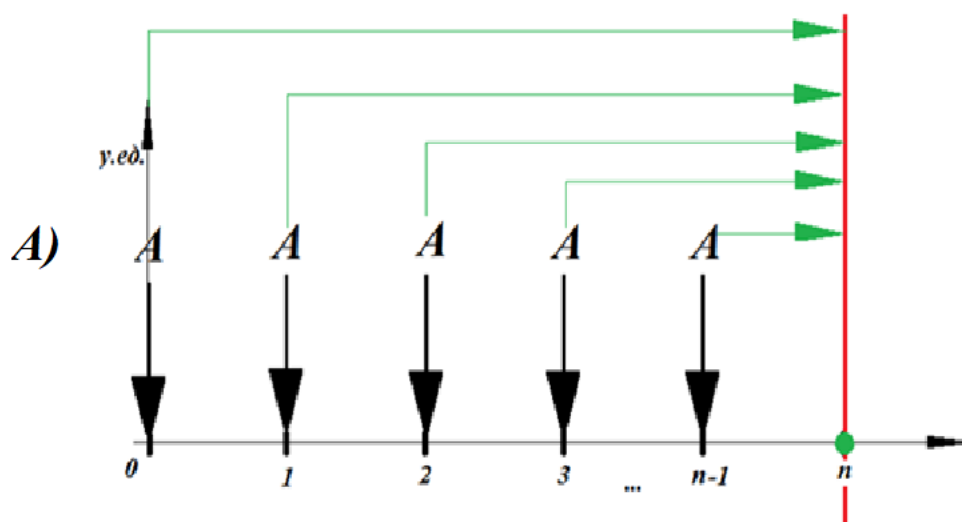


№ 8 При принятии решений в разных ситуациях определяют приведенную стоимость некоторого денежного потока, наращенную стоимость некоторого консолидированного платежа.

Проанализируйте представленные рисунки и соотнесите со следующими операциями:

1) определение приведенной стоимости денежного потока

2) определение величины консолидированного платежа в случае необходимости отсрочки некоторых платежей при выплате долга и досрочной



№ 9 В каких из следующих операций необходимо использовать процесс наращивания капитала:

- А) определение величины суммы, которую получит вкладчик при вложении 100 у.е. в банк на 2 года под 10% годовых;
- Б) определение величины NPV инновационного проекта;
- В) определение величины дохода в операции вложения денежных средств на депозит;

Г) определение величины суммы при учете векселя досрочно

№ 10 В каких из следующих операций необходимо использовать процесс дисконтирования капитала:

- А) определение величины суммы, которую получит вкладчик при вложении 100 у.е. в банк на 2 года под 10% годовых;

- Б) определение величины NPV инновационного проекта;
- В) определение величины дохода в операции вложения денежных средств на депозит;
- Г) определение величины суммы при учете векселя досрочно

ОПК-1

- Вопросы открытого типа:*
- № 1 Верно ли утверждение: инфляция является риском для инвестора, который он закладывает в норму дисконта, проводя оценку инвестиционного проекта?
- № 2 Ответ обоснуйте с позиции временной ценности денег и покупательной способности инвестируемого капитала
Инвестор в условиях инфляции, размещая свободный денежный капитал, определяет величину ставки. Эта ставка состоит из маржи и поправки на инфляционный риск
- № 3 Запишите наименование этой ставки, дополнив фразу
Ставку для оценки инвестиционного проекта определяют по методу кумулятивного построения.
- Рассчитайте величину этой ставки, если маржа составляет 7,00%, поправка на инфляционный риск – 6,00%, поправка на специфические риски по проекту – 5,00%
- № 4 Ответ обоснуйте и дайте в процентах с точностью до сотых
Учет инфляционных рисков позволяет принять обоснованные экономические решения в условиях инвестирования капитала.
- К какому виду инфляции можно отнести инфляцию, если в среднем за месяц цены растут на 10%?
- № 5 Ответ обоснуйте
Определите инфляцию за год, если известны темпы инфляции за кварталы 2,5%, 2,5%, 2,5%, 2,5%
- № 6 Ответ запишите в процентах с точностью до сотых
Проведите анализ эффективности инновационного проекта с позиции управления рисками в ходе его реализации, если при оценке эффективности проекта ставка дисконтирования кумулятивная (состоит из маржи, ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации и специфических рисков проекта) и равна 10,75% годовых; а внутренняя норма доходности IRR = 15,00% годовых.
- Какие по величине (в процентах годовых) риски сможет «выдержать» этот проект за год?
- № 7 Ответ запишите в процентах с точностью до сотых. Ответ обоснуйте
Федеральным законом от 3 декабря 2012 г. № 227-ФЗ определен порядок определения стоимости в целом по Российской Федерации для оценки эффективности операций инвестирования капитала с учетом инфляции.
- № 8 Дополните фразу словосочетанием, поставив слова в соответствующем падеже
При размещении денежных средств на депозите величина, которую получит вкладчик по окончании срока депозита называется наращенной суммой.
- № 9 Какой величины будет наращенная сумма при вложении 115 780,00 рублей на 7 месяцев, если ежемесячная ставка составляет 2,50%, капитализация процентов не предусмотрена.
При вложении свободных денежных средств на банковский депозит на 1 год вкладчик рассчитывает получить вложенный капитал с начисленными на него процентами.
- Поскольку разные банки предлагают различные условия депозитов, то для выбора наиболее приемлемого варианта вкладчику необходимо определить, например, величину начисленных процентов.
- № 10 Определите величину начисленных процентов, если ежемесячная ставка наращивания составляет 3,75%, величина начального капитала 127 340,00 рублей. Капитализации процентов не предусмотрено
При размещении денежных средств вкладчик, как правило, выбирает условия с капитализацией процентов.
- Какова будет величина наращенной суммы при вложении 100 000,00 рублей на 2 года под 10,50% годовых при ежегодной капитализации процентов?
- Вопросы закрытого типа:*
- № 1 Для принятия обоснованных экономических решений часто следует оценить наращенную сумму или приведенную стоимость денежных потоков.
- Какие из перечисленных примеров являются безусловной финансовой рентой?
- А) наращенная сумма по накопительному счету
- Б) ежемесячное погашение кредита, при условии, что заемщик не будет погашать кредит досрочно
- В) выплата процентов по депозиту ежемесячно, при условии, что депозит заключен на год и досрочное закрытие депозита не допускается
- № 2 Для принятия обоснованных экономических решений часто следует оценить наращенную сумму или приведенную стоимость денежных потоков.
- Какие из перечисленных примеров являются денежными потоками?
- А) наращенная сумма по депозиту
- Б) ежемесячное погашение кредита
- В) пенсия гражданина РФ за год, при условии, что пенсия выплачивается ежемесячно
- Г) выплата пенсии гражданину РФ за один месяц
- № 3 При принятии решения об инвестировании капитала следует учитывать инфляционные риски.
- Поставьте в соответствие следующие данные и их названия
- 1) Инфляция за месяц составила 2,00%

2) Цены за последний месяц выросли в 1,014 раз

3) Ставка, способная не только компенсировать инвестору негативное действие инфляции, но и принести ему ожидаемый маржинальный доход

А) брутто-ставка

Б) темп инфляции

В) индекс инфляции

№ 4 При принятии решений об инвестировании денежных средств в некоторый проект определяют ряд показателей оценки эффективности этого проекта с учетом вложенного капитала и перспективных сумм отдачи от этого проекта.

Какие показатели имеет смысл определить для принятия обоснованного экономического решения:

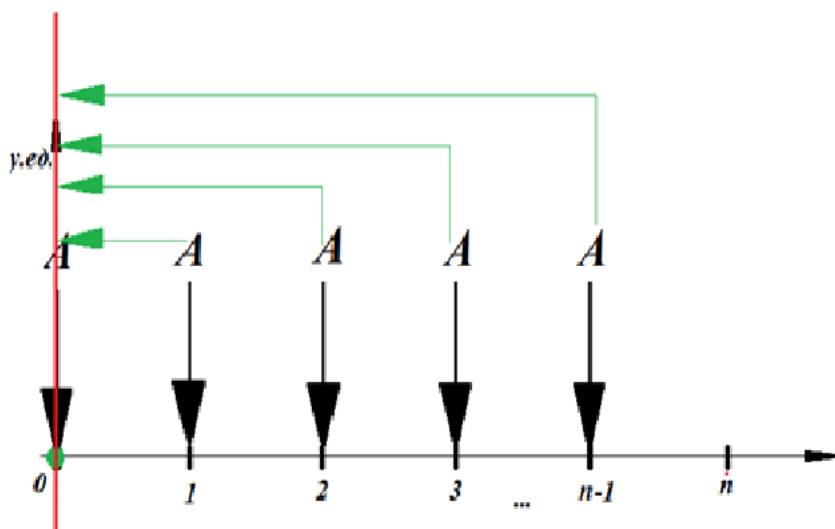
А) чистая приведенная стоимость - NPV

Б) наращенная сумма - FV

В) доход - I

Г) ставка внутренней нормы доходности - IRR

№ 5 Поставьте в правильной последовательности шаги для определения приведенной стоимости денежного потока. Такой денежный поток характерен, например, при выплате кредита равными по величине платежами (рисунок). Определение приведенной стоимости необходимо для оценки величины кредита, которую может себе позволить заемщик



Необходимые шаги:

1) дисконтирование второго и последующих платежей в потоке по установленной ставке за найденный срок

2) первый платеж не дисконтируется

3) определение величины сроков для приведения каждого платежа в потоке

4) суммирование первого платежа и дисконтированных второго и последующих платежей

В ответ запишите номера шагов в верной последовательности через дефис без пробелов

№ 6 Проанализируйте текст и выберите верные варианты ответа

В деятельности экономического субъекта присутствуют не только разовые платежи (выплаты), но и потоки платежей (выплат). Среди перечисленных выберите потоки платежей:

А) выплата заработной платы работникам предприятия за июль месяц одного календарного года

Б) выплата заработной платы работникам предприятия в течение года

В) выплата разовых ежемесячных платежей по 5-ти летнему кредиту

Г) получение страховой выплаты по КАСКО при ДТП, в котором участвовало транспортное средство предприятия

№ 7 Проанализируйте текст и выберите верные варианты ответа

В деятельности экономического субъекта присутствуют не только разовые платежи (выплаты), но и потоки платежей (выплат). Среди перечисленных выберите операции, в которых фигурируют разовые платежи (выплаты) для предприятия:

А) выплата заработной платы работникам предприятия за июль месяц одного календарного года

Б) выплата заработной платы работникам предприятия в течение года

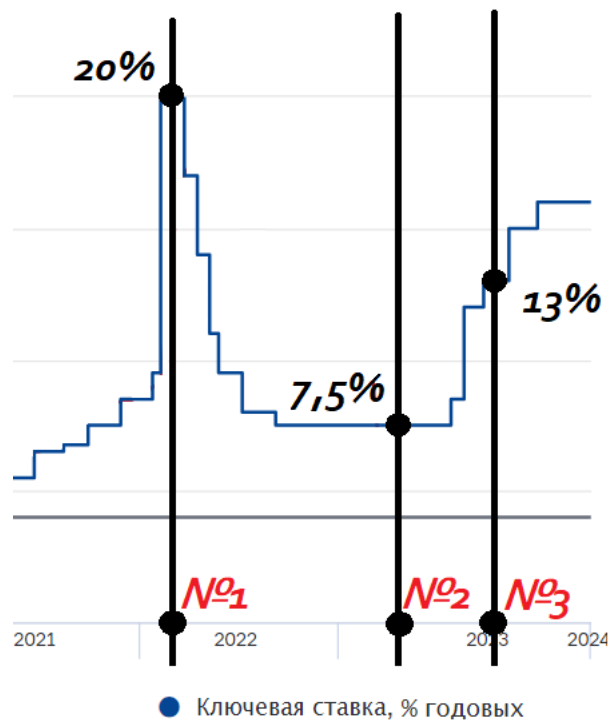
В) выплата разовых ежемесячных платежей по 5-ти летнему кредиту

Г) получение страховой выплаты по КАСКО при ДТП, в котором участвовало транспортное средство предприятия

- № 8 Проанализируйте следующие предложения и выберите два из них, позволяющих инвестору получить годовые проценты не менее четверти от вложенного капитала:
- А) ежемесячная ставка составляет 2%, проценты не капитализируются
 - Б) ежеквартальная ставка составляет 5%, проценты ежеквартально капитализируются
 - В) за 2 года наращенная сумма будет в 3 раза больше вложенного капитала
 - Г) за 2 года проценты будут равны величине вложенного капитала
- № 9 В каких из следующих финансовых операций используются сложные проценты:
- А) по вкладам физических лиц со сроками до года без капитализации процентов
 - Б) по вкладам физических лиц со сроками до 1,5 лет с капитализацией процентов ежемесячно
 - В) при учете векселя за 4 года до срока его погашения
 - Г) при учете векселя за 4 месяца до срока его погашения
- № 10 В каких из следующих финансовых операций используются простые проценты:
- А) по вкладам физических лиц со сроками до года без капитализации процентов
 - Б) по вкладам физических лиц со сроками до 1,5 лет с капитализацией процентов ежемесячно
 - В) при учете векселя за 4 года до срока его погашения
 - Г) при учете векселя за 4 месяца до срока его погашения

ПСК-1.5

- Вопросы открытого типа:
- № 1 Инфляция является одним из рисков при оценке инвестиционного проекта.
- Проанализируйте темп инфляции и определите, к какому виду инфляции можно отнести инфляцию, если в среднем за месяц цены растут на 10%?
- Ответ обоснуйте
- № 2 Проведите анализ эффективности инновационного проекта с позиции управления рисками в ходе его реализации, если при оценке эффективности проекта ставка дисконтирования кумулятивная (состоит из маржи, ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации и специфических рисков проекта) и равна 10,75% годовых; а внутренняя норма доходности IRR = 15,00% годовых.
- Какие по величине (в процентах годовых) риски сможет «выдержать» этот проект за год?
- № 3 Ответ дайте в процентах с точностью до сотых. Ответ обоснуйте
- Проведите анализ эффективности инновационного проекта с позиции управления рисками в ходе его реализации, если при оценке эффективности проекта ставка дисконтирования кумулятивная (состоит из маржи, ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации и специфических рисков проекта) и равна 10,75% годовых; а внутренняя норма доходности IRR = 15,00% годовых.
- Какие по величине (в процентах годовых) риски сможет «выдержать» этот проект за год?
- № 4 Ответ дайте в процентах с точностью до сотых. Ответ обоснуйте
- Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ
- Ключевая ставка Центрального Банка страны является процентной ставкой по кредитам и депозитам, определяемой Центральным Банком на определенный период времени. Эта ставка оказывает прямое влияние на уровень инфляции в стране.
- В какие из трех моментов времени: №1, №2, №3 инфляция с наибольшей степенью вероятности была наибольшей?

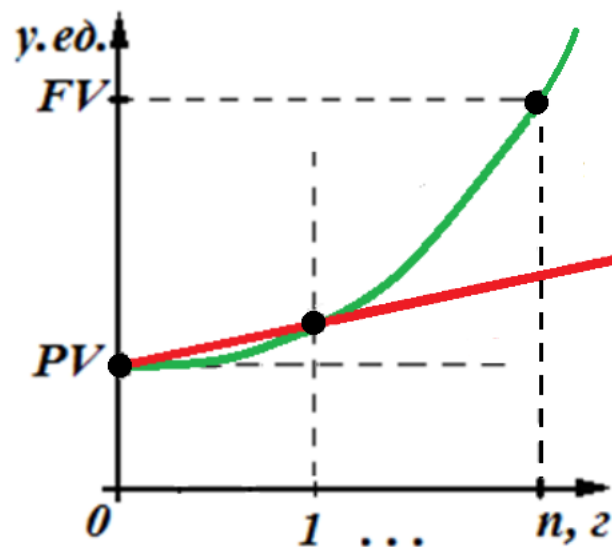


№ 5

Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ

Инвестировать капитал можно под простые или сложные проценты. Если ставка сложного и простого процента одной величины, а сложные проценты начисляются раз в год, под какие проценты целесообразнее инвестировать капитал, если срок инвестирования составляет 10 месяцев.

Обоснуйте с позиции начисленных процентов



№ 6

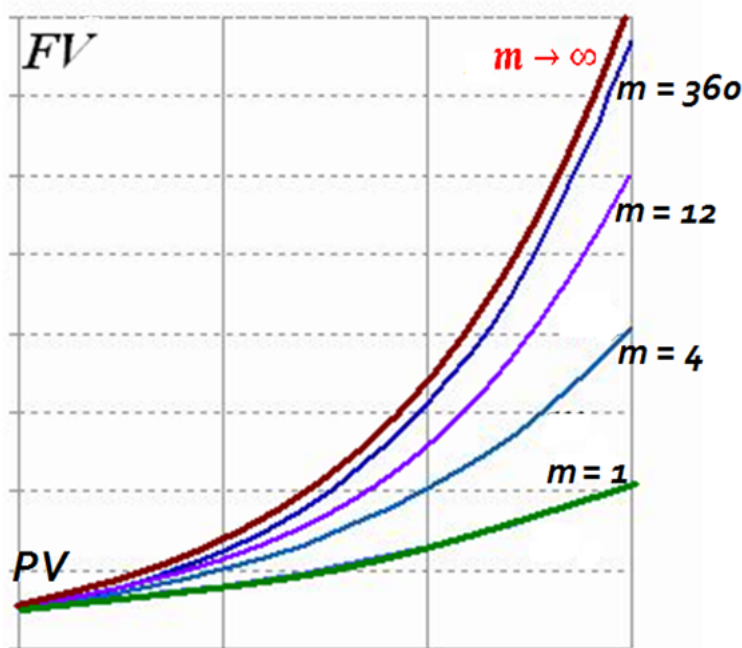
Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ

При начислении сложных процентов по одной и той же ставке наращивания чем больше частота начисления процентов, тем больше конечный результат (рисунок) – наращенная сумма.

При большой частоте начисления процентов в год такое наращивание называют непрерывным.

Будет ли конечен результат – наращенная сумма – при непрерывном начислении процентов. Ответ обоснуйте (основываясь на теории замечательных пределов)

$$FV = PV \cdot \left(1 + \frac{j}{m}\right)^{nm}$$



- № 7 Для анализа проблемных ситуаций измеряют инфляцию, потому как она влияет на покупательную способность денег.
- В странах, где ведется статистика инфляции, она определяется стоимостью _____, состав которой определен на уровне страны нормативно-правовым актом. Например, в Российской Федерации ее состав определен Федеральным законом от 3 декабря 2012 г. № 227-ФЗ.
- № 8 **ДОПИШИТЕ ФРАЗУ ДВУМЯ СЛОВАМИ В ИМЕНТЕЛЬНОМ ПАДЕЖЕ**
Оцените, насколько процентов, может вырасти первоначальный капитал по своей покупательной способности, если годовая инфляция прогнозируется на уровне 4,56%, а годовая ставка роста капитала – 11,50%?
- № 9 Понимая, что ключевая ставка Центрального Банка имела высокую волатильность за последние 5 лет, какой будет стратегия действий при необходимости взять кредит для инновационной деятельности предприятия? Предприятие не имеет возможности взять кредит под залог имущества.
- № 10 Обоснуйте свой ответ, предложив фиксированную или нефиксированную ставку по кредиту. Проведите критический анализ условий размещения денежных средств предприятия на 3 года и предложите наиболее привлекательные условия:
- 1) ежегодное увеличение капитала со скоростью 12,00% годовых;
 - 2) ежегодное увеличение капитала со скоростью 11,50% годовых, но с ежегодной капитализацией процентов.
- Свой ответ обоснуйте
- № 11 Количественные характеристики бизнес-проекта, рассчитанного на 6 лет, по показателям чистой приведенной стоимости, внутренней нормы доходности, срока окупаемости инвестиций проекта следующие:
- 1) NPV = 890,34
 - 2) IRR = 20,70%
 - 3) PP = 5,6
- Проведите критический анализ полученных результатов, если использовалась ставка дисконтирования – 20,25% годовых.
- Имеет ли смысл реализовывать этот проект с точки зрения инфляционных рисков, если инфляция за последние годы имела значительный разброс по значению темпа инфляции (2 года назад – 6,7%, год назад – 12,34%, текущий год – 8,9% за год), если в ставку дисконтирования заложили годовой темп инфляции, равный 7%
- В ответе охарактеризуйте полученные показатели и обоснуйте свое решение
- Вопросы закрытого типа:
- № 1 Прочитайте текст, выберите все правильные варианты ответа
- Для принятия решения об инвестировании капитала целесообразно анализируя варианты, предлагаемые разными банками, рассчитать конечные абсолютные результаты инвестирования и сравнить их. Какие из перечисленных показателей целесообразно в этом случае сравнивать:
- А) вложенный капитал

| | |
|-----|--|
| № 2 | Б) ставку наращенния В) наращенная сумма Г) срок инвестирования капитала Д) начисленные проценты |
| | <i>Прочитайте текст и установите соответствие</i> Банковский депозит – один из инструментов инвестирования капитала для физических лиц. В зависимости от задач инвестирования выбирают разные условия депозитов. При выборе депозита рассчитывают количественные показатели дохода от инвестирования. Соотнесите наименование показателя и его характеристику А) ставка Б) наращенная сумма В) вложенный капитал Г) начисленные проценты 1) абсолютный показатель дохода равный сумме вложенного капитала и начисленных процентов 2) абсолютный показатель дохода 3) относительный показатель скорости роста капитала 4) начальная денежная сумма, вкладываемая на депозит |
| № 3 | <i>Прочитайте текст, выберите верный ответ и запишите аргумент(ы), обосновывающий(е) выбор ответа</i> Любое экономическое решение основано на неравноценности денег во времени. Какой из перечисленных показателей способен учитывать временную ценность денег: А) годовая ставка наращенния капитала Б) наращенная сумма В) начисленные проценты Г) дисконтированный капитал |
| № 4 | <i>Прочитайте текст и выберите все верные ответы</i> Депозиты позволяют размещать сбережения физических лиц (вклады физических лиц) с целью их увеличения. Какие из перечисленных показателей относятся к условиям депозита: А) срок вклада Б) ставка по вкладу В) начальный капитал Г) минимальная сумма по вкладу Д) возможность пополнения вклада |
| № 5 | Для определения эффекта от инновационного проекта используют один из следующих показателей. Выберите из перечисленных: А) FV – наращенная сумма Б) NPV – чистая приведенная стоимость В) IRR – внутренняя норма доходности Г) I - доход |
| № 6 | Какие показатели определяют величину чистой текущей стоимости проекта из перечисленных: А) доходность проекта Б) чистый денежный поток В) ставка дисконтирования Г) срок окупаемости проекта |
| № 7 | <i>Прочитайте текст, выберите все правильные варианты ответа</i> Для принятия решения об инвестировании капитала целесообразно анализируя варианты, предлагаемые разными банками, рассчитать конечные абсолютные результаты инвестирования и сравнить их. Какие из перечисленных показателей целесообразно в этом случае сравнивать: А) вложенный капитал Б) ставку наращенния В) наращенная сумма |

Г) срок инвестирования капитала

Д) начисленные проценты

№ 8

Прочитайте текст и установите соответствие

Банковский депозит – один из инструментов инвестирования капитала для физических лиц. В зависимости от задач инвестирования выбирают разные условия депозитов. При выборе депозита рассчитывают количественные показатели дохода от инвестирования.

Соотнесите наименование показателя и его характеристику

А) ставка

Б) наращенная сумма

В) вложенный капитал

Г) начисленные проценты

1) абсолютный показатель дохода равный сумме вложенного капитала и начисленных процентов

2) абсолютный показатель дохода

3) относительный показатель скорости роста капитала

4) начальная денежная сумма, вкладываемая на депозит

№ 9

Прочитайте текст и выберите все верные ответы

Депозиты позволяют размещать сбережения физических лиц (вклады физических лиц) с целью их увеличения.

Какие из перечисленных показателей относятся к условиям депозита:

А) срок вклада

Б) ставка по вкладу

В) начальный капитал

Г) минимальная сумма по вкладу

Д) возможность пополнения вклада

№ 10

Известно, что ключевая ставка Центрального Банка страны - процентная ставка по кредитам и депозитам, определяемая Центральным Банком на определенный интервал времени.

Коридор процентных ставок – это интервал: ключевая ставка + 1% - ключевая ставка – 1%.

Прочитайте текст и сопоставьте величину ставки и ее назначение

А) ключевая ставка ЦБ + 1%

Б) ключевая ставка ЦБ - 1%

В) ключевая ставка ЦБ

1) может оказывать влияние на уровень инфляции в стране

2) нижний порог ставок по потребительским кредитам физических лиц без поручителей и залогов

3) верхний порог ставок по депозитам физических лиц