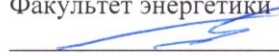


Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Комсомольский-на-Амуре государственный университет»

УТВЕРЖДАЮ
Декан факультета
Факультет энергетики и управления
 Гудим А.С.
«22» 06 2021 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

«Теоретические основы финансовых расчетов»

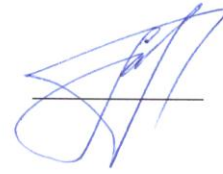
Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Направленность (профиль) образовательной программы	Финансово-экономическая аналитика
Квалификация выпускника	Бакалавр
Год начала подготовки (по учебному плану)	2021
Форма обучения	Очная форма
Технология обучения	Традиционная

Курс	Семестр	Трудоемкость, з.е.
3	6	4

Вид промежуточной аттестации	Обеспечивающее подразделение
Экзамен	Кафедра «Экономика, финансы и бухгалтерский учет»

Комсомольск-на-Амуре
2021

Разработчик рабочей программы:



Бянкин А.С

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий кафедрой

Кафедра «Экономика, финансы и бухгалтерский
учет»



Яковлева Т.А.

1 Введение

Рабочая программа и фонд оценочных средств дисциплины «Теоретические основы финансовых расчетов» составлены в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта, утвержденного приказом Минобрнауки Российской Федерации, и основной профессиональной образовательной программы подготовки «Финансово-экономическая аналитика» по направлению подготовки «38.03.01 Экономика».

Практическая подготовка реализуется на основе «Протокол круглого стола с работодателями» (№ 3 09.04.2021).

НЗ-22 Методические основы финансовых расчетов, НЗ-42 Расчет обобщающих характеристик потоков платежей применительно к различным видам финансовых ресурсов, НУ-42 Работа с финансовыми таблицами при проведении расчетов.

Задачи дисциплины	<ul style="list-style-type: none"> - освоение методов моделирования и прогнозирования финансовых процессов для принятия обоснованных управленческих решений; - формирование у будущих специалистов теоретических знаний и практических навыков финансово-экономических расчетов, позволяющих эффективно осуществлять инвестиционную деятельность и управлять финансами.
Основные разделы / темы дисциплины	<ol style="list-style-type: none"> 1. Предмет, метод и задачи основ финансовых расчетов. 2. Простые процентные ставки. 3. Сложные проценты. 4. Эквивалентность платежей и процентных ставок. Инфляция. 5. Рентные платежи и их анализ. Конверсии рент. 6. Применение финансовых расчетов в экономической и инвестиционной деятельности предприятий

2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Процесс изучения дисциплины «Теоретические основы финансовых расчетов» направлен на формирование следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО и основной образовательной программой (таблица 1):

Таблица 1 – Компетенции и индикаторы их достижения

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения	Планируемые результаты обучения по дисциплине
Общепрофессиональные		
ОПК-4 Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности;	ОПК-4.1 Знает методы и приемы анализа финансово-экономической информации ОПК-4.2 Умеет анализировать и интерпретировать финансово-экономическую информацию в целях принятия управленческих решений	Знать: знать базовые понятия, методы анализа финансово-экономической информации.

	ОПК-4.3 Владеет навыками разработки обоснованных управленческих решений в рамках профессиональной деятельности	<p>Уметь: производить расчет обобщающих характеристик потоков платежей применительно к различным видам финансовых ресурсов организации, оценивать результаты финансовых расчетов в целях принятия управленческих решений.</p> <p>Владеть: навыками работы с финансовыми таблицами при проведении расчетов, разработки обоснованных управленческих решений на основе результатов финансовых расчетов.</p>
Профессиональные		
ПК-2 Способен разрабатывать финансовую и инвестиционную политику организации с учетом выявленных рисков	<p>ПК-2.1 Знает закономерности движения финансовых ресурсов организации</p> <p>ПК-2.2 Умеет разрабатывать текущую финансовую политику организации</p> <p>ПК-2.3 Владеет методикой оценки рисков и приемами их предупреждения</p>	<p>Знать: методические основы проведения финансовых расчетов, оценки инвестиций организации.</p> <p>Уметь: принимать обоснованные инвестиционные решения на основе оценки денежных потоков и рисков.</p> <p>Владеть: навыками расчета показателей эффективности инвестиций и анализа рисков.</p>

3 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина «Теоретические основы финансовых расчетов» изучается на 3 курсе, 6 семестре.

Дисциплина входит в состав блока 1 «Дисциплины (модули)» и относится к базовой части.

Для освоения дисциплины необходимы знания, умения, навыки и / или опыт практической деятельности, сформированные в процессе изучения дисциплин / практик: «Менеджмент», «Финансы», «Методы принятия управленческих решений», «Основы бережливого производства».

Знания, умения и навыки, сформированные при изучении дисциплины «Теоретические основы финансовых расчетов», будут востребованы при изучении последующих дис-

циплин: «Производственная практика (технологическая (проектно-технологическая) практика)», «Управление рисками», «Финансовый менеджмент», «Анализ и бюджетирование денежных потоков», «Рынок ценных бумаг», «Производственная практика (преддипломная практика)», «Учебная практика (ознакомительная практика)».

Дисциплина «Теоретические основы финансовых расчетов» частично реализуется в форме практической подготовки.

Дисциплина «Теоретические основы финансовых расчетов» в рамках воспитательной работы направлена на формирование у обучающихся активной гражданской позиции, уважения к правам и свободам человека, знания правовых основ и законов, воспитание чувства ответственности или умения аргументировать, самостоятельно мыслить, развивает творчество, профессиональные умения или творчески развитой личности, системы осознанных знаний, ответственности за выполнение учебно-производственных заданий и т.д.

4 Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость (объем) дисциплины составляет 4 з.е., 144 акад. час.

Распределение объема дисциплины (модуля) по видам учебных занятий представлено в таблице 2.

Таблица 2 – Объем дисциплины (модуля) по видам учебных занятий

Объем дисциплины	Всего академических часов
Общая трудоемкость дисциплины	144
Контактная аудиторная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий), всего	48
В том числе:	
занятия лекционного типа (лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками)	14
в том числе в форме практической подготовки	2
занятия семинарского типа (семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия)	28
в том числе в форме практической подготовки	12
Самостоятельная работа обучающихся и контактная работа , включающая групповые консультации, индивидуальную работу обучающихся с преподавателями (в том числе индивидуальные консультации); взаимодействие в электронной информационно-образовательной среде вуза	66
Промежуточная аттестация обучающихся – Экзамен индивидуальная контактная работа	35 1

5 Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебной работы

Таблица 3 – Структура и содержание дисциплины (модуля)

Наименование разделов, тем и содержание материала	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах)			СРС
	Контактная работа преподавателя с обучающимися			
	Лекции	Семинарские (практические занятия)	Лабораторные занятия	
1. Предмет, метод и задачи основ финансовых расчетов.				
1. Понятие финансовой математики и финансово-экономических расчетов как предмета статистического исследования.	1	-		8
2. Простые процентные ставки.				
2. Простые процентные ставки: формула наращения, практика расчета простых процентов	2	2		8
3. Сложные проценты.				
3. Сложные проценты: практика расчета сложных годовых процентов.	2	2		8
4. Эквивалентность платежей и процентных ставок. Инфляция.				
4. Принцип финансовой эквивалентности платежей и его применение при изменении условий контрактов. Объединение (консолидация) платежей. Учет налогов и инфляции.	1	4		8
5. Рентные платежи и их анализ. Конверсии рент.				
5. Виды потоков платежей и их основные параметры. Классификация потоков. Обобщающие параметры потоков платежей.	2	4		8
6. Виды конверсии. Выкуп ренты. Рассрочка платежей. Объединение (консолидация) рент. Определение члена заменяющей ренты. Изменение параметров рент.	2	4		8
6. Применение финансовых расчетов в экономической и инвестиционной деятельности предприятий				

7. Кредитные расчеты. Методы погашения займа.	2	6*		9
8. Сущность и показатели эффективности инвестиций. Анализ эффективности инвестиций. Проблемы риска при сравнении и выборе вариантов инвестиций.	2*	6*		9
ИТОГО по дисциплине	14	28	-	66

* реализуется в формате практической подготовки

6 Внеаудиторная самостоятельная работа обучающихся по дисциплине (модулю)

При планировании самостоятельной работы студенту рекомендуется руководствоваться следующим распределением часов на самостоятельную работу (таблица 4):

Таблица 4 – Рекомендуемое распределение часов на самостоятельную работу

Компоненты самостоятельной работы	Количество часов
Изучение теоретических разделов дисциплины	20
Подготовка к занятиям семинарского типа	20
Подготовка и оформление расчетно-графической работы	26
Итого	66

7 Оценочные средства для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации представлен в Приложении 1.

Полный комплект контрольных заданий или иных материалов, необходимых для оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю), практике хранится на кафедре-разработчике в бумажном и электронном виде.

8 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

8.1 Основная литература

1. Малыхин В.И. Финансовая математика: Учеб. пособие для вузов. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 237 с. - ISBN 978-5-238-00559-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1028639> (дата обращения: 06.06.2023). – Режим доступа: по подписке.

2. Малыхин В.И. Финансовая математика: Учеб. пособие для вузов. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 237 с. - ISBN 978-5-238-00559-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1028639> (дата обращения: 06.06.2023). – Режим доступа: по подписке.

8.2 Дополнительная литература

1. Александров, О. А. Экономический анализ: Учебное пособие / Александров О.А., Егоров Ю.Н. - М.:ИНФРА-М Издательский Дом, 2019. - 288 с. (Высшее образование) ISBN 978-5-16-003936-7. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1002235> (дата обращения: 06.06.2023). – Режим доступа: по подписке.

2. Долгополова, А. Ф. Финансовая математика в инвестиционном проектировании : учеб. пособие / А. Ф. Долгополова, Т. А. Гулай, Д. Б. Литвин. - Ставрополь : Сервисшкола, 2014. - 55 с. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/514978> (дата обращения: 06.06.2023). – Режим доступа: по подписке.

8.3 Методические указания для студентов по освоению дисциплины

Для успешного выполнения всех разделов самостоятельной работы учащимся рекомендуется использовать следующее учебно-методическое обеспечение:

Теоретические основы финансовых расчетов. Методические указания к изучению дисциплины для подготовки бакалавров по направлениям 38.03.01 «Экономика» / сост.: А.С. Бянкин – Комсомольск - на - Амуре: ФГБОУ ВО «КНАГУ», 2023.

8.4 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

1 Электронно-библиотечная система ZNANIUM.COM. Договор № 4378 эбс ИКЗ 21 1 2727000769 270301001 0010 004 6311 244 от 13 апреля 2021 г.

2 Электронно-библиотечная система IPRbooks. Лицензионный договор № ЕП 44/4 на предоставление доступа к электронно-библиотечной системе IPRbooks ИКЗ 21 1 2727000769 270301001 0010 003 6311 244 от 05 февраля 2021 г.

3 Электронно-библиотечная система eLIBRARY.RU (периодические издания) Договор № ЕП 44/3 на оказание услуг доступа к электронным изданиям ИКЗ 211 272 7000769 270 301 001 0010 002 6311 244 от 04 февраля 2021 г.

8.5 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

1. Научная электронная библиотека eLIBRARY [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://elibrari.ru/defaultx.asp>, свободный. – Загл. с экрана.

2. Университетская информационная система «РОССИЯ (УИС Россия)» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://uisrussia.ru>, свободный. – Загл. С экрана.

3. Сайт «Экономика и управление» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://strplan.ru>, свободный. – Загл. с экрана.

8.6 Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, используемое при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Таблица 5 – Перечень используемого программного обеспечения

Наименование ПО	Реквизиты / условия использования
-----------------	-----------------------------------

OnlyOffice	"Свободная лицензия, условия использования по ссылке: https://www.onlyoffice.com/ru/download-desktop.aspx "
OpenOffice	Свободная лицензия, условия использования по ссылке: https://www.openoffice.org/license.html
Deductor Academic	Условия использования по ссылке https://basegroup.ru/deductor/download
Консультант Плюс	Договор № 45 от 17 мая 2017

9 Организационно-педагогические условия

Организация образовательного процесса регламентируется учебным планом и расписанием учебных занятий. Язык обучения (преподавания) - русский. Для всех видов аудиторных занятий академический час устанавливается продолжительностью 45 минут.

При формировании своей индивидуальной образовательной траектории обучающийся имеет право на перезачет соответствующих дисциплин и профессиональных модулей, освоенных в процессе предшествующего обучения, который освобождает обучающегося от необходимости их повторного освоения.

9.1 Образовательные технологии

Учебный процесс при преподавании курса основывается на использовании традиционных, инновационных и информационных образовательных технологий. Традиционные образовательные технологии представлены лекциями и семинарскими (практическими) занятиями. Инновационные образовательные технологии используются в виде широкого применения активных и интерактивных форм проведения занятий. Информационные образовательные технологии реализуются путем активизации самостоятельной работы студентов в информационной образовательной среде.

9.2 Занятия лекционного типа

Лекционный курс предполагает систематизированное изложение основных вопросов учебного плана.

На первой лекции лектор обязан предупредить студентов, применительно к какому базовому учебнику (учебникам, учебным пособиям) будет прочитан курс.

Лекционный курс должен давать наибольший объем информации и обеспечивать более глубокое понимание учебных вопросов при значительно меньшей затрате времени, чем это требуется большинству студентов на самостоятельное изучение материала.

9.3 Занятия семинарского типа

Семинарские занятия представляют собой детализацию лекционного теоретического материала, проводятся в целях закрепления курса и охватывают все основные разделы.

Основной формой проведения семинаров является обсуждение наиболее проблемных и сложных вопросов по отдельным темам, а также разбор примеров и ситуаций в аудиторных условиях. В обязанности преподавателя входят: оказание методической помощи и консультирование студентов по соответствующим темам курса.

Активность на семинарских занятиях оценивается по следующим критериям:

- ответы на вопросы, предлагаемые преподавателем;
- участие в дискуссиях;
- выполнение проектных и иных заданий;
- ассистирование преподавателю в проведении занятий.

Ответ должен быть аргументированным, развернутым, не односложным, содержать ссылки на источники.

Доклады и оппонирование докладов проверяют степень владения теоретическим материалом, а также корректность и строгость рассуждений.

Оценивание заданий, выполненных на семинарском занятии, входит в накопленную оценку.

9.4 Самостоятельная работа обучающихся по дисциплине (модулю)

Самостоятельная работа студентов – это процесс активного, целенаправленного приобретения студентом новых знаний, умений без непосредственного участия преподавателя, характеризующийся предметной направленностью, эффективным контролем и оценкой результатов деятельности обучающегося.

Цели самостоятельной работы:

- систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических умений студентов;
- углубление и расширение теоретических знаний;
- формирование умений использовать нормативную и справочную документацию, специальную литературу;
- развитие познавательных способностей, активности студентов, ответственности и организованности;
- формирование самостоятельности мышления, творческой инициативы, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации;
- развитие исследовательских умений и академических навыков.

Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами студентов в зависимости от цели, объема, уровня сложности, конкретной тематики.

Технология организации самостоятельной работы студентов включает использование информационных и материально-технических ресурсов университета.

Контроль результатов внеаудиторной самостоятельной работы студентов может проходить в письменной, устной или смешанной форме.

Студенты должны подходить к самостоятельной работе как к наиболее важному средству закрепления и развития теоретических знаний, выработке единства взглядов на отдельные вопросы курса, приобретения определенных навыков и использования профессиональной литературы.

9.5 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

При изучении дисциплины обучающимся целесообразно выполнять следующие рекомендации:

1. Изучение учебной дисциплины должно вестись систематически.
2. После изучения какого-либо раздела по учебнику или конспектным материалам рекомендуется по памяти воспроизвести основные термины, определения, понятия раздела.
3. Особое внимание следует уделить выполнению отчетов по практическим занятиям и индивидуальным комплексным заданиям на самостоятельную работу.
4. Вся тематика вопросов, изучаемых самостоятельно, задается на лекциях преподавателем. Им же даются источники (в первую очередь вновь изданные в периодической научной литературе) для более детального понимания вопросов, озвученных на лекции.

- При самостоятельной проработке курса обучающиеся должны:
- просматривать основные определения и факты;
 - повторить законспектированный на лекционном занятии материал и дополнить его с учетом рекомендованной по данной теме литературы;
 - изучить рекомендованную литературу, составлять тезисы, аннотации и конспекты наиболее важных моментов;
 - самостоятельно выполнять задания, аналогичные предлагаемым на занятиях;
 - использовать для самопроверки материалы фонда оценочных средств.

10 Описание материально-технического обеспечения, необходимого для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

10.1 Учебно-лабораторное оборудование

Отсутствует

10.2 Технические и электронные средства обучения

Отсутствуют

11 Иные сведения

Методические рекомендации по обучению лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Освоение дисциплины обучающимися с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах. Предполагаются специальные условия для получения образования обучающимися с ограниченными возможностями здоровья.

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии). При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля 2014 г. N АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производится с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);
- методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);
- выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине

«Теоретические основы финансовых расчетов»

Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Направленность (профиль) образовательной программы	Финансово-экономическая аналитика
Квалификация выпускника	Бакалавр
Год начала подготовки (по учебному плану)	2020
Форма обучения	Очная форма
Технология обучения	Традиционная

Курс	Семестр	Трудоемкость, з.е.
3	6	4

Вид промежуточной аттестации	Обеспечивающее подразделение
Экзамен	Кафедра «Экономика, финансы и бухгалтерский учет»

1 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Таблица 1 – Компетенции и индикаторы их достижения

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения	Планируемые результаты обучения по дисциплине
Общепрофессиональные		
<p>ОПК-4 Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности;</p>	<p>ОПК-4.1 Знает методы и приемы анализа финансово-экономической информации ОПК-4.2 Умеет анализировать и интерпретировать финансово-экономическую информацию в целях принятия управленческих решений ОПК-4.3 Владеет навыками разработки обоснованных управленческих решений в рамках профессиональной деятельности</p>	<p>Знать: знать базовые понятия, методы анализа финансово-экономической информации.</p> <p>Уметь: производить расчет обобщающих характеристик потоков платежей применительно к различным видам финансовых ресурсов организации, оценивать результаты финансовых расчетов в целях принятия управленческих решений.</p> <p>Владеть: навыками работы с финансовыми таблицами при проведении расчетов, разработки обоснованных управленческих решений на основе результатов финансовых расчетов.</p>
Профессиональные		
<p>ПК-2 Способен разрабатывать финансовую и инвестиционную политику организации с учетом выявленных рисков</p>	<p>ПК-2.1 Знает закономерности движения финансовых ресурсов организации ПК-2.2 Умеет разрабатывать текущую финансовую политику организации ПК-2.3 Владеет методикой оценки рисков и приемами их предупреждения</p>	<p>Знать: методические основы проведения финансовых расчетов, оценки инвестиций организации.</p> <p>Уметь: принимать обоснованные инвестиционные решения на основе оценки денежных потоков и рисков.</p> <p>Владеть: навыками расчета показателей эффективности инвестиций и анализа рисков.</p>

Таблица 2 – Паспорт фонда оценочных средств

Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Формируемая компетенция	Наименование оценочного средства	Показатели оценки
Простые процентные ставки.	ОПК-4	Задание 1	Проводит расчет процентных вычислений
Сложные проценты.	ОПК-4	Задание 2	Проводит расчет процентных вычислений
Эквивалентность платежей и процентных ставок. Инфляция.	ОПК-4	Задание 3	Определяет эквивалентность платежей и процентных ставок.
Рентные платежи и их анализ. Конверсии рент.	ОПК-4	Задание 4	Проводит расчет рентных платежей и их анализ
Применение финансовых расчетов в экономической и инвестиционной деятельности предприятий	ОПК-4, ПК-2	РГР	Проводит расчет показателей эффективности инвестиций и анализ рисков.
Все разделы	ОПК-4, ПК-2	Тесты	Правильность выполнения тестовых заданий
	ОПК-4, ПК-2	Экзаменационные вопросы	Правильность ответов на теоретические вопросы

2 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие процесс формирования компетенций

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, представлены в виде технологической карты дисциплины (таблица 3).

Таблица 3 – Технологическая карта

Наименование оценочного средства	Сроки выполнения	Шкала оценивания	Критерии оценивания
6 семестр Промежуточная аттестация в форме «Экзамен»			

Задание 1	В течении семестра	5 баллов	<p>5 баллов - студент правильно выполнил задание. Показал отличный уровень умений и навыков при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала.</p> <p>4 балла - студент выполнил задание с небольшими неточностями. Показал хороший уровень умений и навыков при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала.</p> <p>3 балла - студент выполнил задание с существенными неточностями. Показал удовлетворительный уровень умений и навыков при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала.</p> <p>2 балла - при выполнении задания студент продемонстрировал недостаточный уровень умений и навыков при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала.</p> <p>0 баллов – задание не выполнено.</p>
Задание 2	В течении семестра	5 баллов	
Задание 3	В течении семестра	5 баллов	
Задание 4	В течении семестра	5 баллов	
Задание 5	В течении семестра	5 баллов	
РГР	В течении семестра	25 баллов	<p>25 баллов - студент правильно выполнил РГР. Показал отличный уровень знаний, умений и навыков при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала.</p> <p>20 баллов - студент выполнил РГР с небольшими неточностями. Показал хороший уровень знаний, умений и навыков при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала.</p> <p>10 баллов - студент контрольную работу с существенными неточностями. Показал удовлетворительный уровень знаний, умений и навыков при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала.</p> <p>5 баллов - при выполнении контрольной работы студент продемонстрировал недостаточный уровень знаний, умений и навыков при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала.</p> <p>0 баллов – контрольная работа не выполнена.</p>
Тестовые задания по всем разделам	В течении семестра	10 баллов	<p>10 баллов - 91-100% правильных ответов – высокий уровень знаний;</p> <p>8 баллов - 71-90% % правильных ответов – достаточно высокий уровень знаний;</p> <p>6 баллов - 61-70% правильных ответов – средний уровень знаний;</p> <p>4 баллов - 51-60% правильных ответов – низкий уровень знаний;</p>

			0 баллов - 0-50% правильных ответов – очень низкий уровень знаний.
Текущий контроль:		60 баллов	
Экзамен	Вопрос 1	15 баллов	15 баллов - студент ответил на теоретический вопрос билета с небольшими неточностями. Показал хорошие знания в рамках усвоенного учебного материала. Ответил на большинство дополнительных вопросов. 10 баллов - студент ответил на теоретический вопрос билета с существенными неточностями. Показал удовлетворительные знания в рамках усвоенного учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы было допущено много неточностей. 5 баллов - при ответе на теоретический вопрос билета студент продемонстрировал недостаточный уровень знаний. При ответах на дополнительные вопросы было допущено множество неправильных ответов.
	Вопрос 2	15 баллов	
Экзамен		30 баллов	
ИТОГО:		90 баллов	
<p>Критерии оценки результатов обучения по дисциплине: 0 – 64 % от максимально возможной суммы баллов – «неудовлетворительно» (недостаточный уровень для промежуточной аттестации по дисциплине); 65 – 74 % от максимально возможной суммы баллов – «удовлетворительно» (пороговый (минимальный) уровень); 75 – 84 % от максимально возможной суммы баллов – «хорошо» (средний уровень); 85 – 100 % от максимально возможной суммы баллов – «отлично» (высокий (максимальный) уровень)</p>			

3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие процесс формирования компетенций в ходе освоения образовательной программы

3.1 Задания для текущего контроля успеваемости

Задание 1 по теме «Простые процентные ставки».

Включает решение 3 задач по вариантам.

1. В банк был вложен капитал под 4% годовых. На него был начислен процентный платеж в сумме 520 руб. Вычислите капитал, если он был вложен на:

а) 6 лет, б) 9 месяцев, в) 20 дней.

2. Капитал величиной 40 000 руб. вложен в банк на 6 месяцев под 4% годовых. Какой процентный платеж принесет этот капитал через 6 месяцев?

3. Капитал 100 000 руб. вложен в банк на срок с 14.04 по 14.06 под 6% годовых. Чему равен процентный платеж ($T=360$).

4. Капитал величиной R руб. был вложен в банк на 12 месяцев под 10% годовых. Он принес доход 12 000 руб. Определите первоначальный капитал, вложенный в банк.

5. Вкладчик вложил в банк капитал 540 000 руб. на срок с 22.03 по 30.06 и получил доход 1500 руб. Вычислите, под какой процент годовых был вложен капитал ($T=360$).

6. За сколько дней капитал 660 000 руб., вложенный в банк под 6% годовых, принесет доход 5500 руб. ($T=360$)

7. Заемщику 8 января дан заем 8200 руб. При этом были вычтены проценты до 8 мая и выплачен остаток в сумме 8036 руб. С каким учетом годовых был вычислен процент ($T=360$).

8. Величина двух капиталов равна 4 000 000 руб. Первый был вложен в банк под 4% годовых, а второй — под 6% годовых. Сумма годового дохода от обоих капиталов равна 180 000 руб. Определите величину каждого капитала.

9. $1/4$ капитала величиной P руб. была вложена в банк на срок с 20.04 по 18.05 под 4% годовых. $1/3$ этого же капитала вложена на срок с 16.04 по 12.06 под 6% годовых, а остаток вложен на срок с 02.05 по 03.08 под 8% годовых. Какова величина этого капитала, если вложенный в банк при данных условиях он принес доход 623 руб. ($T=360$).

10. 06.06 банк выдал заем, а 17.07 заемщик вернул заем с процентом, что составило 712 000 руб. Определите сумму займа, если он был выдан под 4% годовых. ($T=360$).

Задание 2 по теме «Сложные проценты».

Включает решение 3 задач по вариантам.

1. Вы хотите удвоить сумму в течение 3 лет. Каково минимальное приемлемое значение годовой ставки сложных процентов?

2. Банк начисляет 20% годовых. Чему должен быть равен первоначальный вклад, чтобы через три года иметь 10 млн. руб., если проценты начисляются ежеквартально?

3. Под вексель на сумму в 15 тыс.руб. был выдан кредит в размере 10 тыс. руб. на 2 года. Какую учетную ставку означает такая сделка?

4. Вы предоставили кредит на 2 года под номинальную ставку 40% годовых, предусмотрев ежеквартальное начисление процентов. За это время темп инфляции составил 20% в год. Какова реальная ставка сложных процентов?

5. На вторичном рынке куплена облигация за 800 руб. Какова доходность операции к погашению, если до погашения отсталость два месяца? Номинал облигации 1000 руб. Доходность выразить в виде простой годовой процентной ставки.

6. Банк начисляет 20% годовых. Чему должен быть равен первоначальный вклад, чтобы через три года иметь 10 млн. руб., если проценты начисляются ежеквартально?

7. Под вексель на сумму в 15 тыс.руб. был выдан кредит в размере 10 тыс. руб. на 2 года. Какую учетную ставку означает такая сделка?

8. Вы разместили средства в виде трехмесячного депозита под ставку 40% годовых простых процентов. Но темп инфляции составил 35% годовых. Какова реальная ставка процентов?

9. Предполагаемый темп инфляции 12% в год. Какую ставку сложных процентов нужно проставить в контракте, если желательная реальная доходность 8%? Чему равна инфляционная премия?

10. Депозит в 200 тыс. руб. положен в банк на 4 года под 15% годовых. Найти наращенную сумму, если ежегодно начисляются сложные проценты.

Задание 3 по теме «Эквивалентность платежей и процентных ставок. Инфляция».

Включает решение 3 задач по вариантам.

1. Банк выдает ссуду на 10 лет под 7% годовых, начисляемых по правилу сложного процента. Чему должен быть равен эквивалентный простой процент?
2. Банк выдает ссуду на 10 лет под 7% годовых, начисляемых по правилу сложного процента. Чему должен быть равен эквивалентный непрерывно начисляемый процент?
3. Банк выдает ссуду на 10 лет под 7% годовых, начисляемых по правилу сложного процента. Чему должна быть равна эквивалентная сложная учетная ставка?
4. Банк начисляет на вклады сроком полгода проценты:
 - по простой ставке 30% годовых,
 - по простой учетной ставке 26% годовых.
 Определите, какой вариант более выгоден вкладчику.
5. Банк начисляет на срочные вклады сроком полгода проценты: а) по сложной процентной ставке 8%; б) по сложной учетной ставке 7% годовых. Определите, какой вариант более выгоден банку?
6. Вексель учтен за полгода до срока его погашения по простой учетной ставке 5%. Определите значение эквивалентной ставки простых процентов.
7. Кредит выдан на 2 года по простой ставке процентов 6% годовых. Определите эквивалентную ставку сложных процентов.
8. На срочный вклад начисляются ежеквартально проценты по номинальной ставке сложных процентов 12% годовых. Определите эквивалентную годовую ставку простых процентов.
9. Кредит предоставлен из расчета 24% годовых по ставке сложных процентов. Какова должна быть эквивалентная ставка простых процентов при сроке кредита: а) 6 месяцев; б) год; в) 2 года.
10. Банк начисляет сложные проценты на вклады по номинальной ставке 16% годовых. Определите доходность вкладов по годовой ставке сложных процентов при их ежемесячном начислении.

Задание 4 по теме «Постоянные финансовые ренты. Конверсии рент».

Включает решение 3 задач по вариантам.

1. Величина предоставленного потребительского кредита 48 000 руб. Процентная ставка 8% годовых, срок погашения 6 месяцев. Составьте план погашения кредита (амортизационный план). Определите, чему равна общая сумма процентных платежей и чему равна величина ежемесячных взносов.
2. Величина предоставленного потребительского кредита для покупки холодильника равна 7800 руб. с процентной ставкой 5% годовых и сроком погашения 20 месяцев. Первоначальный взнос равен 30% стоимости предоставленного потребительского кредита. Рассчитайте общую величину процентных платежей и величину ежемесячных взносов. Составьте план погашения кредита (амортизационный план).
3. Величина предоставленного потребительского кредита равна 8000 руб. Процентная ставка 12% годовых, срок погашения 24 месяца. Чему равна величина ежемесячных взносов? Составьте план погашения кредита (амортизационный план).
4. Покупатель обратился в банк с просьбой о предоставлении кредита на покупку ноутбука стоимостью 36000 руб. Банк предоставил покупателю потребительский кредит на срок 2 года на основе годовой процентной ставки 20 % с ежемесячными погашениями. Какую сумму денег покупатель должен ежемесячно перечислять банку, если при расчете применяется схема простых 98 процентов? Составьте план погашения кредита (амортизационный план).
5. Товар стоимостью 2,7 тыс. руб. продается в кредит на 3 года под простую процентную ставку 16% годовых с равными ежеквартальными погасительными платежами.

Проценты начисляются на всю сумму кредита и присоединяются к основному долгу в момент открытия кредита. Определите долг с процентами, проценты и величину разового погасительного платежа.

6. Товар стоимостью 4 тыс. руб. продается в кредит на 2 года под простую процентную ставку 20% годовых с равными ежеквартальными погасительными платежами. Проценты начисляются на всю сумму кредита и присоединяются к основному долгу в момент открытия кредита. Определите долг с процентами, проценты и величину разового погасительного платежа. Составьте план погашения кредита.

7. Покупатель приобретает музыкальный центр, стоимость которого 14,6 тыс. руб. Он уплатил сразу 3 тыс. руб., а на остальную сумму получил кредит на 9 месяцев под простую процентную ставку 12% годовых с ежемесячными равными погасительными платежами. Определите долг с процентами и величину разового погасительного платежа, если проценты начисляются на всю сумму кредита и присоединяются к основному долгу в момент открытия кредита. Составьте план погашения кредита.

8. Товар стоимостью 5,4 тыс. руб. продается в кредит на 3 года под процентную ставку 15% годовых с полугодовыми погасительными платежами, причем начисляются простые проценты. Составьте план погашения кредита с учетом того, что долг с течением времени уменьшается и процентные платежи за пользование потребительским кредитом рассчитываются каждый раз на оставшуюся часть долга. Сам же основной долг выплачивается равными суммами.

9. Фирма предлагает бытовую технику и компьютеры в кредит на срок до 6 месяцев с первым взносом не менее 33% от стоимости товара и ежемесячными погасительными платежами. Простая процентная ставка по кредитам – 2,5% в месяц. Покупатель приобретает компьютер стоимостью 8,4 тыс. руб., заплатив 45% его стоимости и оформив кредит на 5 месяцев. Составьте план погашения кредита с учетом, что долг с течением времени уменьшается, и процентные платежи за пользование кредитом рассчитываются каждый раз на оставшуюся часть долга. Сам же основной долг выплачивается равными суммами.

Типовые тестовые задания

1. Что означает принцип финансовой неравноценности денег, относящихся к различным моментам времени?

- а) обесценивание денег в связи с инфляцией;
- б) возрастание риска с увеличением срока ссуды;
- в) возможность инвестировать деньги с целью получить доход;
- г) снижение себестоимости товаров в связи с научно-техническим прогрессом.

2. Укажите формулу наращения по простым процентам:

- а) $S=P(1+ni)$;
- б) $S=P(1-nd)$;
- в) $P=S(1-ni)/1$;
- г) $P=S(1-nd)/1$.

3. В чем сущность германской практики начисления простых процентов?

- а) в использовании обыкновенных процентов и приближенного срока ссуды;
- б) в использовании точных процентов и приближенного срока ссуды;
- в) в использовании точных процентов и точного срока ссуды;
- г) в использовании обыкновенных процентов и точного срока ссуды.

4. Укажите формулу, по которой вычисляется срок удвоения первоначальной суммы при применении сложных процентов.

- а) $n=1/i$;
- б) $n=0,7/i$;
- в) $n=0,5/i$;
- г) $n=0,3/i$.

5. Укажите формулу наращенной суммы по сложным процентам.
- $S = Pn(1+i)$;
 - $S = Pn(1+i)^n$;
 - $S = P(1+i)n$;
 - $S = P(1+ni)n$.
6. Как определяется брутто-ставка сложных процентов r по реальной ставке i и темпу инфляции h ?
- $r = i + h + ih$;
 - $r = i + h$;
 - $r = i * h$;
 - $r = i / (1+h)$.
7. Цены выросли за квартал в 1,2 раза. Какому годовому индексу цен соответствует такой темп?
- $(1,2-1)4+1=1,8$;
 - $1,2^4 = 2,0736$;
 - 1,0466;
 - $1,2^4 - 1 = 1,0736$.
8. Что такое рента постнумерандо?
- рента, образуемая платежами после некоторого указанного момента времени;
 - рента, платежи которой поступают в конце каждого периода;
 - рента, платежи которой скорректированы с учетом инфляции;
 - рента, платежи которой скорректированы на величину налога.
9. Как связаны между собой современная величина и наращенная сумма?
- $A(1+i)^n = S$;
 - $An(1+i) = S$;
 - $Ani = S$;
 - $A = Sin$.
10. При движении денежных средств на расчетном счете и расчете простых процентов сумма процентов к моменту закрытия счета рассчитывается как:
- сумма процентных чисел, деленная на постоянный множитель;
 - взвешенная сумма процентных чисел, с весами, определяемыми суммами на расчетном счете, деленная на постоянный делитель;
 - взвешенная сумма процентных чисел, с весами, определяемыми периодами постоянства сумм на расчетном счете, деленная на постоянный делитель;
 - взвешенная сумма процентных чисел, с весами, определяемыми произведением суммы на расчетном счете на интервал постоянства счета в днях, деленная на постоянный делитель.

«РГР1»

Основная задача РГР – использование всего комплекса полученных знаний и навыков для проведения финансово-экономических расчетов и практического применения этих методов при разработке и реализации инвестиционных решений. Включает решение комплексной задачи.

Определить экономическую эффективность реализации инвестиционного проекта:

- приведенную стоимость;
- чистую текущую стоимость;
- индекс рентабельности;
- простой и дисконтированный сроки окупаемости;

5. внутреннюю норму доходности, рассчитать изменение показателей чистой текущей стоимости для различных ставок дисконта;
6. составить таблицу денежных потоков для базового варианта;
7. составить графики сроков окупаемости (простого и дисконтированного);
8. составить график зависимости чистой текущей стоимости от ставки дисконта, если: Приток средств составит:

Приток средств, тыс.руб.	Период, год				
	0	1	2	3	4
Вариант 1	-	520	590	630	700
Вариант 2	-	630	690	720	770
Вариант 3	-	710	770	820	900
Вариант 4	-	450	530	620	680
Вариант 5	-	480	570	620	690
Вариант 6	-	670	730	790	820
Вариант 7	-	820	890	940	1010
Вариант 8	-	940	1010	1180	1130
Вариант 9	-	550	620	710	840
Вариант 10	-	740	810	980	1030

Текущие затраты составят:

Текущие затраты, тыс.руб.	Период, год				
	0	1	2	3	4
Вариант 1	-	400	430	480	520
Вариант 2	-	450	490	580	610
Вариант 3	-	480	540	600	670
Вариант 4	-	290	360	390	430
Вариант 5	-	270	330	380	420
Вариант 6	-	480	520	550	600
Вариант 7	-	610	640	690	750
Вариант 8	-	730	820	860	890
Вариант 9	-	320	390	450	500
Вариант 10	-	510	580	830	850

Капитальные затраты в нулевом периоде и ставка дисконта составит:

Параметр	Вариант									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Капвложения, тыс. руб.	250	350	400	200	420	370	450	400	500	450
Ставка дис- конта, %	20	25	22	17	15	18	14	17	19	21

9. Определить изменение показателей проекта, составить таблицы денежных потоков для каждого варианта, обосновать решения по инвестированию средств при условиях/наступления следующих рисков:
- а) приток средств сократился на 10 %;
 - б) текущие затраты возросли на 15 %;
 - в) капитальные вложения увеличились на 20 %;
 - г) инфляция возросла на 15 %.

3.2 Задания для промежуточной аттестации

Контрольные вопросы к экзамену

1. Проценты, процентные деньги и процентные ставки.
2. Практика расчета процентов для краткосрочных ссуд.
3. Дисконтирование по простым процентным ставкам.
4. Начисление сложных годовых процентов.
5. Дисконтирование по сложной ставке.
6. Принцип финансовой эквивалентности платежей и его применение при изменении условий контрактов.
7. Понятие эквивалентности процентных ставок и их использование при количественном финансовом анализе.
8. Использование уравнений эквивалентности.
9. Виды потоков платежей и их основные параметры.
10. Классификация потоков. Обобщающие параметры потоков платежей.
11. Прямой метод расчета наращенной суммы и современной стоимости потока платежей.
12. Годовая рента, начисление процентов t раз в году.
13. Современная стоимость постоянной ренты постнумерандо.
14. Определение параметров постоянных рент постнумерандо.
15. Финансовая эквивалентность обязательств
16. Виды конверсии
17. Выкуп ренты.
18. Рассрочка платежей.
19. Кредитные расчеты. Методы погашения займа.
20. Погашение долга единовременным платежом.
21. Погашение долга в рассрочку.
22. Погашение долга равными срочными выплатами.
23. Сущность и показатели эффективности инвестиций.
24. Чистая текущая стоимость или чистый приведенный доход, – сущность и методы расчета.
25. Определение внутренней нормы доходности и методы ее расчета.
26. Срок окупаемости как мера эффективности и факторы, влияющие на него.
27. Индекс рентабельности. Учет инфляции. Выбор ставки сравнения (приведения).
28. Проблемы риска при сравнении и выборе вариантов инвестиций.
29. Различные виды ценных бумаг, в зависимости от формы представления капитала и способа выплаты дохода.
30. Определение рыночной стоимости ценных бумаг.

