

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное учреждение
высшего профессионального образования
"Казанский (Приволжский) федеральный университет"
Центр бакалавриата Менеджмент



УТВЕРЖДАЮ

Проректор
по образовательной деятельности КФУ
Проф. Таюрский Д.А.

"__" _____ 20__ г.

Программа дисциплины
Финансовая математика Б1.В.ДВ.1

Направление подготовки: 080200.62 - Менеджмент

Профиль подготовки: Экономика и управление организацией

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: очное

Язык обучения: русский

Автор(ы):

Исмагилов И.И. , Махмутова Д.И.

Рецензент(ы):

Марданов Р.Ш.

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий(ая) кафедрой: Исмагилов И. И.

Протокол заседания кафедры No ____ от "____" _____ 201__г

Учебно-методическая комиссия Института управления, экономики и финансов (центр бакалавриата: менеджмент):

Протокол заседания УМК No ____ от "____" _____ 201__г

Регистрационный No

Казань
2016

Содержание

1. Цели освоения дисциплины
2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля
4. Структура и содержание дисциплины/ модуля
5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения
6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов
7. Литература
8. Интернет-ресурсы
9. Материально-техническое обеспечение дисциплины/модуля согласно утвержденному учебному плану

Программу дисциплины разработал(а)(и) заведующий кафедрой, д.н. (профессор) Исмагилов И.И. кафедра экономико-математического моделирования Институт управления, экономики и финансов , Ilyas.Ismagilov@kpfu.ru ; старший преподаватель, б/с Махмутова Д.И. Кафедра общей математики отделение математики , DilMahmutova@kpfu.ru

1. Цели освоения дисциплины

Цель - обучение студентов теоретическим основам и практическим навыкам проведения с применением математического аппарата количественного анализа некоторых финансовых операций (накопление и дисконтирование по простым и сложным процентам, постоянные и переменные финансовые ренты).

Дисциплина 'Финансовая математика' предусматривает решение следующих задач: освоение студентами основных взаимосвязанных параметров любой кредитной или коммерческой операции (размеры и сроки вкладов, кредитов, процентные ставки по ним); получение знаний о количественных соотношениях между этими параметрами и получение на их основе определенных финансовых результатов.

2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы высшего профессионального образования

Данная учебная дисциплина включена в раздел " Б1.В.ДВ.1 Дисциплины (модули)" основной образовательной программы 080200.62 Менеджмент и относится к дисциплинам по выбору. Осваивается на 2 курсе, 4 семестр.

Изучению дисциплины 'Финансовая математика' предшествует освоение следующих дисциплин: 'Математика', 'Экономическая теория: макроэкономика, микроэкономика'.

Данная дисциплина способствует освоению следующих дисциплин: 'Бизнес-планирование', 'Ценообразование', 'Экономика и управление организациями малого бизнеса' и др.

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ОПК-7 (профессиональные компетенции)	способность решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности
ПК-6 (профессиональные компетенции)	способность участвовать в управлении проектом, программой внедрения технологических и продуктовых инноваций или программой организационных изменений

В результате освоения дисциплины студент:

1. должен знать:

- сущность, цели и задачи финансовой математики,
- математические формулы накопления и дисконтирования сумм по простым и сложным (процентным и учетным) ставкам,
- математические формулы расчета платежей по потребительским кредитам,
- математические формулы учета инфляции в финансовых расчетах,
- математические формулы расчетов финансовых рент (аннуитетов).

2. должен уметь:

- применять простые и сложные (процентные и учетные) ставки для расчетов наращенных сумм и процессов дисконтирования,
- учитывать инфляцию в финансовых расчетах,
- проводить количественный финансовый анализ постоянных и переменных финансовых рент (аннуитетов).

3. должен владеть:

- практическими навыками проведения количественного финансового анализа для решения инвестиционных, кредитных и коммерческих проблем,
- навыками финансовых расчетов с учетом удержания комиссионных и инфляции.

- логически верно, аргументировано и ясно строить устную и письменную речь;
- выполнять необходимые для составления экономических и финансовых разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами;
- практического применения финансовых расчетов в банках, финансовых отделах и подразделениях производственных предприятий, коммерческих организаций, страховых учреждений и т.д.

4. Структура и содержание дисциплины/ модуля

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетных(ые) единиц(ы) 72 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины зачет в 4 семестре.

Суммарно по дисциплине можно получить 100 баллов, из них текущая работа оценивается в 50 баллов, итоговая форма контроля - в 50 баллов. Минимальное количество для допуска к зачету 28 баллов.

86 баллов и более - "отлично" (отл.);

71-85 баллов - "хорошо" (хор.);

55-70 баллов - "удовлетворительно" (удов.);

54 балла и менее - "неудовлетворительно" (неуд.).

4.1 Структура и содержание аудиторной работы по дисциплине/ модулю

Тематический план дисциплины/модуля

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
1.	Тема 1. Простые проценты	4		2	2	0	письменное домашнее задание устный опрос

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
2.	Тема 2. Математические формулы определения среднего срока погашения кредитов и различных методов погашения кредитов по простым процентам	4		2	0	2	лабораторные работы
3.	Тема 3. Дисконтирование по простым процентам	4		2	2	0	дискуссия письменное домашнее задание
4.	Тема 4. Сложные проценты	4		2	0	2	лабораторные работы
5.	Тема 5. Антисипативный метод начисления сложных процентов	4		2	2	0	письменное домашнее задание письменная работа устный опрос
6.	Тема 6. Финансовые расчеты с учетом удержания комиссионных	4		2	2	0	дискуссия письменное домашнее задание
7.	Тема 7. Учет инфляции в финансовых расчетах	4		2	2	0	письменное домашнее задание контрольная работа дискуссия
8.	Тема 8. Постоянные и переменные финансовые ренты	4		2	0	4	лабораторные работы
	Тема . Итоговая форма контроля	4		0	0	0	зачет
	Итого			16	10	8	

4.2 Содержание дисциплины

Тема 1. Простые проценты

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Математический и банковский смысл процентов. Формулы расчета накопленной суммы по простой ставке процентов для различных случаев задания срока. Три варианта определения расчетного числа дней в простых процентах. Расчеты простых процентов по переменным ставкам. Реинвестирование.

практическое занятие (2 часа(ов)):

Применение формул расчета накопленной суммы по простой ставке процентов, когда срок задается в годах, месяцах. Три варианта определения расчетного числа дней в простых процентах (английский, французский, германский). Расчеты простых процентов по переменным ставкам в различных практических задачах. Реинвестирование. График изменения простого процента.

Тема 2. Математические формулы определения среднего срока погашения кредитов и различных методов погашения кредитов по простым процентам

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Формулы определения среднего срока погашения ссуд одному кредитору. Математические формулы различных методов погашения краткосрочных кредитов. Погашение кредита равными частями с пропорциональными выплатами процентов.

лабораторная работа (2 часа(ов)):

Применение математических формул различных методов погашения краткосрочных кредитов на примерах практических задач.

Тема 3. Дисконтирование по простым процентам

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Математическое и банковское дисконтирования (суть, графическая иллюстрация и свойства). Математические формулы проведения операций с векселями. Формулы расчета накопленной суммы по простой учетной ставке для различных случаев задания срока. Сравнение накопленной суммы при простой процентной и учетной ставок. Эквивалентность простой и учетной ставок.

практическое занятие (2 часа(ов)):

Применение формул математического дисконтирования для различных случаев задания срока при решении задач. Формулы банковского дисконтирования (учета векселей). Расчет накопленной суммы по простой учетной ставке. Формулы эквивалентности простых процентной и учетной ставок и их применение в решении задач.

Тема 4. Сложные проценты

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Декурсивный метод исчисления сложных процентов. Формулы расчета накопленной суммы для различных случаев декурсивного начисления сложных процентов. Сравнение накопленных сумм по простым и сложным процентам. Номинальная и уравнивающая процентные ставки.

лабораторная работа (2 часа(ов)):

Расчет накопленной суммы для различных случаев декурсивного начисления сложных процентов. Два варианта расчета сложных процентов при дробном числе лет. Соотношения между номинальной и уравнивающей (эффективной) процентными ставками.

Тема 5. Антисипативный метод начисления сложных процентов

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Антисипативный метод начисления сложных процентов для различных случаев капитализации. Сравнение конечной величины капитала при декурсивном и антисипативном методах начисления процентов. Номинальная и уравнивающая учетные ставки.

Дисконтирования (математическое и банковское) по сложным ставкам (суть, свойства и графическая иллюстрация). Сравнение результатов накопления и дисконтирования по всем видам ставок. Эквивалентность различных ставок.

практическое занятие (2 часа(ов)):

Расчет накопленной суммы для различных случаев антисипативного начисления сложных процентов. Сравнительный анализ накопления денежных средств при декурсивном и антисипативном начислениях сложных процентов. Сравнительный анализ накопления денежных средств при антисипативном начислении сложных процентов 1 раз и m раз в году. Расчеты эффективной учетной ставки. Дисконтирования по сложным процентной и учетной ставкам.

Тема 6. Финансовые расчеты с учетом удержания комиссионных

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Доходность кредитных операций по простым и сложным процентным ставкам с учетом удержания комиссионных. Математические формулы расчетов простых и сложных процентных ставок по кредиту, учитывающих удержание комиссионных.

практическое занятие (2 часа(ов)):

Определение простой ставки процентов, учитывающей удержание комиссионных. Определение сложной ставки процентов, учитывающей удержание комиссионных. Расчеты доли комиссионных в финансовых операциях.

Тема 7. Учет инфляции в финансовых расчетах

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Количественные оценки инфляции (уровень и индекс инфляции). Формула расчета реальной покупательной способности суммы денег за некоторый срок в условиях инфляции. Формулы расчетов действительной ставки процентов (простой и сложной), учитывающей инфляцию.

практическое занятие (2 часа(ов)):

Определение количественных оценок инфляции. Расчет реальной покупательной способности денег в условиях инфляции. Расчет реальной накопленной суммы в условиях инфляции и анализ результатов. Расчеты действительных ставок процентов, учитывающих инфляцию.

Тема 8. Постоянные и переменные финансовые ренты

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Основные понятия, параметры и виды финансовых рент (аннуитетов). Постоянные финансовые ренты пренумерандо и постнумерандо. Математические формулы для расчетов наращенных сумм и процентных платежей за ренты. Переменные финансовые ренты пренумерандо и постнумерандо с абсолютным изменением платежей. Переменные финансовые ренты пренумерандо и постнумерандо с относительным изменением платежей. Математические формулы расчетов наращенных сумм и процентных платежей за ренты

лабораторная работа (4 часа(ов)):

Расчеты наращенных сумм и процентов в постоянных финансовых рентах. Расчеты наращенных сумм и процентов в переменных финансовых рентах. Коэффициенты аккумуляции вкладов. Дисконтирование постоянных вкладов пренумерандо и постнумерандо. Коэффициенты приведения вкладов равными аннуитетами.

4.3 Структура и содержание самостоятельной работы дисциплины (модуля)

N	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
1.	Тема 1. Простые проценты	4		подготовка домашнего задания	2	письменное домашнее задание
				подготовка к устному опросу	2	устный опрос
2.	Тема 2. Математические формулы определения среднего срока погашения кредитов и различных методов погашения кредитов по простым процентам	4			4	лабораторные работы

N	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
3.	Тема 3. Дисконтирование по простым процентам	4		подготовка домашнего задания	2	письменное домашнее задание
				подготовка к дискуссии	2	дискуссия
4.	Тема 4. Сложные проценты	4			4	лабораторные работы
5.	Тема 5. Антисипативный метод начисления сложных процентов	4		подготовка домашнего задания	2	письменное домашнее задание
				подготовка к письменной работе	1	письменная работа
				подготовка к устному опросу	1	устный опрос
6.	Тема 6. Финансовые расчеты с учетом удержания комиссионных	4		подготовка домашнего задания	2	письменное домашнее задание
				подготовка к дискуссии	2	дискуссия
7.	Тема 7. Учет инфляции в финансовых расчетах	4		подготовка домашнего задания	2	письменное домашнее задание
				подготовка к дискуссии	2	дискуссия
				подготовка к контрольной работе	2	контрольная работа
8.	Тема 8. Постоянные и переменные финансовые ренты	4			6	лабораторные работы
	Итого				36	

5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения

Освоение дисциплины финансовая математика предполагает использование традиционных (лекции, практические занятия с использованием методических материалов), так и инновационных образовательных технологий с использованием в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий: лекции в виде презентации с показом слайдов, решение проблемных ситуаций; применение мультимедийных средств: мультимедийного проектора, проекционного экрана и акустической системы.

6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Тема 1. Простые проценты

письменное домашнее задание , примерные вопросы:

1. Банк выдал районной администрации ссуду в размере 5 млн. руб. сроком на 3 года по ставке простых процентов, равной 16% годовых. Определить проценты и сумму накопленного долга (наращенную сумму). 2. Сбербанк выдал кредит 20 января в размере 600 тыс. руб. Срок возврата кредита 11-е марта. Найти наращенную сумму долга, если кредит выдан под простые 20% годовых (год високосный). Рассчитать тремя вариантами. 3. Банк предлагает вкладчикам следующие условия по срочному годовому депозиту: первое полугодие простая процентная ставка 10% годовых, каждый следующий квартал ставка возрастает на 2%. Определить наращенную за год сумму, если вкладчик поместил 200 тыс. руб.

устный опрос , примерные вопросы:

В чем заключается математический смысл процентов? Что понимают под процентной ставкой, удельной процентной ставкой периодом начисления и накопленной суммой? В чем заключается сущность простых процентов? Укажите формулы расчета накопленной суммы и множителя наращения, когда применяется простая процентная ставка, для различных случаев задания срока. Объясните, что показывает множитель наращения? По какой формуле определяется срок финансовой операции при использовании простых процентов? По какой формуле можно определить простую процентную ставку? Сравните и объясните разницу между различными вариантами расчета простых процентов. Приведите график изменения накопленной суммы по простой процентной ставке. Укажите на графике параметры операции накопления. Сопоставьте переменную ставку и реинвестирование. Укажите формулу расчета накопленной суммы при переменных процентных ставках и формулу реинвестирования.

Тема 2. Математические формулы определения среднего срока погашения кредитов и различных методов погашения кредитов по простым процентам

лабораторные работы , примерные вопросы:

Задание: Вы решили взять кредит на покупку автомобиля. Запросы на финансирование Вы направили в три банка, из которых пришли ответы с соответствующими условиями. Вам нужно сравнить условия, определив наиболее выгодные, а также составить план погашения кредита. Выполнение работы при помощи пакета MS Excel или произвольного математического пакета.

Тема 3. Дисконтирование по простым процентам

дискуссия , примерные вопросы:

Примерная тематика проблемных ситуаций для дискуссии: Объясните, что такое дисконтирование и для чего оно применяется. Рассмотрите современную величину суммы долга. Объясните разницу между математическим и банковским дисконтированием. Обсудите, в каких случаях применяется банковское дисконтирование. Объясните, что такое дисконт, и как он определяется. Приведите формулы дисконтирования по простым процентам. На примере задач из практики указать особенности применения этих формул. Приведите формулы накопления по простой учетной ставке. На примере практических заданий указать особенности применения этих формул, оценить полученные результаты. Поясните, что означают величины, входящие в формулу для определения суммы, полученной предъявителем векселя, при его учете в банке. Объясните, в чем заключается сущность финансовой эквивалентности процентных ставок. Обсудите, как определяется эквивалентность процентной и учетной ставок.

письменное домашнее задание , примерные вопросы:

1. Через 180 дней после подписания договора должник уплатит 310 тыс. рублей. Кредит выдан под 16% годовых. Какова первоначальная сумма долга при условии, что временная база $T=365$ дней? Найти сумму дисконта. 2. Вексель выдан на сумму 1 млн. рублей с уплатой 16.11.2012 года. Владелец векселя учёл его в банке 13.09.2012 года по учётной ставке 20% годовых. Определить полученную при учёте сумму и дисконт.

Тема 4. Сложные проценты

лабораторные работы , примерные вопросы:

Разработать алгоритмы расчета вычислений по ставкам сложных процентов с использованием MS Excel. Решить типовые задачи: 1. Банк выдал кредит на сумму 400 000 руб. на 2 года, по сложной процентной ставке 12%. Найти наращенную сумму при ежегодной капитализации. 2. Банк выдал кредит на сумму 400 000 руб. на 2 года, по сложной процентной ставке 12%. Найти наращенную сумму при ежемесячной капитализации, сравнить с результатом первого примера. Найти эффективную ставку кредита. 3. Через 2,5 года вам понадобится для покупки дачи 30 млн. руб. Какую сумму для этого необходимо положить в банк, если ставка сложных процентов 40% годовых. Сделать расчеты по схеме сложных процентов с начислением процентов ежегодно и ежеквартально и комбинированной схеме. Знать теоретические основы тематики лабораторной работы: В чем отличие начисления по сложной ставке от начисления по простой ставке? Какие виды начисления по сложным процентам вы знаете? Приведите формулы для расчета накопленной суммы при декурсивном начислении сложных процентов. Приведите формулы для определения срока и ставки сложных процентов. Какое начисление процентов более выгодно (один или несколько раз в год) и почему? Приведите формулу для расчета накопленной суммы при дробном числе лет. Как рассчитать накопленную сумму, если ставка сложного процента меняется во времени? Эквивалентно ли начисление 12% в год и 1% в месяц? Какая ставка называется номинальной? Уравнивающей? Назовите область их применения. Исходя из какого принципа получают формулы эквивалентного перехода от номинальных ставок к эффективным?

Тема 5. Антисипативный метод начисления сложных процентов

письменная работа, примерные вопросы:

Примерный вариант: 1. На какую сумму следует оформить долгосрочный кредит по сложной процентной ставке 15% годовых, если заемщик предполагает получить 2,5 тыс. рублей сроком на три года, при условии что процентный платеж удерживается при выдаче кредита. Начисление сложного процента 1 раз в год. 2. За какой срок сумма, вложенная под сложные 13% годовых удвоится, если начисление процентов производится декурсивным методом: а) 1 раз в год; б) ежемесячно.

письменное домашнее задание, примерные вопросы:

1. В банк внесено 100 000 руб. сроком на 2 года под 14% . Определить доход от вложения денег при антисипативном способе расчета сложных процентов. 2. Вексель, срок оплаты которого наступает через три года, продан с дисконтом по сложной учетной ставке 11% годовых при поквартальном учете. Определить эффективную учетную ставку. 3. Сберегательный сертификат куплен за 50 000 рублей при выкупной сумме 75 000 руб. и сроке 18 месяцев. Найти уровень доходности инвестиций в виде годовой ставки сложных процентов. 4. Определить современную величину для суммы 1,5 млн. руб., если дисконтирование по сложной годовой учетной ставке 9% в течение двух лет производится: 1) 1 раз в год; 2) 4 раза в год. Определить для каждого случая сумму дисконта.

устный опрос, примерные вопросы:

Объясните различие между антисипативным и декурсивным методами начисления сложных процентов. Приведите формулы расчета накопленной суммы для различных случаев антисипативного начисления сложных процентов. Каков экономический смысл дисконтного множителя? Как определяются срок и размер учетной ставки? Какой метод начисления процентов дает большую накопленную сумму? В чем заключается смысл номинальной и эффективной учетной ставки? Приведите формулы, связывающие номинальную и эффективную учетные ставки. Приведите формулы дисконтирования по сложным ставкам. Дайте графическую иллюстрацию процесса дисконтирования по сложным процентным и учетным ставкам с начислением один и несколько раз в году.

Тема 6. Финансовые расчеты с учетом удержания комиссионных

дискуссия, примерные вопросы:

Как в финансовой практике учитываются комиссионные? Приведите примеры. Объясните, в чем заключается доходность финансовой операции. Проанализируйте, как влияет взимание комиссионных на доходность операции. Приведите формулы простой ставки процентов, учитывающей удержание комиссионных, для различных сроков задания срока, объясните их особенности. Приведите формулу сложной ставки процентов, учитывающей удержание комиссионных. Определите, как повлияет увеличение срока операции на ставку процентов, учитывающую удержание комиссионных.

письменное домашнее задание , примерные вопросы:

1. При выдаче кредита на полгода под простые 20% годовых удержаны комиссионные в размере 2,5% от суммы кредита. Определить доходность кредитной операции с учетом комиссионных. 2. Кредит выдан на два года по сложной процентной ставке 17% годовых. При выдаче кредита удержаны комиссионные в размере 1% от его суммы. Определить доходность кредитной операции с учетом комиссионных.

Тема 7. Учет инфляции в финансовых расчетах

дискуссия , примерные вопросы:

Объясните, какая сумма больше 1000 рублей сегодня или 1000 рублей через неделю и почему. Приведите формулы расчета индекса инфляции и объясните их использование на примере практических задач. Приведите и проанализируйте формулу расчета реальной покупательной способности денег в условиях инфляции. Приведите формулы расчета реальной покупательной способности накопленной суммы в условиях инфляции, если накопление идет по ставке простого (сложного) процента. Объясните особенности использования формул на примере практических задач. Найдите условие, при котором будет происходить увеличение накопленной суммы с учетом ее инфляционного обесценивания. Проанализируйте, как влияет инфляция на ставку процентов? На каких принципах базируется вывод формул для расчета действительной ставки процента, учитывающей инфляцию.

контрольная работа , примерные вопросы:

1. Банк выдал кредит на 8 месяцев в размере 5 млн. руб. под простые 20% годовых. Ожидаемый уровень инфляции составляет 2% в месяц. Определить: 1) уровень инфляции за этот срок; 2) ставку процента по кредиту с учетом инфляции; 3) погашаемую сумму по кредиту по ставке ; 4) сумму процента за кредит; 5) реальную покупательную способность погашаемой суммы в конце срока. 2. Банк выдал кредит на сумму 10 млн. руб. под сложные 15% годовых с ежегодным начислением процентов сроком на 3 года. Ожидаемый уровень инфляции составит 12% в год. Определить: 1) ставку процента с учетом инфляции; 2) погашаемую сумму кредита и сумму процента по ставке ; 3) реальную покупательную способность погашаемой суммы в конце срока.

письменное домашнее задание , примерные вопросы:

1. Найти годовой уровень инфляции, если постоянный уровень инфляции в месяц составляет 3%. 2. Определить реальное значение суммы 10 000 рублей через 4 месяца при уровне инфляции 2,5% в месяц. 3. Вклад в сумме 500 тыс. руб. положен в банк на полгода с ежемесячным начислением сложных процентов по номинальной ставке 18% годовых. Определить реальный доход вкладчика при ожидаемом ежемесячном уровне инфляции 1%. 4. Кредит в размере 3 миллиона рублей выдается на 2 года, доходность операции составляет 12% годовых по сложной ставке процентов. Прогнозируемый уровень инфляции составляет 15% в год. Определить ставку процентов с учетом инфляции, погашаемую сумму и сумму процента за кредит.

Тема 8. Постоянные и переменные финансовые ренты

лабораторные работы , примерные вопросы:

Разработать алгоритмы расчета вычислений наращенных сумм постоянных и переменных финансовых рент с использованием MS Excel. Решить типовые задачи: 1. В конце каждого месяца в пенсионный фонд вносится сумма 9 000 рублей при ежеквартальном начислении сложных процентов по номинальной ставке 20% годовых. Определить накопленную в фонде сумму за 5 лет и величину процентного платежа за это время. 2. Вкладчик вносит в банк в начале первого года 10 тысяч рублей и предполагает, что каждый следующий вклад будет больше предыдущего на 2 тысячи рублей. Какой суммой будет располагать вкладчик в конце пятого года, если $i=0,15$, а капитализация ежегодная? 3. В начале каждого полугодия в течение 4 лет на счёт в банке поступали денежные средства: первый взнос 1000 рублей, а каждый следующий на 10% больше предыдущего. На аккумулируемые средства ежеквартально начислялись сложные проценты по ставке $i=0,14$. Определить наращенную сумму. Знать теоретические основы тематики лабораторной работы и уметь отвечать на вопросы по работам: Что такое наращенная сумма ренты? Какими параметрами описывается финансовая рента? В каких случаях вычисление наращенной суммы ренты может быть упрощено? Приведите формулы для расчета наращенной суммы ренты пренумерандо. Приведите формулы для расчета наращенной суммы ренты постнумерандо. Поясните, что означают величины, входящие в формулы для определения наращенной суммы постоянной финансовой ренты. На основе какой математической формулы выводятся формулы наращенной суммы? Приведите формулу для расчета процентного платежа. Приведите формулы для расчета наращенной суммы финансовых ренты пренумерандо и постнумерандо с постоянным абсолютным изменением платежей. Поясните, что означают величины, входящие в эти формулы. Приведите формулу для расчета процентного платежа финансовых ренты с постоянным абсолютным изменением платежей. Приведите формулы для расчета наращенной суммы и процентного платежа финансовых ренты пренумерандо и постнумерандо с постоянным относительным изменением платежей. Поясните, что означают величины, входящие в эти формулы. Приведите формулу для расчета процентного платежа финансовых ренты с постоянным относительным изменением платежей.

Тема . Итоговая форма контроля

Примерные вопросы к зачету:

1. Математический и банковский смысл процента. Процентная и удельная процентная ставка.
2. Понятие накопленной суммы и процентного платежа.
3. Простые проценты (суть и графическая иллюстрация). Формулы расчета накопленной суммы по простой ставке процентов для различных случаев задания срока.
4. Три варианта расчета простых процентов.
5. Переменные ставки простых процентов.
6. Понятие реинвестирования.
7. Определение среднего срока погашения ссуд.
8. Методика расчета платежей по потребительским кредитам.
9. Математическое дисконтирование (свойства).
10. Банковское дисконтирование (свойства).
11. Сложные проценты (суть и графическая иллюстрация).
12. Формулы накопления для различных случаев начисления декурсивных сложных процентов.
13. Сравнение результатов накопления по простой и сложной ставкам процентов.
14. Начисление сложных процентов при дробном числе лет.
15. Номинальная и уравнивающая процентные ставки.
16. Антисипативный метод накопления капитала.
17. Сравнение конечных величин вкладов при двух методах начисления сложных процентов.
18. Понятие уравнивающей учетной ставки.
19. Математическое и банковское дисконтирование по сложным ставкам.
20. Сравнение результатов накопления и дисконтирования по различным ставкам.

21. Эквивалентность различных ставок.
22. Доходность кредитных операций с учетом удержания комиссионных по простой ставке процентов.
23. Доходность кредитных операций с учетом удержания комиссионных по сложной ставке процентов.
24. Учет инфляции в финансовых расчетах. Понятие, уровень и индекс инфляции.
25. Определение реальной покупательной способности суммы денег.
26. Определение реального дохода вкладчика в условиях инфляции.
27. Финансовая рента (аннуитеты). Основные понятия, параметры и виды финансовых рент.
28. Постоянная финансовая рента пренумерандо.
29. Постоянная финансовая рента постнумерандо.
30. Переменные финансовые ренты пренумерандо с абсолютным и относительным изменением членов ренты.
31. Переменные финансовые ренты постнумерандо с абсолютным и относительным изменением членов ренты.

7.1. Основная литература:

- Финансовая математика, Ширшов, Евгений Васильевич;Петрик, Надежда Ивановна;Тутыгин, Андрей Геннадьевич;Серова, Галина Владимировна, 2007г.
- Финансовая математика, Брусов, Петр Никитович;Брусов, Павел Петрович;Орехова, Наталья Петровна;Скородулина, Светлана Владимировна, 2013г.
- Бочаров, П.П. Финансовая математика: Учебник / П.П. Бочаров, Ю.Ф. Касимов. - 2-е изд. - М.: ФИЗМАТЛИТ, 2007. - 576 с. - ISBN 978-5-9221-0597-2. <http://e.lanbook.com/view/book/2116/>
- Лукашин, Ю.П. Финансовая математика: Учебно-методический комплекс / Ю.П. Лукашин. - М.: Изд. центр ЕАОИ, 2008. - 200 с. <http://www.bibliorossica.com/book.html?currBookId=6672>
- Самаров, К.Л. Финансовая математика: сборник задач с решениями: Учебное пособие / К.Л. Самаров. - М.: Альфа-М: ИНФРА-М, 2009. - 80 с.: 60x88 1/16. (обложка) ISBN 978-5-98281-050-2, 1000 экз. <http://znanium.com/bookread.php?book=175929>
- Финансовая математика: Учебное пособие / А.С. Чуйко, В.Г. Шершнев. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 160 с.: ил.; 60x88 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (обложка) ISBN 978-5-16-006003-3, 500 экз. - <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=356853>

7.2. Дополнительная литература:

- Задачи по финансовой математике, Брусов, Петр Никитич;Брусов, Павел Петрович;Орехова, Наталья Петровна;Скородулина, Светлана Владимировна, 2012г.
- Введение в финансовую математику, Миссаров, Мукадас Дмухтасибович;Володин, Игорь Николаевич, 2010г.
- Математика для экономистов, Красс, Максим Семенович;Чупрынов, Борис Павлович, 2008г.
- Ермаков, В.И. Справочник по математике для экономистов: Учебное пособие / Под ред. В.И. Ермакова. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 464 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование). (переплет) ISBN 978-5-16-003542-0, 2000 экз. <http://znanium.com/bookread2.php?book=187502>
- Копнова, Е. Д. Основы финансовой математики [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Е. Д. Копнова. - М.: Московский финансово-промышленный университет 'Синергия', 2012. - (Университетская серия). - ISBN 978-5-4257-0053-7. <http://znanium.com/bookread.php?book=451174>

7.3. Интернет-ресурсы:

Основы финансовой математики - <http://www.bodrenko.org/finance>

Официальный сайт Центрального банка России - <http://www.cbr.ru>

Самоучитель Финансовая математика онлайн -
<http://samouchitel.info/book/182-finansovaya-matematika-2.html>

Финансовая математика - <http://www.finmath.ru>

Электронный учебник Финансовая математика -
<http://www.math.mrsu.ru/text/courses/finmath/Glavnaj.html>

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины(модуля)

Освоение дисциплины "Финансовая математика" предполагает использование следующего материально-технического обеспечения:

Мультимедийная аудитория, вместимостью более 60 человек. Мультимедийная аудитория состоит из интегрированных инженерных систем с единой системой управления, оснащенная современными средствами воспроизведения и визуализации любой видео и аудио информации, получения и передачи электронных документов. Типовая комплектация мультимедийной аудитории состоит из: мультимедийного проектора, автоматизированного проекционного экрана, акустической системы, а также интерактивной трибуны преподавателя, включающей тач-скрин монитор с диагональю не менее 22 дюймов, персональный компьютер (с техническими характеристиками не ниже Intel Core i3-2100, DDR3 4096Mb, 500Gb), конференц-микрофон, беспроводной микрофон, блок управления оборудованием, интерфейсы подключения: USB, audio, HDMI. Интерактивная трибуна преподавателя является ключевым элементом управления, объединяющим все устройства в единую систему, и служит полноценным рабочим местом преподавателя. Преподаватель имеет возможность легко управлять всей системой, не отходя от трибуны, что позволяет проводить лекции, практические занятия, презентации, вебинары, конференции и другие виды аудиторной нагрузки обучающихся в удобной и доступной для них форме с применением современных интерактивных средств обучения, в том числе с использованием в процессе обучения всех корпоративных ресурсов. Мультимедийная аудитория также оснащена широкополосным доступом в сеть интернет. Компьютерное оборудование имеет соответствующее лицензионное программное обеспечение.

Компьютерный класс, представляющий собой рабочее место преподавателя и не менее 15 рабочих мест студентов, включающих компьютерный стол, стул, персональный компьютер, лицензионное программное обеспечение. Каждый компьютер имеет широкополосный доступ в сеть Интернет. Все компьютеры подключены к корпоративной компьютерной сети КФУ и находятся в едином домене.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "БиблиоРоссика", доступ к которой предоставлен студентам. В ЭБС "БиблиоРоссика" представлены коллекции актуальной научной и учебной литературы по гуманитарным наукам, включающие в себя публикации ведущих российских издательств гуманитарной литературы, издания на английском языке ведущих американских и европейских издательств, а также редкие и малотиражные издания российских региональных вузов. ЭБС "БиблиоРоссика" обеспечивает широкий законный доступ к необходимым для образовательного процесса изданиям с использованием инновационных технологий и соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего профессионального образования (ФГОС ВПО) нового поколения.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "ZNANIUM.COM", доступ к которой предоставлен студентам. ЭБС "ZNANIUM.COM" содержит произведения крупнейших российских учёных, руководителей государственных органов, преподавателей ведущих вузов страны, высококвалифицированных специалистов в различных сферах бизнеса. Фонд библиотеки сформирован с учетом всех изменений образовательных стандартов и включает учебники, учебные пособия, УМК, монографии, авторефераты, диссертации, энциклопедии, словари и справочники, законодательно-нормативные документы, специальные периодические издания и издания, выпускаемые издательствами вузов. В настоящее время ЭБС ZNANIUM.COM соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего профессионального образования (ФГОС ВПО) нового поколения.

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе Издательства "Лань" , доступ к которой предоставлен студентам. ЭБС Издательства "Лань" включает в себя электронные версии книг издательства "Лань" и других ведущих издательств учебной литературы, а также электронные версии периодических изданий по естественным, техническим и гуманитарным наукам. ЭБС Издательства "Лань" обеспечивает доступ к научной, учебной литературе и научным периодическим изданиям по максимальному количеству профильных направлений с соблюдением всех авторских и смежных прав.

Библиотечный фонд КФУ на бумажных и электронных носителях.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВПО и учебным планом по направлению 080200.62 "Менеджмент" и профилю подготовки Экономика и управление организацией .

Автор(ы):

Исмагилов И.И. _____

Махмутова Д.И. _____

"__" _____ 201__ г.

Рецензент(ы):

Марданов Р.Ш. _____

"__" _____ 201__ г.