

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Кандрашина Елена Александровна

Должность: Врио ректора ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»

Дата подписания: 03.07.2023 12:35:55

Уникальный программный ключ:

b2fd765521f4c570b8c6e8e502a10b4ff1d8b9e0d

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования

САМАРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

Высшая школа менеджмента

УТВЕРЖДЕНО

Директор Высшей школы менеджмента



Ванина Э.Г.

«23» сентября 2022г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

Инвестиционный анализ

(наименование дисциплины (модуля))

Наименование программы **Программа профессиональной переподготовки "Практическое управление финансами компании"**

Программу разработал: **Чудаева А.А.**

Самара 2022 г.

1. Цель и задачи и дисциплины

Целью дисциплины «Инвестиционный анализ» является формирование у студентов современного экономического мышления, знания теоретических основ анализа инвестиционных проектов, понимания основных показателей, используемых в ходе анализа инвестиционной деятельности предприятий, практических навыков по разработке и оценке инвестиционных проектов.

В соответствии с поставленными целями преподавание дисциплины реализует следующие **задачи**:

- изучение теоретических основ анализа инвестиционных проектов, основ анализа потоков движения денежных средств;
- освоение учетных и дисконтированных методов оценки инвестиционных проектов;
- формирование осознанного подхода к выбору методов оценки эффективности инвестиционных проектов;
- изучение особенностей учета риска и неопределенности и инфляции в инвестиционном проекте;
- изучение особых случаев инвестирования.

Изучение дисциплины направлено на формирование у обучающихся следующих **компетенций**:

ПК-3 способность использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач

В результате изучения дисциплины слушатель должен:

Знать:

- знать основные методы и приемы количественного анализа финансовых операций;
- приемы проведения финансовых расчетов на базе формул простых и сложных процентов;
- приемы дисконтирования будущих денежных поступлений для расчета их текущей стоимости;
- правила учета инфляции в экономических расчетах;
- методы анализа финансовой отчетности;
- основные методы анализа инвестиционных проектов, основанные на дисконтированных оценках.

Уметь:

- решать конкретные задачи и анализировать полученные решения;
- работать с финансовыми таблицами при проведении расчетов;
- использовать финансовый калькулятор и персональный компьютер для решения сложных задач;
- применять методы финансовых вычислений для принятия обоснованных экономических решений;
- проводить расчеты по депозитным и кредитным операциям, проводить оценку долгосрочных инвестиций и операций с ценными бумагами.

Владеть:

- навыками базисных финансовых расчетов;
- навыками начисления простых и сложных процентов;
- способами дисконтирования и учета;
- методами анализа финансовых потоков;
- навыками анализа финансовой ренты;
- методами финансовой математики для проведения количественного анализа при решении практических задач

2. Содержание дисциплины (модуля)

2.1. Объем и виды учебной работы

Общая трудоемкость, час	Аудиторные занятия (час.), в т.ч.				Самост. работа, час	Промежуточная аттестация, час	Форма промежуточной аттестации
	всего	лекции	практ. занятия	иные виды учебных занятий			
18	8	4	4		8	2	экзамен

2.2. Разделы, темы дисциплины и виды занятий

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Формируемые компетенции	Лекции	Практ зан	иные виды занятий	СР	Конт роль	Всего
1	Тема 1. Сущность и задачи финансово-экономических расчетов.		0,5	0,5		1		2
2	Тема 2. Информационное обеспечение финансовых расчетов.		0,5	0,5		1		2
3	Тема 3. Начисление процентов. Расчет наращенной стоимости.		0,5	0,5		1		2
4	Тема 4. Дисконтирование.		0,5	0,5		1		2
5	Тема 5. Учет инфляции при проведении финансовых расчетов.		0,5	0,5		1		2
6	Тема 6. Финансовая рента.		0,5	0,5		1		2
7	Тема 7. Определение оптимального уровня денежных средств.		0,5	0,5		1		2
8	Тема 8. Финансовые расчеты при осуществлении кредитных операций.		0,5	0,5		1		2
Контроль							2	2
Итого		ПК-3	4	4		8	2	18

2.3. Содержание разделов и тем

Тема 1.

Сущность и задачи финансово-экономических расчетов.

Время как фактор стоимости в финансовых и коммерческих расчетах и его учет с помощью процентных ставок. Цели, задачи и методы финансовых вычислений. Организация финансовой работы на предприятии. Принципы и процедуры управления финансами.

Тема 2.

Информационное обеспечение финансовых расчетов.

Понятие экономической информации и предъявляемые к ней требования. Виды информации и ее источники. Обеспечение сопоставимости данных. Методы экономического анализа как база для проведения финансовых расчетов. Методы количественного финансового анализа.

Тема 3.

Начисление процентов. Расчет наращенной стоимости.

Понятие и виды процентных ставок. Простые и сложные проценты. Формула наращивания по простым процентам. Практика начисления простых процентов. Простые переменные ставки. Реинвестирование по простым процентам. Конвертация валюты и начисление простых процентов. Расчет доходности операций с двойной конвертацией. Определение критических точек. Движение денежных средств на расчетном счете и банковская практика расчета процентов. Определение суммы, выдаваемой при закрытии счета. Методы расчетов при погашении краткосрочной задолженности частичными платежами (актуарный метод и метод торговца). Сопоставление процентных ставок при различных условиях контрактов. Объявленная ставка и реальная доходность кредитора в потребительском кредите. Ставка сложных процентов. Формула наращивания по сложным процентам. Сравнение наращенных величин при применении ставок простых и сложных процентов для различных периодов времени. Формула наращивания по сложным процентам, когда ставка меняется во времени. Формула удвоения суммы. Три метода начисления процентов при дробном числе лет. Номинальная и эффективная ставки процентов.

Тема 4.

Дисконтирование.

Понятие и способы дисконтирования. Дисконтирование и учет по простым ставкам. Учет (дисконтирование) по сложной ставке процентов и сложной учетной ставке. Номинальная и эффективная учетные ставки процентов. Сила роста. Наращивание и дисконтирование. Рассмотрение частного случая, когда сила роста меняется скачком. Вывод формулы для произвольного закона изменения силы роста. Связь дискретных и непрерывных процентных ставок.

Тема 5.

Учет инфляции при проведении финансовых расчетов.

Понятие и виды инфляции. Оценка изменения стоимости денег под влиянием инфляции. Дисконтирование с учетом инфляции. Учет инфляционного фактора при расчете наращенной стоимости. Определение среднего уровня инфляции за конкретный временной интервал. Расчеты простых и сложных процентов в условиях инфляции (брутто-ставки и ставки реального наращивания). Учет налогов.

Тема 6.

Финансовая рента.

Потоки платежей. Определение финансовой ренты и ее параметров. Виды ренты, различные принципы классификации. Вывод формул для расчета наращенной (будущей) и современной (текущей) стоимости обычной ренты постнумерандо. Вывод формул для различного числа платежей в году и для различной частоты начисления процентов. Определение других параметров ренты (размера платежа, срока, процентной ставки). Два метода расчета процентной ставки ренты: метод линейной интерполяции, метод Ньютона-Рафсона. Другие виды ренты: пренумерандо, отсроченная рента, вечная рента. Расчет ренты при переменной ставке процентов.

Тема 7.

Определение оптимального уровня денежных средств.

Понятие денежных потоков. Анализ денежных потоков: метод прямого и обратного счета. Чистый денежный поток. Модель Баумоля. Модель Миллера-Орра. Анализ динамики распределения кассовых остатков с помощью адаптивной гистограммы. Проблема оптимальности.

Тема 8.

Финансовые расчеты при осуществлении кредитных операций.

Понятие и виды кредитных операций. Долгосрочные кредиты. Расходы по обслуживанию долгосрочных кредитов. Планирование погасительного фонда. Погашение кредита в рассрочку. Реструктурирование займа. Полная доходность кредитной операции. Баланс финансово-кредитной операции. Доходность ссудных и учетных операций с удержанием комиссионных. Доходность купли-продажи финансовых инструментов. Доходность потребительского кредита. Коммерческий кредит, сравнение коммерческих контрактов и условий кредита. Рейтинг контрактов. Определение предельных значений параметров контракта, обеспечивающих конкурентоспособность.

Сущность операции а форфэ. Анализ позиции продавца, покупателя и банка.

Виды ипотечных ссуд. Стандартная ипотека. Нестандартные ипотеки. План (график) погашения долга. Льготные кредиты. Абсолютный грант-элемент. Относительный грант-элемент.

Оценка финансового состояния заемщика.

2.4.Методические рекомендации по практическим занятиям

Методические указания для преподавателя

Основное внимание при изучении дисциплины необходимо сконцентрировать на изучении и освоении слушателями основных фундаментальных законов и закономерностей функционирования экономической системы с целью дальнейшего использования приобретенных знаний в будущей профессиональной деятельности.

Необходимо обращать внимание обучающихся на формировании у них представлений о сущности и содержании базовых экономических категорий, позволяющих анализировать основные тенденции развития хозяйственных систем.

Изучение дисциплины проводится в форме лекций, практических занятий, организации самостоятельной работы студентов, консультаций. Главное назначение лекции – обеспечить теоретическую основу обучения, развить интерес к учебной деятельности и конкретной учебной дисциплине, сформировать у студентов ориентиры для самостоятельной работы над курсом.

Основной целью практических занятий является обсуждение наиболее сложных теоретических вопросов курса, их методологическая и методическая проработка. Они проводятся в форме опроса, диспута, тестирования, обсуждения докладов и пр.

Самостоятельная работа с научной и учебной литературой, изданной на бумажных носителях, дополняется работой с тестирующими системами, с информационными базами данных сети Интернет.

Методы проведения аудиторных занятий:

- лекции, реализуемые через изложение учебного материала под запись с сопровождением наглядных пособий в виде слайдов;

- практические занятия, во время которых студенты выступают с докладами по заранее предложенным темам и дискуссионно обсуждают их между собой и преподавателем; решаются практические задачи (в которых разбираются и анализируются конкретные ситуации) с выработкой умения формулировать выводы, выявлять тенденции и причины изменения социальных явлений; проводятся устные и письменные опросы (в виде тестовых заданий) и контрольные работы (по вопросам лекций и практических занятий), проводятся деловые игры.

Лекции есть разновидность учебного занятия, направленная на рассмотрении теоретических вопросов излагаемой дисциплины в логически выдержанной форме. Основными целями лекции являются системное освещение ключевых понятий и положений по соответствующей теме, обзор и оценка существующей проблематики, ее методологических и социокультурных оснований, возможных вариантов решения, дача методических рекомендаций для дальнейшего изучения курса, в том числе литературы и источников. Лекционная подача материала, вместе с тем, не предполагает исключительную активность преподавателя. Лектор должен стимулировать студентов к участию в обсуждении вопросов лекционного занятия, к высказыванию собственной точки зрения по обсуждаемой проблеме.

Практические занятия направлены на развитие самостоятельности студентов в исследовании изучаемых вопросов и приобретение профессиональных умений и навыков. Практические занятия традиционно проводятся в форме обсуждения проблемных вопросов в группе при активном участии студентов, они способствуют углубленному изучению наиболее фундаментальных и сложных проблем курса, служат важной формой анализа и синтеза исследуемого материала, а также подведения итогов самостоятельной работы студентов, стимулируя развитие профессиональной компетентности, навыков и умений. На практических занятиях студенты учатся работать с научной литературой, четко и доходчиво излагать проблемы и предлагать варианты их решения, аргументировать свою позицию, оценивать и критиковать позиции других, свободно публично высказывать свои мысли и суждения, грамотно вести полемику и представлять результаты собственных исследований.

При проведении практических занятий преподаватель должен ориентировать студентов при подготовке использовать в первую очередь специальную научную литературу (монографии, статьи из научных журналов).

Результаты работы на практических занятиях должны учитываться преподавателем при выставлении итоговой оценки по данной дисциплине. На усмотрение преподавателя студенты, активно отвечающие на занятиях, и выполняющие рекомендации преподавателя при подготовке к ним, могут получить повышающий балл к своей экзаменационной оценке.

Методические указания для слушателей

Для успешного освоения дисциплины слушатели должны посещать лекционные занятия, готовиться и активно участвовать в практических занятиях, самостоятельно работать с рекомендованной литературой. Изучение дисциплины целесообразно начать со знакомства с программой курса, чтобы четко представить себе объем и основные проблемы курса. Прочитав соответствующий раздел программы, и установив круг тем, подлежащих изучению, можно переходить к работе с раздаточным материалом и учебниками. В лекциях преподаватель, как правило, выделяет выводы, содержащиеся в новейших исследованиях, разногласия ученых, обосновывает наиболее убедительную точку зрения. Необходимо записывать методические советы преподавателя, названия рекомендуемых им изданий. Для того чтобы выделить главное в лекции, полезно заранее просмотреть раздаточный материал, для более полного и эффективного восприятия новой информации в контексте уже имеющихся знаний, приготовить вопросы лектору.

Обращение к ранее изученному материалу не только помогает восстановить в памяти известные положения, выводы, но и приводит разрозненные знания в систему, углубляет и расширяет их. Каждый возврат к старому материалу позволяет найти в нем что-то новое, переосмыслить его с иных позиций, определить для него наиболее подходящее место в уже имеющейся системе знаний. Неоднократное обращение к пройденному материалу является наиболее рациональной формой приобретения и закрепления знаний. Очень полезным в практике самостоятельной работы, является предварительное ознакомление с учебным материалом. Даже краткое, беглое знакомство с материалом очередной лекции дает многое. Слушатели получают общее представление о ее содержании и структуре, о главных и второстепенных вопросах, о терминах и определениях. Все это облегчает работу на лекции и делает ее целеустремленной.

Работа с литературой

При изучении дисциплины слушатели должны серьезно подойти к исследованию учебной и дополнительной литературы. Данное требование особенно важно для подготовки к практическим занятиям.

Особое внимание следует обратить на соответствующие статьи из научных журналов. Для поиска научной литературы по дисциплине следует использовать каталог Электронной научной библиотеки: e-library.ru.

При подготовке к практическим занятиям слушатели имеют возможность воспользоваться консультациями преподавателя. Качество учебной работы слушателей преподаватель оценивает в конце занятия.

2.5. Методические рекомендации по самостоятельной работе студентов

Цель самостоятельной работы – подготовка современного компетентного руководителя и формирование способностей и навыков к непрерывному самообразованию и профессиональному совершенствованию.

Реализация поставленной цели предполагает решение следующих задач:

- качественное освоение теоретического материала по изучаемой дисциплине, углубление и расширение теоретических знаний с целью их применения на уровне межпредметных связей;
- систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических навыков;
- формирование умений по поиску и использованию нормативной, правовой, справочной и специальной литературы, а также других источников информации;
- развитие познавательных способностей и активности, творческой инициативы, самостоятельности, ответственности и организованности;
- формирование самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, самообразованию, самосовершенствованию и самореализации;
- развитие научно-исследовательских навыков;
- формирование умения решать практические задачи (в профессиональной деятельности), используя приобретенные знания, способности и навыки.

Самостоятельная работа является неотъемлемой частью образовательного процесса.

Самостоятельная работа предполагает инициативу самого обучающегося в процессе сбора и усвоения информации, приобретения новых знаний, умений и навыков и ответственность его за планирование, реализацию и оценку результатов учебной деятельности. Процесс освоения знаний при самостоятельной работе не обособлен от других форм обучения.

Самостоятельная работа должна:

- быть выполнена индивидуально (или являться частью коллективной работы). В случае, когда СР подготовлена в порядке выполнения группового задания, в работе делается соответствующая оговорка;
- представлять собой законченную разработку (этап разработки), в которой анализируются актуальные проблемы по определенной теме и ее отдельных аспектов;
- отражать необходимую и достаточную компетентность автора;
- иметь учебную, научную и/или практическую направленность;
- быть оформлена структурно и в логической последовательности: титульный лист, оглавление, основная часть, заключение, выводы, список литературы, приложения,
- содержать краткие и четкие формулировки, убедительную аргументацию, доказательность и обоснованность выводов;
- соответствовать этическим нормам (правила цитирования и парафраз; ссылки на использованные библиографические источники; исключение плагиата, дублирования собственного текста и использования чужих работ).

Формы самостоятельной работы слушателей по темам дисциплины

В качестве одной из форм самостоятельной работы слушателям предлагается подготовка докладов/рефератов, в том числе с представлением электронной презентации.

Организуя свою самостоятельную работу по дисциплине, слушатели должны выявить рекомендуемый режим и характер учебной работы по изучению теоретического курса, практических занятий и практическому применению изученного материала, по выполнению заданий для самостоятельной работы, по использованию информационных технологий и т.д.

Примерная тематика докладов/рефератов

1. Понятие финансов и финансовых ресурсов.
2. Предмет, цели и задачи финансовой работы на предприятии.
3. Принципы организации управления финансами.
4. Процедуры финансовой работы.
5. Функциональные обязанности финансовых руководителей и финансового отдела.
6. Понятие экономической информации.
7. Виды информации и ее источники.
8. Причины несопоставимости данных и способы приведения информации в сопоставимый вид.
9. Основные понятия и определения величин, используемых в финансовых расчетах.
10. Виды процентных ставок.
11. Формула простых процентов и область ее применения.
12. Методы начисления простых процентов, используемые в мировой практике.
13. Формула расчета конечного результата при начислении простых процентов по изменяющейся во времени ставке.
14. Сущность операции реинвестирования и формула расчета конечного результата с применением простых процентов.

Методика написания рефератов и докладов

Целью написания рефератов является:

- привитие студентам навыков библиографического поиска необходимой литературы (на бумажных носителях, в электронном виде);
- привитие студентам навыков компактного изложения мнения авторов и своего суждения по выбранному вопросу в письменной форме, научно грамотным языком и в хорошем стиле;
- приобретение навыка грамотного оформления ссылок на используемые источники, правильного цитирования авторского текста;
- выявление и развитие у студента интереса к определенной научной и практической проблематике с тем, чтобы исследование ее в дальнейшем продолжалось в подготовке и написании курсовых и дипломной работы и дальнейших научных трудах.

Основные задачи студента при написании реферата:

- с максимальной полнотой использовать литературу по выбранной теме (как рекомендуемую, так и самостоятельно подобранную) для правильного понимания авторской позиции;
- верно (без искажения смысла) передать авторскую позицию в своей работе;
- уяснить для себя и изложить причины своего согласия (несогласия) с тем или иным автором по данной проблеме.

Требования к содержанию:

- материал, использованный в реферате, должен относиться строго к выбранной теме;
- необходимо изложить основные аспекты проблемы не только грамотно, но и в соответствии с той или иной логикой (хронологической, тематической, событийной и др.)
- при изложении следует сгруппировать идеи разных авторов по общности точек зрения или по научным школам;
- реферат должен заканчиваться подведением итогов проведенной исследовательской работы: содержать краткий анализ-обоснование преимуществ той точки зрения по рассматриваемому вопросу, с которой вы солидарны.

Структура реферата.

7.. Титульный лист.

Образец оформления титульного листа для реферата.....

2.Оглавление. Оглавление – это план реферата, в котором каждому разделу должен соответствовать номер страницы, на которой он находится.

3.Текст реферата. Он делится на три части: введение, основная часть и заключение.

А) Введение – раздел реферата, посвященный постановке проблемы, которая будет рассматриваться и обоснованию выбора темы.

Б) Основная часть – это звено работы, в котором последовательно раскрывается выбранная тема. Основная часть может быть представлена как цельным текстом, так и разделена на главы. При необходимости текст реферата может дополняться иллюстрациями, таблицами, графиками, но ими не следует «перегружать» текст.

В) Заключение – данный раздел реферата должен быть представлен в виде выводов, которые готовятся на основе подготовленного текста. Выводы должны быть краткими и четкими. Также в заключении можно обозначить проблемы, которые «высветились» в ходе работы над рефератом, но не были раскрыты в работе.

4.Список источников и литературы. В данном списке называются как те источники, на которые ссылается студент при подготовке реферата, так и все иные, изученные им в связи с его подготовкой. В работе должно быть использовано не менее 5 разных источников, из них хотя бы один – на иностранном языке (английском или французском). Работа, выполненная с использованием материала, содержащегося в одном научном источнике, является явным плагиатом и не принимается. Оформление Списка источников и литературы должно соответствовать требованиям библиографических стандартов (см.Оформление Списка источников и литературы).

Объем и технические требования, предъявляемые к выполнению реферата.

Объем работы должен быть, как правило, не менее 12 и не более 20 страниц. Работа должна выполняться через одинарный интервал 12 шрифтом, размеры оставляемых полей: левое – 25 мм, правое – 15 мм, нижнее – 20 мм, верхнее – 20 мм. Страницы должны быть пронумерованы.

Расстояние между названием части реферата или главы и последующим текстом должно быть равно трем интервалам. Фразы, начинающиеся с «красной» строки, печатаются с абзацным отступом от начала строки, равным 1 см.

При цитировании необходимо соблюдать следующие правила:

- текст цитаты заключается в кавычки и приводится без изменений, без произвольного сокращения цитируемого фрагмента (пропуск слов, предложений или абзацев допускается, если не влечет искажения всего фрагмента, и обозначается многоточием, которое ставится на месте пропуска) и без искажения смысла;

- каждая цитата должна сопровождаться ссылкой на источник, библиографическое описание которого должно приводиться в соответствии с требованиями библиографических стандартов.

Подготовка **научного доклада** выступает в качестве одной из важнейших форм самостоятельной работы студентов.

Научный доклад представляет собой исследование по конкретной проблеме, изложенное перед аудиторией слушателей.

Работа по подготовке доклада включает не только знакомство с литературой по избранной тематике, но и самостоятельное изучение определенных вопросов. Она требует от студента умения провести анализ изучаемых государственно-правовых явлений, способности наглядно представить итоги проделанной работы, и что очень важно – заинтересовать аудиторию результатами своего исследования. Следовательно, подготовка научного доклада требует определенных навыков. Подготовка научного доклада включает несколько этапов работы:

1. Выбор темы научного доклада;
2. Подбор материалов;
3. Составление плана доклада. Работа над текстом;
4. Оформление материалов выступления;
5. Подготовка к выступлению.

Структура и содержание доклада:

Введение – это вступительная часть научно-исследовательской работы. Автор должен приложить все усилия, чтобы в этом небольшом по объему разделе показать актуальность темы, раскрыть практическую значимость ее, определить цели и задачи эксперимента или его фрагмента.

Основная часть. В ней раскрывается содержание доклада. Как правило, основная часть состоит из теоретического и практического разделов. В теоретическом разделе раскрываются история и теория исследуемой проблемы, дается критический анализ литературы и показываются позиции автора. В практическом разделе излагаются методы, ход, и результаты самостоятельно проведенного эксперимента или фрагмента.

В основной части могут быть также представлены схемы, диаграммы, таблицы, рисунки и т.д.

В заключении содержатся итоги работы, выводы, к которым пришел автор, и рекомендации. Заключение должно быть кратким, обязательным и соответствовать поставленным задачам.

Список использованных источников представляет собой перечень использованных книг, статей, фамилии авторов приводятся в алфавитном порядке, при этом все источники даются под общей нумерацией литературы. В исходных данных источника указываются фамилия и инициалы автора, название работы, место и год издания.

Приложение к докладу оформляются на отдельных листах, причем каждое должно иметь свой тематический заголовок и номер, который пишется в правом верхнем углу, например: «Приложение 1».

Требования к оформлению доклада:

- объем доклада может колебаться в пределах 5-15 печатных страниц; все приложения к работе не входят в ее объем.

- доклад должен быть выполнен грамотно, с соблюдением культуры изложения.
- обязательно должны иметься ссылки на используемую литературу.
- должна быть соблюдена последовательность написания библиографического аппарата.

Критерии оценки доклада:

- актуальность темы исследования;
- соответствие содержания теме;
- глубина проработки материала;
- правильность и полнота использования источников;
- соответствие оформления доклада стандартам.

По усмотрению преподавателя доклады могут быть представлены на практических занятиях, научно-практических конференциях, а также использоваться как зачетные работы по пройденным темам.

2.6. Методические рекомендации по практическим и иным формам занятий

Тема 1. Сущность и задачи финансово-экономических расчетов.

1. Время как фактор стоимости в финансовых и коммерческих расчетах и его учет с помощью процентных ставок.
2. Цели, задачи и методы финансовых вычислений.
3. Организация финансовой работы на предприятии.

Основная литература:

Касимов Ю.Ф. Финансовая математика – М.: Юрайт, 2014. – 368 с. – Гриф МО.

Дополнительная литература:

Чусавитина Г.Н. Основы финансовой математики: учеб. пособие. – М.: Флинта, 2014. – 176 с. — Электронное издание. — <http://ibooks.ru/reading.php?productid=341574>.

Морошкин В.А. Практикум по финансовому менеджменту: технология финансовых расчетов с процентами: учеб. пособие. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 120 с. — Электронное издание. — <http://ibooks.ru/reading.php?productid=335395>. – гриф УМО.

Литература для самостоятельного изучения:

1. Бабешко Л. О. Математическое моделирование финансовой деятельности: учеб. пособие / Л. О. Бабешко. – М.: КноРус, 2009. – 224 с.

Тема 2. Информационное обеспечение финансовых расчетов.

1. Понятие экономической информации и предъявляемые к ней требования.
2. Виды информации и ее источники.
3. Обеспечение сопоставимости данных.

Основная литература:

Касимов Ю.Ф. Финансовая математика – М.: Юрайт, 2014. – 368 с. – Гриф МО.

Дополнительная литература:

Чусавитина Г.Н. Основы финансовой математики: учеб. пособие. – М.: Флинта, 2014. – 176 с. — Электронное издание. — <http://ibooks.ru/reading.php?productid=341574>.

Морошкин В.А. Практикум по финансовому менеджменту: технология финансовых расчетов с процентами: учеб. пособие. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 120 с. — Электронное издание. — <http://ibooks.ru/reading.php?productid=335395>. – гриф УМО.

Литература для самостоятельного изучения:

Бухвалов А.В., Бухвалова В.В. Финансовые вычисления для менеджеров: учеб. пособие. – СПб.: Изд-во «Высшая школа менеджмента», 2010. – 368 с.

Тема 3. Начисление процентов. Расчет наращенной стоимости.

1. Понятие и виды процентных ставок.
2. Простые и сложные проценты.
3. Формула наращения по простым процентам.
4. Практика начисления простых процентов.

Основная литература:

Касимов Ю.Ф. Финансовая математика – М.: Юрайт, 2014. – 368 с. – Гриф МО.

Дополнительная литература:

Чусавитина Г.Н. Основы финансовой математики: учеб. пособие. – М.: Флинта, 2014. – 176 с. — Электронное издание. — <http://ibooks.ru/reading.php?productid=341574>.

Морошкин В.А. Практикум по финансовому менеджменту: технология финансовых расчетов с процентами: учеб. пособие. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 120 с. — Электронное издание. — <http://ibooks.ru/reading.php?productid=335395>. – гриф УМО.

Литература для самостоятельного изучения:

Ефимова М.Р. Финансово-экономические расчеты: пособие для менеджеров: Учеб. Пособие.- М.: ИНФРА-М, 2004. -185 с.

Тема 4. Дисконтирование.

1. Понятие и способы дисконтирования.
2. Дисконтирование и учет по простым ставкам.

3. Учет (дисконтирование) по сложной ставке процентов и сложной учетной ставке.

Основная литература:

Касимов Ю.Ф. Финансовая математика – М.: Юрайт, 2014. – 368 с. – Гриф МО.

Дополнительная литература:

Чусавитина Г.Н. Основы финансовой математики: учеб. пособие. – М.: Флинта, 2014. – 176 с. — Электронное издание. — <http://ibooks.ru/reading.php?productid=341574>.

Морошкин В.А. Практикум по финансовому менеджменту: технология финансовых расчетов с процентами: учеб. пособие. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 120 с. — Электронное издание. — <http://ibooks.ru/reading.php?productid=335395>. – гриф УМО.

Литература для самостоятельного изучения:

Ефимова М.Р. Финансово-экономические расчеты: пособие для менеджеров: Учеб. Пособие.- М.: ИНФРА-М, 2004. -185 с.

Тема 5. Учет инфляции при проведении финансовых расчетов.

1. Понятие и виды инфляции.
2. Оценка изменения стоимости денег под влиянием инфляции.
3. Дисконтирование с учетом инфляции.

Основная литература:

Касимов Ю.Ф. Финансовая математика – М.: Юрайт, 2014. – 368 с. – Гриф МО.

Дополнительная литература:

Чусавитина Г.Н. Основы финансовой математики: учеб. пособие. – М.: Флинта, 2014. – 176 с. — Электронное издание. — <http://ibooks.ru/reading.php?productid=341574>.

Морошкин В.А. Практикум по финансовому менеджменту: технология финансовых расчетов с процентами: учеб. пособие. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 120 с. — Электронное издание. — <http://ibooks.ru/reading.php?productid=335395>. – гриф УМО.

Литература для самостоятельного изучения:

Кирлица В.П. Финансовая математика: рук. к решению задач: учеб.пособие. – Мн.: Тетра-Системс, 2005. – 192 с.

Тема 6. Финансовая рента.

1. Потоки платежей.
2. Определение финансовой ренты и ее параметров.
3. Виды ренты, различные принципы классификации.

Основная литература:

Касимов Ю.Ф. Финансовая математика – М.: Юрайт, 2014. – 368 с. – Гриф МО.

Дополнительная литература:

Чусавитина Г.Н. Основы финансовой математики: учеб. пособие. – М.: Флинта, 2014. – 176 с. — Электронное издание. — <http://ibooks.ru/reading.php?productid=341574>.

Морошкин В.А. Практикум по финансовому менеджменту: технология финансовых расчетов с процентами: учеб. пособие. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 120 с. — Электронное издание. — <http://ibooks.ru/reading.php?productid=335395>. – гриф УМО.

Литература для самостоятельного изучения:

Кочетыгов А.А. Финансовая математика: Учеб. пособие. - УМО. - Ростов н/Д : Феникс, 2004. - 480с.

Тема 7. Определение оптимального уровня денежных средств.

1. Понятие денежных потоков.
2. Анализ денежных потоков: метод прямого и обратного счета.
3. Чистый денежный поток.

Основная литература:

Касимов Ю.Ф. Финансовая математика – М.: Юрайт, 2014. – 368 с. – Гриф МО.

Дополнительная литература:

Чусавитина Г.Н. Основы финансовой математики: учеб. пособие. – М.: Флинта, 2014. – 176 с. — Электронное издание. — <http://ibooks.ru/reading.php?productid=341574>.

Морошкин В.А. Практикум по финансовому менеджменту: технология финансовых расчетов с процентами: учеб. пособие. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 120 с. — Электронное издание. — <http://ibooks.ru/reading.php?productid=335395>. – гриф УМО.

Литература для самостоятельного изучения:

Кочетыгов А.А. Финансовая математика: Учеб. пособие. - УМО. - Ростов н/Д : Феникс, 2004. - 480с.

Тема 8. Финансовые расчеты при осуществлении кредитных операций.

1. Понятие и виды кредитных операций.
2. Долгосрочные кредиты.
3. Расходы по обслуживанию долгосрочных кредитов.
4. Планирование погасительного фонда.

Основная литература:

Касимов Ю.Ф. Финансовая математика – М.: Юрайт, 2014. – 368 с. – Гриф МО.

Дополнительная литература:

Чусавитина Г.Н. Основы финансовой математики: учеб. пособие. – М.: Флинта, 2014. – 176 с. — Электронное издание. — <http://ibooks.ru/reading.php?productid=341574>.

Морошкин В.А. Практикум по финансовому менеджменту: технология финансовых расчетов с процентами: учеб. пособие. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 120 с. — Электронное издание. — <http://ibooks.ru/reading.php?productid=335395>. – гриф УМО.

Литература для самостоятельного изучения:

Криничанский К. В. Математика финансового менеджмента: учеб. пособие / К. В. Криничанский. - М.: Дело и Сервис, 2006. - 246 с.

Тема 9. Финансовые расчеты при осуществлении инвестиционной деятельности.

1. Понятие и виды инвестиций.
2. Чистый приведенный доход.
3. Срок окупаемости.

Основная литература:

Касимов Ю.Ф. Финансовая математика – М.: Юрайт, 2014. – 368 с. – Гриф МО.

Дополнительная литература:

Чусавитина Г.Н. Основы финансовой математики: учеб. пособие. – М.: Флинта, 2014. – 176 с. — Электронное издание. — <http://ibooks.ru/reading.php?productid=341574>.

Морошкин В.А. Практикум по финансовому менеджменту: технология финансовых расчетов с процентами: учеб. пособие. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 120 с. — Электронное издание. — <http://ibooks.ru/reading.php?productid=335395>. – гриф УМО.

Литература для самостоятельного изучения:

Кочович Е. Финансовая математика с задачами и решениями: Учебно-методическое пособие. - 2-е изд. перераб. и доп. - М. : Финансы и статистика, 2004. - 384с.

3.Форма аттестации

Форма промежуточной аттестации – зачет

4.Оценочные материалы дисциплины (модуля)

4.1.Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Изучение дисциплины направлено на формирование у слушателей следующих компетенций:

Вид деятельности: аналитическая

Уровни сформированности компетенций

Компетенции	Уровни сформированности компетенций	Основные признаки уровня (дескрипторные характеристики)		
		Знать	Уметь	Владеть

ПК-3 способ- ность ис- пользо- вать со- времен- ные ме- тоды управле- ния кор- поратив- ными финанса- ми для решения стратегиче- ских задач	1. Порого- вый	знать основные методы и приемы количественного анализа финансовых операций; приемы проведения финансовых расчетов на базе формул простых и сложных процентов; приемы дисконтирования будущих денежных поступлений для расчета их текущей стоимости;	решать конкретные задачи и анализировать полученные решения; работать с финансовыми таблицами при проведении расчетов; использовать финансовый калькулятор и персональный компьютер для решения сложных задач;	навыками базисных финансовых расчетов; навыками начисления простых и сложных процентов
	2. Повышен- ный	знать основные методы и приемы количественного анализа финансовых операций; приемы проведения финансовых расчетов на базе формул простых и сложных процентов; приемы дисконтирования будущих денежных поступлений для расчета их текущей стоимости; правила учета инфляции в экономических расчетах; методы анализа финансовой отчетности	решать конкретные задачи и анализировать полученные решения; работать с финансовыми таблицами при проведении расчетов; использовать финансовый калькулятор и персональный компьютер для решения сложных задач; применять методы финансовых вычислений для принятия обоснованных экономических решений	навыками базисных финансовых расчетов; навыками начисления простых и сложных процентов; способами дисконтирования и учета; методами анализа финансовых потоков

Шкала и критерии оценки (промежуточное тестирование)

Число правильных ответов	Оценка	Уровень сформированности компетенции
90-100% правильных ответов	Оценка «отлично»	Повышенный
70-89% правильных ответов	Оценка «хорошо»	Повышенный
51-69% правильных ответов	Оценка «удовлетворительно»	Пороговый
Менее 50% правильных ответов	Оценка «неудовлетворительно»	Компетенция не сформирована

Шкала и критерии оценки (зачет)

Зачтено	Незачтено
---------	-----------

Выставляется при условии, если студент в процессе обучения показывает хорошие знания учебного материала, выполнил все задания для подготовки к опросу, подготовил доклад по тематике практического занятия. При этом студент логично и последовательно излагает материал темы, раскрывает смысл вопроса, дает удовлетворительные ответы на дополнительные вопросы	Выставляется при условии, если студент обладает отрывочными знаниями, затрудняется в умении использовать основные категории, не выполнил задания для подготовки к опросу, не подготовил доклад по тематике практического занятия, дает неполные ответы на вопросы из основной литературы, рекомендованной к курсу
Повышенный / пороговый	Компетенции не сформированы

4.2. Типовые контрольные задания и иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы

4.2.1. Варианты тестовых заданий

Код контролируемой компетенции – ПК-3

1. Концепция стоимости денег во времени утверждает, что

- a) одна и та же сумма в разные периоды имеет разную стоимость
- b) ценность одной и той же суммы меняется с учетом нормы ссудного процента
- c) деньги всегда дорожают с течением времени
- d) деньги всегда дешевеют с течением времени
- e) деньги меняют свою стоимость под влиянием инфляции

2. Нахождение настоящей стоимости денег (актуальной на конкретный момент времени) именуется процессом

- a) компаундинга
- b) дисконтирования
- c) учета
- d) наращения
- e) рефинансирования

3. Абсолютная величина дохода от предоставления капитала называется:

- a) прибыль
- b) процент
- c) дисконт
- d) процентная ставка
- e) учетная ставка
- f) ставка дисконтирования
- g) дисконтный множитель
- h) множитель наращения

4. Величина дохода от предоставления капитала, соотнесенная с суммой предоставленного капитала, называется:

- a) прибыль
- b) процент
- c) дисконт
- d) процентная ставка
- e) учетная ставка
- f) ставка дисконтирования
- g) дисконтный множитель
- h) множитель наращения

5. Определить доходность операции для кредитора, если им предоставлена ссуда в размере 2 млн. руб. на 100 дней и контракт предусматривает сумму погашения долга 2,5 млн. руб. Доходность выразить в виде простой ставки процентов i . Временную базу принять равной $K=360$ дней.
- a) 10 %
 - b) 28 %
 - c) 72 %
 - d) 90 %
6. Определить доходность операции для кредитора, если им предоставлена ссуда в размере 2 млн. руб. на 100 дней и контракт предусматривает сумму погашения долга 2,5 млн. руб. Доходность выразить в виде простой учетной ставки d . Временную базу принять равной $K=360$ дней.
- a) 10 %
 - b) 28 %
 - c) 72 %
 - d) 90 %
7. Рассчитать, за сколько лет долг увеличится вдвое при ставке простых процентов равной 10%
- a) 2 года
 - b) 5 лет
 - c) 7 лет
 - d) 10 лет

4.2.2. Примерные вопросы к зачету

Код контролируемой компетенции – ПК-3

1. Теория стоимости денег во времени.
2. Простые проценты и сфера их применения.
3. Сложные проценты и сфера их применения.
4. Оценка денежных потоков.
5. Определение оптимального уровня денежных средств.
6. Планирование и погашение долгосрочной задолженности. Создание погасительного фонда.
7. Ипотечные ссуды. Эффективность ипотечного кредитования.
8. Лизинг. Методы расчета лизинговых платежей.
9. Облигации. Измерение доходности облигаций.
10. Анализ эффективности инвестиционных проектов.
11. Учет инфляции при финансовых операциях.
12. Риски и диверсификация.
13. Измерение доходности финансово-кредитных операций.
14. Номинальная и эффективная процентные ставки.
15. Операции по конвертации валюты.
16. Операции дисконтирования и сфера их применения.
17. Особенности операций математического дисконтирования и банковского учета.
18. Анализ доступности ресурсов к потреблению в условиях рынка
19. Оценка инвестиций в ценные бумаги.
20. Основы инвестиционного проектирования.
21. Оценка эффективности инвестиционных проектов.
22. Инвестиционные качества ценных бумаг.
23. Основы портфельного инвестирования.
24. Финансирование инвестиционных проектов в условиях ограниченности капитала.
25. Способы мобилизации инвестиционных ресурсов.
26. Венчурное финансирование.
27. Анализ потоков платежей.
28. Понятие и виды финансовой ренты.

4.3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

Методические материалы по проведению промежуточного тестирования

Цель – оценка уровня освоения студентами понятийно-категориального аппарата по соответствующим разделам дисциплины, сформированности умений и навыков.

Процедура - проводится на последнем практическом занятии в компьютерных классах после изучения всех тем дисциплины. Время тестирования составляет от 45 до 90 минут в зависимости от количества вопросов.

Содержание представлено материалами для промежуточного тестирования.

Методические материалы по проведению зачета

Цель – оценка качества усвоения учебного материала и сформированности компетенций в результате изучения дисциплины.

Процедура - проводится в форме собеседования с преподавателем на последнем практическом занятии. По итогам зачета выставляется «зачтено» или «не зачтено».

Содержание представляет перечень примерных вопросов к зачету.

5. Учебно-методическое обеспечение дисциплины (модуля)

Рекомендуемая литература

Основная литература:

Касимов Ю.Ф. Финансовая математика – М.: Юрайт, 2014. – 368 с. – Гриф МО.

Дополнительная литература:

Чусавитина Г.Н. Основы финансовой математики: учеб. пособие. – М.: Флинта, 2014. – 176 с. — Электронное издание. — <http://ibooks.ru/reading.php?productid=341574>.

Морошкин В.А. Практикум по финансовому менеджменту: технология финансовых расчетов с процентами: учеб. пособие. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 120 с. — Электронное издание. — <http://ibooks.ru/reading.php?productid=335395>. – гриф УМО.

Литература для самостоятельного изучения:

1. Бабешко Л. О. Математическое моделирование финансовой деятельности: учеб. пособие / Л. О. Бабешко. - М.: КноРус, 2009. - 224 с.
2. Бухвалов А.В., Бухвалова В.В. Финансовые вычисления для менеджеров: учеб. пособие. – СПб.: Изд-во «Высшая школа менеджмента», 2010. – 368 с.
3. Ефимова М.Р. Финансово-экономические расчеты: пособие для менеджеров: Учеб. Пособие.- М.: ИНФРА-М, 2004. -185 с.
4. Кирлица В.П. Финансовая математика: рук. к решению задач: учеб.пособие. – Мн.: ТетраСистемс, 2005. – 192 с.
5. Кочетыгов А.А. Финансовая математика: Учеб. пособие. - УМО. - Ростов н/Д : Феникс, 2004. - 480с.
6. Кочович Е. Финансовая математика с задачами и решениями: Учебно-методическое пособие. - 2-е изд. перераб. и доп. - М. : Финансы и статистика, 2004. - 384с.
7. Криничанский К. В. Математика финансового менеджмента: учеб. пособие / К. В. Криничанский. - М.: Дело и Сервис, 2006. - 246 с.
8. Лукашин Ю. П. Финансовая математика: учебное пособие. — М.: ЕАОИ, 2011 г. — 192 с. — Электронное издание. — <http://ibooks.ru/product.php?productid=334655>.
9. Пикуза В. И. Экономические и финансовые расчеты в Excel. Самоучитель. 2-е изд. — СПб. : Питер, 2010 г. — 384 с. — Электронное издание. — <http://ibooks.ru/reading.php?productid=21744>.

10. Семёнов А. Г., Печерских И. А. Математические модели в экономике. — Кемеровский технологический институт пищевой промышленности, 2011 г. — 187 с. — Электронное издание. — <http://ibooks.ru/reading.php?productid=29216>.
11. Финансовая математика: учеб. пособие / Е. В. Ширшов [и др.]. - Изд. 4-е, стер. - М.: КНОРУС, 2007. - 138 с.
12. Цымбаленко С.В., Цымбаленко Т.Т. Финансовые вычисления: Учебное пособие. - УМО. - М.: Финансы и статистика, 2004.

8.2. Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

consultant.ru – интернет-версия ИПС «КонсультантПлюс»

garant.ru – интернет-версия ИПС «Гарант»

minfin.ru – официальный сайт Министерства финансов РФ

cbr.ru – официальный сайт Центрального Банка РФ

lms2.sseeu.ru - информационно-образовательной среды ФГБОУ ВО «СГЭУ»

6. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Вид помещения	Оборудование
Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран
Учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа, практических занятий и иных видов занятий	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Помещения для самостоятельной работы	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования	Комплекты специализированной мебели для хранения оборудования.

Разработчики:

К.э.н., доцент

А.А. Чудаева