

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Кубанский государственный университет»  
Экономический факультет

УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по учебной работе,  
качеству образования –  
первый проректор



Хагуров Т. А.

»                      2020 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ  
Б1.В.ДВ.06.02 ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ РАСЧЕТЫ  
В ФИНАНСОВОМ МЕНЕДЖМЕНТЕ**

Специальность	38.05.01 Экономическая безопасность Финансово-экономическое обеспечение федеральных государственных органов,
Специализация	обеспечивающих безопасность Российской Федерации
Форма обучения	Очная
Квалификация (степень) выпускника	Экономист

Краснодар 2020

## **1 Цели и задачи изучения дисциплины**

### **1.1 Цель дисциплины**

Курс «Финансово-кредитные расчеты в финансовом менеджменте» является одним из важнейших при подготовке специалистов в области финансов, кредита, управления предприятиями. Изучение теоретических основ данной области закрепляется практическими расчетами. Материал курса систематизирован с целью квалифицированного проведения лекций, практических занятий и самостоятельной работы студентов стремление приблизить процесс обучения к будущей сфере деятельности.

Финансовые расчеты, проводимые в ходе финансовых операций, относятся к методам статистического анализа финансово-кредитных явлений и процессов. Они позволяют отличить финансовый результат от проведения отдельно взятой кредитной операции или некоторой их совокупности.

**Цель** изучения дисциплины: изучение материала и получение знаний в области финансово-кредитных расчетов, привитие навыков проведения основных финансово-кредитных расчетов при выполнении расчетных задач, курсовых и дипломных работ в ходе обучения, формирование у будущих специалистов знаний о составе инструментальных средств для обработки финансовой, бухгалтерской и иной экономической информации, а также умения использовать систему знаний о принципах анализа сущности, содержания и форм финансово-кредитных отношений для решения практических задач.

### **1.2 Задачи дисциплины:**

Достижение поставленной цели обусловило изучение и решение следующих **задач**:

1) методики расчета экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов и методы прогнозирования основных социально-экономических показателей деятельности и действующую нормативно-правовую базу;

2) рассмотреть практические аспекты применения методов финансово-кредитных расчетов при разработке финансовых планов, сравнении условий контрактов, измерении эффективности различных коммерческих операций;

3) сформировать знания и приобрести практические навыки обоснования выбора инструментальных средств для обработки финансовой, бухгалтерской и иной экономической информации;

4) сформировать знания и приобрести практические навыки проведения основных финансово-кредитных расчетов;

развить теоретические знания и приобрести практические навыки количественного и качественного анализа для принятия управленческих финансовых решений организации для эффективного финансово-экономического обеспечения экономических субъектов в условиях неопределенности и внешних угроз.

### **1.3 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы**

Данная дисциплина относится к вариативной части профессионального цикла в структуре основной образовательной программы по направлению подготовки специалиста «Экономическая безопасность».

Курс предназначен для студентов пятого года обучения программы экономического факультета.

Курс «Финансово-кредитные расчеты в финансовом менеджменте» связан с другими дисциплинами («Рынок ценных бумаг», «Основы инвестиционной деятельности», «Анализ деятельности коммерческого банка» и т.д.), обширно дополняя заложенные основы финансовой математики, уделяя большое внимание технической

стороне финансовых вычислений, выводу формул и показу методик их применения в тех или иных практических условиях. Знания, полученные в ходе изучения дисциплины, применяются при прохождении производственной практики и написании курсовой и дипломной работы.

#### 1.4 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Изучение данной учебной дисциплины направлено на формирование у обучающихся профессиональных и профессионально-специализированных компетенций (ПК, ПСК)

№ п.п.	Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
			знать	уметь	владеть
1.	ПК-3	способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	- Методики расчета экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов; - методы прогнозирования основных социально-экономических показателей деятельности предприятия; - основы построения, расчета и анализа современной системы экономических и финансовых показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне.	- рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические и финансовые показатели деятельности хозяйствующих субъектов; - использовать систему знаний о принципах анализа сущности, содержания и форм финансово-кредитных отношений для решения практических задач	- методами финансово-кредитных расчетов с помощью стандартных эконометрических моделей в финансовом менеджменте.
2.	ПК-29	способностью выбирать инструментальные средства для	- состав инструментальных средств для обработки	- работать с финансовой и бухгалтерской отчетностью	- навыками обоснования выбора инструментал

№ п.п.	Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
			знать	уметь	владеть
		обработки финансовой, бухгалтерской и иной экономической информации и обосновывать свой выбор	финансовой, бухгалтерской и иной экономической информации	организаций и учреждений - Использовать инструментальные средства обработки финансовой, бухгалтерской и иной экономической информации	ных средств для обработки финансовой, бухгалтерской и иной экономической информации в финансовом менеджменте; - навыками выполнения финансово-кредитных расчетов на основе экономической информации
3.	ПСК-6.1	способностью осуществлять расчеты по финансовым операциям, инвестиционным проектам, финансовой результативности и устойчивости деятельности организации для эффективного финансово-экономического обеспечения экономических субъектов в условиях неопределенности и внешних угроз	- методы проведения финансово-кредитных расчетов и практические механизмы их применения для эффективного финансово-экономического обеспечения экономических субъектов в условиях неопределенности и внешних угроз.	- использовать систему знаний о принципах анализа сущности, содержания и форм финансово-кредитных отношений для решения практических задач.	- навыками проведения основных финансово-кредитных расчетов в финансовом менеджменте; навыками количественного и качественного анализа для принятия управленческих финансовых решений организации для эффективного финансово-экономического обеспечения экономических субъектов в условиях

№ п.п.	Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
			знать	уметь	владеть
					неопределённости и внешних угроз;

## 2. Структура и содержание дисциплины

### 2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 зач.ед. (108 часа), их распределение по видам работ представлено в таблице

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры (часы)
		9
<b>Контактная работа, в том числе:</b>	<b>52,3</b>	<b>52,3</b>
<b>Аудиторные занятия (всего):</b>	<b>50</b>	<b>50</b>
Занятия лекционного типа	18	18
Лабораторные занятия	-	-
Занятия семинарского типа (семинары, практические занятия)	32	32
<b>Иная контактная работа:</b>	<b>2,3</b>	<b>2,3</b>
Контроль самостоятельной работы (КСР)	2	2
Промежуточная аттестация (ИКР)	0,3	0,3
<b>Самостоятельная работа, в том числе:</b>	<b>29</b>	<b>29</b>
Проработка и повторение лекционного материала, материала учебной и научной литературы, подготовка к семинарским занятиям.	10	10
Подготовка к решению задач	10	10
Подготовка к текущему контролю	9	9
<b>Контроль:</b>	<b>26,7</b>	<b>26,7</b>
Подготовка к экзамену	26,7	26,7
<b>Общая трудоёмкость</b>	<b>час.</b>	<b>108</b>
	<b>в том числе контактная работа</b>	<b>52,3</b>
	<b>зач. ед</b>	<b>3</b>

### 2.2 Структура дисциплины:

Распределение видов учебной работы и их трудоёмкости по разделам дисциплины. Разделы дисциплины, изучаемые в 9 семестре (для студентов ОФО)

№ раздела	Наименование разделов	Количество часов			
		Всего	Аудиторная работа		СР
			Л	ПЗ	
1	2	3	4	5	7

	Тема 1. Процентные расчеты в финансовом менеджменте.	14	3	6	4
	Тема 2. Финансовые ренты.	14	4	4	5
	Тема 3. Расчеты при осуществлении инвестиций.	11	3	4	4
	Тема 4. Расчеты по лизинговым операциям.	10	2	4	4
	Тема 5. Расчеты по факторинговым и форфейтным операциям.	10	2	4	4
	Тема 6. Расчеты при операциях с ценными бумагами. Фьючерсные, форвардные и опционные сделки	12	2	6	4
	Тема 7. Экономические расчеты при проведении валютных операций в финансовом менеджменте	10	2	4	4
	<i>Итого по дисциплине</i>		18	32	29

Примечание: Л – лекции, ПЗ – практические занятия / семинары, ЛР – лабораторные занятия, СР – самостоятельная работа

### 2.3 Содержание разделов(тем) дисциплины:

#### 2.3.1 Занятия лекционного типа.

№	Наименование раздела	Содержание раздела	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1.	Процентные расчеты в финансовом менеджменте	Расчет на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономических и финансовых показателей. Сущность процентов и процентных ставок Начисление процентов по простым процентным ставкам Дисконтирование и учет по простым процентным ставкам Начисление сложных процентов Дисконтирование по сложным процентным ставкам Непрерывное наращение Эквивалентность процентных ставок Проценты и инфляция	Опрос
2.	Финансовые ренты	Использование количественного и качественного анализа для принятия	Контрольные вопросы

		<p>управленческих финансовых решений организации для эффективного финансово-экономического обеспечения экономических субъектов в условиях неопределенности и внешних угроз.</p> <p>Основные понятия о финансовых рентах</p> <p>Наращенная сумма обычной ренты</p> <p>Современная величина обычной ренты</p> <p>Определение параметров финансовых рент</p> <p>Прочие виды регулярных потоков платежей</p> <p>Изменение параметров финансовых рент</p>	
3.	Расчеты при осуществлении инвестиций.	<p>Инструментальные средства обработки финансовой, бухгалтерской и иной экономической информации.</p> <p>Финансовые расчеты при анализе инвестиционных проектов</p> <p>Чистый приведенный доход</p> <p>Внутренняя норма доходности</p> <p>Период окупаемости</p> <p>Рентабельность инвестиционных проектов</p>	Опрос
4.	Расчеты по лизинговым операциям.	<p>Основные финансово-кредитные расчеты</p> <p>Основные понятия и схемы лизинговых операций</p> <p>Расчеты лизинговых платежей</p>	Контрольные вопросы
5.	Расчеты по факторинговым и форфейтным операциям.	<p>Принципы анализа сущности, содержания и форм финансово-кредитных отношений для решения практических задач.</p> <p>Основные понятия и расчеты по факторинговым операциям</p> <p>Основные понятия и расчеты по форфейтным сделкам</p>	Опрос
6.	Расчеты при операциях с ценными бумагами. Фьючерсные, форвардные и опционные сделки	<p>Основные понятия о ценных бумагах и расчетах по сделкам с ними</p> <p>Расчеты по долевым финансовым активам</p> <p>Расчеты по долговым финансовым активам</p> <p>Расчеты по операциям с форвардными контрактами</p> <p>Расчеты по фьючерсным контрактам</p> <p>Расчеты по опционным сделкам.</p> <p>Методы финансово-кредитных расчетов с помощью стандартных эконометрических моделей.</p>	Контрольные вопросы
7.	Экономические расчеты при проведении валютных операций в финансовом менеджменте	<p>Основные понятия валютных расчетов</p> <p>Оценка доходности операции покупки валюты</p> <p>Конверсия валюты и наращение по простым и сложным процентам</p>	Опрос

### 2.3.2 Занятия семинарского типа

№	Наименование раздела	Тематика практических занятий (семинаров)	Форма текущего контроля
1	2	3	4
	Процентные расчеты в финансовом менеджменте	<p>Занятие 1 (2 часа)</p> <p>Расчет на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономических и финансовых показателей.</p> <p>Сущность процентов и процентных ставок.</p> <p>Начисление процентов по простым процентным ставкам</p> <p>Дисконтирование и учет по простым процентным ставкам</p> <p>Занятие 2 (2 часа)</p> <p>Начисление сложных процентов</p> <p>Дисконтирование по сложным процентным ставкам</p> <p>Непрерывное наращение</p> <p>Занятие 3 (2 часа)</p> <p>Эквивалентность процентных ставок</p> <p>Проценты и инфляция</p>	Коллоквиум, решение задач
2.	Финансовые ренты.	<p>Занятие 4 (2 часа)</p> <p>Практические механизмы применения методов проведения финансово-кредитных расчетов для эффективного финансово-экономического обеспечения экономических субъектов.</p> <p>Основные понятия о финансовых рентах</p> <p>Наращенная сумма обычной ренты</p> <p>Современная величина обычной ренты</p> <p>Занятие 5 (2 часа)</p> <p>Определение параметров финансовых рент</p> <p>Прочие виды регулярных потоков платежей</p> <p>Изменение параметров финансовых рент</p>	Решение задач, контрольные вопросы
3.	Расчеты при осуществлении инвестиций.	<p>Занятие 6 (2 часа)</p> <p>Инструментальные средства обработки финансовой, бухгалтерской и иной экономической информации. Финансовые расчеты при анализе инвестиционных проектов</p> <p>Чистый приведенный доход</p> <p>Внутренняя норма доходности</p> <p>Занятие 7 (2 часа)</p> <p>Период окупаемости</p> <p>Рентабельность инвестиционных</p>	Решение задач, опрос



		проектов	
4.	Расчеты по лизинговым операциям.	<p>Занятие 8 (2 часа)  Основные понятия и схемы лизинговых операций</p> <p>Занятие 9 (2 часа)  Проведение основных-финансово-кредитных расчетов.  Расчеты лизинговых платежей</p>	Решение задач, контрольные вопросы
5.	Расчеты по факторинговым и форфейтным операциям.	<p>Занятие 10 (2 часа)  Проведение основных-финансово-кредитных расчетов.  Основные понятия и расчеты по факторинговым операциям</p> <p>Занятие 11 (2 часа)  Основные понятия и расчеты по форфейтным сделкам</p>	Решение задач, опрос
6.	Расчеты при операциях с ценными бумагами. Фьючерсные, форвардные и опционные сделки	<p>Занятие 12 (2 часа)  Основные понятия о ценных бумагах и расчетах по сделкам с ними  Расчеты по долевым финансовым активам</p> <p>Занятие 13 (2 часа)  Расчеты по долговым финансовым активам  Расчеты по операциям с форвардными контрактами</p> <p>Занятие 14 (2 часа)  Расчеты по фьючерсным контрактам  Расчеты по опционным сделкам</p>	Решение задач, контрольные вопросы
7.	Экономические расчеты при проведении валютных операций в финансовом менеджменте	<p>Занятие 15 (2 часа)  Основные понятия валютных расчетов  Оценка доходности операции покупки валюты</p> <p>Занятие 16 (2 часа)  Конверсия валюты и наращение по простым и сложным процентам</p>	Решение задач, опрос

### 2.3.3 Лабораторные занятия

Лабораторные занятия - не предусмотрены

### 2.3.4 Примерная тематика курсовых работ (проектов)

Курсовая работа (проект) – не предусмотрены.

## 2.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

№	Вид СР	Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы
1	2	3
1.	Лекции	Методические указания для подготовки к занятиям лекционного и семинарского типа, утвержденные на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Режим доступа: <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</a>
2.	Подготовка к семинарским (практическим) занятиям, к решению задач	Методические указания для подготовки к занятиям лекционного и семинарского типа, утвержденные на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Режим доступа: <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</a>
3.	Подготовка к текущему контролю	Методические указания по выполнению самостоятельной работы обучающихся, утвержденные на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Режим доступа: <a href="https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya">https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya</a>

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

## 3. Образовательные технологии.

В процессе изучения дисциплины лекции, семинары, практические занятия, консультации являются ведущими формами обучения в рамках лекционно-семинарской образовательной технологии.

В соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки используются при освоении дисциплины в учебном процессе активные и интерактивные (взаимодействующие) формы проведения занятий. При реализации различных видов

учебной работы (лекций и практических занятий) используются следующие образовательные технологии:

- разбор практических задач;
- коллоквиум;
- опрос.

Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья устанавливается особый порядок освоения указанной дисциплины. В образовательном процессе используются 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. Вышеозначенные образовательные технологии дают наиболее эффективные результаты освоения дисциплины с позиций актуализации содержания темы занятия, выработки продуктивного мышления, терминологической грамотности и компетентности обучаемого в аспекте социально-направленной позиции будущего специалиста, и мотивации к инициативному и творческому освоению учебного материала. Рекомендации по использованию интерактивных и информационных образовательных технологий были осуществлены согласно методических указаниям к подобного рода работам. Режим доступа: <https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya>.

Индивидуальные консультации обучающихся проводятся еженедельно в форме диалога. Для лиц с ограниченными возможностями здоровья предусмотрена организация консультаций с использованием личного кабинета.

#### **4. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.**

##### **4.1 Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля.**

###### *Пример вопросов для устного опроса (по теме 1):*

1. Формулы наращение по простым и сложным процентам.
  2. Финансовая сущность и отличия математического дисконтирования и банковского учета.
  3. Непрерывное наращение.
  4. Принцип вывода формул финансовой эквивалентности процентных ставок.
- Примеры эквивалентности;
5. Математическое выражение влияние инфляции на процентное наращение.

###### *Пример вопросов к коллоквиуму «КРЕДИТНЫЕ РАСЧЕТЫ»*

1. Планирование погашения задолженности.
2. Потребительский кредит. Погашение основного долга равными выплатами.
3. Погашение потребительского кредита изменяющимися суммами - правило «78».
4. Погашение займа одним платежом в конце срока.
5. Погашение основного долга одним платежом в конце срока.
6. Погашение основного долга равными выплатами.
7. Погашение займа равными годовыми выплатами.
8. Погашение займа равными выплатами несколько раз в год.

###### *Пример задачи:*

###### **Задача №1**

Клиент поместил 7 млн руб. в банк. Процентная ставка с 01.02 по 18.02 составляла 40% годовых, с 19.02 по 07.03 процентная ставка была равна 66% годовых, с 08.03 по 23.03 ставка составляла 35% годовых, а с 24.03 по 19.04 – 58% годовых. Определите доход

клиента и процентную ставку за весь период. Методика расчета обыкновенные проценты с приближенным числом дней.

**Пример контрольных вопросов (по теме 2)**

1. Сущность финансовой ренты и границы применения;
2. Виды финансовых рент и основные формулы расчета их обобщающих характеристик;
3. Взаимосвязь наращенной и современной величин финансовой ренты;
4. Вечная рента;
5. Математические принципы конвертации рент.

**4.2 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации (ПК-3, ПК-29, ПСК-6.1)**

**Примерные вопросы для подготовки к экзамену**

1. Методики расчета экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.
2. Методы прогнозирования основных социально-экономических показателей деятельности предприятия.
3. Сущность процента и процентных ставок в финансовом менеджменте. Формы и виды процентных ставок.
4. Начисление процентов по простым процентным ставкам.
5. Дисконтирование и учет по простым процентным ставкам.
6. Виды дисконтирования: математическое дисконтирование, банковский учет.
7. Начисление процентов по сложным процентным ставкам.
8. Дисконтирование по сложным процентным ставкам.
9. Конвертация векселей.
10. Непрерывные процентные ставки.
11. Понятие простой, сложной и учетной процентной ставки. Эквивалентность процентных ставок.
12. Учет инфляции в финансовых расчетах, номинальные и реальные ставки процента.
13. Основные понятия и сущность потоков платежей. Виды финансовых рент.
14. Параметры финансовых рент, важнейшие обобщающие характеристики финансовых рент.
15. Наращенная сумма простой годовой ренты.
16. Виды годовых рент в зависимости от периодичности начисления процентов и платежей. Взаимоотношение видов годовых рент.
17. Современная величина обычной ренты. Современная величина обычной ренты в зависимости от периодичности начисления процентов и платежей.
18. Расчет параметров финансовых рент (срока, разового платежа, процентной ставки) в финансовом менеджменте.
19. Консолидация платежей в финансовых расчетах; изменения условий контрактов.
20. Прочие виды регулярных потоков платежей: Ренты по простой процентной ставке, вечная рента, рента пренумерандо, отсроченная рента.
21. Финансовые ренты с разовым изменением потоков платежей. Выкуп ренты, рассрочка платежей, конвертация рент, сложение рент.
22. Основные понятия об инвестициях. Основные показатели оценки эффективности инвестиций.
23. Понятие внутренней нормы доходности и определение периода окупаемости.

24. Рентабельность инвестиционных проектов.
25. Точка безубыточности. Потоки реальных денег.
26. Основные понятия и сущность лизинговых операций. Виды, классификация лизинговых сделок.
27. Схемы лизинговых соглашений.
28. Виды лизинговых платежей.
29. Виды и способы расчета лизинговых платежей.
30. Эффективность применения лизинга.
31. Основные понятия и сущность факторинговых операций. Виды факторинговых операций.
32. Методы определения предельных сумм по факторинговым операциям.
33. Формы расчета платежей по факторинговым сделкам.
34. Основные понятия и сущность форфейтных операций. Способы расчета показателей форфейтной операции.
35. Соотношение ставок наращивания и дисконтирования при форфейтной сделке.
36. Особенности факторинга. Сравнение факторинга с кредитом. Факторинг без права регресса.
37. Сущность и основные понятия об операциях с ценными бумагами. Виды ценных бумаг.
38. Расчеты по долевым финансовым активам. Дивиденды и дивидендная доходность.
39. Расчеты по долговым финансовым активам.
40. Расчеты по операциям с векселями.
41. Измерение полной доходности облигаций.
42. Основные понятия о фьючерсных, форвардных и опционных контрактах.
43. Форвардные контракты. Определение форвардной цены.
44. Фьючерсные контракты. Спецификация фьючерсных контрактов.
45. Способы определения фьючерсной цены.
46. Спотовые и форвардные курсы.
47. Краткосрочные процентные фьючерсы. Долгосрочные процентные фьючерсы.
48. Закрытие короткой и длинной фьючерсной позиции.
49. Методы проведения финансово-кредитных расчетов и практические механизмы их применения для эффективного финансово-экономического обеспечения экономических субъектов в условиях неопределенности и внешних угроз.
50. Основы построения, расчета и анализа современной системы экономических и финансовых показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне.
51. Основные понятия валютных расчетов.
52. Оценка доходности операции покупки валюты.
53. Курсы валют и конверсия.
54. Финансовые операции, совмещающие конверсию валюты с наращиванием процентов.

## **5. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля).**

### **5.1 Основная литература:**

1. Брусов П.Н., Филатова Т.В. Финансовая математика [Электронный ресурс]: учеб. пособие для магистров. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 480 с. - URL: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=363567>.
2. Игошин, Н.В. Инвестиции: организация, управление, финансирование : учебник / Н.В. Игошин. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 447 с. -

- Библиогр. в кн. - ISBN 5-238-00769-8 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114527>
3. Копнова, Е. Д. Основы финансовой математики [Электронный ресурс]: учеб. пособие / Е. Д. Копнова. - М.: Московский финансово-промышленный университет «Синергия», 2012. – 232 с.  
<http://znanium.com/bookread.php?book=451174>
  4. Малыхин, В.И. Финансовая математика : учебное пособие / В.И. Малыхин. - Москва : Юнити-Дана, 2012. - 352 с. - (Cogito ergo sum). - ISBN 5-238-00559-8 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=119449>
  5. Рынок ценных бумаг : учебник / Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили, А.Б. Басе и др. ; ред. Е.Ф. Жукова. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 567 с. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-238-01495-1 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=117764>

## 5.2 Дополнительная литература:

1. [Бочаров П. П.](#) [Касимов Ю. Ф.](#) Финансовая математика. Учебник. Допущено Министерством образования Российской Федерации в качестве учебника для студентов высших учебных заведений. Москва: Физматлит, 2007. – 576 с. ISBN: 978-5-9221-0597-2 <http://www.biblioclub.ru/book/69349/>.
2. Бригхем Ю., Галенски Л. Финансовый менеджмент: Полный курс; в 2 т.:/ Пер. с англ. Под ред. В.В. Ковалева. СПб., 1997.
3. Желтоносов, В. М. (КубГУ). Рынок ценных бумаг [Текст] : практикум / В. М. Желтоносов, И. В. Рындина ; М-во образования и науки Рос. Федерации, Кубанский гос. ун-т. - Краснодар : [Изд-во КубГУ], 2006. - 139 с
4. Касимов Ю. Ф. .Введение в финансовую математику [Текст] : учебное пособие / Ю. Ф. Касимов, С. А. Балашова. - М. : Российский университет дружбы народов, 2007. - 282 с. - Библиогр. : с. 276-277.
5. Кочович Е. Финансовая математика: теория и практика финансово-банковских расчетов. М., 1994.
6. Кочович Е. «Финансовая математика с задачами и решениями», М., «Финансы и статистика», 2004 г.
7. Суханов Н.П. Международный лизинг. М.: Лаборатория книги, 2009. – 131 с. - Режим доступа: <http://www.biblioclub.ru/book/97559/>

### Периодические издания:

1. Финансы и кредит.
2. Инвестиции и инновации.
3. Территория лизинга.
4. Рынок ценных бумаг.

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

1. Официальный сайт Центрального Банка России. Статистика [http:// www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)
2. Официальный сайт холдинга «Финам» <http://www.finam.ru/>
3. Официальный сайт издательства «Финансы и кредит» [http://www. finizdat.ru](http://www.finizdat.ru).

### 7. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Общие рекомендации по осуществлению самостоятельной работы представлены в методических указаниях, которые составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 8 от 29 июня 2017 г. Предназначены для студентов экономического факультета всех специальностей и направлений подготовки. Режим доступа: <https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya>.

Курс состоит из 7 тем. Основной теоретический материал дается студентам в виде лекций. Важным критерием в работе с лекционным материалом является подготовка студентов к сознательному восприятию преподаваемого материала. При подготовке студента к лекции необходимо, во-первых, психологически настроиться на эту работу, осознать необходимость ее систематического выполнения. Во-вторых, необходимо выполнение познавательно-практической деятельности накануне лекции (просматривание записей предыдущей лекции для восстановления в памяти ранее изученного материала; ознакомление с заданиями для самостоятельной работы, включенными в программу, подбор литературы).

Подготовка к лекции мобилизует студента на творческую работу, главными в которой являются умения слушать, воспринимать, записывать. Записывание лекции – творческий процесс. Запись лекции крайне важна. Это позволяет надолго сохранить основные положения лекции; способствует поддержанию внимания; способствует лучшему запоминанию материала.

Для эффективной работы с лекционным материалом необходимо зафиксировать название темы, план лекции и рекомендованную литературу. После этого приступать к записи содержания лекции. В оформлении конспекта лекции важным моментом является необходимость оставлять поля, которые потребуются для последующей работы над лекционным материалом.

При подготовке к занятиям семинарского типа следует использовать всю рекомендованную литературу. Прежде всего, студенты должны уяснить предложенный план занятия, осмыслить вынесенные для обсуждения вопросы, место каждого из вопросов в раскрытии темы семинара. В процессе подготовки к семинару закрепляются и уточняются уже известные и осваиваются новые категории. Сталкиваясь в ходе подготовки с недостаточно понятными моментами темы, студенты находят ответы самостоятельно или фиксируют свои вопросы для постановки и уяснения их на самом семинаре.

Цель проведения семинарских и практических занятий заключается в закреплении полученных теоретических знаний на лекциях и в процессе самостоятельного изучения студентами специальной литературы.

Практическое занятие (семинар) включает устный опрос слушателей по вопросам семинарских занятий в процессе проведения опросов и коллоквиумов. Основной формой проведения семинаров и практических занятий является решение задач и контрольных заданий (по учебному пособию В.М. Желтоносов, Е.С. Пучкина, С.С. Цициашвили «Основные методы финансово-кредитных расчетов»). В обязанности преподавателя входят оказание методической помощи и консультирование студентов по соответствующим темам курса.

Подготовку к занятию целесообразно начинать с повторения материала лекций, изучения литературы из основного и дополнительного списков. При этом следует учитывать, что лекционный курс ограничен по времени и не позволяет лектору детально рассмотреть все аспекты изучаемого вопроса. Следовательно, требуется самостоятельно

расширять познания как теоретического, так и практического характера. Тем не менее, лекции дают хороший ориентир студенту для поиска дополнительных материалов.

В ходе самостоятельной подготовки студенту необходимо изучить, прежде всего, ту учебную литературу, монографии и прочие источники информации, которые рекомендованы преподавателем. При решении задач на практических занятиях и в ходе самостоятельного решения дома, следует производить расчеты с указанием соответствующих формул либо показать четкую технологию (порядок, последовательность) решения. Условия задачи необходимо отразить в работе.

Цель самостоятельной работы – расширение кругозора и углубление знаний в области финансовых расчетов, что вызывает необходимость постоянного мониторинга информации и повышения уровня самообразования.

Важнейшим элементом самостоятельной работы является подготовка к решению задач. Этот вид самостоятельной работы позволяет углубить теоретические знания и расширить практический опыт студента.

Контроль за выполнением самостоятельной работы проводится при изучении каждой темы дисциплины на семинарских занятиях. Это текущий опрос и решение практических задач.

Самостоятельная работа студента в процессе освоения дисциплины включает в себя:

- изучение основной и дополнительной литературы по курсу;
- работу с электронными учебными ресурсами;
- изучение материалов периодической печати, Интернет - ресурсов;
- решение задач;
- подготовку к экзамену;
- индивидуальные и групповые консультации.

*Вопросы и задания для самостоятельной работы.*

1. Какой аннуитет называется переменным?
2. Приведите пример переменного аннуитета с постоянным абсолютным изменением его членов. Какую последовательность образуют члены такого аннуитета?
3. Приведите пример переменного аннуитета с постоянным относительным изменением его членов. Какую последовательность образуют члены такого аннуитета?
4. Перечислите виды конверсии ренты.
5. Что такое консолидация ренты?
6. Что такое отсроченная рента?
  1. Что понимается под полной доходностью финансовой операции?
  2. Как определяется годовая ставка полной доходности в виде ставки простых и сложных процентов?
  3. Из какого уравнения выводится показатель доходности учетных операций?
  4. Как определяется доходность операций с векселями?
  5. Как оценивается доходность перепродажи депозитного сертификата?
1. Какие кредиты считаются кратко, средне и долгосрочными?
2. Что такое срочные выплаты?
3. От каких параметров зависит величина срочных выплат?
4. Назовите варианты погашения долгосрочного кредита в рассрочку.
5. Что такое конверсия займов?
6. Что представляет собою грант-элемент?
7. Перечислите варианты льготных кредитов.



### *Задачи для самостоятельного решения*

1. Банк предоставил кредит в сумме 200 тыс. руб. на 250 дней под 18,0 % годовых простых процентов. При выдаче кредита удержаны комиссионные в размере 0,8 % от величины кредита. Определите годовую ставку полной доходности простых и сложных процентов.
2. Банком предоставлен кредит на 300 дней под 12,0 % годовых в сумме 180 тыс. рублей. При выдаче кредита были удержаны комиссионные в сумме 0,5 %. Определите годовую ставку полной доходности сложных процентов, если проценты начислялись: а) по простым процентам; б) по сложным процентам.
3. Банком предоставлен кредит сроком на 5 лет в сумме 245 тыс. рублей, под 11,8 % годовых (проценты сложные). При выдаче кредита были удержаны комиссионные в размере 0,7% от величины кредита. Определите годовую ставку полной доходности операции по сложным процентам. На какую величину повысилась стоимость кредита для заемщика вследствие удержания комиссионных?
4. Вексель учтен в банке по учетной ставке 12,0 % годовых за 130 дней до его оплаты. При учете векселя удержаны комиссионные в размере 0,4 %. Определите доходность операции в виде простых и сложных процентов.
5. Вексель куплен за 158 дней до его погашения с учетной ставкой 8,0 % годовых. Через 67 дней его реализовали по учетной ставке 7,3 %. Определите эффективность операции в виде простой и сложной ставки.
6. Вексель стоимостью 140 тыс. рублей учтен банком по учетной ставке 18,0 % годовых за 140 дней до оплаты. Через 60 дней банк переучел его в другом банке по учетной ставке 14,7 % годовых. Определите эффективность данной финансовой операции для банка по простой и сложной ставке. Как изменится эффективность операции, если переучет векселя проведен по учетной ставке 19,8 % годовых?
7. Банком выпущен депозитный сертификат номинальной стоимостью 400 тыс. рублей сроком на 11 месяцев по ставке 17,0 % годовых. Определите эффективность следующих финансовых операций: - клиент приобрел сертификат по номиналу в момент его выпуска и продал его через 90 дней после приобретения по ставке 14,0 % годовых; - клиент приобрел сертификат через 45 дней после его выпуска и погасил его в конце установленного срока; - клиент приобрел сертификат через 50 дней после выпуска под 17,0 % годовых, а через 180 дней после приобретения реализовал его по ставке 15,8 % годовых.
8. Сертификат с номиналом 140 тыс. рублей, с объявленной доходностью 12,7 % (простые проценты) сроком 640 дней куплен за 165 тыс. рублей за 190 дней до его оплаты. Какова доходность инвестиции?
9. Денежный сертификат был приобретен за 170 дней до срока погашения в сумме 90 тыс. рублей и продан за 115 тыс. рублей через 90 дней. Определите доходность операции, если применялась простая и сложная ставка процентов.
10. Финансовый инструмент, приносящий постоянный процент, куплен за 250 дней до срока его погашения и продан через 140 дней. В момент покупки процентная ставка на рынке была равна 14,7 %, в момент продажи – 12,5 %. Определите доходность операции купли – продажи в виде годовой ставки сложных процентов.
11. Предприятием был получен кредит на 10 лет. Условия погашения кредита следующие: в первые пять лет платежи размером 6 млн. руб. вносятся каждый год под 11% годовых;

следующие три года платежи размером 4 млн. руб. вносятся по полугодиям под 9% годовых. Последние два года ежеквартально вносятся платежи размером 3 млн. руб. под 8% годовых. Определите наращенную сумму долга по кредиту. Рассчитайте современную стоимость кредита.

12. Согласно условиям финансового соглашения на счет в банке в течение 7 лет: а) в конце года будут поступать денежные суммы, первая из которых равна 60 тыс. руб., а каждая следующая будет увеличиваться на 3000 руб.; б) каждое полугодие будут поступать платежи, первый из которых составит 35 тыс. руб., а каждый последующий будет увеличиваться на 1700 руб. Определите наращенную стоимость и приведенную величину этого аннуитета, если банк применяет процентную ставку 12% годовых, а сложные проценты начисляются один раз в конце года.

13. По условиям контракта на счет клиента в банке поступают в течение 6 лет в конце года платежи. Первый платеж равен 150 тыс. руб., а каждый следующий по отношению к предыдущему увеличивается на 11%. Оцените этот аннуитет, если банк начисляет в конце каждого года сложные проценты из расчета 10% годовых.

14. За 5 лет необходимо накопить 1000 тыс. руб. Какой величины должен быть первый вклад, если предполагается каждый год увеличивать величину денежного поступления на 15%, а процентная ставка равна 11% годовых? Денежные поступления и начисление сложных процентов осуществляются в конце года. Как изменится величина первого вклада, если предполагается ежеквартальный рост поступлений на 6%?

15. За 10 лет необходимо накопить 5000 тыс. руб. Какой величины должен быть первый вклад, если предполагается каждый год увеличивать величину денежного поступления на 10000 руб., а процентная ставка равна 10% годовых? Денежные поступления и начисление сложных процентов осуществляются в конце года. Определите, на какую величину необходимо увеличивать каждый год денежное поступление, если первый вклад будет равен 150 тыс. руб.

16. Фирма по торговле недвижимостью продает объект стоимостью 3,5 млн. руб. При этом предлагаются следующие варианты оплаты: а) оплата в течение трех лет равными платежами, вносимыми в конце года под 9% годовых; б) оплата с отсрочкой платежа в один год, остальные условия аналогичны предыдущему варианту; в) оплата с отсрочкой в один год, но срок ренты возрастает до четырех лет. Определите финансовые последствия для каждого варианта.

17. По условиям договора немедленная годовая рента сроком четыре года, величиной годового платежа 200 тыс. руб. и процентной ставкой 10 % годовых, заменяется отсроченной на два года рентой. Определите срок новой ренты при сохранении остальных параметров.

18. По условиям соглашения между кредитором и заемщиком годовая рента постнумерандо с величиной годового платежа 180 тыс. руб., сроком три года и ставкой 14% годовых, заменяется на квартальную при сохранении остальных параметров. Оцените новый аннуитет. Как изменятся параметры аннуитета, если срок ренты увеличится до четырех лет?

Студент в ходе самостоятельной работы изучает дополнительную литературу, периодические издания, список которых представлен в п. 5.2 и п. 5.3 рабочей программы, а также посещает зал электронных ресурсов КубГУ. Самостоятельно пользуется

ресурсами информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», перечень рекомендуемых сайтов представлен в рабочей программе.

## **8. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю) (при необходимости)**

### **8.1 Перечень информационных технологий.**

Проводится проверка домашних заданий и консультирование посредством личного кабинета.

### **8.2 Перечень необходимого программного обеспечения**

Для успешного освоения дисциплины, студент использует такие программные средства как Microsoft Windows 8,10, Microsoft Office Professional Plus.

### **8.3 Перечень необходимых информационных справочных систем**

1. Справочно-правовая система «Консультант Плюс» (<http://www.consultant.ru>)
2. Электронная библиотечная система eLIBRARY.RU (<http://www.elibrary.ru/>)
3. Электронная библиотечная система Znanium.com (<http://www.znaniy.com/>)
4. Электронная библиотечная система ЛАНЬ (<http://www.e.lanbook.com/>)
5. Официальный сайт холдинга «Финам» (<http://www.finam.ru>).
6. Электронная библиотечная система (ЭБС) «Университетская библиотека ONLINE»» (<http://www.biblioclub.ru>)
7. Электронная библиотечная система «Юрайт» (<http://www.biblio-online.ru>)

## **9. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)**

№	Вид работ	Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) и оснащенность
1.	Занятия лекционного типа	Аудитории, укомплектованные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и прикладным программным обеспечением (MicrosoftOffice). Ауд. 520А, 207Н, 208Н, 209Н, 212Н, 214Н, 201А, 205А, 4033Л, 4038Л, 4039Л, 5040Л, 5041Л, 5042Л, 5045Л, 5046Л
2.	Занятия семинарского типа	Аудитории А208Н, 202А, 210Н, 216Н, 513А, 514А, 515А, 516А, а также аудитории, укомплектованные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и прикладным программным обеспечением (MicrosoftOffice). Ауд., 2026Л, 2027Л, 4034Л, 4035Л, 4036Л, 5043Л, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н
3.	Групповые и индивидуальные консультации	Аудитория кафедры экономического анализа статистики и финансов 223, ауд. А208Н
4.	Текущий контроль, промежуточная аттестация	Аудитории, укомплектованные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и прикладным программным обеспечением (MicrosoftOffice ). Ауд. 520А, 207Н, 208Н, 209Н, 212Н, 214Н, 201А, 205А, А208Н, 202А, 210Н, 216Н, 513А, 514А, 515А, 516А, 2026Л, 2027Л, 4033Л, 4034Л, 4035Л, 4036Л, 4038Л, 4039Л, 5040Л, 5041Л, 5042Л, 5043Л, 5045Л, 5046Л, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н

5.	Самостоятельная работа	Кабинет для самостоятельной работы, оснащенный компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет», программой экранного увеличения и обеспеченный доступом в электронную информационно-образовательную среду университета Ауд.213А, 218А, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н
----	------------------------	--

