

Министерство науки и высшего образования РФ  
ФГБОУ ВО «Ульяновский государственный университет»  
Институт экономики и бизнеса

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ  
СТУДЕНТОВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «МЕТОДЫ ФИНАНСОВЫХ И  
КОММЕРЧЕСКИХ РАСЧЕТОВ»**

Ульяновск 2019

Методические указания для самостоятельной работы студентов по дисциплине «Методы финансовых и коммерческих расчетов» / составитель: Е.М.Белый.- Ульяновск: УлГУ, 2019.

Настоящие методические указания предназначены для студентов экономических направлений и специальностей заочной формы обучения, изучающих дисциплину «Методы финансовых и коммерческих». В работе приведены литература по дисциплине, основные темы курса и вопросы в рамках каждой темы, рекомендации по изучению теоретического материала, контрольные вопросы для самоконтроля и задания для самостоятельной работы.

Студентам заочной формы обучения следует использовать данные методические указания при самостоятельном изучении дисциплины.

Рекомендованы к использованию ученым советом  
Института экономики и бизнеса УлГУ  
Протокол № 224/01 от «19» сентября 2019 г.

## **1.ЛИТЕРАТУРА ДЛЯ ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

1. Шиловская Н.А. Финансовая математика: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры.-М.: Издательство Юрайт, 2019.- 176с.
2. Бабайцев В.А., Гисин В.Б.Математические методы финансового анализа: учебное пособие.- М.: Издательство Юрайт, 2019.-215с.
3. Белый Е.М., Романова И.Б. Методы финансовых и коммерческих расчетов.- Ульяновск: УлГУ, 2015.- 92с.

## **2.МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ**

### **Тема 1. Простые проценты**

#### **Основные вопросы темы:**

- 1.Сущность процентов. Фактор времени в финансовых расчетах.
2. Нарращение по простым процентам.
3. Практика расчета краткосрочных процентов.
4. Дисконтирование.

#### **Рекомендации по изучению темы**

Все вопросы этой темы можно либо по учебнику [1], лекция 1 (с.13-23), либо по учебному пособию [3], глава 1, с.6-13. Полезный материал можно найти также в [2], на с.8-12.

#### **Контрольные вопросы:**

- 1.Какова роль фактора времени в финансовых расчетах?
- 2.Что понимается под наращенной суммой займа?
- 3.Охарактеризуйте три основных варианта расчета краткосрочных процентов.
- 4.В чем состоит основная идея операции дисконтирования?
- 5.Дайте характеристику двум основным методам дисконтирования по простым процентам.

#### **Задания для самостоятельной работы:**

- а) решите задачи 1 – 5 на с.104 и 15-19 на с.105 по учебнику [1];
- б) выполните задания 1 и 2 контрольной работы.

### **Тема 2. Сложные проценты**

#### **Основные вопросы темы:**

1. Начисление сложных процентов.
2. Номинальная ставка сложных процентов.
3. Эффективная ставка.
4. Дисконтирование по сложной процентной ставке.
5. Операции со сложной учетной ставкой.
6. Непрерывные проценты.
7. Нарращение в условиях инфляции.

#### **Рекомендации по изучению темы**

Данную тему можно изучить по учебнику [1], лекция 2, с.24 -33, учебному пособию [3], глава 2, с.14 – 27. Воспользуйтесь также учебным пособием [2], с. 12-16.

#### **Контрольные вопросы:**

- 1.Что представляет собой процесс капитализации процентов?
2. Объясните экономический смысл эффективной процентной ставки.
- 3.В чем состоит экономическое содержание номинальной ставки сложных процентов?
- 4.В чем отличие непрерывных процентов от обычных сложных процентов?
- 5.Какими способами осуществляется компенсация потерь от инфляции в процессе наращивания?

#### **Задания для самостоятельной работы:**

- а) решите задачи 41-46 на с. 107, 1-3 на с.109 и 1-3 на с.110 по учебнику [1];
- б) выполните задание 3 контрольной работы.

### **Тема 3. Финансовая эквивалентность и эффективность обязательств**

#### **Основные вопросы темы:**

- 1.Системы эквивалентных ставок. Средние процентные ставки.
- 2.Формулы, устанавливающие эквивалентность между различными видами ставок.
- 3.Принципы пересмотра соглашений. Конверсия платежей.

#### **Рекомендации по изучению темы:**

Для изучения вопросов, перечисленных в данной теме, следует воспользоваться учебником [1] (лекция 3, с.34 – 45) или учебным пособием [3] (с.28-31). Отдельные моменты достаточно интересно изложены на с.16 – 18 учебного пособия [2].

**Контрольные вопросы:**

- 1.Какие процентные ставки называют эквивалентными?
- 2.Что такое «средняя процентная ставка»?
- 3.В чем заключается принцип финансовой эквивалентности обязательств?
- 4.Выведите формулу финансовой эквивалентности для процентной и учетной простых процентных ставок.
5. Выведите формулу финансовой эквивалентности для простой и сложной процентных ставок.

**Задания для самостоятельной работы:**

решите задачи 1 -5 на с.114 учебника [1].

**Тема 4. Потоки платежей и финансовые ренты**

**Основные вопросы темы:**

- 1.Понятие о потоках платежей. Виды финансовых рент и их основные параметры.
- 2.Наращенная сумма обычной ренты.
3. Современная величина обычной ренты.
4. Определение параметров финансовых рент. Конверсии рент.

**Рекомендации по изучению темы**

В учебнике [1] материал по данной теме изложен в лекции 4 учебника [1] на с.45-58, где речь идет о постоянных финансовых рентах. В учебном пособии этой теме посвящена глава 4 (с.32 – 41). В учебном пособии [2] соответствующий материал изложен в параграфе 1.3. (с.29 – 34).

**Контрольные вопросы:**

- 1.По каким признакам финансовый поток может быть отнесен к категории финансовых рент?
- 2.Какую постоянную ренту называют обычной?
- 3.Дайте определение наращенной сумме финансовой ренты.

4. Каким образом, зная значение наращенной суммы обычной финансовой ренты, вычислить ее современную величину?

5. «Конвертировать финансовую ренту» - объясните, что это значит.

**Задания для самостоятельной работы:**

а) решите задачи 1-7 на с.132 по учебнику [1];

б) выполните задание 4 контрольной работы.

**Тема 5. Кредитные расчеты**

**Основные вопросы темы:**

1. План погашения кредита.

2. Основные планы погашения кредита (погашение кредита одним платежом; погашение основного долга равными выплатами; погашение кредита равными срочными платежами).

**Рекомендации по изучению темы**

Эту тему советуем изучить по учебному пособию [3], глава 5, с.42-47. Также чрезвычайно полезным будет подробный разбор «с калькулятором» приведенных на этих страницах примеров. Можно использовать учебник [1], с.88-99.

**Контрольные вопросы:**

1. Что собой представляет план погашения кредита?

2. Как рассчитывается размер срочной уплаты при погашении кредита одним платежом?

3. Сформулируйте алгоритм разработки плана погашения кредита равными выплатами.

4. Сформулируйте алгоритм разработки плана погашения кредита равными срочными платежами.

**Задания для самостоятельной работы:**

решите задачи 4-7 на с.141 по учебнику [1].

**Тема 6. Доходность ценных бумаг**

### **Основные вопросы темы:**

1. Доходность облигаций.
2. Доходность акций.
3. Доходность банковских сертификатов.
4. Доходность векселей.

### **Рекомендации по изучению темы**

Теоретический материал по этой теме изложен в учебнике [1] лекция 6, с.68 – 87, а также в учебном пособии [3] на с.48-58. . Необходимо разобрать примеры решения задач на с.58-60 этого учебного пособия.

### **Контрольные вопросы:**

1. Из каких элементов складывается общий доход по облигации?
2. В чем различия показателей «текущая доходность» и «полная доходность» облигации?
3. Каковы возможные источники доходов по акции?
4. Как рассчитывается полная доходность по акции?
5. Как рассчитывается доходность векселей?

### **Задания для самостоятельной работы:**

решите задачи 1 -5 на с.150 и 1 - 4 на с.153 по учебнику [1].

## **Тема 7. Анализ эффективности инвестиционных проектов**

### **Основные вопросы темы:**

1. Статический и динамический подходы к оценке эффективности инвестиционных проектов.
2. Показатели для оценки эффективности.
3. Практика расчета показателей эффективности инвестиционных проектов.

### **Рекомендации по изучению темы**

Воспользуйтесь учебным пособием [3] – в нем соответствующий материал изложен на с.61 – 68. Этот материал окажется вам полезен и при подготовке к выполнению и защите лабораторной работы. Материал по лабораторной работе изложен в специальных методических указаниях.

### **Контрольные вопросы:**

1. Охарактеризуйте понятие «поток реальных денежных поступлений».
2. В чем принципиальные различия статических и динамических методов оценки эффективности инвестиционных проектов?
3. Какие показатели используются при статической оценке эффективности инвестиционных проектов?
4. Охарактеризуйте основные показатели, используемые в динамическом методе оценки эффективности инвестиционных проектов.
5. В чем заключается экономический смысл показателя «внутренняя норма доходности»?

### **Задания для самостоятельной работы:**

Разберите пример на с.68 -73 учебного пособия [3] для трех схем финансовых потоков инвестиционных проектов.



