

2024

Разработчики:

Доцент, кафедра финансов Захарян А.В.

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки Направление подготовки: 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденного приказом Минобрнауки России от 12.08.2020 №991, с учетом трудовых функций профессиональных стандартов: "Специалист по финансовому консультированию", утвержден приказом Минтруда России от 19.03.2015 № 167н.

Согласование и утверждение

№	Подразделение или коллегиальный орган	Ответственное лицо	ФИО	Виза	Дата, протокол (при наличии)
1	Финансов	Заведующий кафедрой, руководитель подразделения, реализующего ОП	Фалина Н.В.	Согласовано	15.04.2024, № 8
2	Факультет Финансы и кредит	Председатель методической комиссии/совета	Носова Т.П.	Согласовано	15.04.2024, № 8

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Цель освоения дисциплины - является формирование у будущих магистров комплекса современных фундаментальных знаний в области теории финансовых активов, оценки финансовых активов, финансовых рынков, раскрытие роли и значения оценки финансовых активов при принятии управленческих решений в современных условиях

Задачи изучения дисциплины:

- изучение и анализ влияния финансовых и денежно-кредитных методов регулирования экономики на состояние деятельности аграрных формирований и состояния продовольственной безопасности страны, прогнозирует тенденции их изменения;
- изучение и обоснование ключевых финансово-экономических показателей, анализ факторов внешней и внутренней среды организации, диагностика эффективности финансовой стратегии организации и оптимизация ключевых показателей стратегии финансирования;
- оптимизация ключевых показателей стратегии финансирования организации, обоснование прогнозов динамики фондового рынка, использование методов многовариантных расчетов и математического моделирования при формировании инвестиционного портфеля.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Компетенции, индикаторы и результаты обучения

ПК-П2 Способен проводить анализ финансовых показателей на уровне организации, отрасли, региона и экономики в целом, давать оценку и обосновывать прогноз их динамики финансовой стратегии организации и оптимизирует ключевые показатели стратегии финансирования

ПК-П2.1 Оценивает влияние финансовых и денежно-кредитных методов регулирования экономики на состояние деятельности аграрных формирований и состояния продовольственной безопасности страны, прогнозирует тенденции их изменения

Знать:

ПК-П2.1/Зн1 Знать влияние финансовых и денежно-кредитных методов регулирования экономики на состояние деятельности аграрных формирований и состояния продовольственной безопасности страны, прогнозирует тенденции их изменения.

Уметь:

ПК-П2.1/Ум1 Уметь проанализировать влияние финансовых и денежно-кредитных методов регулирования экономики на состояние деятельности аграрных формирований и состояния продовольственной безопасности страны, прогнозирует тенденции их изменения.

Владеть:

ПК-П2.1/Нв1 Владеть способами влияния финансовых и денежно-кредитных методов регулирования экономики на состояние деятельности аграрных формирований и состояния продовольственной безопасности страны, прогнозирует тенденции их изменения.

ПК-П2.2 Анализирует ключевые финансово-экономические показатели, выявляет и изучает факторы внешней и внутренней среды организации, оценивает эффективность финансовой стратегии организации и оптимизирует ключевые показатели стратегии финансирования

Знать:

ПК-П2.2/Зн1 совокупность и способы расчета ключевых финансово-экономических показателей, факторы внешней и внутренней среды организации

Уметь:

ПК-П2.2/Ум1 Уметь пользоваться ключевыми финансово-экономическими показателями, выявлять и изучать факторы внешней и внутренней среды организации, оценивать эффективность финансовой стратегии организации и оптимизировать ключевые показатели стратегии финансирования

Владеть:

ПК-П2.2/Нв1 Владеть ключевыми финансово-экономическими показателями, выявлять и изучать факторы внешней и внутренней среды организации, оценивать эффективность финансовой стратегии организации и оптимизировать ключевые показатели стратегии финансирования

ПК-П2.3 Дает обоснованные прогнозы динамики фондового рынка, применяет методы многовариантных расчетов и методы математического моделирования при формировании инвестиционного портфеля

Знать:

ПК-П2.3/Зн1 принципы подбора и распределения активов; понятия безрискового актива; принципы соотношения риска и доходности.

Уметь:

ПК-П2.3/Ум1 определять приоритеты и текущие цели процесса финансового консультирования для всех подразделений организации; пользоваться лучшими мировыми практиками по финансовому консультированию.

Владеть:

ПК-П2.3/Нв1 подбора классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента; составления прогноза денежного потока.

3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина (модуль) «Оценка финансовых активов» относится к формируемой участниками образовательных отношений части образовательной программы и изучается в семестре(ах): Очная форма обучения - 1, Заочная форма обучения - 2.

В процессе изучения дисциплины студент готовится к видам профессиональной деятельности и решению профессиональных задач, предусмотренных ФГОС ВО и образовательной программой.

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Заочная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Внеаудиторная контактная работа (часы)	Зачет (часы)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация (часы)

Второй семестр	108	3	15	1	4	4	6	93	Зачет (4) Контроль ная работа
Всего	108	3	15	1	4	4	6	93	

Очная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Внеаудиторная контактная работа (часы)	Зачет (часы)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация (часы)
Первый семестр	108	3	21	1		10	10	87	Зачет
Всего	108	3	21	1		10	10	87	

5. Содержание дисциплины

5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий (часы промежуточной аттестации не указываются)

Заочная форма обучения

Наименование раздела, темы	Всего	Внеаудиторная контактная работа	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения, соотношенные с результатами освоения программы
Раздел 1. Финансовые активы как объект оценки.	43		1	2	40	ПК-П2.1 ПК-П2.2 ПК-П2.3
Тема 1.1. Сущность и содержание финансовых активов организации	21			1	20	
Тема 1.2. Методы оценки денежных потоков	22		1	1	20	
Раздел 2. Методы анализа и оценки финансовых активов	60		3	4	53	ПК-П2.1 ПК-П2.2 ПК-П2.3
Тема 2.1. Методы оценки финансовых активов	13			1	12	
Тема 2.2. Финансовые инвестиции и способы оценки их доходности	15		1	1	13	

Тема 2.3. Риск и неопределенность в оценке финансовых активов	16		1	1	14	ПК-П2.1 ПК-П2.2 ПК-П2.3
Тема 2.4. Оценка капитала организации его цены и структуры	16		1	1	14	
Раздел 3. Промежуточная аттестация	1	1				
Тема 3.1. Зачет	0,5	0,5				
Тема 3.2. Внеаудиторная работа	0,5	0,5				
Итого	104	1	4	6	93	

Очная форма обучения

Наименование раздела, темы	Всего	Внеаудиторная контактная работа	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения, соответствующие результатам освоения программы
Раздел 1. Финансовые активы как объект оценки.	34		2	3	29	ПК-П2.1 ПК-П2.2 ПК-П2.3
Тема 1.1. Сущность и содержание финансовых активов организации	17		1	1	15	
Тема 1.2. Методы оценки денежных потоков	17		1	2	14	
Раздел 2. Методы анализа и оценки финансовых активов	73		8	7	58	ПК-П2.1 ПК-П2.2 ПК-П2.3
Тема 2.1. Методы оценки финансовых активов	17		2	1	14	
Тема 2.2. Финансовые инвестиции и способы оценки их доходности	18		2	2	14	
Тема 2.3. Риск и неопределенность в оценке финансовых активов	19		2	2	15	
Тема 2.4. Оценка капитала организации его цены и структуры	19		2	2	15	
Раздел 3. Промежуточная аттестация	1	1				ПК-П2.1 ПК-П2.2 ПК-П2.3
Тема 3.1. Зачет	1	1				
Тема 3.2. Внеаудиторная работа						
Итого	108	1	10	10	87	

5. Содержание разделов, тем дисциплин

Раздел 1. Финансовые активы как объект оценки.

(Заочная: Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 40ч.; Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 3ч.; Самостоятельная работа - 29ч.)

Тема 1.1. Сущность и содержание финансовых активов организации

(Очная: Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 15ч.; Заочная: Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 20ч.)

Логика финансовых операций в рыночной экономике.

Оценка активов на основе дисконтированной стоимости.

Тема 1.2. Методы оценки денежных потоков

(Заочная: Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 20ч.; Очная: Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 14ч.)

Устранение неопределенности будущих денежных потоков.

Определение рыночной стоимости проблемной дебиторской задолженности.

Раздел 2. Методы анализа и оценки финансовых активов

(Заочная: Лекционные занятия - 3ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 53ч.; Очная: Лекционные занятия - 8ч.; Практические занятия - 7ч.; Самостоятельная работа - 58ч.)

Тема 2.1. Методы оценки финансовых активов

(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 14ч.; Заочная: Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 12ч.)

Особенности оценки оборотных активов.

Западные модели оценки финансовых активов.

Тема 2.2. Финансовые инвестиции и способы оценки их доходности

(Заочная: Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 13ч.; Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 14ч.)

Проблема оценки финансовых активов в условиях неопределенности.

Выбор портфеля из рискованных активов.

Тема 2.3. Риск и неопределенность в оценке финансовых активов

(Заочная: Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 14ч.; Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 15ч.)

Модели ценообразования активов. Классификация предпринимательских рисков Дж. Кейнса.

Способы снижения отдельных видов рисков.

Границы и зоны риска.

Хеджирование как способ управления рисками.

Тема 2.4. Оценка капитала организации его цены и структуры

(Заочная: Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 14ч.; Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 15ч.)

Современные методы оценки основных активов. Оценка элементов заемного капитала и эффективности его привлечения.

Проблема эффективного управления формированием и использованием капитала предприятия.

Финансовый левиредж в управлении привлечением заемных средств.

Раздел 3. Промежуточная аттестация

(Заочная: Внеаудиторная контактная работа - 1ч.; Очная: Внеаудиторная контактная работа - 1ч.)

Тема 3.1. Зачет

(Заочная: Внеаудиторная контактная работа - 0,5ч.; Очная: Внеаудиторная контактная работа - 1ч.)

Проведение промежуточной аттестации в форме зачета

Тема 3.2. Внеаудиторная работа

(Внеаудиторная контактная работа - 0,5ч.)

Контрольная работа

6. Оценочные материалы текущего контроля

Раздел 1. Финансовые активы как объект оценки.

Форма контроля/оценочное средство: Задача

Вопросы/Задания:

1. Дайте правильный ответ и обоснуйте его

Спекулянт на фьючерсном рынке зерновых заметил, что благодаря хорошему урожаю цены на кукурузу находятся на чрезвычайно низком уровне. Он предвидит возможную поддержку сельскохозяйственных производителей со стороны правительства. Основываясь на этих фактах, должен спекулянт продавать или покупать фьючерсные контракты?

2. Прочитайте задание и установите соответствие. Ответ заполнить в таблице.

1 2 3 4

1 Временная стоимость

2 Страйк-цена

3 Внутренняя стоимость

4 Премия

а Цена, по которой можно купить или продать базисный актив опциона

б Разность между текущим курсом базисного актива и ценой исполнения опциона

в Цена опционного контракта

г Двухдоставкисторонний договор (контракт) о передаче права (для покупателя) и обязательства (для продавца) купить или продать конкретный актив по определенной цене в заранее согласованную дату или в течение согласованного периода времени

3. Прочитайте задание и установите соответствие. Ответ заполнить в таблице.

1 2 3 4

1 Опцион

2 Опцион «колл»

3 Опцион на продажу

4 Двойной опцион, или опцион «стеллаж»

а Разность между суммой премии и внутренней стоимостью

- б Право покупателя опциона (но не обязанность) купить акции, валюту, другой актив для защиты от (в расчете на) потенциального повышения ее курса
- в Право (но не обязанность) продать актив для защиты от (в расчете на) их потенциального обесценения
- г Позволяет покупателю либо купить, либо продать акции, валюту (но не купить и продать одновременно) по базисной цене

4. Решите задачу. Ответ запишите в рублях

За американский опцион «колл» уплачена премия в размере 30 руб., цена исполнения – 180 руб., спот-цена базисного актива – 250 руб. Определите финансовый результат для покупателя в случае немедленного исполнения опциона.

Раздел 2. Методы анализа и оценки финансовых активов

Форма контроля/оценочное средство: Задача

Вопросы/Задания:

1. Решите задачу. Ответ запишите в рублях

Премия опциона «колл» равна 20 руб., спот-цена – 130 руб., цена исполнения – 117 руб. Определите внутреннюю и временную стоимость опциона.

2. Решите задачу. Ответ запишите в руб./\$.

Рассчитайте величину маржи по фьючерсной сделке. Трехмесячный фьючерсный контракт на индекс доллара США на сумму \$1 тыс. был открыт по курсу 27,7 руб./\$ и закрыт по курсу ММВБ 27,9 руб./\$.

3. Посмотрите на проблему финансовых активов. Дайте обоснованный ответ по поводу риска и эффекта

Риск в течение дня меняется, это факт. А меняется ли он в течение недели? Как это может выглядеть?

4. Прочитайте задание и дайте обоснованный ответ

В какой день недели лучше всего объявлять плохие финансовые и корпоративные новости?

Раздел 3. Промежуточная аттестация

Форма контроля/оценочное средство:

Вопросы/Задания:

.

7. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Очная форма обучения, Первый семестр, Зачет

Контролируемые ИДК: ПК-П2.1 ПК-П2.2 ПК-П2.3

Вопросы/Задания:

1. Зачет

1. Сущность финансовых активов организаций.
2. Оценка финансовых активов в условиях рыночной экономики.
3. Цель и задачи оценки финансовых активов.
4. Базовые концепции оценки финансовых активов.
5. Система информационного обеспечения.
6. Принятие решений в условиях определенности, риска, неопределенности и в условиях конфликта.
7. Основные понятия финансовой математики.
8. Дисконтирование и компаундинг.

9. Экономическая сущность и классификация денежных потоков.
10. Методы оценки денежных потоков.
11. Корректировки чистой прибыли, устраняющие влияние неденежных факторов.
12. Методы оценки финансовых активов.
13. Концепция оценки доходности финансовых активов.
14. Концепция оценки риска финансовых активов.
15. Базовая модель оценки финансовых активов в соответствии с МСФО.
16. Основные индикаторы на рынке ценных бумаг.
17. Модель оценки доходности финансовых активов CAPM.
18. Портфель ценных бумаг.
19. Долговые и долевыми ценные бумаги.
20. Стратегия пересмотра портфеля ценных бумаг посредством использования рынка своп.
21. Теория портфеля и модели оценки активов в условиях неопределенности.
22. Риск и доходность портфельных инвестиций.
23. Классификация рисков.
24. Теория Марковица.
25. Модель У. Шарпа.
26. Сущность и функции финансовых рисков.
27. Способы оценки степени риска.
28. Приемы риск-менеджмента.
29. Способы снижения степени риска.
30. Сущность и задачи оценки капитала организации.
31. Сущность базовой концепции оценки цены капитала.
32. Оценка цены основных источников капитала.
33. Финансовый леверидж. Теория Модильяни-Миллера.
34. Средневзвешенная и предельная цена капитала.
35. Оценка стоимости отдельных элементов собственного капитала.
36. Эмиссия ценных бумаг.
37. Критерии измерения оценки и эффективности собственного капитала.
38. Доходность собственного капитала. Методика, разработанная фирмой «DUPONT».
39. Сущность и задачи оценки эффективности инвестиционных проектов.
40. Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов.
41. Оценка стоимости отдельных финансовых инструментов инвестирования.
42. Динамические методы оценки инвестиций.

Заочная форма обучения, Второй семестр, Зачет

Контролируемые ИДК: ПК-П2.1 ПК-П2.2 ПК-П2.3

Вопросы/Задания:

1. Зачет

1. Сущность финансовых активов организаций.
2. Оценка финансовых активов в условиях рыночной экономики.
3. Цель и задачи оценки финансовых активов.
4. Базовые концепции оценки финансовых активов.
5. Система информационного обеспечения.
6. Принятие решений в условиях определенности, риска, неопределенности и в условиях конфликта.
7. Основные понятия финансовой математики.
8. Дисконтирование и компаундинг.
9. Экономическая сущность и классификация денежных потоков.
10. Методы оценки денежных потоков.
11. Корректировки чистой прибыли, устраняющие влияние неденежных факторов.
12. Методы оценки финансовых активов.
13. Концепция оценки доходности финансовых активов.
14. Концепция оценки риска финансовых активов.

15. Базовая модель оценки финансовых активов в соответствии с МСФО.
16. Основные индикаторы на рынке ценных бумаг.
17. Модель оценки доходности финансовых активов CAPM.
18. Портфель ценных бумаг.
19. Долговые и долевыe ценные бумаги.
20. Стратегия пересмотра портфеля ценных бумаг посредством использования рынка своп.
21. Теория портфеля и модели оценки активов в условиях неопределенности.
22. Риск и доходность портфельных инвестиций.
23. Классификация рисков.
24. Теория Марковица.
25. Модель У. Шарпа.
26. Сущность и функции финансовых рисков.
27. Способы оценки степени риска.
28. Приемы риск-менеджмента.
29. Способы снижения степени риска.
30. Сущность и задачи оценки капитала организации.
31. Сущность базовой концепции оценки цены капитала.
32. Оценка цены основных источников капитала.
33. Финансовый леверидж. Теория Модильяни-Миллера.
34. Средневзвешенная и предельная цена капитала.
35. Оценка стоимости отдельных элементов собственного капитала.
36. Эмиссия ценных бумаг.
37. Критерии измерения оценки и эффективности собственного капитала.
38. Доходность собственного капитала. Методика, разработанная фирмой «DUPONT».
39. Сущность и задачи оценки эффективности инвестиционных проектов.
40. Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов.
41. Оценка стоимости отдельных финансовых инструментов инвестирования.
42. Динамические методы оценки инвестиций.

Заочная форма обучения, Второй семестр, Контрольная работа

Контролируемые ИДК: ПК-П2.1 ПК-П2.2 ПК-П2.3

Вопросы/Задания:

1. Задания к контрольной работе

Задание 1. Раскрыть содержание понятий:

- финансово-экономические расчеты
- процент;
- процентная ставка;
- период начисления;
- простые проценты;
- сложные проценты;
- обычные проценты;
- авансовые проценты.

Задание 2. Подготовить электронную презентацию по теме:

1. Финансовые расчеты – основа составления бизнес-плана.
2. Финансовые активы и обязательства.
3. Финансовые рынки.
4. Финансовые институты.
5. Финансовые расчеты в страховании.
6. Расчет лизинговых платежей и экономическая эффективность покупки оборудования.
7. Льготный кредит.
8. Ипотека.
9. Форфейтинг.
10. Векселя.

11. Акции.
12. Облигации.
13. Начисление процентов и налоги.
14. Риск и доход.
15. Показатели оценки инвестиций.
16. Принятие инвестиционных решений.
17. Финансовый левередж.
18. Дивидендная политика.
19. Финансовое планирование.
20. Оптимизационные модели текущего планирования.
21. Модель оптимизации финансовых потоков.
22. Особенности финансов предприятий различных организационно-правовых форм и их объединений.
23. Виды финансовых документов и их анализ.
24. Ликвидность и платежеспособность предприятия.
25. Банкротство предприятий и его профилактика.
26. Технология использования средств Excel для финансовых расчетов.
27. Модели финансовых потоков.
28. Налогообложение и инвестиционные решения.
29. Сравнение инвестиционных проектов с разными сроками реализации.
30. Учет инфляционного обесценивания денег в финансовых расчетах.

Задание 3. Фирма взяла ссуду в банке на расширение производства в размере 1 млн. руб. под 18% годовых с 20.01 по 05.10 включительно. Какую сумму она должна вернуть в конце срока при начислении процентов один раз в год? Определите коэффициент наращивания.

Задание 4. Пенсионер положил 3000 руб. на срочный пенсионный вклад на полгода под 14% годовых. Какая сумма у него накопится в конце срока, и какой процент он сможет снять? Каков коэффициент наращивания?

Задание 5. Сколько лет нужно копить деньги при первоначальном взносе 5000 руб., годовой процентной ставке 18% и ежеквартальных начислениях, чтобы накопить 10000 руб.?

Задание 6. От продажи родительского дома у Вас оказалось 50 тыс. руб. Вы знаете, что в течение 5 лет Вам эти деньги не понадобятся, и Вы решили открыть счет в банке. Годовая ставка банка 12%. Банк предлагает следующие виды вкладов:

1. с ежемесячным начислением процентов;
 2. с ежеквартальным начислением процентов;
 3. депозит на 6 месяцев;
 4. депозит на 12 месяцев.
- Какой из вкладов принесет больший доход через 5 лет?

Задание 7. На срочный вклад в банке зачислено 15 658 р. по ставке 14% годовых. Найдите накопленные на счете суммы через 0,5; 1; 5 лет при условии начисления простых процентов; сложных процентов.

Выполните расчеты с применением финансовых функций Excel. Постройте соответствующие графики. Сделайте вывод о выгодности использования простых и сложных процентов при разных сроках.

Задание 8. В развивающейся стране в результате инфляционных процессов цены выросли на 300%. Оппозиция потребовала от правительства возвращения цен на прежний уровень, для чего предложила двухлетнюю программу снижения цен на одно и то же число процентов каждый год. В ходе переговоров правительству удалось смягчить это требование до 40% и достичь соглашения об увеличении срока антиинфляционной программы. Определить:

1. предусмотренный двухлетней программой темп дефляции;

2. срок скорректированной программы.

Задание 9. Составить кроссворд по теме «Виды процентов и процентных ставок».

Критерии оценивания составленных кроссвордов:

1. Четкость изложения материала, полнота исследования темы;
2. Оригинальность составления кроссворда;
3. Практическая значимость работы;
4. Уровень стилизованного изложения материала, отсутствие стилистических ошибок;
5. Уровень оформления работы, наличие или отсутствие грамматических и пунктуационных ошибок;
6. Количество вопросов в кроссворде, правильное их изложение.

Задание 10. Фирме предстоит через 10 лет уплатить за кредит банку \$100 000. Номинальная ставка 28%. Проценты начисляются раз в полгода. Определите текущую стоимость кредита и дисконт банка.

Задание 11. Клиент должен получить в конце года 10000 руб. На какой вклад ему выгоднее положить деньги: простой или срочный с ежемесячным начислением процентов. Годовая процентная ставка в обоих случаях 16%

Задание 12. Номинальная стоимость векселя 2 млн. руб. Срок погашения 3 мес. Банк учел этот вексель по учетной ставке $d = 20\%$ годовых. Сколько получит владелец векселя:

- 1) в начале срока?
- 2) через 2 месяца?
- 3) Каков дисконт банка в обоих случаях?

Задание 13. Владелец векселя учел его в банке за 2 месяца до срока погашения, получив 12 тыс. руб. Учетная ставка банка 30%. Определите номинальную стоимость векселя и дисконт банка.

Задание 14. Владелец векселя на сумму 5 млн. руб. учел его в банке за 20 дней до срока погашения и получил 4,9 млн. руб. Определите учетную ставку банка, по которой учтен вексель. Банковский год – 360 дней.

Задание 15. Вексель на сумму 20 тыс. руб. и сроком погашения 2 года учтен коммерческим банком по учетной ставке 20% годовых. Сколько получил владелец и каков дисконт банка по простой и сложной учетной ставке при ежегодном и ежемесячном дисконтировании?

Задание 16. Владелец векселя на сумму 60 тыс. руб. со сроком погашения 1/2 года учел его в банке по номинальной учетной ставке 24%. Дисконтирование квартальное. Годовой уровень инфляции 30%. Определите текущую стоимость векселя и номинальную учетную ставку банка с учетом инфляции.

Задание 17. Составить тест по теме «Операции с векселями».

Требования к содержанию и оформлению:

1. Содержание тестового задания должно быть ориентировано на получение от тестируемого однозначного заключения. Основные термины тестового задания должны быть явно и ясно определены.
2. Тестовые задания должны формулироваться в виде свернутых кратких суждений.
3. Следует избегать тестовых заданий, которые требуют от тестируемого развернутых заключений.
4. При конструировании тестовых ситуаций можно применять различные формы их представления, а также графические и мультимедийные компоненты с целью рационального предъявления содержания учебного материала.
5. Количество слов в тестовом задании не должно превышать 10-12, если при этом не искажается понятийная структура тестовой ситуации. Главным считается ясное и явное отражение содержания фрагмента предметной области.

Задание 18. Четыре векселя номинальной стоимостью 2 млн. , 6, 8 и 10 млн. руб. со сроками погашения 120, 80, 90 и 130 дней нужно объединить в один со сроком погашения 100 дней. Консолидация происходит по простой процентной ставке 12% и банковской методике. Определите стоимость объединенного векселя.

Задание 19. Фирма просит векселедержателя переписать четыре векселя номинальной стоимостью $FV_1 = 8$ млн., $FV_2 = 12$ млн., $FV_3 = 16$ млн. и $FV_4 = 24$ млн. рублей со сроками погашения $t_1 = 80$, $t_2 = 130$, $t_3 = 160$ и $t_4 = 220$ дней в один вексель со сроком погашения $t = 200$ дней. Консолидация происходит на основе ставки сложных процентов и процентная ставка $r = 20\%$. Определите стоимость объединенного векселя.

Задание 20. Четыре векселя с номинальной стоимостью $FV_1 = 10$ тыс., $FV_2 = 20$ тыс., $FV_3 = 26$ тыс. и $FV_4 = 40$ тыс. руб. и сроками погашения 30, 60, 80 и 120 дней клиент хочет объединить в один вексель стоимостью 100 тыс. руб. Найти срок погашения объединенного векселя, если консолидация происходит по годовой ставке простых процентов 20%. $T = 365$ дней.

Задание 21. Владелец векселя номинальной стоимостью 20 тыс. руб. учел его в банке за 60 дней до срока погашения по учетной ставке 28%. Через 12 дней этот вексель переучтен вторым банком по учетной ставке 25%. Определите доход и доходность сделки по эффективной ставке простых процентов.

Задание 22. Обязательство уплатить 100 тыс. р. через 1 мес. предполагается заменить платежом в сумме 110 тыс. р. через 2 мес. Какой из сторон выгодна данная конверсия при использовании простой ставки 20 % годовых?

Задание 23. Составить тест по теме «Финансовые функции Excel».

Требования к содержанию и оформлению:

1. Содержание тестового задания должно быть ориентировано на получение от тестируемого однозначного заключения. Основные термины тестового задания должны быть явно и ясно определены.
2. Тестовые задания должны формулироваться в виде свернутых кратких суждений.
3. Следует избегать тестовых заданий, которые требуют от тестируемого развернутых заключений.
4. При конструировании тестовых ситуаций можно применять различные формы их представления, а также графические и мультимедийные компоненты с целью рационального предъявления содержания учебного материала.
5. Количество слов в тестовом задании не должно превышать 10-12, если при этом не искажается понятийная структура тестовой ситуации. Главным считается ясное и явное отражение содержания фрагмента предметной области.

Задание 24. Создается страховой фонд фирмы общей суммой 10 млн. руб. Фонд должен быть создан в течение 5 лет. Вносы в фонд производятся ежемесячно пренумерандо. Проценты начисляются ежеквартально по процентной ставке 18% годовых. Определите размер платежа и сумму, накопленную через 3 года.

Задание 25. Фирма дала дочерней фирме в кредит 3 млн. руб. с условием возвращения долга в течение 5 лет равномерными платежами по 0,2 млн. руб. ежеквартально постнумерандо при условии начисления процентов раз в полгода. Какова эффективность этой сделки?

Задание 26. Рассматриваются две схемы вложения денег на 5 лет: в начале каждого года под 14% годовых или в конце каждого года под 18% годовых. Какая схема выгоднее?

Задание 27. Рассмотрите два варианта вложения денежных средств. Первый: вносить на счет в банке 500 долл. каждые полгода под 7% годовых, начисляемых раз в полгода. Второй: вносить

на счет в банке 1000 долл. каждый год под 7,5% годовых, выплачиваемых раз в год. Определить:

1. какой вариант предпочтительнее, если оценивать стоимость вложений через 10 лет;
2. изменили бы вы свой совет при изменении ставки второго варианта до 7%?

Задание 28. Составить тест по теме «Потоки платежей».

Требования к содержанию и оформлению:

1. Содержание тестового задания должно быть ориентировано на получение от тестируемого однозначного заключения. Основные термины тестового задания должны быть явно и ясно определены.
2. Тестовые задания должны формулироваться в виде свернутых кратких суждений.
3. Следует избегать тестовых заданий, которые требуют от тестируемого развернутых заключений.
4. При конструировании тестовых ситуаций можно применять различные формы их представления, а также графические и мультимедийные компоненты с целью рационального предъявления содержания учебного материала.
5. Количество слов в тестовом задании не должно превышать 10-12, если при этом не искажается понятийная структура тестовой ситуации. Главным считается ясное и явное отражение содержания фрагмента предметной области.

Задание 29. Составить кроссворд по теме «Кредит».

Критерии оценивания составленных кроссвордов:

1. Четкость изложения материала, полнота исследования темы;
2. Оригинальность составления кроссворда;
3. Практическая значимость работы;
4. Уровень стилового изложения материала, отсутствие стилистических ошибок;
5. Уровень оформления работы, наличие или отсутствие грамматических и пунктуационных ошибок;
6. Количество вопросов в кроссворде, правильное их изложения.

Задание 30. Облигация приобретена по курсовой цене 1200 рублей, погашается через 5 лет по номиналу 1000 рублей. Купонная ставка равна 8%. Определить ставку помещения по данной бумаге.

Задание 31. Облигация приобретена по курсовой цене 1300 рублей. Погашается через 3 года по номиналу 1000 рублей. Купонная ставка 20%. Определить ставку совокупного дохода по облигации за весь срок займа.

Задание 32. Уставный капитал АО в размере 10 млн. р. разделён на 900 обыкновенных и 100 привилегированных акций. Предполагаемый размер прибыли к распределению - 200 т.р. Фиксированная ставка дивидендов по привилегированным акциям - 20%. Определить размер дивиденда, на получение к-ого может рассчитывать владелец обыкновенной и привилегированной акции.

Задание 33. Составить кроссворд по теме «Ценные бумаги».

Критерии оценивания составленных кроссвордов:

1. Четкость изложения материала, полнота исследования темы;
2. Оригинальность составления кроссворда;
3. Практическая значимость работы;
4. Уровень стилового изложения материала, отсутствие стилистических ошибок;
5. Уровень оформления работы, наличие или отсутствие грамматических и пунктуационных ошибок;
6. Количество вопросов в кроссворде, правильное их изложения.

Задание 34. Банк предлагает следующие варианты вкладов: в рублях 15%, в долларах 6%, в евро 5% годовых. Текущий курс доллара – 64 руб., евро – 69 руб.

Определите наиболее выгодный способ помещения капитала в размере 1000 долларов на год, если рост евро 0,6% в месяц; рост доллара 0,5% в месяц.

Задача 35.

Инвестор купил акцию на спотовом рынке за 100\$ и открыл позицию на фьючерсном рынке покупкой по цене 101\$. Цена закрытия составила 102\$. На следующий день он продал акции по 105\$ и закрыл фьючерсный контракт по цене 103\$. Определить финансовый результат для инвестора.

8. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная литература

1. ЗАХАРЯН А. В. Оценка финансовых активов: метод. рекомендации / ЗАХАРЯН А. В., Липчиу Н. В.. - Краснодар: КубГАУ, 2019. - 35 с. - Текст: электронный. // : [сайт]. - URL: <https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=7010> (дата обращения: 02.05.2024). - Режим доступа: по подписке

2. ХАЛЯПИН А. А. Управление инвестиционным портфелем: метод. рекомендации / ХАЛЯПИН А. А., Носаленко П. А., Липчиу К. И.. - Краснодар: КубГАУ, 2019. - 44 с. - Текст: электронный. // : [сайт]. - URL: <https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=6208> (дата обращения: 21.06.2024). - Режим доступа: по подписке

3. Оценка финансовых активов: метод. рекомендации / Краснодар: КубГАУ, 2019. - 47 с. - Текст: электронный. // : [сайт]. - URL: <https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=12543> (дата обращения: 02.05.2024). - Режим доступа: по подписке

4. АДЖИЕВА А. Ю. Производные финансовые инструменты: метод. указания / АДЖИЕВА А. Ю., Дикарева И. А.. - Краснодар: КубГАУ, 2021. - 45 с. - Текст: электронный. // : [сайт]. - URL: <https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=9853> (дата обращения: 21.06.2024). - Режим доступа: по подписке

Дополнительная литература

1. Управление банковскими и кредитными рисками: метод. рекомендации / СИМОНЯНЦ Н. Н., Носова Т. П.. - Краснодар: КубГАУ, 2020. - 19 с. - Текст: электронный. // : [сайт]. - URL: <https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=7850> (дата обращения: 21.06.2024). - Режим доступа: по подписке

2. НОСОВА Т. П. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: метод. рекомендации / НОСОВА Т. П., Симонянц Н. Н.. - Краснодар: КубГАУ, 2021. - 52 с. - Текст: электронный. // : [сайт]. - URL: <https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=9904> (дата обращения: 02.05.2024). - Режим доступа: по подписке

3. Математическое обеспечение финансовых решений: метод. указания / Краснодар: Краснодарский ЦНТИ – филиал ФГБУ «РЭА» Минэнерго России, 2020. - 22 с. - Текст: электронный. // : [сайт]. - URL: <https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=7615> (дата обращения: 21.06.2024). - Режим доступа: по подписке

8.2. Профессиональные базы данных и ресурсы «Интернет», к которым обеспечивается доступ обучающихся

Профессиональные базы данных

1. www.programs-gov.ru - Информационный сервер по материалам федеральных целевых программ

Ресурсы «Интернет»

1. <https://www.rbc.ru> - РосБизнесКонсалтинг – Информационное агентство
2. <http://www.cbr.ru/> - Центральный банк России. Официальный сайт
3. <https://rosstat.gov.ru/> - Федеральная служба государственной статистики
4. <https://www.nalog.gov.ru/rn23/> - Федеральная налоговая служба. Официальный сайт

8.3. Программное обеспечение и информационно-справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине позволяют:

- обеспечить взаимодействие между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и (или) асинхронное взаимодействие посредством сети «Интернет»;
- фиксировать ход образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации по дисциплине и результатов освоения образовательной программы;
- организовать процесс образования путем визуализации изучаемой информации посредством использования презентаций, учебных фильмов;
- контролировать результаты обучения на основе компьютерного тестирования.

Перечень лицензионного программного обеспечения:

- 1 Microsoft Windows - операционная система.
- 2 Microsoft Office (включает Word, Excel, Power Point) - пакет офисных приложений.

Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

- 1 Гарант - правовая, <https://www.garant.ru/>
- 2 Консультант - правовая, <https://www.consultant.ru/>
- 3 Научная электронная библиотека eLibrary - универсальная, <https://elibrary.ru/>

Доступ к сети Интернет, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)

Не используется.

Перечень информационно-справочных систем

(обновление выполняется еженедельно)

Не используется.

8.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование

Учебная аудитория

253300

- доска классная - 1 шт.
- жалюзи вертикальные - 1 шт.
- жалюзи вертикальные 2 - 1 шт.
- Парта - 8 шт.
- сплит система Lessarr LS-LU-H12KBA2 - 1 шт.

262300

- Доска ДК11Э2010 - 1 шт.
- Парта - 17 шт.

9. Методические указания по освоению дисциплины (модуля)

Учебная работа по направлению подготовки осуществляется в форме контактной работы с преподавателем, самостоятельной работы обучающегося, текущей и промежуточной аттестаций, иных формах, предлагаемых университетом. Учебный материал дисциплины структурирован и его изучение производится в тематической последовательности. Содержание методических указаний должно соответствовать требованиям Федерального государственного образовательного стандарта и учебных программ по дисциплине. Самостоятельная работа студентов может быть выполнена с помощью материалов, размещенных на портале поддержки Moodle.

Методические указания по формам работы

Практические занятия

Практические занятия проводятся с использованием учебно-методических изданий.....

10. Методические рекомендации по освоению дисциплины (модуля)

Дисциплина "Оценка финансовых активов" ведётся в соответствии с календарным учебным планом и расписанием занятий по неделям. Темы проведения занятий определяются тематическим планом рабочей программы дисциплины.