

Программа курса лекций
«ФИНАНСОВАЯ МАТЕМАТИКА»
Лектор: **ЖУЛЕНЕВ С. В.**, доцент

1. Ставки

Первый подход к определению понятия ставки: ставки - это различные и эквивалентные формы оплаты «канонической операции». Второй подход: ставка - это характеристика процесса накопления. Об отличии реальных ставок от рассмотренных теоретических. Семь типов эквивалентных ставок. Их взаимоотношения.

2. Стоимость простейших потоков платежей

Основные дискретные варианты стоимости ППП. Стоимость частых и редких рент (п.2.1 и 2.2), пример 2.2. Стоимость непрерывных канонических рент (п.3.1, 3.2). Стоимость возрастающих, убывающих и арифметических рент. Алгебраическая и геометрическая интерпретации стоимости.

3. Погашение кредита

Элементы классического погашения. Различные варианты возвращения ссуды постоянными выплатами. Сложный вариант ступенчатых выплат с двумя типами ставок. Непрерывное погашение кредита (п.2.3). Некоторые проблемы погашения (с. 145-149). Погашение кредита в реальной жизни (с. 155-160).

4. Эффективность капиталовложений

Денежный поток и связанные с его выбором соображения. Средняя доходность и ее роль при выяснении ВД. Определение и использование двух основных показателей: ПП и ВД. Теорема существования внутренней доходности. Пример использования правила ЭКВЕР. Скрытое использование ВД. Пример действий в случае, когда ВД не может быть определена. Другие особенности, связанные с использованием ВД (п.4.2, 3.3). Индекс рентабельности и период окупаемости (п.4.1, 4.2).

5. Простые проценты

Простые и сложные проценты: НЗ и ПЗ, КН и КП. Расчет простых процентов на практике. Учет векселей. Коммерческий расчетный счет. Ломбардный кредит.

6. Особые случаи возвращения ссуды

Погасительный и амортизационный фонды. Потребительский кредит. Нюансы примера 3.5. Льготные займы и кредиты. Сдвоенные ссуды и пример 3.9 «с экзотикой». Ступенчатое начисление процентов за кредит (N 7, с. 163). Пример изменения условий кредита (N 16, с.164).

ЛИТЕРАТУРА.

1. С.В.Жуленев. Финансовая математика, М.: МГУ, 2001, 480 с.