

Лабораторная работа № 2.

«ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ» (4 час.).

Отчет по лабораторной работе должен содержать:

- цель выполнения лабораторной работы;
- выполнение заданий (по каждому заданию три параметра: 1-условие; 2-ход решения; 3- ответ), обязательны скрины страниц экрана с решением;
- выводы;
- список использованных источников.

Цель лабораторной работы № 2 – закрепить знания по темам «Денежные потоки инвестиционных проектов» и «Методы и схемы финансирования инвестиций», научиться проводить финансовые расчеты для формирования денежного потока от финансовой деятельности в процессе анализа инвестиционных проектов, получить навыки применения основных методов принятия инвестиционных и управленческих решений по финансированию для обеспеченности ликвидности проекта.

Лабораторная работа № 2 рассчитана на 4 часа занятий.

Задание 1. Рассчитать график платежей по схеме «Типовой аннуитетный кредит».

Параметры кредита:

1. Срок кредитования – 3 года.
2. Процентная ставка – $(N+10)\%$ годовых, при этом, где N – номер варианта, соответствует номеру в списке группы.
3. Сумма кредита - 50 млн руб.

**Расчеты проводятся в рублях с точностью до копеек
(не в тысячах или миллионах!)**

Порядок работы по заданию 1:

1. Создается файл в Excel. Первые несколько строк в этом файле:

- расчет процентной ставки по варианту (ПС);
- расчет аннуитетного платежа (частями, отдельно числитель и знаменатель, потом собрать все вместе, иначе многие ошибаются)
- **обязательно наличие скринов страниц с элементами формулы расчета аннуитетного платежа.**

2. Знакомство с бесплатным Интернет-ресурсом «*Кредитный калькулятор ipotek.ru для расчета аннуитетных платежей*». Режим доступа: https://www.ipotek.ru/kalkulator_annuitet.php

3. С учетом рассчитанной процентной ставки (без округления) и параметрами кредита по варианту, рассчитывается график платежей с помощью Интернет-ресурса «*Кредитный калькулятор ipotek.ru для расчета аннуитетных платежей*». График платежей, рассчитанный онлайн, нужно использовать для проверки собственных расчетов.

4. Студентом самостоятельно рассчитывается аналогичный график платежей в Excel. Образец в таблице 1.

Таблица 1 - Метод аннуитетного кредитования: типовой аннуитетный кредит, руб.

№ п/п	Всего платеж	В том числе		ОСЗ после платежа
		В погашение ОСЗ	В погашение процентов	
0	-50 000 000, 00			
1				
2				
3				
...				
Итого				

Задание 2. Рассчитать график платежей по схеме «Аннуитетный кредит с отсрочкой платежа на 6 месяцев и выплатой процентов».

Задание 2 выполняется в Excel. Форма графика платежей такая же, как в таблице 1. Схема кредитования: «Аннуитетный кредит с отсрочкой платежей и выплатой процентов». Отсрочка платежей по погашению ссудной задолженности – 6 месяцев, **на период отсрочки годовая ставка по кредиту увеличивается на 1%**. Остальные параметры кредита берутся из задания 1.

Обратите внимание: а период отсрочки гасятся только начисленные проценты и временно увеличивается ставка по кредиту на 1%.

Особенности работы:

1. Файл Excel с заданием 1 пересохраняется для следующего задания.
2. График платежей по заданию 1 будет использоваться как шаблон для новых расчетов.

Данные заполняются в форме таблицы 2.

Таблица 2 - Метод аннуитетного кредитования: аннуитетный кредит с отсрочкой платежей и выплатой процентов, руб.

№ п/п	Всего платеж	В том числе		ОСЗ после платежа
		В погашение ОСЗ	В погашение процентов	
0	-50 000 000, 00			
1		0		
2		0		
3				
...				
Итого				

Задание 3. Сравнить кредитные схемы.

Полученные данные расчетов о схемах кредитования следует записать в таблицу 3.

Таблица 3 - Сравнение типового аннуитетного кредита и аннуитетного кредита с отсрочкой платежей и выплатой процентов, руб.

Название схемы кредитования	Сумма кредита	Выплачено всего	Переплата относительно основной суммы (Гр.3 – Гр.2)
1	2	3	4
1. Типовой аннуитетный кредит			
2. Аннуитетный кредит с отсрочкой платежей и выплатой процентов			
Разница	0	-	...

Вывод по таблице 3:

Переплата по кредиту... больше, чем по ... на ... _____

Иногда аннуитетный кредит с отсрочкой платежей и выплатой процентов ... более предпочтителен для предприятия, так как _____
