

# Основы финансово-экономического анализа и планирования

## Модуль 1

Буду писать как-то очень кратко.

- Покупательская способность — возможность конвертировать деньги в определенный товар;
- Альтернативные издержки — упущенная выгода наиболее прибыльного из невыбранных вариантов инвестирования;
- Экономика — рациональное и эффективное вложение имеющихся ресурсов.

Рассмотрим две ключевые функции банка.

- Банковская процентная ставка — планка экономики, по которой меряют эффективность инвестиционных проектов;
- Принятие на себя вкладов от населения и выдача кредитов предприятиям.

Существующие типы вкладов

- Срочные;
- Бессрочные;
- До востребования;
- Долгосрочные.

Типы условий

- Простая процентная ставка — ставка начисляется на изначальное тело кредита;
- Сложная процентная ставка — начисление на тело + процентные ставки полученные в конце года.

Типы капитализаций (начисление ставок за *time*)

- Ежемесячная;
- Годовая;
- Ежедневная.

Сейчас будут достаточно умозрительные формулы, но тем не менее. И так, для простой процентной ставки

$$S_n = S_0(1 + n \cdot r),$$

где  $r$  — процентная ставка,  $n$  — число временных промежутков (e.g. число лет),  $S_0$  — начальные инвестиции.

Для сложной процентной ставки

$$S_n = S_0(1 + r)^n.$$

Не менее занятный факт, если ставка указана годовая, а капитализация ежемесячная, то каждый месяц<sup>1</sup> начисляется... В задачах на такую тему нужно только следить простая или сложная ставка по месяцам и в году. Рассмотрим общую формулу для сложной ставки

$$j_{\text{эфф}} = \left(1 + \frac{r}{m}\right)^m - 1,$$

где  $j_{\text{эфф}}$  — процентная ставка,  $m$  — число подпромежутков через которые начисляется сложная ставка (e.g. месяцев в году, кварталов в году).

---

<sup>1</sup>оставим это читателям в качестве упражнения.