

Czego dowiedziałam się od studentów czyli przykładowe odpowiedzi na niektóre pytania z zaliczenia na ocenę przedmiotu EMF:

1. Czym różni się efektywna stopa procentowa od nominalnej?

- Efektywna stopa procentowa może być podana na pewny okres np. rok, ale może być naliczona częściej niż ten okres, np. co miesiąc. Nominalna stopa procentowa jest podawana tylko na okres (rok).
- Efektywna stopa procentowa jest liczona tylko raz w roku (okresie). Natomiast nominalna stopa procentowa może być liczona więcej niż raz w ciągu roku (okresu) np. nominalna stopa procentowa z kapitalizacją kwartalną.
- Efektywna stopa procentowa pokazuje dokładny przyrost w przeciągu roku, zaś nominalna stopa procentowa nie uzmysławia dokładnego przyrostu.
- Efektywna stopa procentowa może ulec zmianie (minimalnej) w trakcie trwania naliczania odsetek, a nominalna stopa procentowa jest stałą wartością, narzuconą, ustaloną formalnie.
- Efektywna stopa procentowa mówi nam o ile procent wzrośnie dany kapitał w ciągu roku. Znając ją nie bierzemy pod uwagę częstości kapitalizacji. Nominalna stopa procentowa nie jest tak naprawdę stopą procentową, ponieważ wyraża ona jedynie *sumę* stóp procentowych przy kapitalizacji częstszej niż roczna.
- Efektywna stopa procentowa stosowana jest w oprocentowaniu prostym gdyż wyrażana jest w skali roku, natomiast nominalna stopa procentowa może być z kapitalizacją półroczną, miesięczną, kwartalną, codzienną, tygodniową itd., dlatego stosowana jest w oprocentowaniu składanym.
- W efektywnej stopie procentowej kapitalizacją pokrywa się z daną stopą procentową (zazwyczaj jest ona roczna), natomiast w nominalnej stopie procentowej podana stopa procentowa i okres po którym następuje kapitalizacja nie pokrywa się z podaną w zadaniu kapitalizacją.

2. Czym różni się renta prosta od uogólnionej?

- Renta prosta jest płatna z góry, zaś uogólniona jest płatna z dołu.
- W rencie prostej kapitalizacja odsetek następuje w tym samym momencie co wpłata renty.
- Renta prosta oprocentowanie jest stałe, renta jest liczona wg. jednego i . Natomiast uogólniona renta polega na obliczeniu jednej równoważnej wszystkim stopom, stopie i . Od tej właśnie równoważnej stopy obliczona jest renta.
- Renta prosta jest rentą jednostkową, gdzie wpłacamy 1 jp.
- Renta prosta polega na tym, że wpłaty następują regularnie, w przeciwieństwie do renty uogólnionej.
- Renta prosta ma raty stałej wysokości. Renta uogólniona ma raty różnej wysokości. Przy założeniu tej samej stopy procentowej w obu rentach.
- Renta prosta od uogólnionej różni się tym, że w rencie prostej mamy sumę ciągu geometrycznego a w drugim przypadku sumę ciągu arytmetycznego.
- W rencie prostej mamy wszystkie raty tej samej wysokości, natomiast w rencie uogólnionej możemy mieć różnej wysokości.
- O rencie uogólnionej mówimy wtedy, gdy liczba płatności nie pokrywa się z liczbą kapitalizacji. W rencie prostej liczby te są sobie równe.
- W rencie prostej wartości wypłacanych lub wpłacanych rent są sobie równe, natomiast w rentach uogólnionych wartości rent różnią się.
- Renta prosta od renty uogólnionej różni się tym, że w rencie uogólnionej momenty płatności pokrywają się z momentami kapitalizacji odsetek, a w rencie uogólnionej te momenty nie pokrywają się.
- Renta prosta to ciąg płatności takimi samymi ratami (równymi) w równych odstępach czasu, renta uogólniona zaś jest to płatność raty przy stopie procentowej z kapitalizacją (jakąś okresową). Więc różnicą między tymi rentami jest inna stopa procentowa.
- W rencie prostej raty są stałe przy stałej stopie procentowej i w rencie prostej wynik jest dokładniejszy niż uogólnionej.

3. Na czym polega zasada równoważności długu i rat?

- Wartość początkowa długu równa się sumie rat kapitałowych, które zobowiązani jesteśmy spłacić.

- Przy określonej stopie procentowej oraz długości spłacania, w pewnym określonym momencie wysokość długu jest taka sama jak rata.
- Zasada równoważności długu i rat polega na tym, że przy takich samych wartościach początkowych i ratach otrzymamy takie same wartości końcowe.
- Zasada równoważności długu i rat polega na tym, że po zapłaceniu ostatniej raty wartość długu wynosi 0.
- Zasada ta polega na równoważności raty kapitałowej oraz odsetek za dług, przez co zadłużenie ani nie wzrasta ani nie maleje.
- Zasada równoważności długu i rat polega na tym, że przez określoną liczbę rat musimy spłacić cały kredyt.
- Zasada równoważności długu i rat polega na tym, że dług maleje proporcjonalnie jak rata się zwiększa.
- Suma wszystkich rat ma spłacać dług, czyli nie może być większa niż dług (ani mniejsza).
- Zasada równoważności długu i rat polega na takiej samej wartości początkowej raty i wartości końcowej długu.
- Długi są równoważne, gdy ich wartości bieżące danego dnia są równe.
- Równoważność długu i rat następuje kiedy w momencie t_1 suma pozostałych rat jest równa spłaconym.
- Zasada równoważności długu i rat polega na tym, że określone liczby długów i rat, które mają określony moment spłaty zastąpione jednym długiem czy ratą, którego spłata jest określona na konkretny dzień.
- Jeżeli dług spłacany jest równymi ratami kapitałowymi, to $S = R_1 + R_2 + \dots + R_k$ natomiast jeżeli spłacany jest równymi ratami annuitetowymi to dług możemy traktować jako rentę.
- Zasada równoważności długu i rat polega na tym, że raty są równej wielkości.
- polega na tym, że raty wraz z ustaloną stopą procentową i liczbą rat równoważą się wysokości zaciągniętego długu.

4. Jak się wyznacza dług bieżący metodą retrospektywną?

- Polega na oprocentowaniu na moment k pozostałych do zapłacenia rat.
- Metoda retrospektywna polega na obliczeniu raty wcześniejszej (cofaniu się).
- W metodzie retrospektywnej oprocentowujemy zapłacone raty na moment bieżący.
- Aby wyznaczyć dług bieżący metodą retrospektywną należy korzystać z dyskontowania czyli cofania się do danej wartości.
- Metoda retrospektywna wyznaczania długu bieżącego po zapłaceniu k -tej raty polega na dodaniu wartości początkowych rat zaktualizowanych na moment k i odjęciu pozostałych zdyskontowanych na moment k rat.
- Metoda retrospektywna wyznaczania długu bieżącego na k -ty moment polega na oprocentowaniu na tenże moment k poprzednich rat. Bądź oprocentowaniu wartości początkowej na moment k .

5. Uwaga przy zadaniu obliczeniowym: *Nie mam odpowiednich narzędzi, żeby to policzyć ponieważ kalkulator nie ma tej funkcji.*

Wniosek: na egzamin wrześniowy trzeba kupić mądrzejszy kalkulator.