

Новиков А. И.

Теория принятия решений и управление рисками в
финансовой и налоговой сферах: Учебное пособие / А. И. Но-
виков, Т. И. Солодкая. — М.: Издательско-торговая корпорация
«Дашков и К⁰», 2012. — 288 с.

Содержание

1. Основы теории принятия рисковых решений

- 1.1. Вероятностная постановка принятия предпочтительных решений
- 1.2. Статистические методы принятия решений в условиях риска
- 1.3. Критерии оптимальности принятия решений в условиях неопределенности и риска
- 1.4. Выбор решений с помощью дерева решений

2. Финансовая математика

- 2.1. Логика финансовых операций
- 2.2. Простые проценты
 - 2.2.1. Нарращение простыми процентами
 - 2.2.2. Дисконтирование по простым процентам
 - 2.2.3. Нарращение по учетной ставке
- 2.3. Сложные проценты
 - 2.3.1. Нарращение сложными процентами
 - 2.3.2. Дисконтирование и учет
 - 2.3.3. Номинальная и эффективная учетные ставки
 - 2.3.4. Нарращение по сложной учетной ставке
 - 2.3.5. Непрерывное наращение и дисконтирование
- 2.4. Учет инфляции в финансовых вычислениях
- 2.5. Финансовые ренты

3. Методы оценки инвестиционных проектов

- 3.1. Основные понятия инвестиционного анализа
- 3.2. Принятие решений по инвестиционным проектам
 - 3.2.1. Метод расчета чистого приведенного дохода
 - 3.2.2. Метод расчета индекса рентабельности инвестиции
 - 3.2.3. Метод расчета внутренней нормы доходности инвестиции
 - 3.2.4. Метод определения срока окупаемости инвестиций
 - 3.2.5. Метод расчета коэффициента эффективности инвестиции
 - 3.2.6. Сравнительная характеристика, взаимосвязь критериев и точка Фишера
 - 3.2.7. Анализ проектов в условиях инфляции
- 3.3. Методы анализа рисков долгосрочных инвестиционных проектов
 - 3.3.1. Метод изменения денежного потока
 - 3.3.2. Метод поправки на риск коэффициента дисконтирования
 - 3.3.3. Метод анализа чувствительности критериев эффективности
 - 3.3.4. Метод сценариев
 - 3.3.5. Метод Монте-Карло

4. Измерение риска финансовых активов

- 4.1. Понятие риска финансового актива
- 4.2. Полная рисковая характеристика отдельных акций
- 4.3. Функция рискового предпочтения

- 5. Портфельный анализ**
 - 5.1. Портфель ценных бумаг и его характеристики
 - 5.2. Эффекты диверсификации портфеля
 - 5.3. Формирование оптимального портфеля
 - 5.3.1. Понятия эффективного и оптимального портфелей
 - 5.3.2. Портфель из рискового и безрискового активов
 - 5.4. Основные задачи оптимизации
- 6. Модель ценообразования на финансовые активы**
 - 6.1. Общие сведения о модели CAPM
 - 6.2. Однофакторная модель доходности
 - 6.3. Рыночная модель и характеристическая линия ценной бумаги
 - 6.4. Модель оценки доходности финансовых активов с учетом рыночного риска. Линия рынка ценных бумаг
 - 6.5. Линия рынка капитала
- 7. Арбитражная теория ценообразования (АРТ)**
 - 7.1. Концепция АРТ
 - 7.2. Основные уравнения АРТ
 - 7.3. Основные факторы модели АРТ
- 8. Общие методы уменьшения рисков**
 - 8.1. Диверсификация
 - 8.2. Хеджирование
 - 8.3. Страхование
 - 8.4. Форвардные и фьючерсные контракты
- 9. Опционы и ценообразование опционов**
 - 9.1. Виды опционов

9.2. Определение доходов по опциону

9.3. Биномиальная однопериодная модель

Использование эквивалентных портфелей для оценки стоимости рискованных инвестиционных проектов

9.4. Стоимость опциона в условиях непрерывного изменения цены базового актива

9.5. Оценка стоимости реальных опционов на расширение бизнеса

10. Финансовая устойчивость и риск фирмы

10.1. Общее понятие об эффекте рычага

10.2. Базовая модель фирмы

10.3. Эффект операционного рычага. Методика расчета операционного риска фирмы

10.4. Влияние структуры капитала на финансовый риск фирмы

10.5. Взаимодействие финансового и операционного рычагов и оценка суммарного риска, связанного с предприятием

11. Прогнозирование финансово-экономических показателей

11.1. Виды схем адаптивных моделей прогнозирования

11.2. Адаптивное прогнозирование по схеме скользящего среднего

11.3. Прогнозирование с помощью моделей авторегрессии

Литература