

Грибов, Александр Федорович.

Моделирование финансовой деятельности: учебное пособие/А.Ф. Грибов. — Москва : КНОРУС, 2019. — 374 с. — (Бакалавриат).

СОДЕРЖАНИЕ

ТЕМА 1. МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ МОДЕЛИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	7
1.1. Системный подход к управлению финансами.....	7
1.1.1. Определение финансов.....	7
1.1.2. Зачем следует изучать моделирование финансовой деятельности.	8
1.1.3. Финансовые решения, принимаемые фирмами.....	10
1.2. Финансовая система.....	12
1.2.1. Определение финансовой системы.....	13
1.2.2. Финансовые потоки.....	13
1.2.3. Функции финансовой системы и их эволюция.....	16
1.2.4. Финансовые новшества и «невидимая рука» рынка.....	17
1.2.5. Финансовые рынки.....	20
1.2.6. Ставки финансового рынка.....	22
1.2.7. Финансовые посредники.....	35
1.3. Методология моделирования.....	35
1.3.1. Место и роль моделирования в финансово-экономических исследованиях.....	35
1.3.2. Финансовые модели. Понятие финансовой модели.....	37
ТЕМА 2. МОДЕЛИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ.....	38
2.1. Финансовая отчетность: интерпретация и использование для прогнозирования.....	38
2.1.1. Функции финансовой отчетности.....	38
2.1.2. Общие сведения о финансовой отчетности.....	39
2.1.3. Различия между рыночной и балансовой стоимостью.....	49
2.1.4. Бухгалтерские и экономические критерии прибыли.....	52
2.1.5. Различие между акционерной доходностью и доходностью акционерного капитала.....	53
2.1.6. Анализ с использованием финансовых коэффициентов.....	54
2.1.7. Финансовое планирование.....	61
2.1.8. Создание модели финансового планирования.....	62
2.1.9. Растущий бизнес: потребность во внешнем финансировании.....	66
2.1.10. Управление оборотным капиталом.....	69
2.2. Основы математического моделирования деятельности компании.....	71
2.2.1. Применение финансовых моделей: теория и первый пример.....	71
2.2.2. Поток свободных средств (ПСС): расчет средств, производимых предприятием.....	80
2.2.3. Использование ПСС для оценки фирмы и ее капитала.....	82
2.2.4. Некоторые замечания о процедуре оценивания.....	83
2.2.5. Анализ чувствительности.....	85
2.2.6. Использование долга в качестве замыкателя.....	86
2.2.7. Использование планируемого коэффициента «долг/акционерный капитал».....	91
2.2.8. Финансирование проекта: график выплаты долга.....	93

6.5.2. Прогнозирование на основе однофакторных стохастических моделей динамических рядов (ARIMA-моделей).....	317
6.5.3. Прогнозирование волатильности доходности активов на основе моделей авторегрессионной условной гетероскедастичности (модели ARCH и GARCH).....	320
ТЕМА 7. КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ.....	325
7.1. Структура капитала.....	325
7.1.1. Внутреннее или внешнее финансирование.....	326
7.1.2. Финансирование за счет выпуска акций.....	327
7.1.3. Финансирование с привлечением заемного капитала.....	328
7.1.4. Структура капитала и идеальная финансовая среда.....	329
7.1.5. Увеличение стоимости компании: финансовые решения.....	335
7.1.6. Снижение затрат.....	336
7.1.7. Разрешение противоречий интересов.....	340
7.1.8. Создание новых возможностей для заинтересованных сторон.....	342
7.1.9. Финансовые решения на практике.....	343
7.1.10. Инвестиции и финансовый «рычаг».....	343
7.2. Финансы и корпоративная стратегия.....	348
7.2.1. Слияния и поглощения.....	349
7.2.2. Инвестирование в реальные опционы.....	355
ТЕМА 8. МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ МОДЕЛИ И ТЕОРИЯ ДЕНЕГ.....	361
8.1. Модели макроэкономической политики.....	361
8.1.1. Фискальная и монетарная политика в классической и кейнсианской моделях.....	361
8.1.2. Проблемы осуществления стабилизационной политики. Активная и пассивная политика.....	362
8.1.3. Политика твердого курса и произвольная макроэкономическая политика.....	366
8.1.4. Возможные «твердые курсы» фискальной и монетарной политики. Противоречивость целей макроэкономического регулирования и проблема координации курсов бюджетно-налоговой и кредитно-денежной политики...	368
8.2. Модель равновесия на рынке благ и денег <i>IS—LM</i>	369
РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА.....	374