

Касимов, Юрий Федорович.

Основы финансовых вычислений. Основные схемы расчета финансовых сделок : учебник / Ю.Ф. Касимов, М.С. Аль-Натор, А.Н. Колесников. — Москва : КНОРУС, 2019. — 328 с. — (Бакалавриат).

ОГЛАВЛЕНИЕ

Предисловие	5
-------------------	---

ЧАСТЬ I

КЛАССИЧЕСКИЕ СХЕМЫ ФИНАНСОВЫХ ВЫЧИСЛЕНИЙ

Глава 1. Временные правила	9
1.1. Временная и денежная шкалы	9
1.2. Временные правила	11
Задачи	22
Глава 2. Простейшие кредитные сделки	24
2.1. Модель простейшей кредитной сделки	24
2.2. Краткосрочные долговые обязательства	31
2.3. Простейшие мультивалютные сделки	39
Задачи	44
Глава 3. Простая накопительная модель	49
3.1. Модель накопительного счета	49
3.2. Проблема интерполяции счета	53
3.3. Номинальные и эффективные ставки	55
3.4. Непрерывное начисление процентов и бесконечно-кратные номинальные ставки	58
3.5. Эквивалентность процентных ставок в схеме простых и сложных процентов	62
3.6. Будущее (накопленное) и текущее значение денежной суммы	66
3.7. Переменные процентные ставки. Функции роста	68
3.8. Инфляция и доходность. Формула Фишера	79
Задачи	82
Глава 4. Модели с переменным капиталом и потоки платежей в схеме сложных процентов	86
4.1. Приведенная стоимость денежного потока	86
4.2. Эквивалентность потоков платежей	89
Задачи	90
Глава 5. Финансовые ренты в схеме сложных процентов	91
5.1. Стандартные ренты	91
5.2. Ренты в схеме сложных процентов	93
Задачи	109
Глава 6. Обобщенные схемы погашения долга	112
6.1. Обобщенные кредитные сделки в схеме сложных процентов	112
6.2. Схемы погашения для сложных процентов	113
6.3. Потребительский кредит	119
Задачи	125
Глава 7. Финансовые пенсионные схемы	128
7.1. Описание индивидуальной финансовой пенсионной схемы	128
7.2. Пенсионные схемы с установленными взносами	133
Задачи	137
Тесты	138

ЧАСТЬ II
РАСЧЕТ И АНАЛИЗ ОДНОПЕРИОДНЫХ И МНОГОПЕРИОДНЫХ
ПРОСТЫХ И ПОРТФЕЛЬНЫХ СДЕЛОК

Глава 8. Инвестиции, инвестиционный процесс	
и управление инвестициями	153
8.1. Финансовые активы и их характеристики	153
8.2. Управление инвестициями.	161
8.3. Структура инвестиционного бизнеса	164
Глава 9. Финансовые сделки и их оценивание.	165
9.1. Простейшая финансовая сделка и ее параметры	165
9.2. Учет комиссионных в простейших сделках	169
9.3. Учет налогов	175
9.4. Инфляция и доходность	179
9.5. Одновременный учет различных факторов	180
9.6. Маржинальные сделки	181
9.7. Характеристики эффективности маржинальных сделок	193
Задачи	198
Глава 10. Простые портфельные сделки.	202
10.1. Портфели активов и их представление	202
10.2. Анализ и доходность простых портфельных сделок	206
10.3. Портфельное представление маржинальных сделок	211
10.4. Учет комиссионных, налогов и инфляции.	216
Задачи	226
Глава 11. Принятие финансовых решений и простейшие модели рынка	231
11.1. Планирование простых портфельных сделок	
в условиях определенности	232
11.2. Однопериодные арбитражные сделки в условиях определенности...	246
Задачи	262
Глава 12. Многопериодные сделки.	266
12.1. Временная декомпозиция сделки	267
12.2. Внутренняя доходность финансовых операций	282
12.3. Учет транзакционных издержек в многопериодных сделках	293
Задачи	301
Глава 13. Фондовые индексы.	305
13.1. Построение и расчет индексов	305
Задачи	314
Тесты	315
Ответы к задачам	318
Приложение	326
Литература	327