

Зміст

Передмова	5
Розділ 1. Математичний інструментарій визначення вартості грошей у часі	8
1.1. Невизначеність і ризик як фактори вартості грошей	8
1.2. Нарощення простих і складних процентів	12
1.3. Дисконтування	18
1.4. Еквівалентні процентні ставки	24
1.5. Номінальна та ефективна процентні ставки	28
1.6. Неперервне нарощення і дисконтування	32
1.7. Врахування інфляції в короткострокових і довгострокових фінансових операціях	34
1.8. Змінні ставки і реінвестування	45
1.9. Проценти «на 100», «в 100». Арифметична та геометрична прогресії ..	47
1.10. Конверсія валюти і нарощення процентів	49
<i>Контрольні запитання та задачі до розділу 1</i>	<i>50</i>
<i>Тести до розділу 1</i>	<i>57</i>
Розділ 2. Управління грошовими потоками	71
2.1. Сутність управління грошовими потоками підприємства	71
2.2. Оптимізація грошових потоків	81
2.3. Фінансові ренти	94
2.4. Звичайні ренти (постнумерандо)	96
2.5. Зведені прості ренти	100
2.6. Відкладені прості ренти	102
2.7. Загальні ренти	103
2.8. Вічні (нескінченні) ренти	106
2.9. Зростаючі ренти	108
<i>Контрольні запитання та завдання для самостійної роботи</i>	<i>109</i>
<i>Тести до розділу 2</i>	<i>115</i>
Розділ 3. Математичний інструментарій управління позиченим капіталом	131
3.1. Сутність управління капіталом	131
3.2. Основні види кредитів	138
3.3. Основні методи погашення кредиту	145
3.4. Формування фонду погашення	150
3.5. Розрахунок процентних платежів	152
3.6. Споживчі кредити	154
3.7. Пільгові кредити	159
3.8. Ломбардний кредит	162
3.9. Іпотечні позики	164

3.10. Лізингові операції	167
3.10.1. Сутність лізингових операцій	167
3.10.2. Методи розрахунку лізингових платежів	174
3.11. Форфейтингові операції	179
3.11.1. Сутність форфейтингових операцій	179
3.11.2. Аналіз позицій продавця	180
3.11.3. Аналіз позицій покупця і банку	184
<i>Контрольні запитання та завдання для самостійної роботи</i>	186
<i>Тести до розділу 3</i>	193
Розділ 4. Аналіз інвестиційних проектів	208
4.1. Економічна сутність інвестицій	208
4.2. Управління реальними та фінансовими інвестиціями	214
4.3. Управління інвестиційними проектами	217
4.4. Характеристика методів оцінки ефективності інвестицій	222
4.4.1. Чиста поточна вартість	225
4.4.2. Індекс рентабельності	230
4.4.3. Внутрішня норма дохідності	234
4.4.4. Період окупності	239
4.4.5. Бухгалтерська норма дохідності (облікова дохідність)	244
4.5. Оцінка альтернативних інвестиційних проектів	244
4.5.1. Метод ланцюгового повтору	245
4.5.2. Метод еквівалентного анuitету	247
4.6. Фінансовий результат від припинення проекту	250
4.7. Врахування впливу інфляції при оцінці інвестиційних проектів	252
<i>Контрольні запитання та завдання для самостійної роботи</i>	254
<i>Тести до розділу 4</i>	258
<i>Список використаних джерел</i>	273
<i>Показчик термінів</i>	276