

SPIS TREŚCI

WSTĘP	9
1. ETAPY BUDOWY MODELU FINANSOWEGO W ŚRODOWISKU ARKUSZA KALKULACYJNEGO	11
2. ELEMENTY FUNKCJONALNOŚCI ARKUSZA KALKULACYJNEGO W ZASTOSOWANIACH FINANSOWYCH	16
2.1. Organizacja przetwarzania danych finansowych w arkuszu kalkulacyjnym	16
2.2. Wartości liczbowe w kalkulacjach finansowych	21
2.3. Wartości procentowe w kalkulacjach finansowych	26
2.4. Daty w kalkulacjach finansowych	28
2.5. Wartości tekstowe w modelowaniu finansowym.....	32
2.6. Zarządzanie warstwą prezentacji modelu finansowego.....	34
2.7. Narodowe i korporacyjne preferencje formatu wprowadzania danych do modelu finansowego	37
3. WYZNACZANIE ODSETEK NA RACHUNKU BANKOWYM	40
3.1. Lokata ze zmienną stopą procentową	40
3.2. Rachunek oszczędnościowy ze stałą stopą procentową.....	44
3.3. Rachunek typu ROR.....	50
3.4. Kapitalizacja odsetek na rachunku bankowym.....	53
4. ELEMENTY RACHUNKU WARTOŚCI PIENIĄDZA W CZASIE	55
4.1. Podstawy kalkulacji wartości pieniądza w czasie.....	55
4.2. Wybrane zależności w rachunku wartości pieniądza w czasie	61
4.3. Kapitalizacja podokresowa i ciągła	65

5. INFLACYJNY WZROST CEN	72
5.1. Miary inflacji okresowej.....	72
5.2. Sprawozdania finansowe w ujęciu realnym.....	75
5.3. Dynamiczny model wyznaczania inflacji	79
6. SZEREGI PŁATNOŚCI	84
6.1. Wartość w czasie statycznego szeregu regularnych płatności	84
6.2. Wartość w czasie dynamicznego szeregu regularnych płatności.....	88
6.3. Nieregularne szeregi płatności.....	94
7. RACHUNEK KREDYTOWY	99
7.1. Kredyt o równych ratach kapitałowych	99
7.2. Kredyt o równych ratach kapitałowo-odsetkowych.....	106
7.3. Uniwersalny harmonogram spłat kredytu.....	108
8. RACHUNEK RENTOWY	111
8.1. Model renty wieczystej.....	111
8.2. Model renty skończonej.....	117
8.3. Interfejs użytkownika w modelach rachunku rentowego.....	119
9. EFEKTYWNOŚĆ PROJEKTÓW INWESTYCYJNYCH	124
9.1. Metoda wartości bieżącej netto – NPV.....	124
9.2. Metoda wewnętrznej stopy zwrotu – IRR.....	126
9.3. Metoda okresu zwrotu – PP	129
9.4. Analiza wrażliwości.....	131
10. ELEMENTY ANALIZY MONTE CARLO W OCENIE RYZYKA PROJEKTU INWESTYCYJNEGO	137
10.1. Podstawowe założenia metody Monte Carlo w analizie ryzyka inwestycyjnego.....	137
10.2. Analiza Monte Carlo z jedną zmienną wejściową.....	140
10.3. Analiza Monte Carlo z dwiema zmiennymi wejściowymi	143
10.4. Analiza Monte Carlo z więcej niż dwiema zmiennymi wejściowymi	147

11. PODSTAWY ORGANIZACJI I PRZETWARZANIA MASOWYCH DANYCH FINANSOWYCH	155
11.1. Organizacja masowych danych finansowych na podstawie list.....	155
11.2. Analiza zbiorów danych finansowych z użyciem zaawansowanych procedur filtrowania	161
12. DYNAMICZNA ANALIZA MASOWYCH DANYCH FINANSOWYCH	164
12.1. Organizacja danych finansowych z wykorzystaniem mechanizmu tabeli przestawnej.....	164
12.2. Zarządzanie danymi finansowymi za pomocą tabeli przestawnej.....	169
12.3. Prezentacja danych finansowych w obszarze danych tabeli przestawnej.....	175
12.4. Wizualizacja wyników analizy z użyciem wykresów przestawnych	177
13. SZEREGI CZASOWE NA RYNKACH FINANSOWYCH	180
13.1. Średnia krocząca – model podstawowy.....	180
13.2. Średnia krocząca – koncepcje adresowania pośredniego	181
13.3. Dynamiczne pobieranie danych w analizach rynku finansowego	186
14. MODEL TRANSAKCYJNY RYNKU FINANSOWEGO	188
14.1. System transakcyjny z pojedynczą średnią krocząca.....	188
14.2. Efektywność systemu transakcyjnego z podwójną średnią krocząca	191
15. RYZYKO ZMIENNOŚCI NA RYNKACH FINANSOWYCH – WSTĘGA BOLLINGERA	194
15.1. Model wstęgi Bollingera	194
15.2. Dynamiczna prezentacja szeregów czasowych	198
15.3. Zabezpieczenie modelu finansowego	202

BIBLIOGRAFIA	209
SPIS ZAWARTOŚCI TECHNICZNEJ	211
SPIS RYSUNKÓW	215
SPIS TABEL	224
SPIS WZORÓW	225