

Зміст

Вступ	7
I. ОСНОВИ ФІНАНСОВИХ ОПЕРАЦІЙ	11
1. Прості відсотки	13
1.1. Нарощення за простою відсотковою ставкою . .	13
1.2. Дисконтування за простою відсотковою ставкою	16
1.3. Визначення терміну кредиту та відсоткової ставки	20
1.4. Модифікації при застосуванні простої відсоткової ставки	22
1.5. Короткий огляд розділу	26
1.6. Завдання для самостійної роботи	26
1.7. Тести	31
2. Складні відсотки	41
2.1. Нарощення за складною відсотковою ставкою . .	41
2.2. Дисконтування за складною відсотковою ставкою	45
2.3. Номінальна й ефективна відсоткові ставки . . .	47
2.4. Визначення терміну кредиту та відсоткової ставки	51
2.5. Неперервне нарощення та дисконтування	53
2.6. Короткий огляд розділу	55
2.7. Завдання для самостійної роботи	56
2.8. Тести	60
3. Фінансові ренти	71
3.1. Потоки платежів та їх основні параметри	71

3.2.	Нарощена величина ренти	74
3.3.	Теперішня величина ренти	80
3.4.	Визначення параметрів ренти	86
3.5.	Деякі типи фінансових рент	90
3.6.	Змінна рента	94
3.7.	Конверсія рент	101
3.8.	Короткий огляд розділу	103
3.9.	Завдання для самостійної роботи	104
3.10.	Тести	109

II. МОДЕЛІ РИНКОВИХ ФІНАНСОВИХ ОПЕРАЦІЙ 119

4.	Кредитні операції	121
4.1.	Основні типи кредитів	121
4.2.	Погашення кредиту одноразовим платежем . . .	123
4.3.	Погашення кредиту частинами	125
4.4.	Пільгові кредити	132
4.5.	Сутність іпотечного кредитування	135
4.6.	Моделювання іпотечного кредитування	145
4.7.	Моделі іпотечного кредитування за умови ви- плати банком податку на прибуток	156
4.8.	Моделі іпотечного кредитування в умовах ін- фляції	163
4.9.	Моделі іпотечного кредитування з достроковим погашенням	166
4.10.	Моделі іпотечного кредитування з пільговим пе- ріодом	172
4.11.	Короткий огляд розділу	181
4.12.	Завдання для самостійної роботи	181
4.13.	Тести	187
5.	Лізингові операції	197
5.1.	Поняття лізингу	197
5.2.	Функції лізингу	199
5.3.	Види лізингу	201

5.4.	Погашення заборгованості за лізинговими контрактами	206
5.4.1.	Розрахунок регулярних лізингових платежів	207
5.4.2.	Розрахунок нерегулярних лізингових платежів	214
5.4.3.	Побудова графіка сплати лізингових платежів	216
5.5.	Короткий огляд розділу	220
5.6.	Завдання для самостійної роботи	222
5.7.	Тести	226
6.	Форфейтингові операції	237
6.1.	Поняття форфейтингу	237
6.2.	Погашення заборгованості за форфейтинговими операціями	242
6.2.1.	Визначення номінальної вартості форфейтингових векселів	243
6.2.2.	Коригування умов продажу об'єкта форфейтингу	246
6.2.3.	Оцінювання інвестиційних проєктів, заснованих на форфейтингу	252
6.3.	Короткий огляд розділу	256
6.4.	Завдання для самостійної роботи	258
6.5.	Тести	263
7.	Оцінювання ефективності інвестиційних проєктів	275
7.1.	Інвестиційні проєкти та їх особливості	275
7.2.	Методи оцінювання ефективності інвестицій	279
7.2.1.	Чиста теперішня вартість (NPV)	281
7.2.2.	Внутрішня ставка прибутковості (IRR)	284
7.2.3.	Модифікована внутрішня ставка прибутковості (MIRR)	288
7.2.4.	Період окупності (PP)	290
7.2.5.	Дисконтований період окупності (DPP)	292

7.2.6. Індекс прибутковості (PI)	294
7.3. Аналіз інвестиційних проєктів	296
7.4. Короткий огляд розділу	308
7.5. Завдання для самостійної роботи	308
7.6. Тести	315
Відповіді	327
Список літератури	349
Додатки	351