

Spis treści

Wstęp	9
Rozdział 1. Procesy społeczne i gospodarcze w postrzeganiu zachowań konsumentencko-finansowych we współczesnym nurcie myśli filozoficznej	13
1.1. Historyczny aspekt konsumpcji kolaboratywnej i nowy model biznesowy	14
1.2. Kolaboratywna konsumpcja – dzielenie się dobrami w sieci powiązań biznesowych	16
1.3. Formy i model kolaboratywnej konsumpcji	17
1.3.1. Zasady działania w myśl modelu biznesowego (Business Model Canvas)	17
1.4. Model współkonsumpcji	17
1.5. Czynniki rozwoju biznesów opartych na kolaboratywnej konsumpcji	20
1.5.1. Technologia	20
1.5.2. Urbanizacja	20
1.5.3. Ekologia	21
1.6. Mechanizm kolaboracji	22
1.7. Perspektywy zmian i możliwości oceny ryzyka	23
1.8. Stacjonarność danych panelowych a konwergencja cenowa na przykładzie importu do krajów UE	25
1.8.1. Konwergencja gospodarcza	25
1.8.2. Konwergencja w sensie ekonometrycznym	27
1.8.3. Stacjonarność i wyniki empiryczne	28
1.8.4. Testy pierwiastka jednostkowego dla danych panelowych	29
1.8.5. Wyniki empiryczne	31
1.8.6. Konkluzja	34
Rozdział 2. Modele czynników finansowego ryzyka menedżmentu	37
2.1. Model Blacka–Scholesa i Mertona oraz jego aplikacje w wycenie opcji dla zabezpieczenia w procesie wywiązywania się firmy ze zobowiązań	37
2.2. Proces Wienera – formalny (modelowy) opis ruchu Browna	38

2.2.1. Nieprzydatność procesu Wienera do bezpośredniego modelowania zmian cen	39
2.3. Proces Ito	40
2.3.1. Znaczenie praktyczne modelu Ito.....	41
2.4. Osobliwości modelu Blacka–Scholesa: modele strukturalne w wyjaśnianiu mechanizmów <i>defaulta</i> firmy – niewywiązywania się ze zobowiązań	44
2.5. Założenia modelu Mertona	44
2.5.1. Główne terminy i określenia instrumentów pochodnych	45
2.5.2. Strony kontraktu opcyjnego	46
2.5.3. Stylizowanie opcji <i>call</i> w modelu Mertona geometrycznym ruchem Browna.....	47
2.5.4. Przykład transakcji opcjami	54
2.5.5. Korzyści z opcyjnej kalkulacji akcji i długu	55
2.6. Ocena wartości akcji i zadłużenia na podstawie modelu Mertona ...	55
2.6.1. Uwagi chronologiczne i formalne	55
2.6.2. Schemat wyprowadzenia równania modelu B-S	56
2.7. Możliwe określenia cen instrumentów pochodnych	57
2.8. Ocena ryzyka długu firmy	59
2.9. Decyzja zmiany pozycji na rynku w procesie inwestowania	62
2.9.1. Model wyznaczania optymalnego momentu zatrzymania inwestycji	63
2.9.2. Wybór optymalnego momentu w transakcji zamiany akcji	64
2.9.3. Równoważność procesu stosunku cen dwóch akcji z procesem zmiany ceny jednej akcji	65
2.9.4. Optymalny moment zamiany inwestycji na rynku C-R-R	67
2.9.5. Optymalne zatrzymanie inwestycji w procesie C-R-R.....	68
2.9.6. Moment zatrzymania inwestycji dwuakcyjnej	69

Rozdział 3. Wybrana metoda analizy wpływu reguły zrównoważonego budżetu na gospodarkę.....	72
3.1. Polityka fiskalna oparta na regułach i jej wpływ na gospodarkę	73
3.2. Problem kwadratowo-liniowy i model dynamiczny	75
3.3. Optymalna reguła sprzężenia zwrotnego	77
3.4. Analiza empiryczna	79
3.5. Konkluzja	84

Rozdział 4. Analiza wrażliwości makroekonomicznych modeli międzypokoleniowych z rynkiem nieruchomości na zmiany wybranych parametrów....	86
4.1. Model.....	87
4.1.1. Gospodarstwa domowe.....	87
4.1.2. Sektor przedsiębiorstw	89
4.1.3. Sektor pośredników finansowych.....	90
4.1.4. Rząd	91
4.1.5. Problem decyzyjny gospodarstw domowych	91
4.2. Kalibracja parametrów	93
4.2.1. Sfera międzynarodowa	93
4.2.2. Demografia i preferencje	94
4.2.3. Technologia oraz rynek nieruchomości	94
4.2.4. Dopasowanie modelu do danych	95
4.3. Wyniki	96
4.3.1. Zmiany parametru α	97
4.3.2. Zmiany parametru β	98
4.3.3. Zmiany parametru δ_r	99
4.3.4. Zmiany parametru h_{min}	100
4.3.5. Zmiany parametru γ	101
4.3.6. Zmiany parametru ϕ	102
4.3.7. Zmiany parametru θ	103
4.3.8. Zmiany parametru ξ	104
4.4. Podsumowanie.....	105
Rozdział 5. Modelowanie dynamiki ubóstwa dochodowego	107
5.1. Przegląd literatury.....	108
5.2. Modele analizy historii zdarzeń.....	110
5.3. Łańcuchy Markowa	113
5.4. Dane wykorzystane w badaniu	115
5.5. Analiza przeżycia w sferze ubóstwa i poza sferą ubóstwa z wykorzystaniem metody nieparametrycznej.....	116
5.6. Determinanty wejścia do sfery ubóstwa i wyjścia ze sfery ubóstwa	119
5.7. Zmiany stanów przynależności do sfery ubóstwa	122
5.8. Konkluzja	128
Rozdział 6. Próba periodyzacji rozwoju demograficznego w Polsce	132
6.1. Metoda badania.....	133
6.2. Wybór zmiennych diagnostycznych i ich charakterystyka.....	135
6.3. Prezentacja wyników badania	143

6.3.1. Względny wskaźnik rozwoju.....	143
6.3.2. Metoda wzorca rozwoju	145
6.3.3. Ocena stabilności przebiegu procesów demograficznych	147
6.4. Uwagi końcowe	149
Zakończenie	153
Informacja o Autorach	155