
Spis treści

Wstęp	7
Część I. Zarządzanie ryzykiem w przedsięwzięciach inwestycyjnych	13
1. Proces zarządzania ryzykiem	15
2. Identyfikacja ryzyka	19
Źródła ryzyka	20
Obszary występowania i rodzaje ryzyka	22
Metody identyfikacji ryzyka	39
3. Kwantyfikacja ryzyka	46
4. Ograniczanie ryzyka w przedsięwzięciach inwestycyjnych	52
Część II. Rachunek efektywności przedsięwzięć inwestycyjnych	55
5. Podstawowe pojęcia i definicje	57
6. Ocena opłacalności przedsięwzięć inwestycyjnych	66
7. Metoda wartości zaktualizowanej netto	71
Założenia teoretyczne	72
Algorytmy	73
Interpretacja ekonomiczna i kryterium decyzyjne	76
8. Metoda wewnętrznej stopy zwrotu	78
Założenia teoretyczne	78
Algorytmy	78
Interpretacja ekonomiczna	81
Kryterium decyzyjne	83
9. Praktyczne wykorzystanie metody NPV i IRR w ocenie opłacalności przedsięwzięć inwestycyjnych	86
10. Pomiar ryzyka w ocenie opłacalności przedsięwzięć inwestycyjnych	96
Analiza wrażliwości	101

Analiza scenariuszy	104
Analiza symulacyjna	106
Praktyczne wykorzystanie metod analizy ryzyka	108
Część III. Ograniczanie ryzyka kursu walutowego i ryzyka stopy procentowej w przedsięwzięciach inwestycyjnych	119
11. Strategie zabezpieczające przed ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej – wprowadzenie	121
12. Instrumenty pochodne	124
Definicja instrumentu pochodnego	125
Klasyfikacja transakcji terminowych	126
Instrumenty pochodne w strategiach zabezpieczających przed ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej	128
13. Strategie zabezpieczające przed ryzykiem kursu walutowego	148
Metody wewnętrzne	148
Metody zewnętrzne	151
14. Strategie zabezpieczające przed ryzykiem stopy procentowej	168
Zakończenie	183
Bibliografia	185
Indeks	189