

<<精通Excel金融建模>>

图书基本信息

书名：<<精通Excel金融建模>>

13位ISBN编号：9787115289872

10位ISBN编号：7115289875

出版时间：2012-10

出版单位：人民邮电出版社

作者：阿拉斯泰尔·L·德

页数：403

字数：300000

译者：吴建刚

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

## <<精通Excel金融建模>>

### 内容概要

《精通Excel金融建模——公司金融应用指南(第二版)》作者根据自己近20年的建模经验，为读者介绍了如何方便地利用微软的Excel建立用途各异的金融分析模型。

书中内容分为两部分。

第一部分介绍了开发金融模型的一般流程、模型特性及技术要求和基础模型。

第二部分则具体介绍了绩效分析模型、现金流模型、预测模型、差异分析模型、盈亏平衡点分析模型、投资组合分析模型、资本成本模型、债券模型、投资分析和风险分析模型、折旧模型、租赁模型、公司价值评估模型、最优化模型，以及决策树模型、风险管理模型和数据函数与数据分析模型。

《精通Excel金融建模——公司金融应用指南(第二版)》不仅能为高等院校金融、财会、投资等专业的师生提供极具价值的专业核心技能训练指导，同样能为相关领域的从业人员提供切实的帮助。

## <<精通Excel金融建模>>

### 作者简介

作者简介阿拉斯泰尔·L·德 (Alastair L. Day) 在金融行业工作超过25年, 他擅长的领域主要是财务和金融营销。他曾是一家租赁公司的董事, 专注于IT和科技产业。在把企业卖给一家上市公司后, 阿拉斯泰尔成立了系统金融有限公司 (Systematic Finance plc) 从事以下领域的咨询: ? 金融建模: 设计、建造、审计和复核? 金融建模培训、公司金融、租赁和信贷分析? 作为咨询方或出租人的融资租赁和经营租赁的结构化阿拉斯泰尔撰写的有关金融方面的书籍包括由金融时报策划、Prentice Hall出版的一系列图书, 例如, 《精通金融建模 (第一版)》 (Mastering Financial Modelling, 1st edition)、《精通风险建模》 (Mastering Risk Modelling)、《精通Excel中的金融数学》 (Mastering Financial Mathematics in Microsoft Excel) 和《财务总监的购买租赁指南》 (Financial Director's Guide to Purchasing Leasing) 等。阿拉斯泰尔在伦敦大学获得经济学和德语学士学位, 在开放大学商学院 (Open University Business School) 获得MBA资格, 他也是这家商学院的副讲师。译者简介上海大学管理学院讲师, 中欧陆家嘴国际金融研究院研究员西南财经大学税务专业本科, 厦门大学会计专业硕士, 上海财经大学金融数学与金融工程专业博士

## <<精通Excel金融建模>>

### 书籍目录

#### 第一部分 开发金融模型

##### 第一章 概述

引言

什么是金融建模

电子表格的历史

电子表格的功能

本书目标

电子表格举例

小结

##### 第二章 设计介绍

引言

设计基础

目标

使用界面

关键变量和规则

布局

单独的模块

菜单结构和宏

管理报告

未来开发

测试

保护

文档

同行小组意见

小结

##### 第三章 特性和技术

引言

格式

数字格式

线和边

颜色和图案

输入和结果的具体颜色

数据的有效性

控制：组合框和按钮

条件格式化

函数的使用和函数的类型

更多函数的加载项

文本和更新标签

记录版本号、设计者等

使用容易理解的公式名

将名字粘贴到文档中

单元格批注

图表

单列的动态图表

数据表格

<<精通Excel金融建模>>

情景  
目标搜寻  
规划求解  
模板的使用  
小结  
第四章 样本模型  
引言  
宗旨和目标  
使用者需求和使用者界面  
关键变量和规则  
将计算拆分成可管理的组  
建立单独的模块  
菜单结构  
表编程与宏  
使用者辅助  
摘要  
风险和多种答案  
测试和问题寻找  
保护和安全  
帮助和文档  
向同行展示并获取建议  
控制环:听取、学习和修改  
小结  
第五章 模型举例  
引言  
案例学习  
设计  
PPP1  
PPP2  
PPP3  
PPP4  
PPP5  
文档、测试和保护  
PPP6  
小结  
第二部分 应用  
第六章 绩效分析  
引言  
盈利和亏损  
资产负债表  
比率分析法  
趋势分析  
持续增长能力  
小结  
第七章 现金流  
引言  
推导现金流

<<精通Excel金融建模>>

经营现金净流量  
自由现金流量  
覆盖比率  
国际现金流量表  
小结  
第八章 预测模型  
引言  
历史预测  
趋势线  
指数平滑法  
周期性和季节性因素  
小结  
第九章 财务预测  
引言  
关键动因  
推导财务报表  
替代的方法  
财务分析  
小结  
第十章 差异分析  
引言  
现金流预算  
每月现金模式  
快报和图形  
小结  
第十一章 盈亏平衡分析  
引言  
盈亏平衡  
经营杠杆  
财务杠杆  
综合杠杆  
小结  
第十二章 投资组合分析  
引言  
计算公式  
最优投资组合  
小结  
第十三章 资本成本  
引言  
资本资产定价模型  
股利增长模型  
优先股成本  
债务成本  
加权平均资本成本  
边际加权平均资本成本  
小结  
第十四章 债券

<<精通Excel金融建模>>

引言  
现金流量  
收益率测定  
久期  
投资组合结果  
小结  
第十五章 投资分析  
引言  
投资模型回顾  
回收期  
会计收益率  
净现值  
内含报酬率  
成本收益率  
管理测试--现金流等  
情景  
敏感性分析和图表  
资本配给  
小结  
第十六章 风险分析  
引言  
风险评估过程和分析  
风险调整利率  
变异和标准差  
变异系数  
确定性等值  
实物期权  
模拟  
小结  
第十七章 折旧  
引言  
直线法  
年数总和法  
余额递减法  
美国修改后的加速成本回收  
制度  
摊销  
比较  
小结  
第十八章 租赁  
引言  
租金计算  
租赁与购买的比较  
分类  
会计处理  
清算  
小结

<<精通Excel金融建模>>

第十九章 公司价值评估

引言  
会计价值法  
调整后的会计价值法  
股利法  
股票市场分析法  
自由现金流法  
小结

第二十章 最优化

引言  
优化模型的要素  
线性规划  
边际最大化  
养老金  
小结

第二十一章 决策树

引言  
贝叶斯定理  
术语  
决策树模型  
信息举例  
小结

第二十二章 风险管理

引言  
远期利率协议  
掉期  
外汇交易  
期货  
期权  
布莱克-斯科尔斯模型  
小结

第二十三章 数据函数

引言  
数据集  
数据库函数  
描述性统计  
直方图  
函数输出  
箱线图  
小结

第二十四章 数据分析

引言  
导入数据  
排序  
筛选  
分类汇总  
数据透视表和图



<<精通Excel金融建模>>

数据库导入

雷达图

量表图

小结

第二十五章 建模清单

引言

设计概要

特性

技术

附录

附录1 授权许可

附录2 光盘文件名单

附录3 术语表

参考文献

## 章节摘录

版权页：插图：在租赁的起始时间，最低租赁付款额的净现值（包括初始付款额）通常高于租赁资产价值的90%或者更多，我们就可以认为风险和报酬发生了转移。

在美国财务准则SFAS 13号后，国际会计准则17号（IAS 17），更加关注了交易的实质而不是仅仅局限于严格的现金测试，实际情况会很明显，出租人可能会构建一个经营租赁，让使用者账上持有该项资产，而出租者则资本化资产。

每一方根据自己的资本化需要持有不同的观点，租赁变得越来越复杂，哪一方有权资本化的问题也变得越来越严重。

例如，包括了复杂的期权、其他协议、赎回提前期、第三方担保，这些问题运用简单的测试法很难判断哪一方有权资本化。

另外一个英国报告准则，FRS 5号准则陈述了：当一条准则和另一条准则重叠时，应该遵行拥有更加特殊规定条款的那一条准则。

SSAP 21号对租赁问题有着特殊的规定，因此这条准则经常被遵循。

租赁只是事项的一个组成部分，整个事件的发生要在FRS 5的规定下，FRS 5的特殊条例主要想说明一个交易事项最主要的是要认清交易的真正实质，而不是交易的法律性质，FRS 5保证了SSAP 21在实务中的实用性，而不是进行机械式的90%测试。

不过，存在着一些当地条文可以帮助我们区分经营租赁和融资租赁。

在会计准则的运用上还是存在着一些问题，这些问题如下。

租赁期间——最低租赁期间包括了租赁合同中所约定的期间（初始期间），加上承租人在初始期间结束后继续租赁资产的期间。

问题产生于初始租赁期间的定义问题上、取消和买入期权、转换权和更新权，以及对于租赁期间的延展权。

解约条款——租赁的持续性权利条款通常不是很明显，然而终止条款减少了最小付款额的净现值，使其处于90%以下。

升级条款——有些电脑出租人使用“技术更新”条款，这些条款在下一个租赁期间内起作用，我们已经在第十章中讨论过了。

续约权——有时续约要求很长的通知期间，因而使用者租赁，在租赁安排中的实际很小的期限内很难发挥资产的价值。

租金变化——返还条款有时能吸引到额外的租金，在设备返还时用以补偿出租者。

担保余值——有的租赁要求低于市场价值的极小值，租赁租金是否包括最终的那次付款还不是很清楚。

利率——在大多数情况下，使用者可以计算出租赁的固定利率。

当使用者不知道出租者确切的剩余价值时，他可能会使用增量借款利率。

## <<精通Excel金融建模>>

### 媒体关注与评论

当前金融危机的影响与压力仍然很大。

“金融时报（FT）精通金融译丛”这套书的出版，为金融领域的人士了解与分析金融危机提供了很好的视角与载体。

从公司金融到衍生品市场到法律协议，这套书均提供了丰富的内容与分析。

巢克俭金融专家 经济学博士本书做到了对金融建模内容的全覆盖：从简单的资产负债表到风险管理，读者都可以直接套用。

本书采用新版Excel 2007并兼容旧版的Excel，同时随书附送了CD应用包，使读者能够得到超价值的收获。

吴建刚 中欧陆家嘴国际金融研究院研究员

## <<精通Excel金融建模>>

### 编辑推荐

《精通Excel金融建模:公司金融应用指南(第2版)》编辑推荐：Excel软件功能强大，充分掌握其功能，对于建立金融模型，进行金融分析具有很大的帮助。

无论你是金融专家还是商学院学生，在分析公司业绩制定决策时你都将用到数字。

如果你能更有效地运用电子表格，那么在程序与决策上会更加方便。

很多人都应该提高该领域的技巧。

《精通Excel金融建模:公司金融应用指南(第2版)》将帮你更熟练地进行金融建模，加强金融模型的应用，使你更快地得到更好和更精准的结果。

这本实操性的书籍以及配套的CD是你节约时间、提高效率的不二选择。

《精通Excel金融建模:公司金融应用指南》既包含老版本的Excel也兼容Excel2007，因此，无论使用哪个版本，你都可以立即开始运用强大的电子表格。

阿拉斯泰尔·L·德这本《精通Excel金融建模:公司金融应用指南(第2版)》为以下问题提供了详细解答：如何编写和运用更实用的Excel模型；如何给Excel模型添加高级特色；如何确保你的模型能给出正确答案；如何把更深入的公司金融技术模型化。

《精通Excel金融建模:公司金融应用指南(第2版)》将大大增强你的金融分析能力！

<<精通Excel金融建模>>

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>