

# Spis treści

<b>Wstęp</b> .....	9
<b>Rozdział 1. Procesy społeczne i gospodarcze w postrzeganiu zachowań konsumentcko-finansowych we współczesnym nurcie myśli filozoficznej</b> .....	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
<b>Rozdział 2. Modele czynników finansowego ryzyka menedżmentu</b> .....	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

<b>Rozdział 3. Wybrana metoda analizy wpływu reguły zrównoważonego budżetu na gospodarkę.....</b>	<b>72</b>
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

<b>Rozdział 4. Analiza wrażliwości makroekonomicznych modeli międzypokoleniowych z rynkiem nieruchomości na zmiany wybranych parametrów...</b>	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 $\alpha$ .....	97
4.3.2. Zmiany parametru $\beta$ .....	98
4.3.3. Zmiany parametru $\delta_p$ .....	99
4.3.4. Zmiany parametru $h_{min}$ .....	100
4.3.5. Zmiany parametru $\gamma$ .....	101
4.3.6. Zmiany parametru $\phi$ .....	102
4.3.7. Zmiany parametru $\theta$ .....	103
4.3.8. Zmiany parametru $\xi$ .....	104
4.4. Podsumowanie.....	105
<b>Rozdział 5. Modelowanie dynamiki ubóstwa dochodowego .....</b>	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
<b>Rozdział 6. Próba periodyzacji rozwoju demograficznego w Polsce .....</b>	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
<b>Zakończenie</b> .....	153
<b>Informacja o Autorach</b> .....	155