

Spis treści

Wstęp	7
1. Inwestor na rynku papierów wartościowych.....	11
1.1. Pojęcie i kryteria klasyfikacji inwestorów (<i>Urszula Banaszczyk-Soroka</i>)	11
1.2. Instrumenty finansowe notowane na GPW w Warszawie (<i>Urszula Banaszczyk-Soroka, Patrycja Zawadzka</i>)	18
1.3. Informacja i ryzyko na rynku papierów wartościowych (<i>Urszula Banaszczyk-Soroka</i>).....	26
1.4. Strategie inwestycyjne i narzędzia wspomagania inwestora (<i>Urszula Banaszczyk-Soroka</i>).....	32
2. Papiery wartościowe o charakterze udziałowym (<i>Patrycja Zawadzka</i>).....	40
2.1. Akcja – pojęcie i cechy	40
2.1.1. Prawa majątkowe akcjonariuszy.....	42
2.1.2. Prawa korporacyjne akcjonariusza	45
2.1.3. Kryteria klasyfikacji akcji.....	53
2.2. Papiery wartościowe powiązane z akcją	56
2.3. Certyfikaty inwestycyjne	59
3. Papiery wartościowe o charakterze dłużnym (<i>Patrycja Zawadzka</i>)	62
3.1. Istota obligacji i kryteria jej klasyfikacji	62
3.1.1. Obligacja jako papier wartościowy	62
3.1.2. Kryteria klasyfikacji obligacji (rodzaje obligacji)	63
3.1.3. Obligacje o szczególnej konstrukcji	68
3.2. Emitenci obligacji	69
3.3. Inne instrumenty o charakterze dłużnym	75
4. Instrumenty pochodne notowane na GPW (<i>Wioletta Nowak</i>).....	81
4.1. Klasyfikacja instrumentów pochodnych	81
4.2. Instrumenty pochodne notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.....	90
4.2.1. Kontrakty terminowe	90
4.2.2. Opcje.....	96
4.2.3. Warranty	98

5. Analiza fundamentalna (Mariusz Dybał)	100
5.1. Charakterystyka analizy fundamentalnej	100
5.2. Etapy analizy fundamentalnej	102
5.2.1. Analiza makroekonomiczna i sektorowa	102
5.2.2. Analiza sytuacyjna i finansowa spółki	104
5.2.3. Analiza wskaźnikowa	105
5.3. Wycena spółki i jej akcji	107
5.4. <i>Case study</i> – analiza fundamentalna Banku PKO BP SA	109
6. Analiza techniczna (Mariusz Dybał)	118
6.1. Przesłanki analizy technicznej	118
6.2. Rodzaje wykresów w analizie technicznej	119
6.3. Analiza trendu	121
6.4. Analiza formacji	123
6.5. Wskaźniki analizy technicznej	127
6.6. <i>Case study</i> – analiza techniczna Banku PKO BP SA	131
7. Analiza portfelowa (Mariusz Dybał)	132
7.1. Zysk i ryzyko w inwestycjach inwestorów	132
7.1.1. Klasyfikacja ryzyka	132
7.1.2. Miary opisujące ryzyko	135
7.2. Stopa zwrotu i ryzyko portfela inwestycyjnego	137
7.2.1. Portfel inwestycyjny według Harry’ego Markowitza	137
7.3. Model Tobina	146
7.4. Model Sharpe’a	148
7.5. Model CAPM	150
7.6. Model APT	151
7.7. Etapy zarządzania portfelem	152
7.8. <i>Case study</i> – analiza portfelowa w praktyce	154
8. Wycena obligacji (Monika Mościbrodzka)	166
8.1. <i>Case study</i> – wycena obligacji	166
8.2. Stopa zwrotu i jej własności	175
8.3. Miary ryzyka inwestowania w obligację	180
9. Wycena wybranych instrumentów pochodnych notowanych na giełdzie (Wioletta Nowak)	189
9.1. Wycena kontraktów terminowych	189
9.1.1. <i>Case study</i> – sposób wyceny kontraktów terminowych	194
9.2. Wycena opcji	198
9.2.1. <i>Case study</i> – wycena opcji (model dwumianowy)	199
9.2.2. <i>Case study</i> – wycena opcji (model ciągły)	209
Aneks	213
Bibliografia	215
Indeks	219