

SPIS TREŚCI

WSTĘP	7
1. ISTOTA RYNKÓW FINANSOWYCH I PROBLEM REGULACJI NA RYNKU KAPITAŁOWYM	9
1.1. Istota rynków finansowych i ich podział	9
1.2. Przesłanki regulacji i nadzoru na rynkach finansowych	13
1.3. Nadzór nad rynkiem kapitałowym i ustawowe wymagania wobec emitentów papierów wartościowych	16
1.4. Obowiązki sprawozdawcze emitentów papierów wartościowych	20
1.5. Przepięstwa i nadużycia w pośrednictwie finansowym na rynkach kapitałowych	23
1.6. Efektywność rynku kapitałowego	29
1.7. Wpływ zmian stóp procentowych na funkcjonowanie rynków finansowych	33
2. PODMIOTY RYNKU KAPITAŁOWEGO	40
2.1. Struktura podmiotowa rynku kapitałowego w Polsce	40
2.2. Geneza, cechy i klasyfikacja giełd papierów wartościowych	43
2.3. Instytucje pośrednictwa finansowego dominujące na globalnym rynku kapitałowym	46
2.4. Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie i emitenci papierów wartościowych na rynku publicznym	50
2.5. Domy maklerskie, maklerzy i doradcy inwestycyjni	57
2.6. Fundusze inwestycyjne	60
2.7. Fundusze emerytalne i zakłady ubezpieczeń	65
2.8. Inwestorzy indywidualni	68
3. INSTRUMENTY RYNKU KAPITAŁOWEGO – OBLIGACJE I AKCJE	71
3.1. Obligacje	71
3.1.1. Pojęcie obligacji, ich rodzaje i podstawy prawne emisji	71
3.1.2. Ryzyka dla inwestora związane z obligacjami	74
3.1.3. Ceny obligacji a rynkowe stopy procentowe	79
3.1.4. Średni termin wykupu i wypukłość obligacji	83
3.1.5. Rynek obligacji w Polsce	85
3.2. Akcje	86
3.2.1. Pojęcie akcji, ich klasyfikacja i prawa akcjonariuszy	86
3.2.2. Wartość i cena akcji	91
3.2.3. Dywidendy jako dochód z akcji i podstawa jej wyceny	94
3.2.4. Ryzyko inwestycji w akcje	98
3.2.5. Rynek akcji w Polsce	99

4. PODSTAWOWE METODY INWESTYCYJNE NA RYNKU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	101
4.1. Ogólna charakterystyka metod inwestycyjnych i ich zastosowanie	101
4.2. Analiza fundamentalna	103
4.3. Analiza portfelowa	110
4.4. Analiza techniczna	120
5. PODSTAWY TEORII INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	136
5.1. Istota i klasyfikacja instrumentów pochodnych	136
5.2. Opcje	139
5.3. Kontrakty terminowe	147
5.4. Swapy	152
5.5. Instrumenty pochodne złożone	156
5.6. Instrumenty pochodne na polskim rynku finansowym	157
ZAKOŃCZENIE	158
BIBLIOGRAFIA	159