

Wine banking

Autorzy: Michał Kamiński

Czasy kryzysu skłoniły wielu inwestorów do poszukiwania nowych form oraz miejsc lokowania kapitału. Na rynkach inwestycji alternatywnych pojawiło się dużo ciekawych rozwiązań. Jednym z nich jest coraz popularniejsze w ostatnich latach inwestowanie w ekskluzywne wina, określane terminem *wine banking*. Na przestrzeni kilku lat powstał dobrze prosperujący rynek inwestycji z własnymi giełdami obrotu, fachowymi czasopismami, ekspertami rynkowymi, firmami pośredniczącymi etc. Opisanie tego interesującego, a jednocześnie innowacyjnego sposobu lokowania kapitału zostało postawione za cel tej pracy.

Czytelnik podczas lektury zapozna się m.in. z:

- podstawowymi informacjami o winie, takim jak produkcja, historia, niektóre znaczenia społeczno-kulturowe,
- głównymi metodami inwestowania w wino oraz najpopularniejszymi markami win inwestycyjnych,
- miejscami obrotu winem,
- czynnikami wpływającymi na wartość wina,
- danymi o rynku alkoholu w Polsce,
- ofertą firm pośredniczących w inwestowaniu w wino w Polsce,
- głównymi kanałami dystrybucji *wine banking* w Polsce,
- wynikami badań własnych.

Michał Kamiński – absolwent finansów i rachunkowości oraz socjologii na toruńskim Uniwersytecie Mikołaja Kopernika. Podczas seminariów prowadzonych przez prof. Leszka Dziawgo skierował swoje zainteresowania badawcze w stronę inwestycji alternatywnych, co zaowocowało powstaniem niniejszej publikacji.

Spis treści :

Wstęp 7

Rozdział 1. Inwestycje	11
1.1. Inwestycje – istota i definicje	11
1.1.1. Definicje	11
1.1.2. Horyzont czasowy inwestycji	13
1.1.3. Ryzyko	15
1.1.4. <i>Credit rating</i>	18
1.1.5. Instrumenty finansowe – definicja i podstawowy podział	21
1.2. Rynek finansowy	23
1.2.1. Rynek pieniężny i instrumenty rynku pieniężnego	24
1.2.2. Rynek kapitałowy	25
1.2.3. Rynek instrumentów pochodnych	28
1.2.4. Rynek walutowy	29
1.3. Rynki inwestycji alternatywnych	31
1.3.1. Kategorie i klasy inwestycji alternatywnych	32
1.3.2. Zalety i wady alternatywnych form inwestowania	35
1.3.3. Inwestycje alternatywne jako element <i>Wealth Managment</i>	37

Rozdział 2. Wino 39

2.1. Historia wina	39
2.2. Podstawowe informacje o winach	42
2.3. Wino jako element kultu	47
2.4. Wino jako środek leczniczy	48
2.5. Wino – symbol biedy i marginalizacji społecznej	50
2.6. Badanie postrzegania wina w polskim społeczeństwie	52
2.6.1. Metodologia badania	52
2.6.2. Wyniki badania	53

Rozdział 3. Wine banking – charakterystyka inwestycji 61

3.1. Wina inwestycyjne	62
3.2. Metody inwestycji w wino	65
3.2.1. Zakup wina <i>en primeur</i>	66
3.2.2. Zakup wina w skrzynkach	66
3.2.3. Fundusze wina	69
3.2.4. Zakup winnicy	70
3.3. Miejsca obrotu winem inwestycyjnym	71
3.3.1. The London International Vintners Exchange (Liv-ex) – giełda rynku win	72
3.3.2. Aukcje win	75
3.4. Cechy <i>wine banking</i>	77
3.4.1. Cechy <i>wine banking</i> a cechy charakterystyczne dla rynków alternatywnych	78
3.4.2. Ceny wina	80
3.4.3. Robert Parker – guru rynku <i>wine banking</i>	87
3.4.4. International Wine Challenge	93
3.4.5. Chiny a <i>wine banking</i>	95
3.5. Enoturystyka	97
3.6. Patologie na rynku win	101

Rozdział 4. Wine banking na polskim rynku inwestycyjnym 105

4.1. Rynek wina w Polsce	105
4.1.1. Rynek wyrobów alkoholowych	106
4.1.2. Rynek wina w Polsce	109
4.2. Polski rynek <i>wine banking</i>	116
4.2.1. Stilnovisti	116
4.2.2. Weath Solutions	118
4.2.3. Wine Advisor	119
4.3. Kanaly dystrybucji <i>wine banking</i>	121

Zakończenie 123

Bibliografia 125

Spis tabel 130

Spis wykresów 131

Spis rycin 132