

Catalyst - odkryj rynek obligacji

Autor: [Adam Jagielnicki](#)

Sprawdzona inwestycja na niepewne czasy

Światowa i krajowa gospodarka od kilku lat znajdują się w kryzysie. Gdy gospodarka dołuje, na rynkach finansowych rządzi bessa. Dla inwestorów oznacza to, że na akcjach raczej nie zarobią. W co zatem inwestować? Może najlepiej zasoby gotówki odkładać na bankowej lokacie? Niestety, zysk z takiej lokaty zostanie najprawdopodobniej pochłonięty przez inflację... W takiej sytuacji dobrym rozwiązaniem może się okazać kupno obligacji - sprawdzonych, pewnych, o wiadomej stopie zwrotu. Jednak to, co wydaje się proste na pierwszy rzut oka, w rzeczywistości bywa bardziej skomplikowane. Z pomocą może nam przyjść rynek Catalyst, który powstał po to, by umożliwić inwestorom łatwe kupowanie i sprzedawanie obligacji.

Żeby inwestować w obligacje, trzeba zdobyć pewną wiedzę na ich temat - rynek oferuje dziś wiele rodzajów tych papierów i naprawdę trudno wybrać właściwe. Należy też pamiętać, że (inaczej niż w przypadku szybko zbywalnych akcji) zły wybór obligacji może związać nam ręce na kilka lat, ponieważ są to inwestycje długoterminowe. Istniejący od nieco ponad trzech lat rynek Catalyst skupia się na handlu obligacjami i może stanowić pomocne narzędzie dla zorientowanego inwestora. Czytelniku! Ta książka odkryje przed Tobą teorię i praktykę handlu obligacjami od podstaw. Dzięki niej poznasz rodzaje obligacji, charakterystykę rynku Catalyst, a nawet alternatywne możliwości zarabiania na obligacjach.

Adam Jagielnicki - z wykształcenia elektronik i informatyk. Od roku 1993 pasjonat giełdy. Znajomość nauk przyrodniczych pomogła mu zaobserwować szereg analogii między rynkiem kapitałowym a światem natury. Opracował własną teorię oceny sytuacji na rynku kapitałowym. Aby wykorzystać ją w praktyce, w 2004 ukończył Wydział Informatyki Politechniki Szczecińskiej. Jest autorem programu komputerowego pozwalającego wykorzystać istotne elementy jego podejścia do analizy rynkowej. Jest także autorem książek: [Inwestycje giełdowe. Jak grać i wygrywać](#), [NewConnect - nowa szansa na duże zyski](#), [Inwestycje alternatywne. Pierwsze kroki na rynku pozagiełdowym](#), [Twój osobisty fundusz emerytalny](#), [Strategie inwestycyjne. Jak z głową zarabiać na giełdzie](#).

Wstęp (9)

CZĘŚĆ I. OBLIGACJE (11)

Rozdział 1. Co to jest obligacja? (13)

- Definicja obligacji (13)
- Pojęcia związane z obligacjami (14)
- Obligacje detaliczne i hurtowe (15)
- Dystrybucja obligacji (17)
 - Kalendarz emisyjny (17)
 - Prospekt informacyjny (18)
 - List emisyjny (19)
- Rolowanie obligacji (20)
- Podatek od zysków kapitałowych (20)

Rozdział 2. Rodzaje obligacji (23)

- Podział pod względem emitenta (23)
 - Obligacje skarbowe (23)
 - Obligacje komunalne (24)
 - Obligacje korporacyjne (25)
- Podział pod względem oprocentowania (26)
 - O stałym oprocentowaniu (26)
 - O zmiennym oprocentowaniu (27)
 - Indeksowane (28)
 - Zerokuponowe (29)
 - Inaczej naliczane oprocentowanie (30)
- Obligacje zabezpieczone i niezabezpieczone (32)
- Obligacje zamienne na akcje (34)
- Wypłata odsetek (35)

Rozdział 3. Cechy inwestycji w obligacje (39)

- Wielkość inwestowanego kapitału (39)
- Czas trwania inwestycji (39)
- Osiągane stopy zwrotu (40)
- Ryzyko inwestycyjne (40)
- Wpływ inflacji (42)
- Wpływ wysokości stóp procentowych (43)
- Płynność inwestycji (43)
- Koszty obsługi inwestycji (44)
- Niezbędna wiedza i doświadczenie (44)
- Wkład pracy i czasu (45)

Rozdział 4. Wady i zalety obligacji (47)

- Porównanie obligacji i akcji (47)
- Porównanie obligacji i lokaty bankowej (48)
- Bezsporne zalety (49)
- Oczywiste wady (50)

CZĘŚĆ II. RYNEK CATALYST (51)

Rozdział 5. Charakterystyka rynku Catalyst (53)

- Trzy lata istnienia rynku (53)
- Harmonogram sesji (54)
- Standard obligacji (57)
- Rodzaje zleceń (58)
- Zasady obrotu (61)

Rozdział 6. Notowane walory (63)

- Obligacje Skarbu Państwa (63)
- Obligacje komunalne (64)
- Obligacje spółdzielcze (65)

- Obligacje korporacyjne (67)
- Listy zastawne (68)

Rozdział 7. Kupno i sprzedaż obligacji (71)

- Arkusz zleceń (71)
- Kurs obligacji a cena, jaką płacimy (73)
- Tabele odsetkowe (74)
- Strategie inwestycyjne (75)

Rozdział 8. Autoryzacja obligacji (77)

- Autoryzacja przez Catalyst (77)
- Ratingi emitentów (78)
- Ratingi serii obligacji (80)

Rozdział 9. Obligacje spółek publicznych i niepublicznych (81)

- Obligacje spółek notowanych na rynku regulowanym (81)
- Obligacje spółek notowanych na New Connect (82)
- Obligacje niepubliczne (83)

Rozdział 10. Ryzyko inwestycji w obligacje korporacyjne (85)

- Ryzyko kredytowe (85)
- Ryzyko płynności (87)

Rozdział 11. Obowiązki informacyjne emitentów (89)

- Obowiązki informacyjne spółek publicznych (89)
- Obowiązki informacyjne emitentów obligacji (91)

Rozdział 12. Podstawowe informacje dla emitentów (95)

- Metody emisji obligacji (95)
- Oferta publiczna lub prywatna (97)
- Zabezpieczenie obligatariuszy (97)
- Koszty emisji obligacji (98)

Rozdział 13. Catalyst Bond Congress (101)

CZĘŚĆ III. INNE MOŻLIWOŚCI OBLIGACJI (103)

Rozdział 14. Obligacje denominowane w walutach obcych (105)

- Euroobligacje (105)
- Ryzyko kursowe (106)
- Ratingi (107)
- Oszczędności podatkowe (107)

Rozdział 15. Fundusze obligacji (109)

- Oferta Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych (109)

Rozdział 16. Inwestycje emerytalne (113)

- Konto IKE-obligacje (113)
- Konto IKZE-obligacje (115)
- Samodzielne inwestycje emerytalne (117)

Zakończenie (121)

Wykaz stron WWW poświęconych obligacjom (123)