

Opis

Obecnie nie da się nie mieć żadnej styczności z rynkami finansowymi, a przypadku jakichkolwiek działań na nich łatwo o kosztowne błędy. Niestety, błędów nie da się unikać, jeśli sami nie będziemy rozumieli sposobu funkcjonowania tych rynków. Konieczna jest więc świadomość nie tylko ewentualnych korzyści, ale zagrożeń wiążących się z ich wykorzystywaniem. Przeczytanie tej książki może być szybkim, niekosztownym, a nawet przyjemnym sposobem dowiedzenia się, czym są rynki finansowe, jak działają i jak się na nich odnaleźć.

Spis treści

Wstęp

Część I

Instytucje, rynki i instrumenty finansowe

1. Konsekwencje informacyjnej efektywności rynków finansowych

- 1.1. Informacyjna efektywność rynków finansowych
- 1.2. Najbardziej charakterystyczne cechy rynków finansowych
- 1.3. Na czym powinien znać się finansista?

2. Instytucje finansowe

- 2.1. Banki komercyjne
- 2.2. Banki inwestycyjne
- 2.3. Fundusze inwestycyjne
- 2.4. Pozostałe instytucje finansowe

3. Rynki finansowe

- 3.1. Rynek pieniężny
- 3.2. Rynek kapitałowy
- 3.3. Rynek walutowy
- 3.4. Płynność rynków finansowych jako warunek ich gospodarczej użyteczności

4. Zarządzanie portfelem aktywów

- 4.1. Teoria portfela
- 4.2. Zarządzanie aktywne i pasywne

5. Rola pochodnych w zarządzaniu ryzykiem

- 5.1. Ceny na rynkach terminowych
- 5.2. Instrumenty pochodne

6. Źródła kryzysów finansowych

- 6.1. Przyczyny boomów na giełdach i rynkach hipotecznych
- 6.2. Niemożność przewidzenia momentu wybuchu kryzysu finansowego

7. Zarządzanie ryzykiem na szczeblu mikro i makro

- 7.1. Zarządzanie ryzykiem w banku
- 7.2. Zapobieganie kryzysom finansowym

Część II

Przykłady praktycznego zastosowania instrumentów finansowych

8. Transakcje terminowe

- 8.1. Waluty
- 8.2. Akcje i surowce

9. Zarządzanie portfelem akcji

- 9.1. Fundusz inwestycyjny
- 9.2. Fundusz arbitrażowy (*hedge fund*)

10. Transakcje FRA i IRS

- 10.1. FRA – zabezpieczanie się przed ryzykiem zmian krótkoterminowych stóp procentowych
- 10.2. IRS – zabezpieczanie się przed ryzykiem zmian długoterminowych stóp procentowych

11. Transakcje CIRS

- 11.1. Obniżanie kosztów kredytu

- 11.2. Zabezpieczanie się przed ryzykiem walutowym na rynku obligacji
- 11.3. Zabezpieczanie się przed ryzykiem przez emitenta CIRS

12. Transakcje repo i fx swap

- 12.1. Finansowanie krótkoterminowych transakcji
- 12.2. Przenoszenie w czasie wykonania transakcji
- 12.3. Repo jako instrument zwiększania dźwigni

13. Opcje – polisy ubezpieczeniowe na rynkach finansowych

- 13.1. Zabezpieczanie się eksportera przed ryzykiem kursowym
- 13.2. Konsekwencje nierozważnego wykorzystywania opcji

14. Kontrakty futures na indeks giełdowy

- 14.1. Zakup kontraktów *futures* jako alternatywa dla zakupu udziałów w funduszu inwestycyjnym
- 14.2. Zaleta kontraktów *futures* – łatwość zajmowania krótkich pozycji

Zakończenie

Dodatek: Elementy matematyki finansowej

Bibliografia