

Opis

Początek XXI wieku to czas dynamicznego rozwoju rynku funduszy inwestycyjnych w Polsce. Popularność funduszy inwestycyjnych sprawia, że coraz więcej osób powierza swoje oszczędności tym instytucjom, choć jednocześnie wiedza na temat zasad funkcjonowania funduszy jest w społeczeństwie stosunkowo niewielka.

W książce w przystępny sposób opisana została istota funduszy, ich rozwój, klasyfikacja, a także ich wyniki i efektywność. Czytelnik będzie mógł się dowiedzieć jakimi metodami mierzy się ryzyko, wyniki i efektywność funduszy, co może mu pomóc w wyborze najlepszego funduszu odpowiadającego jego profilowi inwestycyjnemu. Dzięki przestrzeganiu przez autora zasad Kodeksu Dobrych Obyczajów i nowej klasyfikacji funduszy inwestycyjnych opracowanych przez Izbę Zarządzających Funduszami i Aktywami czytelnik może mieć pewność, że prezentowane informacje będzie mógł porównać z informacjami publikowanymi na rynku.

Spis treści

Wprowadzenie 5

Rozdział 1. Fundusze inwestycyjne na polskim rynku finansowym 9

- 1.1. Istota funduszy inwestycyjnych 9
- 1.2. Typologia funduszy inwestycyjnych 17
- 1.3. Ewolucja funduszy inwestycyjnych 34

Rozdział 2. Determinanty efektywności funduszy inwestycyjnych 53

- 2.1. Efektywność funduszy inwestycyjnych 53
- 2.2. Ryzyko inwestycyjne funduszy inwestycyjnych i ich uczestników 55
- 2.3. Źródła ryzyka funduszy inwestycyjnych 60
- 2.4. Wzorce odniesienia w ocenie efektywności funduszy inwestycyjnych 73

Rozdział 3. Sposoby pomiaru efektywności funduszy inwestycyjnych 81

- 3.1. Metody oceny efektywności funduszy inwestycyjnych 81
- 3.2. Miary skorygowane o ryzyko inwestycyjne 93

Rozdział 4. Badanie efektywności funduszy inwestycyjnych 105

- 4.1. Przegląd badań nad efektywnością funduszy inwestycyjnych 105
- 4.2. Założenia do empirycznej analizy efektywności 115
- 4.3. Efektywność funduszy inwestycyjnych w zależności od typu funduszu inwestycyjnego 129

Rozdział 5. Wpływ wybranych czynników na efektywność funduszy inwestycyjnych - wyniki badań 143

- 5.1. Porównanie wyników poszczególnych typów funduszy inwestycyjnych 143
- 5.2. Efektywność funduszy inwestycyjnych w zależności od przyjętego wzorca odniesienia 150
- 5.3. Efektywność funduszy inwestycyjnych w zależności od koniunktury i dekoniunktury na Giełdzie

Papierow Wartościowych 177

5.4. Efektywność funduszy inwestycyjnych w zależności od wartości aktywów netto 184

Wnioski końcowe 191

Bibliografia 195

Załącznik 1. Cel, polityka inwestycyjna oraz wzorce odniesienia dla wybranych funduszy inwestycyjnych rynków zagranicznych 205

Załącznik 2. Wartości indeksów, benchmarków funduszy oraz WIG-u w latach 1997-2007 211