

INWESTYCJE

**INSTRUMENTY FINANSOWE
RYZYZKO FINANSOWE
INŻYNIERIA FINANSOWA**

Krzysztof Jajuga
Teresa Jajuga



Wydawnictwo Naukowe PWN
Warszawa 2001

Wstęp

1. **Rynki i instrumenty finansowe – wprowadzenie**
 - 1.1. Zarys historii badań w zakresie finansów
 - 1.2. Podstawowe obszary badawcze w dziedzinie inwestycji i zarządzania finansami
 - 1.3. Przegląd instrumentów i rynków finansowych
 - 1.4. Indeksy rynku
2. **Wartość pieniądza w czasie. Analiza instrumentów rynku pieniężnego**
 - 2.1. Wartość pieniądza w czasie – podstawowe zagadnienia
 - 2.2. Składniki stopy zwrotu
 - (*)2.3. Wycena instrumentów rynku pieniężnego
3. **Analiza obligacji**
 - 3.1. Wycena obligacji – podstawy
 - 3.2. Stopa dochodu w okresie do wykupu
 - 3.3. Własności stopy dochodu w okresie do wykupu
 - (*)3.4. Krzywa stopy dochodu
 - 3.5. Ryzyko przy inwestowaniu w obligacje
 - (*)3.6. Czas trwania obligacji (*duration*)
 - (*)3.7. Wypukłość obligacji (*convexity*)
 - (*)3.8. Strategie przy inwestowaniu w obligacje
4. **Analiza akcji. Dochód i ryzyko**
 - 4.1. Analiza fundamentalna i techniczna. Efektywność rynku
 - 4.2. Wycena akcji
 - 4.3. Dochód z akcji – oczekiwana stopa zwrotu
 - 4.4. Ryzyko w inwestowaniu – wprowadzenie
 - 4.5. Ryzyko akcji – odchylenie standardowe stóp zwrotu
 - (*)4.6. Inne miary ryzyka akcji
 - (*)4.7. Teoria użyteczności i awersja do ryzyka
5. **Teoria portfela**
 - 5.1. Korelacja stóp zwrotu akcji
 - 5.2. Portfel akcji dwóch spółek
 - (*)5.3. Portfel akcji dwóch spółek – przypadek ogólny
 - 5.4. Portfel akcji – dowolna liczba spółek

5.5. Portfel zawierający akcje i instrumenty wolne od ryzyka	
(*)5.6. Teoria portfela – uogólnienia klasycznej sytuacji	
(*)5.7. Niektóre inne kryteria tworzenia portfela	
(*)5.8. Metoda stochastycznej dominacji w teorii portfela	
6. Modele rynku kapitałowego	
6.1. Model jednowskaźnikowy Sharpe’a	
6.2. CAPM – model równowagi rynku kapitałowego	
(*)6.3. APT – teoria arbitrażu cenowego	
7. Instrumenty pochodne i elementy inżynierii finansowej	
7.1. Opcje – ogólna charakterystyka	
(*)7.2. Wartość opcji	
(*)7.3. Wycena opcji – model dwumianowy	
(*)7.4. Wycena opcji – model Blacka–Scholesa	
(*)7.5. Strategie opcyjne	
7.6. Kontrakty <i>futures</i> i <i>forward</i> – ogólna charakterystyka	
(*)7.7. Swapy i inne instrumenty pochodne	
(*)7.8. Elementy inżynierii finansowej	
Zakończenie	
Literatura	
Aneks. Rynek finansowy w Polsce	