

Spis treści

Wprowadzenie (9)

CZĘŚĆ I. ZANIM ZACZNIESZ INWESTOWAĆ...

Rozdział 1. Jak wybrać dom maklerski? (13)

Na co zwracać uwagę? (14)

Opłaty i prowizje (14)

Oferta kredytowa (14)

Oferta analityczna (15)

Jakość systemu internetowego (17)

Dostępność POK-ów (17)

Rozdział 2. Naucz się rozpoznawać ryzyko (19)

Ryzyko niejedno ma imię (20)

Ryzyko finansowe i operacyjne przedsiębiorstwa (20)

Ryzyko stopy procentowej (21)

Ryzyko inflacji (23)

Ryzyko podatkowe (23)

Ryzyko polityczne (23)

Ryzyko rynku akcji (24)

Ryzyko walutowe (25)

Ryzyko cen surowców (25)

Ryzyko kredytowe (26)

Ryzyko płynności (26)

Ryzyko osobiste (26)

Ryzyko emocjonalne (27)

Jak zmniejszyć ryzyko? (27)

Po pierwsze: dywersyfikuj (27)

Po drugie: ograniczaj straty (28)

Po trzecie: odrób pracę domową (29)

Po czwarte: uporządkuj własne finanse (31)

Po piąte i najważniejsze: zawsze porównuj zysk z ryzykiem (31)

CZĘŚĆ II. JAK DZIAŁA GIEŁDA?

Rozdział 3. System notowań? A co to takiego? (35)

Rozdział 4. Wszystko, co warto wiedzieć o zleceniach (37)

Jak wygląda arkusz zleceń? (37)

O czym jeszcze informuje arkusz notowań? (38)

Zlecenia dostępne na GPW (39)

Zlecenie z limitem ceny (39)

Zlecenie "po każdej cenie" (42)

Zlecenie "po cenie rynkowej" (42)

Zlecenie PEG (43)

Dodatkowe warunki przy składaniu zleceń (45)

Jak długo trwa zlecenie? (47)

Przeprowadzanie i rozliczanie transakcji (48)

Rozdział 5. Systemy notowań na GPW (51)

Notowania jednolite (51)

Przebieg notowań jednolitych (51)

Notowania ciągłe (53)

Przebieg notowań ciągłych (53)

Notowania instrumentów pochodnych (54)

Rozdział 6. Rzut okiem na rynek, czyli indeksy giełdowe (55)

Co mierzą indeksy? (55)

Indeks ważony cenami (56)

Indeksy równoważone (56)

Indeks ważony wartością rynkową (56)

Indeksy cenowe i dochodowe (57)

Puls GPW - indeksy giełdowe (57)

WIG (57)

WIG30 (59)

WIG50 (60)

WIG100 (60)

Indeks WIG-Plus (60)

Indeks WIGdiv (60)

Indeks RESPECT (60)

NCIndex (61)

Indeksy narodowe (61)

Indeksy sektorowe (61)

Indeksy pochodne dla WIG30 (62)

CZĘŚĆ III. DO WYBORU, DO KOLORU, CZYLI INSTRUMENTY RYNKU KAPITAŁOWEGO

Rozdział 7. Instrumenty pierwotne (65)

Akcje (65)

Prawa i obowiązki akcjonariuszy (66)

Gdzie notowane są akcje? Rynki akcji w Polsce (69)

Obligacje (70)

Rynki obligacji w Polsce (70)

Ile kosztuje obligacja? (71)

Oprocentowanie obligacji (71)

Jak czytać notowania obligacji? (74)

Sprawiedliwa cena obligacji (76)

Analiza obligacji (77)

Rozdział 8. Instrumenty pochodne (81)

Kontrakty terminowe (81)

Rozliczanie dostawne i bezdostawne (pieniężne) (82)

Kontrakty futures i forward (83)

Nazewnictwo kontraktów na GPW (83)

Depozyty zabezpieczające i dźwignia (84)

Pozycja długa i krótka na kontrakcie (84)

Specyfikacja kontraktów terminowych (87)

Opcje (87)

Put i call (88)

Rozliczanie transakcji (89)

Charakterystyka opcji giełdowych (89)

Nazewnictwo opcji (90)

Przykłady transakcji na opcjach (90)

Opcje plain-vanilla i opcje egzotyczne (94)

Inne instrumenty pochodne (94)

Prawo do akcji (PDA) (95)

Prawo poboru (95)

Warrant (96)

Certyfikat inwestycyjny (96)

ETF (96)

Rozdział 9. Produkty strukturyzowane (99)

Co to jest produkt strukturyzowany? (100)

Ochrona kapitału (100)

Ustalony czas trwania inwestycji (101)

Stopa zwrotu oparta na określonej z góry formule (101)

Wbudowany instrument pochodny (102)

Jak działają produkty strukturyzowane? (102)

Mechanizm funkcjonowania produktów strukturyzowanych (103)

Współczynnik partycypacji (104)

Poziom ochrony kapitału (105)

Skąd się biorą obligacje? (106)

Skąd się biorą opcje? (107)

Na czym zarabia emitent struktur? (107)

CZĘŚĆ IV. JAK INWESTOWAĆ, ŻEBY ZARABIAĆ?

Rozdział 10. Metody zarządzania pieniędzmi (111)

Etapy ewolucji inwestora (111)

Efektywność rynku, czyli dlaczego trzeba być samodzielnym? (112)

Efektywność słaba (115)

Efektywność średnia (115)

Efektywność mocna (115)

Co ma efektywność do samodzielności? (116)

Metody zarządzania portfelem (116)

Analiza fundamentalna (117)

Analiza techniczna (117)

Analiza portfelowa (117)

Rozdział 11. Analiza fundamentalna (119)

Ile naprawdę warta jest firma, czyli idea wartości wewnętrznej (119)

Dlaczego stosowanie analizy fundamentalnej wymaga silnej psychiki? (121)

Etapy analizy fundamentalnej (122)

1. Analiza makroekonomiczna - kiedy kupować, kiedy sprzedawać? (122)

2. Analiza sektorowa - kto skorzysta na boomie? (122)

3. Analiza sytuacyjna, analiza finansowa - jaka jest "jakość" firmy? (122)

4. Wycena akcji - ile trzeba zapłacić za "jakość"? (123)

Analiza makroekonomiczna (123)

Analiza sektorowa (133)

Analiza sytuacyjna (139)

Analiza finansowa (142)

Analiza wskaźnikowa (150)

Wycena akcji (153)

Rozdział 12. Analiza techniczna (163)

Najważniejszy jest trend (163)

Czy trendy naprawdę istnieją? (165)

Dlaczego analiza techniczna nie zawsze działa? (168)

Skąd analitycy techniczni czerpią informacje? Wykresy giełdowe (168)

Wykres liniowy (168)

Wykres słupkowy (169)

Wykres świecowy (171)

Skale arytmetyczne i logarytmiczne (173)

Formacje liniowe (174)

Linie trendu (174)

Formacje sygnalizujące odwrócenie trendu (175)

Formacje kontynuacji trendu (180)

Formacje odwrócenia lub kontynuacji trendu (185)

Formacje świecowe (190)

Formacje odwrócenia trendu wzrostowego na spadkowy (191)

Formacje odwrócenia trendu spadkowego (193)

Średnie ruchome (196)

Czym są średnie ruchome? (197)

Jak inwestować na podstawie średniej ruchomej? (198)

Wskaźniki analizy technicznej (203)

Wybór stylu inwestowania (204)

Horyzont czasowy wskaźnika (204)

Sygnały transakcyjne ze wskaźników (206)

Przegląd wskaźników technicznych (207)

Budowa systemów transakcyjnych (214)

Rozdział 13. Analiza portfelowa (219)

Dywersyfikacja i korelacja, czyli budowa portfela akcji (220)

Korelacja pomiędzy papierami wartościowymi (221)

Czy istnieje granica dywersyfikacji? (223)

DODATKI

Dodatek I. Wartość pieniądza w czasie (227)

Wartość przyszła (228)

Wartość bieżąca (230)

Wartość bieżąca regularnych płatności pieniężnych (strumienia pieniędzy) (231)

Wartość bieżąca nieskończonej liczby równych płatności pieniężnych (232)

Wartość bieżąca nieskończonej liczby równych płatności zwiększających się w postępie geometrycznym (233)

Dodatek II. Podatek od zysków giełdowych (235)

Co podlega opodatkowaniu? (235)

Co jeszcze można zaliczyć do kosztów? (236)

Jak rozliczać straty? (236)

Ile wynosi podatek giełdowy? (236)

Czy podatki trzeba obliczać samodzielnie? (236)

Podsumowanie (237)

Dodatek III. Źródła informacji giełdowej (239)

Polskie strony (239)

Serwisy internetowe poświęcone inwestowaniu - notowania, wiadomości z rynków itp. (239)

Rynki giełdowe w Polsce (240)

Oprogramowanie giełdowe (240)

Edukacja giełdowa (240)

Instytucje rynku finansowego (240)

Historyczne dane giełdowe (240)

Gry giełdowe (240)

Instytucje samorządowe rynku kapitałowego (241)

Biura maklerskie świadczące usługi inwestorom indywidualnym (241)

Strony zagraniczne (241)

Serwisy giełdowo-finansowe (241)

Edukacja (242)

Oprogramowanie giełdowe (242)

Międzynarodowe instytucje finansowe (242)

Giełdy zagraniczne (243)

Dodatek IV. Analiza portfela dwóch instrumentów (245)

Zysk i ryzyko (245)

Wyliczanie korelacji za pomocą programu Microsoft Excel (249)

O współczynniku korelacji słów kilka (251)

Budowa portfela dwóch spółek przy użyciu analizy portfelowej (251)

Wyznaczanie optymalnej struktury portfela (253)

Skorowidz (255)