

Giełda. Podstawy inwestowania

Zaremba Adam

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie

Część I. Zanim zaczniesz inwestować

Rozdział 1. Jak wybrać dom maklerski?

Na co zwracać uwagę?

Opłaty i prowizje

Oferta kredytowa

Oferta analityczna

Jakość systemu internetowego

Dostępność POK-ów

Rozdział 2. Naucz się rozpoznawać ryzyko

Ryzyko niejedno ma imię

Ryzyko finansowe i operacyjne przedsiębiorstwa

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko inflacji

Ryzyko podatkowe

Księgarnia Maklerska.pl, ul. Nowe Osiedle 22/7, 62-041 Puszczykowo

e-mail: ksiegarnia@maklerska.pl, tel. 513 160 320

www.maklerska.pl

Ryzyko polityczne

Ryzyko rynku akcji

Ryzyko walutowe

Ryzyko cen surowców

Ryzyko kredytowe

Ryzyko płynności

Ryzyko osobiste

Ryzyko emocjonalne

Jak zmniejszyć ryzyko?

Po pierwsze: dywersyfikuj

Po drugie: ograniczaj straty

Po trzecie: odrób pracę domową

Po czwarte: uporządkuj własne finanse

Po piąte i najważniejsze: zawsze porównuj zysk z ryzykiem

Część II. Jak działa giełda?

Rozdział 3. System notowań? A co to takiego?

Rozdział 4. Wszystko, co warto wiedzieć o zleceniach



Jak wygląda arkusz zleceń?

O czym jeszcze informuje arkusz notowań?

Zlecenia dostępne na GPW

Zlecenie z limitem ceny

Zlecenie "po każdej cenie"

Zlecenie "po cenie rynkowej"

Zlecenie "po cenie rynkowej na otwarcie"

Dodatkowe warunki przy składaniu zleceń

Jak długo trwa zlecenie?

Przeprowadzanie i rozliczanie transakcji

Rozdział 5. Systemy notowań na GPW

Notowania jednolite

Przebieg notowań jednolitych

Notowania ciągłe

Przebieg notowań ciągłych

Notowania instrumentów pochodnych

Rozdział 6. Rzut okiem na rynek, czyli indeksy giełdowe

Księgarnia Maklerska.pl, ul. Nowe Osiedle 22/7, 62-041 Puszczykowo

e-mail: ksiegarnia@maklerska.pl, tel. 513 160 320

www.maklerska.pl



Co mierzą indeksy?

Indeks ważony cenami

Indeksy równoważone

Indeks ważony wartością rynkową

Indeksy cenowe i dochodowe

Puls GPW - indeksy giełdowe

WIG

WIG20

mWIG40

sWIG80

WIG-PL

Indeksy branżowe

WIG20 lev

WIG20 short

Część III. Do wyboru, do koloru, czyli instrumenty rynku kapitałowego

Rozdział 7. Instrumenty pierwotne

Akcje

Prawa i obowiązki akcjonariuszy

Gdzie notowane są akcje? Rynki akcji w Polsce



Obligacje

Rynki obligacji w Polsce

Ile kosztuje obligacja?

Oprocentowanie obligacji

Jak czytać notowania obligacji?

Sprawiedliwa cena obligacji

Rozdział 8. Instrumenty pochodne

Kontrakty terminowe

Rozliczanie dostawne i bezdostawne (pieniężne)

Kontrakty futures i forward

Nazewnictwo kontraktów na GPW

Depozyty zabezpieczające i dźwignia

Pozycja długa i krótka na kontrakcie

Specyfikacja kontraktów terminowych

Opcje

Put i call

Rozliczanie transakcji

Charakterystyka opcji giełdowych

Nazewnictwo opcji

Przykłady transakcji na opcjach

Opcje plain-vanilla i opcje egzotyczne

Inne instrumenty pochodne

Prawo do akcji (PDA)

Prawo poboru

Warrant

Certyfikat inwestycyjny

Rozdział 9. Produkty strukturyzowane

Co to jest produkt strukturyzowany?

Ochrona kapitału

Ustalony czas trwania inwestycji

Stopa zwrotu oparta na określonej z góry formule

Wbudowany instrument pochodny

Jak działają produkty strukturyzowane?

Mechanizm funkcjonowania produktów strukturyzowanych

Współczynnik partycypacji

Poziom ochrony kapitału

Skąd się biorą obligacje?

Skąd się biorą opcje?

Na czym zarabia emitent struktur?

Część IV. Jak inwestować, żeby zarabiać?

Rozdział 10. Metody zarządzania pieniędzmi

Etapy ewolucji inwestora

Efektywność rynku, czyli dlaczego trzeba być samodzielnym?

Efektywność słaba

Efektywność średnia

Efektywność mocna

Co ma efektywność do samodzielności?

Metody zarządzania portfelem

Analiza fundamentalna

Analiza techniczna

Analiza portfelowa

Rozdział 11. Analiza fundamentalna

Ile naprawdę warta jest firma, czyli idea wartości

wewnętrznej

Dlaczego stosowanie analizy fundamentalnej wymaga silnej psychiki?

Etapy analizy fundamentalnej



1. Analiza makroekonomiczna - kiedy kupować, kiedy sprzedawać?
2. Analiza sektorowa - kto skorzysta na boomie?
3. Analiza sytuacyjna, analiza finansowa - jaka jest "jakość" firmy?
4. Wycena akcji - ile trzeba zapłacić za "jakość"?

Analiza makroekonomiczna

Analiza sektorowa

Analiza sytuacyjna

Analiza finansowa

Analiza wskaźnikowa

Wycena akcji

Rozdział 12. Analiza techniczna

Najważniejszy jest trend

Czy trendy naprawdę istnieją?

Dlaczego analiza techniczna nie zawsze działa?

Skąd analitycy techniczni czerpią informacje? Wykresy

giełdowe

Wykres liniowy

Wykres słupkowy

Wykres świecowy

Skale arytmetyczne i logarytmiczne

Formacje liniowe

Linie trendu

Formacje sygnalizujące odwrócenie trendu

Formacje kontynuacji trendu

Formacje odwrócenia lub kontynuacji trendu

Formacje świecowe

Formacje odwrócenia trendu wzrostowego na spadkowy

Formacje odwrócenia trendu spadkowego na wzrostowy

Średnie ruchome

Czym są średnie ruchome?

Jak inwestować na podstawie średniej ruchomej?

Wskaźniki analizy technicznej

Wybór stylu inwestowania

Horyzont czasowy wskaźnika

Sygnały transakcyjne ze wskaźników

Przegląd wskaźników technicznych

Budowa systemów transakcyjnych

Rozdział 13. Analiza portfelowa

Dywersyfikacja i korelacja, czyli budowa portfela akcji

Korelacja pomiędzy papierami wartościowymi

Czy istnieje granica dywersyfikacji?

Dodatki

Dodatek I. Wartość pieniądza w czasie

Wartość przyszła

Wartość bieżąca

Wartość bieżąca regularnych płatności pieniężnych (strumienia pieniędzy)

Wartość bieżąca nieskończonej liczby równych płatności pieniężnych

Wartość bieżąca nieskończonej liczby równych płatności zwiększających się w postępie geometrycznym

Dodatek II. Podatek od zysków giełdowych

Co podlega opodatkowaniu?

Co jeszcze można zaliczyć do kosztów?

Jak rozliczać straty?

Ile wynosi podatek giełdowy?

Czy podatki trzeba obliczać samodzielnie?

Podsumowanie

Dodatek III. Źródła informacji giełdowej

Polskie strony

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

Rynki giełdowe w Polsce

Oprogramowanie giełdowe

Edukacja giełdowa

Instytucje rynku finansowego

Historyczne dane giełdowe

Gry giełdowe

Instytucje samorządowe rynku kapitałowego

Biura maklerskie świadczące usługi inwestorom indywidualnym

Strony zagraniczne

Serwisy giełdowo-finansowe

Edukacja

Oprogramowanie giełdowe

Międzynarodowe instytucje finansowe

Giędy zagraniczne

Dodatek IV. Biblioteczka inwestora

Dodatek V. Analiza portfela dwóch akcji

Zysk i ryzyko

Wyliczanie korelacji za pomocą programu Microsoft Excel

O współczynnika korelacji słów kilka

Budowa portfela dwóch spółek przy użyciu analizy portfelowej

Wyznaczanie optymalnej struktury portfela

Skorowidz