

Spis treści

Wstęp	7
1. Charakterystyka metod wielowymiarowej analizy porównawczej	9
1.1. Podstawowe pojęcia wielowymiarowej analizy porównawczej	9
1.2. Metody wielowymiarowej analizy porównawczej jako narzędzie wspomagające proces inwestowania na rynku kapitałowym	14
1.3. Przegląd metod wielowymiarowej analizy porównawczej	18
2. Rynek kapitałowy w Polsce	22
2.1. Rola i znaczenie giełdy w gospodarce	22
2.2. Rozwój rynku kapitałowego w Polsce	24
2.3. Perspektywy polskiego rynku kapitałowego	36
3. Klasyfikowanie i grupowanie spółek	41
3.1. Metody klasyfikacji na rynku kapitałowym	41
3.1.1. Taksonomiczna miara atrakcyjności inwestowania (TMAI)	46
3.1.2. Uogólniona miara odległości (<i>Generalised Distance Measure</i> – GDM)	53
3.1.3. Wskaźnik względnego poziomu rozwoju – bez wzorca (BZW)	54
3.2. Metoda <i>k</i> średnich grupowania spółek	54
3.3. Metody dyskryminacyjne wspomagające proces decyzyjny	57
4. Zastosowanie metod wielowymiarowej analizy porównawczej w procesie inwestowania w akcje	60
4.1. Klasyfikowanie spółek na polskim rynku kapitałowym	60
4.2. Grupowanie spółek na polskim rynku kapitałowym	64
4.3. Zastosowanie metod wielowymiarowej analizy porównawczej w analizie fundamentalnej i portfelowej	71
4.3.1. Pozioma dywersyfikacja ryzyka z wykorzystaniem analizy sektorowej	73
4.3.2. Zastosowanie wskaźników rynkowych w zarządzaniu ryzykiem inwestycji	77
4.3.3. Ocena stabilności wybranych metod porządkowania liniowego dla problemu klasyfikacji spółek na potrzeby analizy portfelowej	82
4.3.4. Statystyczna analiza potencjału ekonomiczno-finansowego spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie	94
4.3.5. Analiza portfelowa na polskim rynku kapitałowym – porównanie wybranych podejść	102
4.3.6. Wykorzystanie funkcji dyskryminacyjnej do oceny kondycji ekonomiczno-finansowej przedsiębiorstw w Polsce	107
4.3.7. Dywersyfikacja ryzyka a fundamentalny portfel papierów wartościowych	113
Podsumowanie	122
Literatura	124
Indeks	126