

Spis treści

Wprowadzenie (E. Nowak)	9
-------------------------------	---

CZĘŚĆ I

Zasady i kryteria rachunku opłacalności inwestowania	13
--	----

1

Istota inwestycji, ich opłacalność i ryzyko (E. Nowak)	15
--	----

1.1. Pojęcie inwestycji	15
1.2. Rodzaje inwestycji	17
1.3. Istota rachunku opłacalności inwestycji	20
1.4. Ryzyko inwestowania	24

2

Wartość pieniądza w czasie (E. Nowak)	33
---	----

2.1. Zmienność wartości pieniądza w czasie	33
2.2. Wartość przyszła pieniądza	36
2.3. Wartość bieżąca pieniądza	43

3

Wartość ciągu płatności (E. Nowak)	49
3.1. Istota ciągu płatności	49
3.2. Wartość przyszła ciągu płatności	49
3.3. Wartość bieżąca ciągu płatności	54

4

Wielkości kształtujące wartość kapitału (E. Nowak)	61
4.1. Współzależność wielkości kształtujących wartość kapitału	61
4.2. Długość okresu pomnażania kapitału	62
4.3. Poziom stopy procentowej	65
4.4. Wymagany poziom płatności	73

CZĘŚĆ II

Ocena opłacalności inwestycji finansowych	77
--	----

5

Akcje (E. Pielichaty)	79
5.1. Rynek papierów wartościowych	79
5.2. Pojęcie i rodzaje akcji	83
5.3. Kurs a wartość wewnętrzna akcji	87
5.4. Metody dochodowe wyceny akcji	93

6

Obligacje (E. Pielichaty)	114
6.1. Pojęcie i znaczenie obligacji	114
6.2. Rodzaje obligacji	116
6.3. Wartość bieżąca i stopa zwrotu z obligacji	120
6.4. Efektywność a ryzyko inwestowania w obligacje	127

7	
Opcje (E. Pielichaty)	144
7.1. Pojęcie i podstawowe właściwości opcji	144
7.2. Wstępne szacowanie wartości opcji kupna	150
7.3. Modele wyceny opcji kupna	153

8	
Lokaty bankowe (M. Poszwa)	168
8.1. Charakter lokat bankowych	168
8.2. Lokaty terminowe i inne formy oszczędzania	171

9	
Fundusze inwestycyjne (M. Poszwa)	177
9.1. Rodzaje funduszy inwestycyjnych	177
9.2. Kryteria opłacalności inwestowania w fundusze inwestycyjne	183

10	
Polisy ubezpieczeniowe (M. Poszwa)	195
10.1. Rodzaje polis	195
10.2. Polisy ubezpieczeniowe z funduszem inwestycyjnym	199
10.3. Ubezpieczenia emerytalne	202

CZĘŚĆ III

Ocena opłacalności inwestycji rzeczowych	221
---	-----

11	
Inwestycje w dobra rzeczowe (M. Poszwa)	223
11.1. Rodzaje inwestycji w dobra rzeczowe	223
11.2. Nieruchomości	227

11.3. Dzieła sztuki i przedmioty kolekcjonerskie	234
11.4. Metale szlachetne	236

12

Inwestycje rzeczowe produkcyjne (E. Nowak)	239
---	------------

12.1. Istota inwestycji rzeczowych produkcyjnych	239
12.2. Wielkości determinujące opłacalność inwestycji	240
12.3. Proste metody oceny opłacalności inwestycji	249
12.4. Dyskontowe metody oceny opłacalności inwestycji ...	257

Literatura	269
-------------------------	------------

Skorowidz rzeczowy	273
---------------------------------	------------