

Spis treści

Wstęp	5
--------------------	----------

Rozdział 1

Pojęcie ryzyka finansowego w działalności gospodarczej ze szczególnym uwzględnieniem ryzyka walutowego	7
1.1. Pojęcie ryzyka.....	7
1.2. Klasyfikacja ryzyka.....	13
1.3. Ryzyko walutowe.....	21
1.3.1. Kurs walutowy - pojęcie i czynniki wpływające na jego poziom.....	21
1.3.2. Systemy kursowe i rodzaje kursów walutowych.....	23
1.3.3. Rozwój systemu kursu walutowego w Polsce od roku 1989 ..	30
1.3.4. Istota ryzyka walutowego.....	36

Rozdział 2

Wybrane metody szacowania ryzyka walutowego w przedsiębiorstwie...	41
2.1. Prognozowanie zjawisk gospodarczych.....	41
2.2. Metody prognozowania kursów walutowych.....	43
2.2.1. Modele statystyczne.....	43
2.2.2. Oczekiwania rynkowe.....	45
2.2.3. Analiza techniczna.....	46
2.3. Pomiar ryzyka walutowego.....	51
2.4. Value at Risk jako miara ryzyka.....	53

Rozdział 3

Instrumenty i metody służące do zabezpieczania przed ryzykiem walutowym	61
3.1. Transakcje forward.....	63
3.2. Kontrakty futures.....	64
3.3. Opcje.....	71
3.4. Swapy.....	84

3.5. Stan i perspektywy rozwoju rynku instrumentów pochodnych na świecie.....	89
3.6. Rynek instrumentów pochodnych w Polsce.....	93
3.6.1. Stan polskiego rynku walutowych instrumentów pochodnych.....	95
3.6.2. Perspektywy rozwoju rynku instrumentów pochodnych w Polsce.....	101
3.7. Analiza stanu zarządzania ryzykiem walutowym w przedsiębiorstwach.....	103

Rozdział 4

Wykorzystanie instrumentów pochodnych przez polskie przedsiębiorstwa w latach 2007-2009 oraz jego konsekwencje.....

109

4.1. Kryzys finansowy 2007-2009 i jego wpływ na sytuację polskich przedsiębiorstw.....	109
4.2. Polskie przedsiębiorstwa na rynku instrumentów pochodnych w latach 2007-2009.....	112

Zakończenie.....	119
-------------------------	------------

Bibliografia.....	123
--------------------------	------------

Spis tabel.....	128
------------------------	------------

Spis wykresów.....	129
---------------------------	------------

Spis schematów.....	131
----------------------------	------------