

Spis treści

Wprowadzenie	7
--------------------	---

Część I

Innowacyjne instrumenty i rynki finansowe

1. Obligacje katastroficzne – <i>Eugeniusz Gostomski</i>	11
1.1. Narodziny i charakterystyka obligacji katastroficznych	11
1.2. Korzyści z obligacji katastroficznych dla emitentów i inwestorów	14
1.3. Rozwój rynku obligacji katastroficznych	15
1.4. Czynniki warunkujące przekazanie środków z emisji <i>CAT bonds</i> na pokrycie strat poniesionych przez ubezpieczyciela	17
Streszczenie/Summary	19
Bibliografia	20
2. Pogodowe instrumenty pochodne – <i>Piotr Prewysz-Kwinto</i>	21
2.1. Pojęcie i podstawowe rodzaje instrumentów pochodnych	21
2.1.1. Kontrakty terminowe	22
2.1.2. Opcje	22

2.2. Pogodowe instrumenty pochodne	24
2.2.1. Instrumenty pochodne rozliczane na podstawie indeksów temperatury powietrza	25
2.2.2. Pozostałe pogodowe instrumenty pochodne notowane na CME	30
Streszczenie/Summary	33
Bibliografia	34
 3. Kredytowe instrumenty pochodne w ograniczaniu ryzyka – <i>Jerzy Gwizdała</i>	35
3.1. Pochodne instrumenty w zarządzaniu ryzykiem kredytowym – porównanie	36
3.2. Rynek kredytowych instrumentów pochodnych.	40
Streszczenie/Summary	47
Bibliografia	49
 4. Fundusze inwestycyjne typu ETF a polski rynek akcji – <i>Rafał Płókarz</i>	51
4.1. Fundusze ETF inwestujące na rynku polskim	51
4.1.1. ETF-y „wschodnioeuropejskie” na giełdach amerykańskich.	52
4.1.2. ETF-y „wschodnioeuropejskie” na giełdach europejskich	53
4.1.3. Portfele ETF-ów „wschodnioeuropejskich”	57
4.2. Fundusze ETF na warszawskiej GPW	57
4.2.1. Pierwsze nieudane próby	57
4.2.2. Fundusz ETF na indeks WIG20	60
Streszczenie/Summary	64
Bibliografia	66
 5. Centra finansowe <i>offshore</i> w warunkach globalizacji na przykładzie Szwajcarii i Liechtensteinu – <i>Tomasz Wszeborowski</i>	69
5.1. Pojęcie centrum finansowego <i>offshore</i> i raju podatkowego oraz czynniki decydujące o ich atrakcyjności	69
5.2. Centra finansowe <i>offshore</i> i raje podatkowe na świecie	72
5.3. Szwajcaria i Liechtenstein jako przykład centrów finansowych <i>offshore</i>	76
5.4. Wydarzenia mające wpływ na przejrzystość finansową Szwajcarii oraz Liechtensteinu.	79
Streszczenie/Summary	82
Bibliografia	84

Część II

Bankowość i usługi finansowe

6. Sekurytyzacja w sektorze bankowym w Polsce – Janina Laudańska-Trynka	87
6.1. Istota sekurytyzacji, rys historyczny jej rozwoju na świecie.	87
6.2. Korzyści dla banków płynące z sekurytyzowania swych aktywów.	89
6.3. Stan i perspektywy rozwoju sekurytyzacji aktywów bankowych w Polsce.	91
6.4. Jaka jest przyszłość rynku sekurytyzacji aktywów bankowych w Polsce?	95
Streszczenie/Summary	96
Bibliografia	98
 7. Rachunki oszczędnościowe i depozyty bez podatku dochodowego w ofercie banków	
– Maria Magdalena Golec	101
7.1. Depozyty jako element oferty banku	102
7.2. Rachunki oszczędnościowe	104
7.3. Depozyty bez opodatkowania dochodu z odsetek	106
7.4. Rachunki oszczędnościowe i depozyty bez podatku „Belki” w ofercie wybranych banków	109
Streszczenie/Summary	112
Bibliografia	114
 8. Znaczenie innowacyjności w sferze oferty produktowej polskich banków komercyjnych	
– Katarzyna Pałasz-Boćkowska	115
8.1. Charakterystyka usług bankowych.	116
8.2. Wyznaczniki nowych trendów w bankowości polskiej.	118
8.3. Innowacyjne produkty bankowe	119
8.4. Znaczenie innowacji bankowych w gospodarce.	121
Streszczenie/Summary	124
Bibliografia	125
 9. Rynek pośrednictwa finansowego w Polsce	
– Joanna Radomska, Grzegorz Radomski	127
9.1. Pojęcie pośrednika finansowego	127
9.2. Podstawy prawne funkcjonowania pośredników finansowych.	129
9.3. Rynek pośrednictwa finansowego w Polsce.	131

9.3.1. Struktura podmiotowa rynku	132
9.3.2. Struktura przedmiotowa rynku	134
Streszczenie/Summary	136
Bibliografia	137
 10. Select Aspects of Banking Jargon – <i>Andrzej Kollątaj</i>	139
10.1. Scope of Research	139
10.2. Jargon – Definition and Etymology	140
10.3. Speech Community and Jargon	140
10.4. The Typology of Banking Jargon	141
10.5. The Pervasiveness of Banking Jargon	148
Streszczenie	149
Bibliography	150

Część III

Inwestycje finansowe

11. Logika rozmyta w decyzjach inwestycyjnych – <i>Aleksandra Grzech</i>	153
11.1. Istota logiki rozmytej	154
11.2. Stosowane metody podejmowania decyzji inwestycyjnych	155
11.3. Myślenie o inwestycji w kategoriach rozmytych	156
11.4. Proponowana metoda	157
Streszczenie/Summary	162
Bibliografia	164
 12. Zastosowanie strategii arbitrażowej <i>box</i> na przykładzie opcji indeksowych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie – <i>Katarzyna Królik-Kołtunik</i>	167
12.1. Strategia arbitrażowa <i>box</i>	168
12.2. Metodologia badania	169
12.3. Analiza przykładów	170
12.4. Wyniki badań	175
Streszczenie/Summary	179
Bibliografia	180