

Spis treści

Wstęp

CZĘŚĆ I WPROWADZENIE DO FINANSÓW

Rozdział 1. Istota i funkcje finansów

- 1.1. Określenie finansów
- 1.2. Funkcje finansów
- 1.3. Teorie finansów

Rozdział 2. Systematyka zjawisk finansowych

- 2.1. Systematyka przedmiotowa (funkcjonalna)
- 2.2. Systematyka podmiotowa

Rozdział 3. Finanse behawioralne a klasyczna teoria finansów

- 3.1. Wprowadzenie do finansów behawioralnych
- 3.2. Teoria oczekiwanej użyteczności J. von Neumanna i O. Morgensterna
 - 3.2.1. Aksjomatyzacja preferencji
- 3.3. Rzeczywiste zachowanie się jednostek oraz podejmowanie decyzji w warunkach niepewności
 - 3.3.1. Anomalie w kształtowaniu się preferencji
 - 3.3.1.1. Efekt pewności
 - 3.3.1.2. Efekt odwrócenia
 - 3.3.1.3. Efekt izolacji
 - 3.3.2. Teoria perspektywy
 - 3.3.2.1. Funkcja wartości
 - 3.3.2.2. Funkcja wag prawdopodobieństwa
 - 3.3.3. Racjonalność ograniczona oraz heurystyki
- 3.4. Efekt predyspozycji
 - 3.4.1. Interpretacja efektu predyspozycji

Rozdział 4. Kryzysy finansowe we współczesnym świecie

- 4.1. Pojęcie kryzysu finansowego
- 4.2. Wpływ globalizacji na rozprzestrzenianie się kryzysu
- 4.3. Światowy kryzys finansowy wywołany załamaniem na amerykańskim rynku kredytów hipotecznych
 - 4.3.1. Kryzys na rynku amerykańskich kredytów *subprime*
 - 4.3.2. Skutki światowego kryzysu
 - 4.3.3. Wpływ światowego kryzysu na sytuację Polski
 - 4.3.4. Kryzys zadłużenia publicznego
 - 4.3.5. Behawioralne aspekty zachowania konsumentów i kredytodawców a kryzys *subprime*

CZĘŚĆ II UCZESTNICY RYNKU FINANSOWEGO

Rozdział 5. Finanse publiczne

- 5.1. Sektor finansów publicznych
- 5.2. Formy organizacyjne sektora finansów publicznych
 - 5.2.1. Jednostki budżetowe
 - 5.2.2. Jednostki gospodarki pozabudżetowej
 - 5.2.3. Fundusze celowe
 - 5.2.4. Agencje
 - 5.2.5. Pozostałe podmioty
- 5.3. Wydatki publiczne
- 5.4. Dochody publiczne
- 5.5. Racjonalny system podatkowy. Podatki a sprawiedliwość społeczna
 - 5.5.1. Miejsce podatków w racjonalnym systemie dochodów publicznych
 - 5.5.1.1. Wybór między podatkami a opłatami
 - 5.5.1.2. Wybór między podatkami bezpośrednimi a pośrednimi
 - 5.5.2. Podatki a sprawiedliwość społeczna
 - 5.5.2.1. Sprawiedliwość społeczna a sprawiedliwość podatkowa
 - 5.5.2.2. Sprawiedliwość podatkowa a system podatkowy
 - 5.5.2.3. Podatki osobiste i rzeczowe
 - 5.5.2.4. Podatki pośrednie a sprawiedliwość rozkładu obciążeń podatkowych
 - 5.5.2.5. Podatek liniowy
 - 5.5.2.6. Ulgi podatkowe jako instrument realizacji polityki społecznej
 - 5.5.2.7. Specyfika opodatkowania rolnictwa
- 5.6. Budżet państwa
 - 5.6.1. Zasady budżetowe
 - 5.6.2. Budżet państwa w Polsce
 - 5.6.3. Budżet zadaniowy – nowa koncepcja zarządzania finansami publicznymi w Polsce
- 5.7. Finanse samorządu terytorialnego
 - 5.7.1. Przesłanki wyodrębnienia finansów samorządu terytorialnego
 - 5.7.2. Źródła finansowania zadań samorządu terytorialnego
 - 5.7.3. Dochody jednostek samorządu terytorialnego w Polsce
- 5.8. Deficyt finansów publicznych
 - 5.8.1. Równowaga budżetowa i deficyt sektora finansów publicznych
 - 5.8.2. Przyczyny i skutki deficytu budżetowego i deficytu finansów publicznych
 - 5.8.3. Deficyt budżetowy w Polsce po 1989 r.
- 5.9. Dług publiczny
 - 5.9.1. Pojęcie i rodzaje długu publicznego
 - 5.9.2. Wielkość długu publicznego i długu Skarbu Państwa
- 5.10. Fiskalizm w Polsce na tle innych państw
 - 5.10.1. Redystrybucja PKB w Polsce i w innych krajach OECD. Skala redystrybucji w odniesieniu do wydatków sektora finansów publicznych
 - 5.10.2. Wydatki prawnie zdeterminowane (sztywne)
 - 5.10.3. Polska państwem opiekuńczym? Konsekwencje dla wzrostu gospodarczego i dobrobytu narodu
 - 5.10.4. Redystrybucja PKB przy uwzględnieniu dochodów podatkowych i parapodatkowych
 - 5.10.5. PKB *per capita* w Polsce na tle innych państw
 - 5.10.6. Zmiany podatków i parapodatków mające na celu ograniczanie szarej strefy
- 5.11. Wpływ polityki fiskalnej na wybrane wskaźniki makroekonomiczne

- 5.11.1. Wydatki państwa w podziale funkcyjnym
- 5.11.2. Obciążenia fiskalne w Polsce na tle innych państw europejskich
- 5.11.3. Złożona ocena wpływu instrumentów polityki fiskalnej na procesy gospodarcze

Rozdział 6. System ubezpieczeń społecznych

- 6.1. Pracowniczy system ubezpieczeń społecznych
 - 6.1.1. Zakład Ubezpieczeń Społecznych
 - 6.1.2. Finanse systemu ubezpieczeń społecznych
 - 6.1.2.1. Fundusz Ubezpieczeń Społecznych
 - 6.1.2.2. Fundusz Emerytur Pomostowych
 - 6.1.2.3. Fundusz Rezerwy Demograficznej
 - 6.1.3. Świadczenia z ubezpieczeń społecznych
 - 6.1.4. Otwarte fundusze emerytalne jako element II filaru systemu emerytalnego
 - 6.1.5. III filar systemu emerytalnego
- 6.2. System ubezpieczeń społecznych rolników
 - 6.2.1. Organizacja Kasy Rolniczego Ubezpieczenia Społecznego
 - 6.2.2. Świadczenia z ubezpieczenia społecznego rolników
- 6.3. Grupy zawodowe wyłączone z pracowniczego i rolniczego systemu ubezpieczeń społecznych
 - 6.3.1. Uposażenia sędziów i prokuratorów w stanie spoczynku
 - 6.3.2. Emerytury i renty żołnierzy
 - 6.3.3. Emerytury i renty innych służb mundurowych
- 6.4. Reforma emerytalna z 2012 roku
 - 6.4.1. Uzasadnienie wprowadzenia reformy
 - 6.4.2. Polska na tle innych krajów
 - 6.4.3. Opinie na temat reformy

Rozdział 7. Finanse systemu ochrony zdrowia

- 7.1. Wprowadzenie
- 7.2. Finansowanie systemu ochrony zdrowia w wybranych krajach
- 7.3. Źródła finansowania systemu ochrony zdrowia w Polsce
 - 7.3.1. Ubezpieczeniowe finansowanie systemu ochrony zdrowia
 - 7.3.1.1. Kasy chorych
 - 7.3.1.2. Narodowy Fundusz Zdrowia
 - 7.3.2. Pozaubezpieczeniowe finansowanie systemu ochrony zdrowia
- 7.4. Ocena polskich rozwiązań na tle doświadczeń światowych

Rozdział 8. Finanse ubezpieczeń gospodarczych

- 8.1. Podstawowe zasady działalności ubezpieczeniowej
- 8.2. Analiza otoczenia instytucjonalnego
- 8.3. Klasyfikacja ubezpieczeń
- 8.4. Gospodarka finansowa zakładów ubezpieczeń
 - 8.4.1. Przychody zakładu ubezpieczeń
 - 8.4.2. Koszty zakładu ubezpieczeń
 - 8.4.3. Podstawowe wymagania ustawowe w zakresie prowadzenia gospodarki finansowej

Rozdział 9. Finanse Unii Europejskiej

- 9.1. Unia Gospodarcza i Walutowa – wybrane aspekty
 - 9.1.1. Przesłanki utworzenia Unii Gospodarczej i Walutowej
 - 9.1.2. Koncepcje budowy unii monetarnej do roku 1990
 - 9.1.3. Etapy budowania Unii Gospodarczej i Walutowej po roku 1990
 - 9.1.4. Perspektywa rozszerzenia strefy euro
- 9.2. Budżet Unii Europejskiej
 - 9.2.1. Uwagi wstępne
 - 9.2.2. Dochody budżetu
 - 9.2.3. Wydatki budżetu
 - 9.2.4. Rozliczenia Polski z Unią Europejską

Rozdział 10. Bank centralny i banki komercyjne

- 10.1. Zarys historii bankowości
- 10.2. Zadania banku centralnego
- 10.3. Banki komercyjne
- 10.4. Instrumenty oddziaływania banku centralnego na rynek pieniężny
 - 10.4.1. Pośrednie instrumenty polityki pieniężnej
 - 10.4.1.1. Polityka rezerw obowiązkowych
 - 10.4.1.2. Operacje otwartego rynku
 - 10.4.1.3. Transakcje kredytowo-depozytowe
 - 10.4.2. Instrumenty bezpośrednie
 - 10.4.2.1. Kontrola udzielanych kredytów
 - 10.4.2.2. Kontrola poziomu stóp procentowych
 - 10.4.2.3. Oddziaływanie poprzez perswazję
- 10.5. Operacje bankowe
- 10.6. Lokaty międzybankowe
- 10.7. Adekwatność kapitałowa banku – wybrane zagadnienia
 - 10.7.1. Ryzyko w działalności banku
 - 10.7.2. Umowa kapitałowa – Basel I
 - 10.7.3. Nowa umowa kapitałowa – Basel II
 - 10.7.3.1. Założenia Nowej Umowy Kapitałowej
 - 10.7.3.2. Wymogi kapitałowe
 - 10.7.3.3. Wpływ Nowej Umowy Kapitałowej na wymogi kapitałowe banków
 - 10.7.3.4. Konsekwencje dla klientów i banków
 - 10.7.4. Pakiet adekwatności Basel III

Rozdział 11. Finanse przedsiębiorstw

- 11.1. Teoria trzech soczewek
 - 11.1.1. Wprowadzenie
 - 11.1.2. Gestia ekonomiczna
 - 11.1.2.1. Zysk operacyjny
 - 11.1.2.2. EBIT – *earnings before interest and taxes*
 - 11.1.2.3. Zysk netto
 - 11.1.3. Gestia finansowa – rachunek przepływów pieniężnych
 - 11.1.4. Gestia majątkowa
 - 11.1.4.1. Relacje między strukturą majątku i kapitałów. Kapitał obrotowy netto

- 11.2. Mierniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej przedsiębiorstw
 - 11.2.1. Wskaźniki rentowności
 - 11.2.2. Wskaźniki płynności
 - 11.2.3. Wskaźniki rotacji
 - 11.2.4. Wskaźniki wspomagania finansowego

Rozdział 12. Rynek kapitałowy

- 12.1. Podstawowe pojęcia i podział rynku kapitałowego
- 12.2. Cechy i funkcje rynku kapitałowego
- 12.3. Instytucje rynku kapitałowego
- 12.4. Instrumenty rynku kapitałowego
- 12.5. Giełda papierów wartościowych
 - 12.5.1. Historia giełdy w Polsce
 - 12.5.2. Uregulowania prawne i organizacja Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie
 - 12.5.3. Rozwój rynku akcji na GPW w Warszawie
 - 12.5.3.1. Liczba spółek notowanych na warszawskiej giełdzie papierów wartościowych
 - 12.5.3.2. Kapitalizacja spółek giełdowych
 - 12.5.3.3. Obroty akcjami spółek notowanych na GPW w Warszawie
 - 12.5.4. Zmiany w indeksach rynku akcji na GPW w Warszawie
- 12.6. Warunki kształtowania się rynku kapitałowego w Polsce
- 12.7. Powiązania giełdy papierów wartościowych z gospodarką
- 12.8. Zagrożenia i szanse dla rozwoju rynku kapitałowego w Polsce
- 12.9. Efektywność rynku kapitałowego w kontekście finansów behawioralnych
 - 12.9.1. Efektywność rynku akcji
 - 12.9.2. Anomalie w kształtowaniu się kursów akcji
 - 12.9.2.1. Nadreaktywność i subreaktywność rynków kapitałowych
 - 12.9.2.2. Ujemne długoterminowe autokorelacje stóp zwrotu w przyszłości
 - 12.9.2.3. Zjawisko kontynuacji krótko- i średnioterminowych stóp zwrotu
 - 12.9.3. Strategia *momentum* N. Jegadeesha i S. Titmana
- 12.10. Nadzór nad rynkiem finansowym
 - 12.10.1. Istota nadzoru
 - 12.10.2. Nadzór nad rynkiem finansowym w Polsce
 - 12.10.3. Europejski System Nadzoru Finansowego

Rozdział 13. Inwestowanie społecznie odpowiedzialne (SRI)

- 13.1. Społeczna odpowiedzialność biznesu a odpowiedzialne inwestycje
 - 13.1.1. Definicja i główne zadania CSR
 - 13.1.2. Rozwój CSR
- 13.2. Społeczna odpowiedzialność biznesu w praktyce
- 13.3. Inwestowanie społecznie odpowiedzialne (SRI)
 - 13.3.1. Definicja SRI
 - 13.3.2. Historia SRI
 - 13.3.3. Zakres i charakterystyka inwestowania społecznie odpowiedzialnego
 - 13.3.4. Strategie SRI
- 13.4. Rozwój SRI
 - 13.4.1. Rozwój SRI na świecie
 - 13.4.2. SRI w Polsce
- 13.5. Inwestowanie nieetyczne

Bibliografia