

Spis treści

WPROWADZENIE	7
--------------------	---

Rozdział 1.

INWESTOWANIE NA RYNKU KAPITAŁOWYM	11
1.1. Krótka historia metod analizy rynku kapitałowego	11
1.2. Metody wyceny papierów wartościowych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie	16
1.2.1. Analiza techniczna	16
1.2.1.1. Cel, metody i zakres przedmiotowy analizy technicznej	16
1.2.1.2. Elementy klasycznej analizy technicznej	22
1.2.1.3. Wskaźniki stosowane w nowoczesnej analizie technicznej	38
1.2.2. Analiza fundamentalna	48
1.2.2.1. Istota analizy fundamentalnej	48
1.2.2.2. Analiza makroekonomiczna	51
1.2.2.3. Wskaźnikowa analiza rynku	54
1.2.3. Analiza portfelowa	63
1.2.3.1. Pojęcie stopy zwrotu z inwestycji	63
1.2.3.2. Ryzyko inwestycji w papiery wartościowe	66
1.2.3.3. Korelacja papierów wartościowych	68
1.2.3.4. Tworzenie portfela papierów wartościowych – model Markowitza	70
1.2.3.5. Inne modele rynku papierów wartościowych	84
1.2.3.6. Ocena efektywności inwestycji w papiery wartościowe	90
1.2.4. Podsumowanie	93

Rozdział 2.

WYBRANE ELEMENTY TEORII CHAOSU DETERMINISTYCZNEGO	97
--	-----------

2.1. Zjawisko chaosu deterministycznego	98
2.1.1. Wybrane przykłady prostych zjawisk chaosu deterministycznego	100
2.1.1.1. Równanie (odwzorowanie) logistyczne	101
2.1.1.2. Atraktor Henona	106
2.1.1.3. Model Lorenza	109
2.1.2. Wybrane przykłady występowania chaosu	112
2.1.2.1. Bifurkacje	112
2.1.2.2. Zjawisko intermitencji i turbulencji w układach dynamicznych ...	117
2.1.2.3. Kryzysy	123
2.1.2.4. Dziwne atraktory, fraktale, odwzorowanie zwięzające	123
2.2. Analiza fraktalna	132
2.2.1. Analiza fraktalna układów dynamicznych	132
2.2.1.1. Przestrzeń fazowa	132
2.2.1.2. Atraktory	132
2.2.1.3. Przekrój Poincaré	136

2.2.2. Analiza fraktalna danych eksperymentalnych	139
2.2.2.1. Rekonstrukcja atraktora	140
2.2.2.2. Analiza Fouriera	141
2.2.2.3. Funkcja autokorelacji i współczynnik autokorelacji nieliniowej ...	142
2.2.2.4. Analiza przeskalowanego zakresu R/S	143
2.2.2.5. Entropia korelacyjna Kolmogorowa	146
2.2.2.6. Wymiar fraktalny i korelacyjny	147
2.2.2.7. Wykładniki Lapunowa	150
2.2.3. Podsumowanie	153

Rozdział 3.

ANALIZA FRAKTALNYCH WŁAŚCIWOŚCI POLSKIEGO RYNKU KAPITAŁOWEGO

3.1. Właściwości fraktalne polskiego rynku kapitałowego z wykorzystaniem analizy indeksu WIG	155
3.2. Identyfikacja chaosu deterministycznego w funkcjonowaniu wybranych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie	164
3.2.1. Makrosektor PRZEMYSŁ	166
3.2.1.1. Podsektor PRZEMYSŁ SPOŻYWCZY	166
3.2.1.2. Podsektor PRZEMYSŁ ELEKTRYCZNY	179
3.2.1.3. Podsektor PRZEMYSŁ DRZEWNY	187
3.2.1.4. Podsektor PRZEMYSŁ CHEMICZNY	191
3.2.1.5. Podsektor PRZEMYSŁ MATERIAŁÓW BUDOWLANYCH	198
3.2.1.6. Podsektor BUDOWNICTWO	201
3.2.1.7. Podsektor PRZEMYSŁ ELEKTROMASZYNOWY	211
3.2.2. Makrosektor FINANSE	220
3.2.2.1. Podsektor BANKI	220
3.2.2.2. Podsektor UBEZPIECZENIA	240
3.2.3. Makrosektor USŁUGI	243
3.2.3.1. Podsektor TELEKOMUNIKACJA	244
3.2.3.2. Podsektor INFORMATYKA	247
3.3. Podsumowanie	254

LITERATURA	261
SPIS RYSUNKÓW	265
SPIS TABEL	267