

Spis treści

Wstęp	9
Wprowadzenie. Instrumenty finansowe jako element systemu finansowego	11
I. Pojęcie i klasyfikacja instrumentów finansowych	11
II. Rynki finansowe	13
III. Pośrednicy finansowi na polskim rynku	15
 Część I	
TRADYCYJNE I TERMINOWE INSTRUMENTY FINANSOWE	21
1. Instrumenty rynku kapitałowego	23
1.1. Instrumenty związane z prawem własności	23
1.1.1. Akcje	23
1.1.2. Inne instrumenty związane z emisją akcji	27
1.1.3. Kwity depozytowe	29
1.2. Długoterminowe instrumenty dłużne	31
1.2.1. Obligacje	31
1.2.2. Obligacje w Polsce	36
1.3. Instrumenty finansowe związane z funduszami inwestycyjnymi ...	41
 2. Instrumenty rynku pieniężnego	48
2.1. Międzybankowy rynek pieniężny	48
2.1.1. Cechy i znaczenie rynku pieniężnego dla banków	48
2.1.2. Krzywa dochodowości	53
2.2. Instrumenty rynku pieniężnego tworzone przez NBP i skarb państwa	56
2.2.1. Bony skarbowe	56
2.2.2. Bony pieniężne	59

2.2.3. Operacje otwartego rynku dokonywane przez bank centralny	60
2.2.4. Stopy procentowe NBP i rezerwa obowiązkowa	62
2.3. Papiery komercyjne przedsiębiorstw	63

3. Instrumenty depozytowe i kredytowe 67

3.1. Rachunki bankowe	67
3.2. Emisja bankowych papierów wartościowych	71
3.3. Kredyt bankowy	74
3.3.1. Podstawowe pojęcia	74
3.3.2. Spłata kredytów	77
3.3.3. Klasyfikacja kredytów	82
3.4. Leasing	85

4. Instrumenty finansowe służące zabezpieczeniu otrzymania płatności (ubezpieczające) 91

4.1. Zabezpieczenie wierzytelności bankowych	91
4.1.1. Zabezpieczenia osobiste	92
4.1.2. Zabezpieczenia rzeczowe	93
4.1.3. Wady i zalety zabezpieczeń z punktu widzenia banku	95
4.1.4. Klauzule finansowe	96
4.2. Instrumenty ubezpieczeniowe – krótka charakterystyka	96
4.3. Gwarancja bankowa	101

5. Instrumenty terminowe i pochodne 105

5.1. Podstawowe pojęcia	105
5.2. Kontrakty forward	106
5.3. Kontrakty futures	109
5.4. Wykorzystanie kontraktów terminowych	112
5.5. Opcje	117
5.6. Warranty	126
5.7. Swapy	129

Część II

INSTRUMENTY ROZLICZENIOWE 139

6. Instrumenty obrotu wierzytelnościami 141

6.1. Weksel	141
6.1.1. Charakterystyka weksla	141

6.1.2. Klauzule wekslowe	144
6.1.3. Obieg i płatność weksła	146
6.1.4. Wykorzystanie weksła za granicą	148
6.2. Faktoring i forfaiting	149
6.3. Sekurytyzacja	154
7. Instrumenty rozliczeń krajowych i przebieg ich rozrachunków	156
7.1. Krajowe rozliczenia pieniężne	156
7.1.1. Polecenie przelewu	157
7.1.2. Polecenie zapłaty	157
7.1.3. Czeki w obrocie krajowym	158
7.1.4. Karty płatnicze	162
7.1.5. Inne stosowane wyjątkowo formy rozliczeń krajowych	167
7.2. Rozrachunki bankowe	167
7.3. Rozrachunki papierów wartościowych	172
8. Rozliczenia międzynarodowe	174
8.1. Rozliczenia nieuwarunkowane w operacjach zagranicznych	174
8.1.1. Polecenie wypłaty	174
8.1.2. Czeki w obrocie zagranicznym	175
8.1.3. Akredytywa pieniężna	176
8.1.4. Czeki podróżnicze i inne instrumenty rozliczeniowe o podobnym działaniu	177
8.2. Uwarunkowane formy rozliczeń w operacjach zagranicznych	178
8.2.1. Dokumenty	178
8.2.2. Bazy dostawy	181
8.2.3. Akredytywa dokumentowa	182
8.2.4. Inkaso dokumentowe	191
8.3. Instrumenty wykorzystujące wymiany towarowe: barter, clearing kompensaty	194
Bibliografia	198