

Fundusze Inwestycyjne jako alternatywa lokowania oszczędności na rynku polskim

Wstęp.....6

Rozdział 1

Ogólne zasady inwestowania

- 1.1. Oszczędzanie a inwestowanie8
- 1.2. Motywy oszczędzania i inwestowania.....10
- 1.3. Strategie inwestowania15

Rozdział 2

Przegląd form oszczędzania i inwestowania bezpośredniego

- 2.1. Oszczędnościowe konta bankowe24
- 2.2. Lokaty..... 25
- 2.3. Obligacje..... 28
- 2.4. Akcje31
- 2.5. Instrumenty pochodne..... 33
- 2.6. Nieruchomości36
- 2.7. Waluty39
- 2.8. Przedmioty wartościowe..... 40

Rozdział 3

Fundusze inwestycyjne jako przykład inwestowania pośredniego.

- 3.1. Istota funduszy inwestycyjnych.....42
- 3.2. Historia funduszy inwestycyjnych w Polsce44
- 3.3. Rodzaje funduszy inwestycyjnych..... 46
- 3.4. Zalety i wady funduszy inwestycyjnych..... 54

3.5. Czynniki mające wpływ na wybór funduszu	56
3.6. Profesjonalne sposoby oceny funduszy inwestycyjnych	57

Rozdział 4

Fundusze inwestycyjne na tle innych sposobów lokowania oszczędności

4.1. Preferencje w zakresie form alokacji oszczędności.....	59
4.2. Determinanty napływu kapitału do funduszy inwestycyjnych.....	66
4.3. Ocena efektywności i ryzyka lokowania środków w wybrane fundusze inwestycyjne.....	72
4.3.1. Metodologia badania.....	73
4.3.2. Analiza wybranych funduszy inwestycyjnych.....	78

Podsumowanie.....90

Bibliografia 92

Spis tabel.....96

Spis rysunków.....97

Opis zawartości pracy:

Celem niniejszej pracy jest analiza sposobów inwestowania podejmowanych przez konsumentów w Polsce oraz odpowiedź na pytanie, czy fundusze stanowią atrakcyjną alternatywę w stosunku do innych form lokowania oszczędności. Praca składać się będzie z czterech rozdziałów stopniowo pogłębiających tę tematykę.

Rozdział I zawiera informacje dotyczące ogólnych zasad inwestowania. Początek rozdziału autorka poświęciła na przedstawienie różnic pomiędzy oszczędzaniem a inwestowaniem. W tej części pracy zaprezentowane będą również najpopularniejsze teorie dotyczące procesu oszczędzania ukazujące podłoże, które wpływa na decyzje dotyczące oszczędzania i inwestowania. W dalszej części rozdziału

autorka zaprezentowała różne strategie inwestowania stosowane przez profesjonalnych inwestorów.

Rozdział II przedstawia informacje na temat pozostałych możliwości lokowania oszczędności na rynku polskim. W tym rozdziale autorka starała się ukazać wady i zalety inwestowania lub oszczędzania w każdy z instrumentów.

Rozdział III zawiera podstawowe informacje na temat funduszy, takie jak geneza funduszy inwestycyjnych i zasady ich funkcjonowania. Następnie zaprezentowany został podział funduszy inwestycyjnych oraz wady i zalety inwestowania w tę formę lokacji kapitału.

Rozdział IV skupia się na determinantach napływu kapitału do funduszy inwestycyjnych, z jednej strony pod kątem rozwoju samego rynku funduszy, z drugiej zaś, patrząc na preferencje Polaków w zakresie lokowania oszczędności. Ostatni podrozdział to analiza efektywności wybranych funduszy inwestycyjnych.

Podczas konstruowania niniejszej pracy bardzo pomocne przy zdobyciu podstawowej wiedzy na temat inwestowania okazały się publikacje Fundacji Edukacji Rynku Kapitałowego, której misją jest inicjowanie i wspieranie działań edukacyjnych, promujących giełdę. Biorąc pod

uwagę, że obecnie coraz większa ilość informacji dostępna jest w internecie, autorka korzystała z tego źródła informacji. Pomocne były głównie strony Towarzystw Inwestycyjnych oraz strony zawierające raporty, analizy i dane statystyczne, takie jak: Analizy Online, Diagnoza Społeczna, GUS, NBP, IZFiA.