

Porównanie jedno- i wieloskładnikowych portfeli zawierających złoto.

Wstęp.....3

Rozdział 1.

Złoto jako przedmiot inwestowania.

1.1. Inwestycje- podstawowe informacje..... 5

1.2. Inwestycje w złoto..... 7

1.2.1. Uczestnicy rynku złota..... 7

1.2.2. Sposoby inwestowania na rynku złota11

1.2.3. Czynniki oddziałujące na kształtowanie się cen złota..... 15

Rozdział 2.

Teoria portfelowa Markowitza

2.1. Podstawowe założenia17

2.2. Metody szacowania stopy zwrotu z inwestycji18

2.3. Rodzaje ryzyka inwestycji19

2.4. Portfel dwóch aktywów23

2.5. Portfel z dowolną liczbą aktywów..... 26

2.6. Portfel zawierający instrumenty wolne od ryzyka29

Rozdział 3.

Konstrukcja portfeli zawierających złoto

3.1. Założenia..... 31

3.2. Budowa portfeli..... 30

3.2.1. Portfel „indeksowy”..... 31

3.2.2. Portfel „towarowy”	34
3.2.3. Portfel „metale”.....	37
3.3. Prognozy zachowania się poszczególnych portfeli w przyszłości	39
3.3.1. Portfel „indeksowy”	40
3.3.2. Portfel „metale”.....	42
3.3.3. Portfel towarowy.....	43

Zakończenie	46
--------------------------	-----------

Bibliografia	48
---------------------------	-----------