

Spis treści

Wprowadzenie	7
<i>Elżbieta Chrabonszczewska</i>	
Rozdział 1. Zmiany rozmiaru i struktury międzynarodowych rynków finansowych jako efekt kryzysu	9
1.1. Ewolucja rozmiarów globalnego rynku finansowego	9
1.2. Zmiany regionalnej struktury globalnego rynku finansowego	12
1.3. Zmiany w segmentach rynku globalnego	13
<i>Aneta Waszkiewicz</i>	
Rozdział 2. Zmiany dotyczące rynku instrumentów pochodnych	25
2.1. Rozwój rynku instrumentów pochodnych a kryzys finansowy 2008 roku	26
2.2. Giełdowy rynek instrumentów pochodnych w latach 2007–2010	28
2.2.1. Wartość nominalna rynku	29
2.2.2. Wielkość obrotów	30
2.2.3. Liczba kontraktów	32
2.3. Pozagiełdowy rynek instrumentów pochodnych (OTC) w latach 2007–2010	34
2.3.1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	37
2.3.2. Walutowe instrumenty pochodne	42
2.3.3. Kredytowe instrumenty pochodne	45
2.4. Reformy rynku OTC po kryzysie finansowym	50
<i>Katarzyna Sum</i>	
Rozdział 3. Zmiany dotyczące rynku walutowego po kryzysie finansowym 2007–2010	61
3.1. Zmiany na rynku walutowym po kryzysie – tendencje globalne	62
3.1.1. Zmienność kursów, spreadów i premii za ryzyko	62
3.1.2. Zmiany strategii inwestycyjnych	65
3.1.3. Carry trade versus strategia momentum	67
3.2. Empiryczna specyfikacja badania	68
3.2.1. Teoretyczny model nieubezpieczonego parytetu stóp procentowych	68
3.2.2. Charakterystyka danych do badania empirycznego	70
3.2.3. Estymacja parametrów modelu i interpretacja wyników	73

Sławomir Miklaszewicz

Rozdział 4. Instrumenty eurorynku 83

4.1. Rynek akcji 83

4.2. Rynek obligacji 91

Elżbieta Chrabonszczewska

Rozdział 5. Zmiany zagrożeń stabilności i rynków finansowych 111

5.1. Mapa globalnej stabilności finansowej 111

5.2. Zmiany rezerw walutowych
i rachunku obrotów bieżących 116

5.3. Propozycje reform nadzoru sektora finansowego 119

Zakończenie 125

Bibliografia 129