

# SGH

Informator	2022/2023
Tytuł oferty	Bankowość inwestycyjna
Sygnatura	132030 <span style="float: right;">3 pkt. ECTS</span>

## A. Cel przedmiotu

Zapoznanie studentów z rolą bankowości inwestycyjnej na mapie współczesnego rynku finansowego oraz ukształtowanie umiejętności oceny i wyboru najbardziej korzystnych ofert z punktu widzenia przedsiębiorstwa.

## B. Ogólna charakterystyka zajęć (abstrakt)

Wprowadzenie do bankowości inwestycyjnej. Istota i geneza bankowości inwestycyjnej. Modele systemów finansowych. Rynki i instrumenty finansowe. Charakterystyka głównych filarów bankowości inwestycyjnej: działalność brokerska na rynku papierów wartościowych, fuzje i przejęcia, plasowanie emisji oraz zarządzanie portfelem papierów wartościowych. Prezentacja różnych typów inwestorów i sposobów podejmowania decyzji inwestycyjnych.

## C. Przedmiotowe efekty uczenia się

### Wiedza

1. Objaśnić i zinterpretować istotę i funkcje produktów bankowości inwestycyjnej.

**Powiązania:** *(Finanse i rachunkowość)K1A\_W06*

**Metody weryfikacji:** *test*

**Metody dokumentacji:** *wykaz pytań egzaminacyjnych*

2. Rozumieć zasady funkcjonowania bankowości inwestycyjnej.

**Powiązania:** *(Finanse i rachunkowość)K1A\_W02*

**Metody weryfikacji:** *test*

**Metody dokumentacji:** *wykaz pytań egzaminacyjnych*

3. Znać uwarunkowania świadczenia poszczególnych usług bankowości inwestycyjnej.

**Powiązania:** *(Finanse i rachunkowość)K1A\_W06*

**Metody weryfikacji:** *test*

**Metody dokumentacji:** *wykaz pytań egzaminacyjnych*

**Metody nauczania:** *wykład z wykorzystaniem technik multimedialnych*

### Umiejętności

1. Samodzielnie przeanalizować zasady świadczenia usług bankowości inwestycyjnej w ramach aktualnych uwarunkowań.

**Powiązania:** *(Finanse i rachunkowość)K1A\_U01*

**Metody weryfikacji:** *test*

**Metody dokumentacji:** *wykaz pytań egzaminacyjnych*

2. Interpretować wpływ elementów otoczenia prawnego na bankowość inwestycyjną.

**Powiązania:** *(Finanse i rachunkowość)K1A\_U03*

**Metody weryfikacji:** *test*

**Metody dokumentacji:** *wykaz pytań egzaminacyjnych*

3. Ocenić czynniki efektywności świadczenia usług bankowych i ich atrakcyjność z perspektywy klienta.

**Powiązania:** *(Finanse i rachunkowość)K1A\_U02*

**Metody weryfikacji:** *test*

**Metody dokumentacji:** *wykaz pytań egzaminacyjnych*

**Metody nauczania:** *wykład tradycyjny, metoda przypadków (studium przypadku)*

### Kompetencje społeczne

1. Wykazać umiejętności samodzielnej oceny uwarunkowań funkcjonowania bankowości inwestycyjnej w Polsce i na świecie.

**Powiązania:** *(Finanse i rachunkowość)K1A\_K06*

**Metody weryfikacji:** *test*

**Metody dokumentacji:** *wykaz pytań egzaminacyjnych*

2. Samodzielnie pozyskiwać dane analityczne do oceny zjawisk i trendów rozwojowych. .

**Powiązania:** *(Finanse i rachunkowość)K1A\_K04*

**Metody weryfikacji:** *test*

**Metody dokumentacji:** *wykaz pytań egzaminacyjnych*

3. Rozumieć znaczenie bankowości inwestycyjnej na rynku usług bankowych

**Powiązania:** *(Finanse i rachunkowość)K1A\_K04*

**Metody weryfikacji:** *test*

**Metody dokumentacji:** *wykaz pytań egzaminacyjnych*

**Metody nauczania:** *wykład tradycyjny, metoda przypadków (studium przypadku)*

**D. Tematyka zajęć**

- 1 Modele systemów finansowych. Rynki, instytucje i instrumenty finansowe. Istota bankowości inwestycyjnej. Wybrane elementy historii bankowości inwestycyjnej.
- 2 Typy inwestorów - inwestowanie długo, średnio i krótkoterminowe. Stopy zwrotu na rynkach kapitałowych w różnych horyzontach czasowych.
- 3 Rynki na których operują banki inwestycyjne: papierów wartościowych, towarowy, walutowy, instrumentów pochodnych. Instrumenty finansowe
- 4 Metody podejmowania przez inwestorów decyzji inwestycyjnych: analiza fundamentalna, analiza techniczna, analiza międzyrynkowa, analiza portfelowa, teoria chaosu (zarys metod).
- 5 Bank inwestycyjny na rynku papierów dłużnych. Syndykacja
- 6 Biura maklerskie: usługi brokerskie dyskontowe i pełne. Kanały składania zleceń: klasyczny, telefoniczny, internetowy. Biura maklerskie: doradztwo inwestycyjne i asset management (na tzw. I i II poziomie).
- 7 Dealing w biurze maklerskim (banku inwestycyjnym). Organizacja flooru, CIO, System open outcry.
- 8 Rynek fuzji i przejęć, wykupów lewarowanych (LBO). Techniki ataku i obrony. Rodzaje i motywy przejęć. Efekt synergii.
- 9 Fundusze inwestycyjne oraz inne typy funduszy (w tym hedgingowe)- charakterystyka, rodzaje i podział.
- 10 Działalność banków inwestycyjnych na rynku fuzji i przejęć. Warunki konieczne do przeprowadzenia przejęcia.
- 12 Proces plasowania papierów wartościowych - IPO przebieg procesu plasowania emisji. Prospekt emisyjny i memorandum informacyjne. Organizacja rynku giełdowego
- 13 Przebieg procesu plasowania emisji, underwriting, subemisja, konsorcjum emisyjne, ustalanie ceny emisyjnej.
- 14 -Sekurytyzacja aktywów - przebieg, zabezpieczenie. Rodzaje papierów: MBS, ABS, Mortgage Pass-Through, CBO, CLO. Ryzyko.
- 15 -Nowe trendy na rynku bankowości inwestycyjnej

**E. Literatura podstawowa (obowiązkowe podręczniki)**

P. Niedziółka (red.), Bankowość inwestycyjna, Difin, Warszawa 2015, Fleuriet, Investment Banking Explained, McGraw Hill, 2008; T.Lott, Vault Career Guide to Investment Banking, Vault, New York 2007. T. Liaw "The business of investment banking", Wiley & Sons, Hoboken 2006.

**F. Literatura uzupełniająca**

P. Niedziółka, Kredytowe instrumenty pochodne a stabilność finansowa, SGH, Wa-wa 2010; P. Niedziółka, fundusze hedgingowe a stabilność finansowa, Difin, Wa-wa 2009, R.Walkiewicz, Usługi bankowości inwestycyjnej w aspekcie ich konkurencyjności z tradycyjnymi produktami bankowymi, Monografie i opracowania, SGH, Warszawa 2002; K.Borowski, Banki inwestycyjne na polskim rynku finansowym, w: Instytucje rynku finansowego w Polsce, pod red. A.Szelągowska, Wydawnictwa CeDeWu, Warszawa 2007, s. 43-62; A.F.Jacob, S.Klein, Investment Banking, Poltext, Warszawa 1998; J.Marshall, Investment Banking & Brokerage, McGraw Hill, 1993; H.Shelagh, Modern Banking, John Wiley & Sons, Chichester 2005; W.Gabryelczyk, Fundusze inwestycyjne, Wolters Kluwer, Kraków 2006; K.Borowski, Bankowość inwestycyjna, w [red. M.Zaleska], Współczesna bankowość, tom 1, Difin, Warszawa 2007, str. 127-156.

**H. Sygnatury wymaganych prekwizytów**

nie są wymagane

<b>I. Wymiar form zajęć i metod studiowania (godz.)</b>			
	<b>Stacj.</b>	<b>Sb.Niedz.</b>	<b>Popołud.</b>
<b>Ogółem:</b>	78	76	78
Wykład	30	14	30
Konsultacje	10	10	10
Studiowanie literatury	21	35	21
Przygotowanie się do egzaminu końcowego	15	15	15
Egzamin	2	2	2
<b>J. Elementy oceny końcowej</b>			
egzamin testowy (Test jednokrotnego wyboru)	100%		
<b>K. Wymagana znajomość języka obcego</b>			
nie jest wymagana			
<b>L. Kryteria selekcji</b>			
Patrz oferta indywidualna			
<b>M. Metody prowadzenia zajęć</b>			
Patrz oferta indywidualna			