



Informator	2021/2022	
Tytuł oferty	Zaawansowana bankowość inwestycyjna	
Sygnatura	234040 - 0972	6 pkt. ECTS
Prowadzący	dr Piotr Czapiewski oraz zespół: dr Edyta Małgorzata Cegielska, mgr Tomasz Remigiusz Dziawgo, dr Piotr Kuszewski	

A. Cel przedmiotu

Pogłębienie wiadomości z bankowości inwestycyjnej z poziomu podstawowego, a szczególności na temat produktów bankowości inwestycyjnej uchodzących za charakterystyczne dla niej w porównaniu do produktów i usług bankowości depozytowo - kredytowej: LBO, IPO, M&A, Private banking. Nowe kierunki rozwoju bankowości inwestycyjnej: inwestycje alternatywne oraz finanse islamskie.

B. Ogólna charakterystyka zajęć (abstrakt)

Prezentacja usług bankowości inwestycyjnej. Instytucje świadczące usługi bankowości inwestycyjnej i uwarunkowania ich funkcjonowania. Organizacja ofert akcji. Organizacja finansowania instrumentami dłużnymi. Obsługa transakcji fuzji i przejęć. Podstawowe narzędzia wykorzystywane przez analityków w bankowości inwestycyjnej. Inwestycje alternatywne.

C. Przedmiotowe efekty uczenia się

Wiedza	<ol style="list-style-type: none">1. Student posiada wiedzę na temat najważniejszych usług bankowości inwestycyjnej.2. Student posiada wiedzę na temat najważniejszych instytucji świadczących usługi bankowości inwestycyjnej.3. Student posiada wiedzę na temat podstawowych narzędzi wykorzystywanych przez analityków pracujących w obszarze bankowości inwestycyjnej.
Umiejętności	<ol style="list-style-type: none">1. Student potrafi samodzielnie przeanalizować zasady świadczenia usług bankowości inwestycyjnej w ramach aktualnych uwarunkowań.2. Student potrafi konstruować podstawowe modele finansowe stosowane w bankowości inwestycyjnej.3. Studenci potrafią pracować w zespołach w celu przeprowadzenia analiz i efektywnie zaprezentować uzyskane wyniki.
Kompetencje społeczne	<ol style="list-style-type: none">1. Studenci rozumieją znaczenie bankowości inwestycyjnej na rynku finansowym i złożoność świadczonych w jej ramach usług.2. Studenci rozumieją potrzebę pracy w zespołach w celu realizowania wyznaczonych zadań oraz potrzebę skutecznej komunikacji uzyskiwanych wyników.

D. Tematyka zajęć

- 1 Istota i rola bankowości inwestycyjnej w gospodarce. Wprowadzenie do usług bankowości inwestycyjnej.
- 2 Rola i sposoby działania wybranych postaci banku inwestycyjnego.
- 3 Organizacja ofert akcji.
- 4 Organizacja finansowania obligacjami.
- 5 Organizacja finansowania złożonymi instrumentami finansowymi.
- 6 Wybrane metody analizy finansowej stosowane przez analityków w bankowości inwestycyjnej.
- 7 Konstrukcja modelu finansowego przedsiębiorstwa na potrzeby bankowości inwestycyjnej.
- 8 Wybrane metody wyceny przedsiębiorstw stosowane przez analityków w bankowości inwestycyjnej.
- 9 Istota, formy i motywy transakcji fuzji i przejęć.
- 10 Analiza wybranych przykładów transakcji fuzji i przejęć.
- 11 Wybrane narzędzia analizy transakcji fuzji i przejęć stosowane przez analityków w bankowości inwestycyjnej. Wycena mnożnikowa. Model LBO.
- 12 Inwestycje alternatywne z perspektywy banków inwestycyjnych.
- 13 Cykl życia branży, a zapotrzebowanie na usługi bankowości inwestycyjnej.
- 14 Rola benchmarków na rynku kapitałowym. Istota i zasady konstrukcji indeksów giełdowych.
- 15 Istota pracy analityków na rynku kapitałowym na sell-side i buy-side. Rola wycen fundamentalnych i rekomendacji na rynku kapitałowym.

E. Literatura podstawowa (obowiązkowe podręczniki)

red. P. Niedziółka, Bankowość inwestycyjna. Inwestorzy, banki i firmy inwestycyjne na rynku finansowym, Difin, Warszawa 2015; J.Rosenbaum, J.Pearl, Investment Banking: Valuation, Leveraged Buyouts, and Mergers and Acquisitions, 2nd Edition, John Wiley & Sons, Hoboken 2013; J.P.Williamson, The Investment Banking Handbook (Frontiers in Finance Series), John Wiley & Sons, Hoboken 2009.

F. Literatura uzupełniająca

M.Fleuriet, Investment banking explained: an insider's guide to the industry, McGraw-Hill, New York 2008; I.Pruchnicka-Grabias (red.), Alternatywne instrumenty inwestycyjne, CeDeWu, Warszawa 2017; P. Pignataro, Financial Modeling and Valuation: A Practical Guide to Investment Banking and Private Equity, John Wiley & Sons, Hoboken 2013; W.Nawrot, Udziałowe papiery wartościowe na rynkach międzynarodowych, Wydawnictwo Cedewu, Warszawa 2008; L.Dziawgo, Private banking. Bankowość dla zamożnych klientów, Wolters Kluwer, Kraków 2006; A.Damodaran, Applied corporate finance, John Wiley & Sons, Hoboken 2011.

G. Najważniejsze publikacje autora(ów) dotyczące proponowanych zajęć

P. Czapiewski, Inwestycje private equity, [w:] red. I. Pruchnicka-Grabias, Alternatywne instrumenty inwestycyjne, CeDeWu, Warszawa 2017; P. Czapiewski, Bank inwestycyjny na rynku instrumentów udziałowych, [w:] red. P. Niedziółka, Bankowość inwestycyjna. Inwestorzy, banki i firmy inwestycyjne na rynku finansowym, Difin, Warszawa 2015; P. Czapiewski, Wpływ ekspansywnej polityki pieniężnej na wyceny na rynkach akcji, Zarządzanie i Finanse, Nr 2, Wyd. 4, Wydział Zarządzania - Uniwersytet Gdański, 2013.

H. Sygnatury wymaganych pretekwizytów

nie są wymagane

I. Wymiar i forma zajęć

	Stacj.	Sb.Niedz.	Popołud.
Ogółem:	60	28	60
Wykład	45	8	45
Ćwiczenia	15	6	15
Praca samodzielna pod kontrolą wykładowcy	-	14	-

J. Elementy oceny końcowej

egzamin testowy	40%
kolokwium	40%
ocena z ćwiczeń	20%

K. Wymagana znajomość języka obcego

nie jest wymagana

L. Kryteria selekcji

Lista rankingowa

M. Metody prowadzenia zajęć

kejsy
referaty
dyskusje
udział praktyków