



Informator	2023/2024	
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, dr Marek Lusztyń	

#### A. Cel przedmiotu

Pogłębienie wiadomości z bankowości inwestycyjnej z poziomu podstawowego, a w szczególności na temat produktów bankowości inwestycyjnej uchodzących za charakterystyczne dla niej w porównaniu do produktów i usług bankowości depozytowo-kredytowej, takich jak obsługa ofert papierów wartościowych (np. IPO), wykupów lewarowanych (LBO) i fuzji oraz przejęć (M&A). Rozwinięcie w ramach ćwiczeń kompetencji wymaganych od analityków w bankowości inwestycyjnej, związanych z analizą i wyceną przedsiębiorstw oraz transakcji fuzji i przejęć.

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

**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**

Piotr CZAPIEWSKI, Sekurytyzacja aktywów.,W: red. Maciej S. WIATR, Bankowość korporacyjna : podręcznik akademicki.,2015; Piotr CZAPIEWSKI, Bank inwestycyjny na rynku instrumentów udziałowych.,W: red. Paweł NIEDZIÓŁKA, Bankowość inwestycyjna : inwestorzy, banki i firmy inwestycyjne na rynku finansowym.,2015; Piotr Czapiewski, Komputerowe systemy transakcyjne w działalności funduszy hedgingowych,W: red. Izabela Pruchnicka-Grabias, Inwestycje alternatywne : fundusze hedgingowe, nieruchomości, venture capital i private equity, fuzje i wykupy, rynki kolekcjonerskie, produkty strukturyzowane,2017 Doświadczenie zawodowe lub doświadczenie dydaktyczne: Doświadczenie dydaktyczne: od 2010 roku prowadzę nieprzerwanie, co semestr, zajęcia z tego przedmiotu. Doświadczenie zawodowe: od 2008 roku pracuję nieprzerwanie przy inwestycjach na rynku kapitałowym na stanowiskach zarządzającego portfelem akcji (2013-obecnie), młodszego zarządzającego portfelem akcji (2012-2013), analityka rynku kapitałowego (2010-2012) i głównego analityka funduszu (2008-2010) przy zarządzaniu funduszami emerytalnymi.

**H. Sygnatury wymaganych prerekwizytów**

nie są wymagane

**I. Wymiar i forma zajęć**

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

**J. Elementy oceny końcowej**

egzamin testowy (Pytania testowe jednokrotnego wyboru.)	50%
kolokwium (Zadania wymagające dokonywania obliczeń.)	30%
ocena z ćwiczeń (Studia przypadku rozwiązywane na ćwiczeniach.)	20%
dopuszczalna liczba nieobecności (nie dot. wykładów)	2
liczba nieobecności powyżej której nie zalicza się przedmiotu (nie dot. wykładów) - wyrażona liczbą spotkań powyżej której wyklucza się osiągnięcie efektów uczenia się	4

**K. Wymagana znajomość języka obcego**

nie jest wymagana

**L. Kryteria selekcji**

Lista rankingowa

**M. Metody prowadzenia zajęć**

kejsy  
referaty  
dyskusje  
udział praktyków