

Publikacja stanowi prezentację najważniejszych problemów współczesnej bankowości inwestycyjnej. Książka zawiera refleksje nad kierunkami rozwoju poszczególnych obszarów bankowości inwestycyjnej z uwzględnieniem zmieniającego się otoczenia rynkowego i regulacyjnego oraz konieczności przemyślenia na nowo koncepcji maksymalizacji wartości dla akcjonariuszy, argumentów za odseparowaniem bankowości inwestycyjnej od depozytowo-kredytowej oraz modelu issuer pays w kontekście źródeł finansowania działalności agencji ratingowych.

## **Paweł Niedziółka**

dr, adiunkt w Katedrze Bankowości Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie, autor kilkudziesięciu prac naukowych z dziedziny bankowości i finansów, związany również z Bankiem Millennium SA, w którym kieruje Zespołem Finansowania Strukturalnego.

Z recenzji dr. hab. Zbigniewa Korzeba:

*(...) Monografia składa się z jedenastu rozdziałów przygotowanych przez pracowników Instytutu Bankowości Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie oraz doktorantów tej uczelni współpracujących z Instytutem. Autorzy, których większość poza uznanym już dorobkiem naukowym ma odpowiednie doświadczenie praktyczne, przedstawiają istotę bankowości inwestycyjnej. Treści zaprezentowane w książce charakteryzuje wysoki poziom merytoryczny, oparte są bowiem na najnowszym stanie wiedzy z przedmiotowego tematu (...).*

## **Spis treści:**

Wstęp

### **Rozdział 1. Geneza i istota bankowości inwestycyjnej**

*Paweł Niedziółka*

- 1.1. System finansowy
    - 1.1.1. Definicja systemu finansowego
    - 1.1.2. Koncepcja i typologia instrumentów finansowych
    - 1.1.3. Instytucja finansowa a instytucja kredytowa
    - 1.1.4. Funkcje systemu finansowego
    - 1.1.5. Typologia systemów finansowych
    - 1.1.6. Rynki finansowe
  - 1.2. Istota bankowości inwestycyjnej
  - 1.3. Bankowość inwestycyjna a banki inwestycyjne
  - 1.4. Geneza bankowości inwestycyjnej w Stanach Zjednoczonych Ameryki
  - 1.5. Geneza bankowości inwestycyjnej w Europie
- Bibliografia

### **Rozdział 2. Domy maklerskie na rynku kapitałowym**

*Paweł Kulpaka*

- 2.1. Istota i zakres działalności maklerskiej
  - 2.2. Licencjonowanie i nadzór nad działalnością maklerską
  - 2.3. System rekompensat
  - 2.4. Powstanie i rozwój działalności maklerskiej w Polsce
- Bibliografia

### **Rozdział 3. Inwestorzy na rynku kapitałowym**

*Paweł Niedziółka*

- 3.1. Rachunki papierów wartościowych oraz usługi powiernicze jako platforma współpracy między inwestorami i instytucjami pośredniczącymi
- 3.2. Typologia inwestorów na rynku kapitałowym
  - 3.2.1. Inwestorzy indywidualni i instytucjonalni
  - 3.2.2. Inwestorzy branżowi i finansowi
  - 3.2.3. Arbitrażyści, spekulanci oraz inwestorzy stosujący hedging

- 3.2.4. Inwestorzy krótkoterminowi, średnioterminowi i długoterminowi
- 3.3. Rodzaj analizy jako podstawa decyzji inwestycyjnych
- Bibliografia

## **Rozdział 4. Rynek obligacji i akcji w Polsce**

*Jacek Starobrat*

- 4.1. Rynek obligacji w Polsce
  - 4.1.1. Catalystr
  - 4.1.2. Zasady obrotu
  - 4.1.3. Uczestnicy Catalystr
  - 4.1.4. Instrumenty notowane na Catalystr
  - 4.1.5. Zalety i wady rynku Catalystr
  - 4.1.6. BondSpot SA
  - 4.1.7. Treasury BondSpot
  - 4.1.8. Rynek OTC
  - 4.1.9. Zalety i wady rynku OTC
  - 4.1.10. Wyzwania dla rynku obligacji w Polsce
  - 4.1.11. Statystyka rynku obligacji w Polsce
- 4.2. Rynek akcji w Polsce
  - 4.2.1. Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie
  - 4.2.2. Zasady obrotu na GPW w Warszawie
  - 4.2.3. Indeksy giełdowe
  - 4.2.4. Rozliczanie transakcji oraz Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych
  - 4.2.5. NewConnect – alternatywny system obrotu
  - 4.2.6. Rynek akcji OTC niezorganizowany
  - 4.2.7. Statystyka rynku akcji w Polsce
- Bibliografia

## **Rozdział 5. Bank inwestycyjny na rynku papierów dłużnych**

*Andrzej Krysiak*

- 5.1. Wybrane aspekty charakterystyki papierów dłużnych
- 5.2. Rola banku inwestycyjnego w procesie emisji obligacji
- Bibliografia

## **Rozdział 6. Bank inwestycyjny na rynku instrumentów udziałowych**

*Piotr Czapiewski*

- 6.1. Rola banków inwestycyjnych na rynkach instrumentów udziałowych
- 6.2. Działy banku inwestycyjnego związane z rynkiem instrumentów udziałowych
- 6.3. Banki inwestycyjne w emisjach i ofertach akcji
  - 6.3.1. Oferty instrumentów udziałowych
  - 6.3.2. Konsorcja banków inwestycyjnych w ofertach akcji
  - 6.3.3. Usługi banku inwestycyjnego w ofercie akcji
  - 6.3.4. Inni doradcy w ofertach akcji
  - 6.3.5. Etapy procesu przeprowadzania oferty akcji
  - 6.3.6. Plasowanie emisji
  - 6.3.7. Underwriting
  - 6.3.8. Opcja stabilizacyjna
  - 6.3.9. Inne usługi świadczone po przeprowadzeniu oferty akcji
  - 6.3.10. Wynagrodzenie banków w ofertach akcji
- 6.4. Bank inwestycyjny na rynku wtórnym instrumentów udziałowych
  - 6.4.1. Banki inwestycyjne jako market makerzy
  - 6.4.2. Bank inwestycyjny jako broker
  - 6.4.3. Banki inwestycyjne jako doradcy inwestorów na rynku instrumentów udziałowych
  - 6.4.4. Inwestycje na rachunek własny banku
- Bibliografia

## **Rozdział 7. Bank inwestycyjny na rynku instrumentów pochodnych**

*Izabela Pruchnicka-Grabias*

- 7.1. Segmentacja rynku instrumentów pochodnych
  - 7.2. Pochodne instrumenty finansowe
  - 7.3. Kredytowe instrumenty pochodne
  - 7.4. Produkty strukturyzowane (hybrydowe)
  - 7.5. Usługi bankowości inwestycyjnej na rynku instrumentów pochodnych
- Bibliografia

## **Rozdział 8. Bank inwestycyjny na rynku fuzji i przejęć**

*Arkadiusz Orzechowski*

- 8.1. Definicja i przesłanki transakcji fuzji i przejęć
  - 8.2. Rola banku inwestycyjnego w procesie przygotowywania transakcji fuzji i wykupów
  - 8.3. Techniki obrony przed wrogim przejęciem
- Bibliografia

## **Rozdział 9. Zarządzanie aktywami**

*Mariusz Staniszewski*

- 9.1. Rynek funduszy inwestycyjnych
    - 9.1.1. Fundusze inwestycyjne na świecie
      - 9.1.1.1. Rozwój funduszy inwestycyjnych
      - 9.1.1.2. Regulacje prawne
      - 9.1.1.3. Zalety i organizacja rynku funduszy inwestycyjnych
      - 9.1.1.4. Klasyfikacja funduszy inwestycyjnych
    - 9.1.2. Rynek funduszy inwestycyjnych w Polsce
      - 9.1.2.1. Regulacje prawne
      - 9.1.2.2. Rodzaje oferowanych funduszy
      - 9.1.2.3. Dynamika rozwoju polskiego sektora funduszy inwestycyjnych
      - 9.1.2.4. Opłaty pobierane przez towarzystwa
  - 9.2. Zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie
    - 9.2.1. Rodzaje strategii
    - 9.2.2. Raportowanie wyników oraz opłaty
- Bibliografia

## **Rozdział 10. Usługi private banking i wealth management**

*Emil Ślęzak*

- 10.1. Istota private banking
  - 10.2. Private banking a personal banking
  - 10.3. Private banking a wealth management
  - 10.4. Klienci private banking i wealth management
  - 10.5. Instytucje private banking/wealth management
  - 10.6. Oferta usług private banking/wealth management
    - 10.6.1. Aspekty organizacyjne
    - 10.6.2. Struktura usług
      - 10.6.2.1. Usługi inwestycyjne
      - 10.6.2.2. Usługi kredytowe
      - 10.6.2.3. Usługi doradztwa finansowego
      - 10.6.2.4. Usługi specjalne
- Bibliografia

## **Rozdział 11. Art banking i inwestowanie w sztukę**

*Paweł Bernaś*

- 11.1. Geneza rynku sztuki
  - 11.2. Segmenty rynku sztuki
  - 11.3. Formy inwestowania w sztukę
  - 11.4. Indeksy rynku sztuki
  - 11.5. Art banking
- Bibliografia