

## Opis

Sektor bankowy jest jednym z najszybciej rozwijających się sektorów polskiej gospodarki. Wielkość aktywów banków i ich udział w PKB oraz w kapitalizacji spółek giełdowych powoduje, że są one ważnymi uczestnikami rynku kapitałowego. Banki oferują coraz większą liczbę usług finansowych dla przedsiębiorstw i różnych instytucji, związanych z doradztwem inwestycyjnym, pozyskiwaniem kapitału, obsługą emisji akcji i obligacji w publicznym obrocie, obsługą fuzji i przejęć oraz dużych portfeli akcji.

Autorka, w sposób nowoczesny i kompleksowy, zaprezentowała różne relacje banki-rynków kapitałowych, z uwzględnieniem procesu globalizacji oraz znaczenia banków jako pośredników, gwarantów, emitentów i inwestorów. Przedstawiła klasyfikację ryzyka banków na rynkach kapitałowych oraz współczesne metody oceny tego ryzyka wraz z empiryczną weryfikacją modeli rynku kapitałowego.

## Spis treści

Wstęp

### Rozdział 1

#### **Bankowość w warunkach integracji i globalizacji rynków kapitałowych i pieniężnych**

1.1. Instytucje i instrumenty rynku kapitałowego

1.1.1. Instytucje determinujące działalność banków na rynkach kapitałowych

1.1.2. Instrumenty finansowe wykorzystywane w bankowości

1.2. Bankowość w ewolucji systemu finansowego

1.3. Globalizacja, deregulacja, sekurytyzacja, informatyzacja i demutualizacja na rynkach finansowych

1.4. Globalizacja rynków kapitałowych a bankowość

1.5. Bankowość inwestycyjna zakres i kierunki rozwoju

1.5.1. Przesłanki rozwoju, pojęcie i zakres bankowości inwestycyjnej

1.5.2. Kierunki rozwoju bankowości inwestycyjnej w Polsce

### Rozdział 2

#### **Nadrzędne determinanty działalności banków na rynkach kapitałowych**

2.1. Otoczenie makroekonomiczne i sektorowe

2.2. Regulacje prawne w Polsce

### Rozdział 3

Banki jako pośrednicy i gwaranci emisji papierów wartościowych

3.1. Pojęcie i historia światowego gwarantowania emisji

3.2. Determinanty działalności banków-gwarantów emisji

3.2.1. Regulacje prawne

3.2.2. Rynek gwarantowania emisji

3.2.3. Tendencje na rynku giełdowym

3.3. Gwarantowanie emisji w Polsce

### Rozdział 4

#### **Banki-emitenci papierów wartościowych jako kapitalobiorcy**

4.1. Determinanty emisji papierów wartościowych spółek-banków

4.1.1. Podstawy prawne dopuszczenia emisji akcji do publicznego obrotu

4.1.2. Rynek emisji papierów wartościowych a rynek kredytowy

4.1.3. Tendencje na rynku giełdowym

4.1.4. Wielkość i kondycja ekonomiczna spółki-banku

4.2. Korzyści banku jako emitenta z tytułu przeprowadzonych emisji papierów wartościowych

## **Rozdział 5**

### **Banki-inwestorzy na rynku papierów wartościowych**

5.1. Determinanty działalności inwestycyjnej banków

5.1.1. Regulacje prawne

5.1.2. Tendencje na rynkach finansowych, głównie na rynkach papierów wartościowych

5.1.3. Rynek konkurencyjnych usług inwestycyjnych

5.1.4. Polityka inwestycyjna banków

5.2. Obszary działalności inwestycyjnej banków

5.3. Kryteria oceny przedsięwzięć inwestycyjnych banku

## **Rozdział 6**

### **Ryzyko działalności banków na rynkach kapitałowych**

6.1. Pojęcie i znaczenie ryzyka w bankowości

6.2. Ryzyko banków z uwzględnieniem międzynarodowych standardów i regulacji

6.3. Klasyfikacja ryzyka banków na rynkach kapitałowych

6.4. Miary ryzyka inwestycyjnego banków

## **Rozdział 7**

### **Wybrane metody analizy działalności banków na rynkach papierów wartościowych**

7.1. Kryteria oceny sektora bankowego na giełdzie papierów wartościowych pozycja banków na WGPW

7.2. Ryzyko rynkowe akcji banków z uwzględnieniem modeli rynku kapitałowego

7.2.1. Ryzyko rynkowe beta w modelu CAPM i w modelu Sharpe'a

7.2.2. Przykład szacowania współczynnika beta dla akcji banków

7.3. Ryzyko całkowite akcji banków z wykorzystaniem mapy stopa zwroturyzyko

7.3.1. Konstrukcja mapy stopa zwroturyzyko akcji

7.3.2. Przykład ustalania przewagi konkurencyjnej banków za pomocą mapy stopa zwroturyzyko akcji

7.4. Syntetyczne mierniki efektywności akcji i portfeli inwestycyjnych banków

7.4.1. Miary Treynora, Sharpe'a i Jensena

7.4.2. Przykład tworzenia rankingu akcji banków według miar efektywności Treynora, Sharpe'a i Jensena

7.4.3. Taksonomiczna miara atrakcyjności inwestycji (TMAI)

Bibliografia

Materiały źródłowe polskie akty prawne