

Nazwa przedmiotu		Bankowość inwestycyjna				Kod ECTS	14.3.E.SZ.2185				
						Pkt.ECTS	3				
Jednostka prowadząca przedmiot		IHZ	Nazwa kierunku		MSG	Nazwa specjalności		FMiB;			
Nazwisko prowadzącego		dr Magdalena Markiewicz, dr Sławomir Antkiewicz, dr Monika Szmelter									
Forma zajęć/Liczba godzin											
Wykład	0	Ćwiczenia	30	Konwersatoria	0	Laboratoria komputerowe	0	Seminaria	0	Lektoraty	0
Forma aktywności						Rok i rodzaj studiów:		3 SS1,			
Godziny z udziałem nauczyciela akademickiego (w tym konsultacje, egzaminy i inne):				30	Semestr:		5,				
Godziny bez udziału nauczyciela akademickiego (samodzielna praca studenta):				45	Status przedmiotu:		Obligatoryjny				
Sumaryczna liczba godzin:				75	Język wykładowy:		polski				
Sposób realizacji zajęć		Zajęcia w sali dydaktycznej.									
Metody dydaktyczne		Ćwiczenia z wykorzystaniem metod aktywizujących, Studia przypadków, Aktywność w grupach, współpraca,									
Określenie przedmiotów wprowadzających wraz z wymogami wstępnymi											
Wymagania formalne		Makroekonomia, Mikroekonomia, Finanse									
Wymagania wstępne		Wiedza z zakresu makroekonomii, mikroekonomii oraz funkcjonowania rynków finansowych, w szczególności rynku kapitałowego i pieniężnego.									
Sposób i forma zaliczenia oraz kryteria oceny											
Sposób zaliczenia		Zaliczenie na ocenę									
Kryteria oceny		Przygotowanie prezentacji związanej z wybranym studium przypadku M&A i prezentacja wyników wraz z udziałem w dyskusji towarzyszącej prezentacji (20%), testy i zadania podczas zajęć (70%), aktywność na zajęciach (10%).									
Cele przedmiotu											
<p>Celem przedmiotu jest zapoznanie studentów z zasadami funkcjonowania bankowości inwestycyjnej, wykorzystywania transakcji finansowych, w tym w szczególności form finansowania. Studenci poznają istotę transakcji połączeniowych i ich wpływ na rozwój przedsiębiorstw oraz dokonania analiz danych dotyczących wyników finansowych osiągniętych w ramach transakcji połączeniowych, zapoznają się ze specyfiką funkcjonowania funduszy hedgingowych, funduszy private equity i venture capital oraz istotą sekurytyzacji aktywów.</p>											
Efekty uczenia się											
Wiedza	MSG1_W07	Student zna podmioty działające w ramach bankowości inwestycyjnej, ich strukturę i zasady funkcjonowania. Student rozpoznaje reguły prawne i etyczne działające w obszarze bankowości inwestycyjnej, zna przebieg ewolucji modelu tej bankowości oraz jej przyczyny i skutki dla funkcjonowania gospodarki światowej.									
	MSG1_W10	Student identyfikuje bankowość inwestycyjną i jej założenia na tle bankowości uniwersalnej oraz finansów przedsiębiorstw w ujęciu krajowym i międzynarodowym z uwzględnieniem zasad analizy finansowej oraz uwarunkowań wynikających z rozliczeń międzynarodowych.									
	MSG1_W12	Student poznaje wiedzę specjalistyczną z zakresu bankowości, zna rodzaje usług tradycyjnych i wspomagających. Student zna rodzaje i uwarunkowania transakcji połączeniowych, rozróżnia specyfikę działania funduszy hedgingowych oraz private equity i venture capital, zna strukturę transakcji sekurytyzacji aktywów. Potrafi przedstawić perspektywy rozwoju bankowości inwestycyjnej.									
	MSG1_W17	Student posiada zaawansowaną wiedzę z zakresu uwarunkowań finansowych i prawnych bankowości inwestycyjnej w ujęciu krajowym i międzynarodowym z uwzględnieniem zasad dotyczących specyfiki omawianych procesów i transakcji. Student posiada wiedzę specjalistyczną z zakresu bankowości, zna rodzaje usług tradycyjnych i wspomagających. Student zna rodzaje i uwarunkowania transakcji połączeniowych, rozróżnia specyfikę działania funduszy hedgingowych oraz private equity i venture capital, zna strukturę transakcji sekurytyzacji aktywów. Potrafi przedstawić perspektywy rozwoju bankowości inwestycyjnej.									
Weryfikacja efektów uczenia się - Wiedza											

Efekty	egzamin pisemny	egzamin ustny	kolokwium	esej/referat /portfolio	zadania / prace domowe	prezentacja indywidualna	prezentacja grupowa	aktywność na zajęciach	udział w dyskusji	projekt indywidualny	projekt grupowy
MSG1_W07					X		X	X			
MSG1_W10					X		X	X			
MSG1_W12					X			X			
MSG1_W17					X		X	X			

Umiejętności	MSG1_U02	Student posiada umiejętność zastosowania analizy danych finansowych oraz dokonywania syntez na podstawie przedstawionych danych, m. in. przygotowując studia przypadku z rynku międzynarodowego i krajowego.									
	MSG1_U04	Student potrafi interpretować problemy finansowania przedsiębiorstw występujące w obszarze bankowości inwestycyjnej na rynku międzynarodowym, ze szczególnym uwzględnieniem rynku Unii Europejskiej.									
	MSG1_U10	Student analizuje relacje pomiędzy podmiotami rynkowymi, identyfikuje ryzyka wynikające z podejmowanych decyzji w zakresie finansowania. Aktywnie bierze udział w debacie i dyskusji, prezentując własne stanowisko związane z omawianym tematem.									
	MSG1_U13	Student przygotowuje prezentację w grupie, dokonując analizy etapów procesów inwestycyjnych w ramach venture capital lub fuzji i przejęć, przez co kształci swoje krytyczne podejście do oceny zjawisk gospodarczych.									

**Weryfikacja efektów uczenia się - Umiejętności**

Efekty	egzamin pisemny	egzamin ustny	kolokwium	esej/referat /portfolio	zadania / prace domowe	prezentacja indywidualna	prezentacja grupowa	aktywność na zajęciach	udział w dyskusji	projekt indywidualny	projekt grupowy
MSG1_U02					X		X	X			
MSG1_U04					X		X	X			
MSG1_U10					X		X	X	X		
MSG1_U13					X		X	X			

Kompetencje	MSG1_K03	Student współpracuje w zespole, w tym przyjmuje różne role zespołowe, posiada elementarne umiejętności organizacyjne, które pozwalają na realizację celów związanych z projektowaniem i podejmowaniem działań zawodowych. Student ma świadomość ważności zachowania się w życiu zawodowym w sposób profesjonalny oraz etyczny.									
	MSG1_K04	Student potrafi odpowiednio określić priorytety służące realizacji określonego przez siebie lub innych zadania oraz ponosić odpowiedzialność za podejmowane działania, dostosowując się do nowych sytuacji i warunków. Student podejmuje wyzwania, identyfikuje szanse i zagrożenia dotyczące realizowanego zadania projektowego, potrafi efektywnie uczestniczyć w podejmowaniu i realizacji grupowych zadań projektowych dotyczących wybranego studium przypadku.									

**Weryfikacja efektów uczenia się - Kompetencje**

Efekty	egzamin pisemny	egzamin ustny	kolokwium	esej/referat /portfolio	zadania / prace domowe	prezentacja indywidualna	prezentacja grupowa	aktywność na zajęciach	udział w dyskusji	projekt indywidualny	projekt grupowy
MSG1_K03					X		X	X			
MSG1_K04					X		X	X			

**Treści programowe**

1. Historia rozwoju bankowości inwestycyjnej na świecie. Systematyka podmiotów działających na tym rynku. Banki inwestycyjne a banki komercyjne.

2. Usługi bankowości inwestycyjnej w USA i Europie. Rozwiązania regulacyjne na rynkach międzynarodowych.
3. Wpływ zmian na międzynarodowych rynkach finansowych na kształtowanie się profilu i wyników banków inwestycyjnych. Analiza wyników finansowych banków inwestycyjnych. Usługi tradycyjne i wspomagające na rynku bankowości inwestycyjnej.
4. Fuzje i przejęcia z punktu widzenia przedsiębiorstwa i banku inwestycyjnego. Rodzaje fuzji i przejęć: horyzontalne, wertykalne i konglomeratowe. Inne klasyfikacje fuzji i przejęć. Etapy fuzji i przejęć.
5. Motywy i strategie w fuzjach i przejęciach. Motywy operacyjne, rynkowe i finansowe.
6. Szacowanie wartości transakcji. Elementy analizy due diligence (prawne, operacyjne i zarządcze).
7. Analiza porównawcza rentowności i wyników finansowych przed połączeniem i po połączeniu.
8. Czynniki sukcesu i niepowodzenia fuzji i przejęć - analiza transakcji.
9. Fundusze hedgingowe. Historia, rodzaj i obszar działalności. Najważniejsze strategie działania. Fundusze hedge na świecie.
10. Fundusze private equity i venture capital. Historia, rodzaj i obszar działalności. Najważniejsze strategie działania, systematyka. Kapitał wysokiego ryzyka (PE, VC) na rynkach międzynarodowych - case studies.
11. Sekurytyzacja aktywów - istota, rodzaje, przykłady.
12. Perspektywy bankowości inwestycyjnej w Polsce i na świecie.

Wykaz literatury podstawowej i uzupełniającej

**Literatura obowiązkowa:**

1. *Finanse międzynarodowe*, red. M. Markiewicz, U. Mrzygłód, PWE, Warszawa 2015, rozdz. 11.
2. M. Markiewicz, *Fuzje i przejęcia międzynarodowe w sektorze bankowym*, Wydawnictwo Uniwersytetu Gdańskiego, Gdańsk 2021.
3. M. Markiewicz, U. Opacka, *Bankowość inwestycyjna*, [w:] *Finanse, bankowość oraz rynki finansowe*, red. E. Pietrzak, M. Markiewicz, Wydawnictwo Uniwersytetu Gdańskiego, Sopot 2006 lub późniejsze, rozdz. 6.
4. P. Niedziółka, *Bankowość inwestycyjna*, Difin, Warszawa 2015.

**Literatura uzupełniająca:**

M. Markiewicz, *Motywy fuzji i przejęć w bankowości w okresach dekonunktury gospodarczej*, [w:] *Współczesne problemy międzynarodowej działalności przedsiębiorstw*, red. J. Schroeder, B. Stępień, Zeszyty Naukowe nr 125, Uniwersytet Ekonomiczny w Poznaniu, Wydawnictwo Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu, Poznań 2009.

*Współczesna bankowość inwestycyjna*, red. A. Szelaągowska, CedeWu, Warszawa 2009.

Artykuły polecane przez prowadzącego.

Kontakt

[magdalena.markiewicz@ug.edu.pl](mailto:magdalena.markiewicz@ug.edu.pl), [slawomir.antkiewicz@ug.edu.pl](mailto:slawomir.antkiewicz@ug.edu.pl),  
[monika.szmelter@ug.edu.pl](mailto:monika.szmelter@ug.edu.pl),