



| | |
|--------------|--|
| Informator | 2024/2025 |
| Tytuł oferty | Inwestorzy instytucjonalni na rynkach finansowych |
| Sygnatura | 132200 - 0450 3 pkt. ECTS |
| Prowadzący | dr hab., prof. SGH Paweł Kamil Kulpaka |

A. Cel przedmiotu

W czasie wykładu studenci zostaną zaznajomieni z podstawami funkcjonowania inwestorów instytucjonalnych na rynkach finansowych.

B. Ogólna charakterystyka zajęć (abstrakt)

Typy inwestorów instytucjonalnych. Charakterystyka, zasady działania i ocena inwestorów instytucjonalnych: fundusze inwestycyjne, fundusze hedgingowe, fundusze emerytalne, zakłady ubezpieczeń.

C. Przedmiotowe efekty uczenia się

| | |
|-----------------------|---|
| Wiedza | Wie czym są inwestorzy instytucjonalni, jak działają i jakie jest ich znaczenie na rynkach finansowych. Zna podstawowe regulacje prawne określające warunki funkcjonowania inwestorów instytucjonalnych w Polsce, Unii Europejskiej i USA. Zna specyfikę polskiego sektora inwestorów instytucjonalnych w zakresie funduszy inwestycyjnych, emerytalnych, instytucji ubezpieczeniowych itp. |
| Umiejętności | Umie samodzielnie zidentyfikować i rozróżnić strategie inwestycyjne stosowane przez inwestorów instytucjonalnych.. Ma umiejętność formułowania i analizy problemów badawczych pozwalających na rozwiązywanie typowych problemów inwestora instytucjonalnego. Umie dokonać oceny efektywności zarządzania aktywami przez inwestorów instytucjonalnych. |
| Kompetencje społeczne | Potrafi samodzielnie uzupełniać wiedzę wykorzystując różne źródła informacji. Potrafi uczestniczyć w dyskusji na temat roli inwestorów instytucjonalnych w systemie społeczno-gospodarczym. |

D. Tematyka zajęć

- 1 Pojęcie, klasyfikacja oraz znaczenie inwestorów instytucjonalnych na rynkach finansowych.
- 2 Pojęcie i rodzaje funduszy inwestycyjnych.
- 3 Podstawy prawne działalności funduszy inwestycyjnych.
- 4 Mechanizm funkcjonowania funduszy inwestycyjnych.
- 5 Fundusze inwestycyjne na rynku polskim
- 6 Ocena efektywności zarządzania funduszy inwestycyjnych
- 7 Ocena efektywności zarządzania funduszy inwestycyjnych II
- 8 Pasywne fundusze inwestycyjne
- 9 Fundusze hedgingowe
- 10 Ocena funkcjonowania funduszy hedgingowych
- 11 Podstawy funkcjonowania funduszy emerytalnych
- 12 Fundusze emerytalne na rynku polskim
- 13 Pojęcie, rodzaje oraz zasady działania zakładów ubezpieczeń na rynkach finansowych.
- 14 Narodowe Fundusze Majątkowe
- 15 Ocena funkcjonowania oraz perspektywy rozwoju inwestorów instytucjonalnych na rynkach finansowych.

E. Literatura podstawowa (obowiązkowe podręczniki)

D. Dawidowicz, Fundusze Inwestycyjne. Rodzaje - metody oceny - analiza., Wydawnictwo CeDeWu, Warszawa, 2023; K.Perez, Fundusze inwestycyjne. Rodzaje, zasady funkcjonowania, efektywność., Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa, 2012; P.Niedziółka, Fundusze hedgingowe a stabilność finansowa, Difin, Warszawa 2009; Instytucje rynku finansowego w Polsce, praca zbiorowa pod red. A.Szelągowskiej, CeDeWu, Warszawa 2007.

F. Literatura uzupełniająca

E.P. Davis, B. Steil, Institutional investors, MIT Press, Cambridge MA 2001; Nowe usługi finansowe, praca zbiorowa pod red. K. Gabryelczyk, CeDeWu, Warszawa 2006. I. Basile, P. Ferrari, Asset Management and Institutional Investors, Springer, Switzerland, 2016

G. Najważniejsze publikacje autora(ów) dotyczące proponowanych zajęć

Paweł Kulpaka, Gielady towarowe w gospodarce,2021; Paweł Kulpaka, Fundusze inwestycyjne w wybranych państwach członkowskich Unii Europejskiej,W: red. Michał Sosnowski, Problemy finansów w obliczu przemian rozwojowych i niepewności,2020; Paweł Kulpaka, Rynek długoterminowych produktów oszczędnościowych tworzących trzeci filar systemu emerytalnego w Polsce w latach 1999-2018,W: red. Michał Sosnowski, Problemy finansów w obliczu nowych wyzwań gospodarki,2019

H. Sygnatury wymaganych pretekwizytów

nie są wymagane

I. Wymiar i forma zajęć

| | Stacj. | Sb.Niedz. | Popołud. |
|----------------|--------|-----------|----------|
| Ogółem: | 30 | 14 | 30 |
| Wykład | 30 | 14 | 30 |

J. Elementy oceny końcowej

egzamin testowy (zamknięty test jednokrotnego ryboru) 100%

K. Wymagana znajomość języka obcego

nie jest wymagana

L. Kryteria selekcji

Lista rankingowa

M. Metody prowadzenia zajęć

Wykład