



Informator	2023/2024	
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)

K.Perez, Fundusze inwestycyjne. Rodzaje, zasady funkcjonowania, efektywność., Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa, 2012; P.Niedziółka, Fundusze hedgingowe a stabilność finansowa, Difin, Warszawa 2009; M.Dybał, Efektywność inwestycyjna funduszy emerytalnych, CeDeWu, Warszawa 2008; 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, Giedy towarowe w gospodarce,2021; 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; Paweł Kulpaka, Rozwój rynku funduszy inwestycyjnych w Polsce po akcesji do Unii Europejskiej w roku 2004, W: PRACE NAUKOWE UNIwersytetu EKONOMICZNEGO WE WROCLAWIU,2018 Doświadczenie zawodowe lub doświadczenie dydaktyczne: Kilkuletnie prowadzenie zajęć z tego przedmiotu.

H. Sygnatury wymaganych prekwizytów

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