

Spis treści

Wykaz skrótów	VII	
Literatura	XI	
Przedmowa	XXV	
Część I. Definicja usług bankowości inwestycyjnej		
Rozdział I. Wybrane zagadnienia wstępne, terminologiczne		
i metodologiczne	3	
Rozdział II. Kryterium źródeł pochodzenia zasobów pieniężnych		
oraz występowania ryzyka inwestycyjnego, jako determinanta		
świadczenia usług bankowości inwestycyjnej	19	
1. Pieniądz bankowy – wybrane aspekty	19	
2. Budowa bazy depozytowej przez banki	31	
3. Mechanizm powierzania zasobów pieniężnych na określony cel		
inwestycyjny na przykładzie banku hipotecznego	47	
4. Ryzyko inwestycyjne jako element bankowości inwestycyjnej	60	
Rozdział III. Usługi bankowości inwestycyjnej – ujęcie systemowe		77
1. Uwagi wprowadzające	77	
2. Usługa oraz usługa finansowa – zarys pojęć	83	
3. Rodzaje usług bankowości inwestycyjnej	96	
4. Usługi bankowości inwestycyjnej – propozycja definicji	101	
Część II. Podstawy prawne świadczenia usług bankowości		
inwestycyjnej przez banki		
Uwagi wprowadzające	107	
Rozdział IV. Banki krajowe – analiza zasad ustrojowych		
prowadzenia działalności bankowości inwestycyjnej	109	
Rozdział V. Zakres zastosowania uregulowań dotyczących czynności		
bankowych dla potrzeb bankowości inwestycyjnej	127	
1. Uwagi wprowadzające	127	
2. Wybrane czynności bankowe <i>sensu stricto</i> , jako podstawa		

świadczenia usług bankowości inwestycyjnej 129

2.1. Rola banku powierniczego w mechanizmie emisji kwitów

depozytowych 134

2.2. Rola banku – reprezentanta w zapewnieniu bezpieczeństwa

emisji obligacji 143

3. Rodzaje czynności bankowych *sensu largo*, stanowiących podstawę
prowadzenia działalności bankowości inwestycyjnej 148

3.1. Operacje z wykorzystaniem warrantów opcyjnych 151

Spis treści

VI

3.2. Terminowe operacje finansowe 162

3.3. Mechanizm sekurytyzacji wierzytelności pieniężnych 172

3.4. Wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją

papierów wartościowych 184

Rozdział VI. Inne działania podejmowane przez banki,

jako przykłady prowadzenia działalności bankowości inwestycyjnej . . . 193

1. Uwagi wprowadzające 193

2. Artykuł 6 PrBank jako dopełnienie *spectrum* obszarów

aktywności banku 195

3. Prowadzenie przez banki działalności inwestycyjnej (lokacyjnej) . . 197

3.1. Bezpośrednie inwestycje kapitałowe banków 200

3.2. Obrót papierami wartościowymi (pośrednie inwestycje

kapitałowe) 220

3.3. Inwestycje banków w inne aktywa 232

4. Bankowa działalność usługowa – wybrane aspekty 238

4.1. Usługi konsultacyjno-doradcze 239

4.2. Zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów

wartościowych 242

4.3. Świadczenie innych usług finansowych 244

5. Inne czynności wykonywane przez banki na podstawie art. 6 PrBank . . 247

Rozdział VII. Działalność banków spółdzielczych w obszarze

bankowości inwestycyjnej 255

Rozdział VIII. Działalność oddziałów banków zagranicznych

i instytucji kredytowych – wybrane aspekty 263

Część III. Bank jako firma inwestycyjna

Rozdział IX. Działalność banków w świetle regulacji ObrIFinU 277

Rozdział X. Wybrane rodzaje usług maklerskich 305

1. Uwagi wprowadzające 305

2. Umowa zlecenia maklerskiego 306

3. Zarządzanie portfelami (*asset management*) 316

4. Usługi doradcze, w tym doradztwo inwestycyjne 320

5. Oferowanie instrumentów finansowych 327

6. Organizowanie alternatywnego systemu obrotu 334

Rozdział XI. Działalność inwestycyjna banków w świetle

dyrektywy MIFID 339

Wnioski końcowe 357

Indeks rzeczowy 363