

NAZIV PREDMETA		Investicijsko bankarstvo					
Kod	ECS508	Godina studija	2				
Nositelj/i predmeta	Prof. dr. sc. Ana Kundid Novokmet Prof. dr. sc. Marijana Ćurak	Bodovna vrijednost (ECTS)	6				
Suradnici		Način izvođenja nastave (broj sati u semestru)	P	S	V	T	
			26		26		
Status predmeta	Obvezni predmet smjera	Postotak primjene e-učenja	30%				
OPIS PREDMETA							
Ciljevi predmeta	Osposobiti studente za identificiranje područja primjene usluga investicijskog bankarstva te praćenje načina i postupaka realizacije ključnih usluga iz domene investicijskog bankarstva u cilju uspješnijeg upravljanja financijama poduzeća.						
Uvjeti za upis predmeta i ulazne kompetencije potrebne za predmet	Preduvjeti za upis kolegija propisani su Statutom Ekonomskog fakulteta te Pravilnikom o studiju i studiranju. Potrebno je poznavanje temeljnih pojmova iz područja financijskih tržišta, bankarstva i financijskog menadžmenta te položen ispit iz barem jednog kolegija koji obrađuje prethodno navedena područja (npr. „Financijska tržišta“, „Bankarstvo“, „Bankarstvo i osiguranje“, „Financijske institucije i tržišta“, „Financijski menadžment“, „Burze i vrijednosnice“).						
Očekivani ishodi učenja na razini predmeta (4-10 ishoda učenja)	Ishod učenja predmeta: 1. Prezentirati vrste i obilježja proizvoda investicijskog bankarstva te utvrditi s njima povezane postupke. Pojedinačni ishodi učenja: 1. Utvrditi ključne razvojne etape i obilježja investicijskog bankarstva. 2. Klasificirati poslove investicijskog bankarstva prema različitim kriterijima. 3. Utvrditi obilježja i postupke vezane uz poslove investicijskog bankarstva s vrijednosnim papirima. 4. Prezentirati poslove investicijskog bankarstva u operacijama spajanja i preuzimanja poduzeća. 5. Utvrditi obilježja ostalih poslova investicijskog bankarstva.						
Sadržaj predmeta detaljno razrađen prema satnici nastave	Tjedan	Predavanja		Vježbe			
		Tema	Sati	Tema	Sati		
	1	Gospodarska uloga suvremenih banaka. Konvencionalni oblici bankarstva.	2	Informacije o načinu rada. Opravdanost izučavanja investicijskog bankarstva. Osnove suvremenog bankarstva.	2		
	2	Etičko bankarstvo – dijametralno suprotan koncept investicijskom bankarstvu.	2	Diskusija zadanog članka na temu društvene uloge banaka. Zadatak: Provjera razumijevanja ključnih koncepata bankarstva. Zastupljenost konvencionalnih koncepata bankarstva u Europi.	2		
	3	Investicijsko bankarstvo: pojmovno određenje, sadržaj i razvoj.	2	Investicijsko bankarstvo: značaj i dometi u financijskom sustavu.	2		
	4	Korisnici i pružatelji usluga investicijskog bankarstva.	2	Pregled činjenica o investicijskom bankarstvu razvijenih financijskih sustava.	2		

	5	Usporedba bilanci i računa dobiti i gubitka tradicionalnih i investicijskih banaka. Mjerenje uspješnosti bankovnog poslovanja.	2	Praktični zadatak: Klasifikacija stavki bilance tradicionalne i investicijske banke. Praktični zadaci: Ocjena uspješnosti bankovnog poslovanja.	2
	6	Investicijsko bankarstvo u RH: razvoj i usluge.	2	Praktični zadatak: Klasifikacija poslova i identifikacija funkcija investicijskog bankarstva.	2
	7	Oblici regulacije banaka. Problemi provedbe bankovne regulative u praksi.	2	Regulatorni okvir investicijskog bankarstva u RH.	2
	8	Poslovi s vrijednosnim papirima na primarnim financijskim tržištima: vlasnički vrijednosni papiri. Specifičnosti emisije vrijednosnih papira prilikom inicijalne javne ponude dionica.	2	Studija slučaja: Inicijalna javna ponuda dionica. Praktični zadaci: Izračuni kod operacija potpisivanja dionica.	2
	9	Poslovi s vrijednosnim papirima na primarnim financijskim tržištima: dužnički vrijednosni papiri. Specifičnosti emisije vrijednosnih papira prilikom sekuritizacije aktiva. Ostali kreditni derivativi.	2	Diskusija zadanog članka na temu uloge kreditnih rejting agencija u emisiji dužničkih vrijednosnih papira i suodgovornosti za globalnu financijsku krizu.	2
	10	Poslovi organizacije, konzaltinga i financiranja spajanja i preuzimanja. Određivanje vrijednosti poduzeća.	2	Trendovi u spajanjima i preuzimanjima – globalna perspektiva. Odrednice (ne)uspješnih spajanja i preuzimanja: pregled empirijskih zaključaka. Diskusija zadanog članka na temu dubinske analiza poslovanja.	2
	11	Drugi aspekti operacija spajanja i preuzimanja. Regulatorni okvir spajanja i preuzimanja. Ocjena uspješnosti poslovnih kombinacija. Obrana od neprijateljskog preuzimanja.	2	Studije slučaja: Ocjena uspješnosti poslovnih kombinacija. Obrana od neprijateljskog preuzimanja.	2
	12	Ostali poslovi iz domene investicijskog bankarstva.	2	Izabrane financijske inovacije u suvremenom bankarstvu.	2
	13	Investicijsko bankarstvo i financijske krize.	2	Izabrana tema iz domene bankovne (ne)stabilnosti.	2
Vrste izvođenja nastave:	☐ predavanja ☐ seminari i radionice ☐ vježbe ☐ on line u cijelosti ☐ mješovito e-učenje ☐ terenska nastava ☐ samostalni zadaci ☐ multimedija ☐ laboratorij ☐ mentorski rad ☐ (ostalo upisati)				
Obveze studenata	Uvjet za ostvarenje prava na potpis i pristup ispitu je 60%-tna prisutnost na predavanjima i vježbama za redovne studente, odnosno 30%-tna prisutnost na predavanjima i vježbama za izvanredne studente te aktivnost studenata tijekom nastavnog dijela semestra. Tijekom semestra, u tjednima u kojima se održava nastava, bit će organizirana 4 samoevaluacijska testa. Za ostvarenje prava na potpis student pored propisanog postotka prisutnosti na predavanjima i vježbama treba pristupiti i pokušati riješiti svaki od 4 online samoevaluacijska testa, koja će se sastojati od problemskih zadataka i/ili kviz pitanja. Uspješno rješavanje				

	samoevaluacijskih testova ne može zamijeniti provjeru znanja u obliku kolokvija ili ispita, ali može doprinijeti ostvarenju veće pozitivne ocjene. Prvom kolokviju prethode 2 samoevaluacijska testa, nakon čega slijede ostali samoevaluacijski testovi.					
Praćenje rada studenata (upisati udio u ECTS bodovima za svaku aktivnost tako da ukupni broj ECTS bodova odgovara bodovnoj vrijednosti predmeta):	Pohađanje nastave	0,7	Istraživanje		Praktični rad	
	Eksperimentalni rad		Referat		Samoevaluacijski i testovi	0,3
	Esej		Seminarski rad		(Ostalo upisati)	
	Kolokviji	5*	Usmeni ispit		(Ostalo upisati)	
	Pismeni ispit	5	Projekt		(Ostalo upisati)	
Ocjenjivanje i vrjednovanje rada studenata tijekom nastave i na završnom ispitu	Kolokvij, pisani ispit. Ispit provodi predmetni nastavnik. Student može kolokvirati ispit. Dodatno će se vrednovati aktivnost studenata na vježbama. Studenti koji budu aktivno sudjelovali u diskusijama na vježbama, rješavanju problemskih zadataka i studija slučaja i/ili korektno izradili i prezentirali referate na ponuđene teme mogu uvećati konačnu ocjenu. * Polaganje kolokvija zamjenjuje završni pisani dio ispita. Tijekom semestra održat će se dvije pisane provjere znanja (u obliku dva kolokvija). Drugoj pisanoj provjeri znanja mogu pristupiti isključivo studenti koji su položili prvu pisanu provjeru znanja. Studenti koji polože obje pisane provjere znanja, bit će oslobođeni polaganja ispita. Konačna ocjena formira se kao prosječna ocjena pisanih provjera znanja te može biti uvećana u slučaju osobite angažiranosti studenata na vježbama. Termini ispita bit će definirani kalendarom ispita. Ispit se polaže u pisanom obliku i sastoji se od 10 pitanja/blokova pitanja. Svako pitanje ili blok pitanja nosi maksimalno 10 bodova. Za prolaz je potrebno ostvariti minimalno 55 bodova. Ocjenjivanje: u rasponu od 55 – 69 bodova ocjena je dovoljan (2); u rasponu od 70 – 79 bodova ocjena je dobar (3); u rasponu od 80 – 89 bodova ocjena je vrlo dobar (4) te u rasponu od 90 – 100 bodova ocjena je izvrstan (5).					
Obvezna literatura (dostupna u knjižnici i putem ostalih medija)	Naslov			Broj primjeraka u knjižnici	Dostupnost putem ostalih medija	
	Kundid Novokmet, A. Orijentacijski materijali za pripremu kolokvija i ispita iz predmetnog kolegija.			/	Merlin	
	Kundid, A. (2014) <i>Etičko bankarstvo – novi koncept bankarstva</i> , poglavlje u Čurak, M., Kundid, A. i Visković, J. (ur.) <i>Financije nakon krize: forenzika, etika i održivost</i> , Split: Sveučilište u Splitu, Ekonomski fakultet, str. 243-264.			12	Merlin/Internet	
	Kundid, A. (2014) <i>Uzroci trajne neučinkovitosti bankovne regulacije</i> , poglavlje u Čurak, M., Kundid, A. i Visković, J. (ur.) <i>Financije nakon krize: forenzika, etika i održivost</i> , Split: Sveučilište u Splitu, Ekonomski fakultet, str. 1-23.			12	Merlin/Internet	
	Kundid Novokmet, A. (2019) <i>Zdravlje bankarskog sektora</i> , poglavlje u Rimac Smiljanić, A., Šimić Šarić, M. i Visković, J. (ur.) <i>Financijska kretanja – najnoviji događaji i perspektive</i> , Split: Sveučilište u Splitu, Ekonomski fakultet, str. 197-220.			/	Merlin/Internet	
	Rose, P. S., Hudgins, S. C. (2015) <i>Upravljanje bankama i financijske usluge</i> . Zagreb: MATE. Rose, P. S., Hudgins, S. C. (2013) <i>Bank Management & Financial Services</i> . USA: McGraw-Hill.			12	/	
	Izabrani članci i materijali za diskusiju i seminare.			/	Merlin	
	Dopunska literatura	Liaw, K. T. (2011) <i>The Business of Investment Banking: A Comprehensive Overview</i> . 3. izd. SAD: Wiley.				
Fleuriet, M. (2018) <i>Investment Banking Explained: An Insider's Guide to the Industry</i> . McGraw Hill.						
Linton, E. D. (2020) <i>Foundations of Investment Management: Mastering Financial Markets, Asset Classes, and Investment Strategies</i> . J. Ross Publishing.						

	Beck, T., Casu, B. (ur.) (2016) <i>The Palgrave Handbook of European Banking</i>. UK: Palgrave MacMillan. Ayadi, R., Cucinelli, D., de Groen, W. P. (2019) <i>Banking Business Models Monitor – Europe: Performance, Risk, Response to Regulation and Resolution: 2005-2017</i>. Cass Business School. https://www.ceps.eu/ceps-publications/banking-business-models-monitor-2019-europe/ Kundid Novokmet, A., Matković, M. (2020) <i>Anticipating a Reverse Mortgage Adoption in Croatia</i>, Studies in Business and Economics, Vol. 15, No. 3, str. 132-151. Grubišić, M. (2011) <i>Financiranje poduzeća na hrvatskom tržištu kapitala</i>. Doktorska disertacija. Zagreb: Ekonomski fakultet. Rosenbaum, J. i Pearl, J. (2013) <i>Investment Banking + Valuation Models: Valuation, Leveraged Buyouts, and Mergers & Acquisitions</i>. Wiley. Rosenbaum, J. i Pearl, J. (2013) <i>Investment Banking Workbook</i>. Wiley. Službena web stranica Zagrebačke burze. Službena web stranica Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga. Službena web stranica Hrvatske narodne banke.
Načini praćenja kvalitete koji osiguravaju stjecanje utvrđenih ishoda učenja	• Praćenje pohađanja nastave i uspješnosti izvršenja ostalih obveza studenata (nastavnik) • Nadzor izvođenja nastave (prodekan za nastavu i studentska pitanja) • Analiza uspješnosti studiranja po svim predmetima studija (prodekan za nastavu i studentska pitanja) • Studentska anketa o kvaliteti nastavnika i nastave za svaki predmet studija (UNIST, Centar za unaprjeđenje kvalitete) • Ispitom koji provodi predmetni nastavnik provjeravaju se svi ishodi učenja predmeta. Periodično se vrši provjera sadržaja ispita, temeljem koje se utvrđuje primjerenost načina provjeravanja ishoda učenja (prodekan za nastavu i studentska pitanja).
Ostalo (prema mišljenju predlagatelja)	Nastava se izvodi na hrvatskom jeziku.