

# Spis treści

<b>Wprowadzenie</b> .....	<b>5</b>
---------------------------	----------

## **Rozdział 1**

<b>Usługi zarządzania aktywami finansowymi</b> .....	<b>7</b>
1.1. Funkcje pośrednictwa finansowego .....	7
1.2. Pojęcie i istota zarządzania aktywami finansowymi.....	12
1.3. Klasyfikacja zarządzania aktywami finansowymi.....	17
1.4. Rynek usług zarządzania aktywami .....	19
1.5. Firmy zarządzające aktywami w konglomeratach finansowych .....	22
1.6. Usługi zarządzania aktywami finansowymi jako element oferty <i>private banking</i> .....	25

## **Rozdział 2**

<b>Charakterystyka procesu świadczenia usług zarządzania aktywami finansowymi</b> .....	<b>31</b>
2.1. Uczestnicy procesu świadczenia usług.....	31
2.2. Charakterystyka inwestorów .....	34
2.3. Firmy zarządzające aktywami .....	36
2.4. Proces transakcyjny .....	42

## **Rozdział 3**

<b>Rozwinięte rynki zarządzania aktywami finansowymi</b> .....	<b>47</b>
3.1. Rynek zarządzania aktywami w Stanach Zjednoczonych .....	47
3.1.1. Rodzaje i otoczenie prawne firm inwestycyjnych.....	49
3.1.2. Struktura rynku zarządzania aktywami.....	50
3.1.3. Perspektywy rozwoju rynku zarządzania aktywami .....	54

3.2.	Rynek zarządzania aktywami w Unii Europejskiej.....	61
3.2.1.	Rozmiary sektora zarządzania aktywami w Europie .....	61
3.2.2.	Wewnętrzna integracja rynku funduszy inwestycyjnych .....	64
3.2.3.	Transgraniczna sprzedaż funduszy za pośrednictwem firm trzecich.....	67
3.2.4.	Rynek zarządzania aktywami na indywidualne zlecenie.....	69
3.3.	Rynek zarządzania aktywami w Japonii .....	70
3.4.	Rynek zarządzania aktywami w Australii .....	75

#### **Rozdział 4**

<b>Charakterystyka rynku zarządzania aktywami finansowymi w Polsce.....</b>	<b>83</b>	
4.1.	Historia rozwoju rynku zarządzania aktywami w latach 1991-2008 .....	83
4.2.	Uregulowania prawne .....	86
4.3.	Struktura podmiotowa rynku.....	95
4.4.	Oferta w zakresie zarządzania aktywami finansowymi w Polsce.....	102
4.5.	Jakość zarządzania portfelami inwestycyjnymi .....	104
4.6.	Rozwój rynku usług zarządzania aktywami.....	106

#### **Rozdział 5**

<b>Zarządzanie aktywami finansowymi w dobie kryzysu.....</b>	<b>109</b>	
5.1.	Sektor zarządzania aktywami a kryzysy finansowe w przeszłości.....	109
5.2.	Sytuacja sektora <i>asset management</i> w Stanach Zjednoczonych i Unii Europejskiej w dobie załamania koniunktury na rynkach finansowych.....	112
5.3.	Wpływ światowego kryzysu finansowego na rynek zarządzania aktywami w Polsce.....	115
5.4.	Kryzys na rynku doradztwa.....	121

<b>Zakończenie.....</b>	<b>125</b>
-------------------------	------------

<b>Bibliografia.....</b>	<b>129</b>
--------------------------	------------