

KURS DLA KANDYDATÓW NA DORADCÓW INWESTYCYJNYCH

- **Cel**

Podstawowym celem kursu jest przygotowanie do państwowych egzaminów organizowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego. Kurs umożliwi również poszerzenie wiedzy z zakresu funkcjonowania rynków kapitałowych oraz zdobycie praktycznych i teoretycznych umiejętności niezbędnych do wykonywania zawodu doradcy inwestycyjnego.

- **Co nas wyróżnia?**

Przy organizacji kursu korzystamy z naszych wieloletnich doświadczeń. Program dydaktyczny kursu jest stale aktualizowany, tak aby uwzględniać rosnące wymagania stawiane osobom wykonującym zawód doradcy inwestycyjnego oraz najnowsze zjawiska na rynkach kapitałowych. Poprzez aktywny kontakt uczestników kursu z praktykami rynku (spośród których większość to osoby aktywnie wykonujące zawód doradcy inwestycyjnego) staramy się zapewnić nabycie przez uczestników kursu tych umiejętności, które umożliwią profesjonalne wykonywanie zawodu.

Posiadamy doświadczenie, które umożliwia nam przekazanie wiedzy niezbędnej do starannego przygotowania kandydatów do egzaminu. Podczas zajęć skupiamy się zarówno na przekazaniu wiedzy, jak i rozwiązywaniu zadań egzaminacyjnych.

Jako uzupełnienie kursu dla kandydatów na doradców inwestycyjnych proponujemy udział w dwudniowych **warsztatach organizowanych przed II etapem egzaminu** dla doradców inwestycyjnych. Podczas warsztatów skupiamy się na rozwiązywaniu zadań obowiązujących na II etapie egzaminu.

- **Jak i przez kogo prowadzone są zajęcia?**

Zajęcia w ramach kursu prowadzone są przez doświadczonych praktyków rynku kapitałowego, w tym doradców inwestycyjnych, maklerów, pracowników instytucji związanych z rynkiem kapitałowym oraz przez uznanych wykładowców akademickich.

Zajęcia z zakresu statystyki, mikro- i makroekonomii, matematyki finansowej, analizy finansowej, wyceny spółek, instrumentów pochodnych oraz analizy portfelowej (łącznie ok. 80% czasu trwania kursu) są prowadzone głównie w formie warsztatowej. Podczas zajęć tych prezentowane są najpierw odpowiednie zagadnienia, a następnie każde zagadnienie obowiązujące na egzaminie ilustrowane jest odpowiednimi zadaniami (przede wszystkim z różnych etapów poprzednich egzaminów dla doradców inwestycyjnych). Uczestnicy uczą się rozwiązywania zadań podczas zajęć.

Zajęcia w ramach bloku prawnego (ok. 20% czasu trwania kursu) prowadzone są przez osoby, którą biorą aktywny udział w tworzeniu regulacji prawnych. Dzięki temu staramy się zwrócić uwagę na najistotniejsze zagadnienia, które są przedmiotem omawianych regulacji, a także wpływ tych regulacji na praktykę giełdową. Skupiamy się na regulacjach najistotniejszych z punktu widzenia zakresu tematycznego egzaminu.

- Program kursu

ZAGADNIENIA PRAWNE, ETYKA W ZAWODZIE DORADCY (25 godz.)		
Adam Szczepanik, Professio Kancelaria Prawnicza	Prawo spółek akcyjnych, aspekty prawne dotyczące papierów wartościowych w kontekście prawa cywilnego.	8 godz.
Adam Szczepanik, Professio Kancelaria Prawnicza	Prawo rynku kapitałowego.	8 godz.
Anna Mach	Fundusze inwestycyjne i emerytalne, pracownicze programy emerytalne, ustawa o obligacjach.	4 godz.
Marian Wronierski (makler papierów wartościowych)	Etyka maklera i doradcy.	5 godz.
EKONOMIA, MATEMATYKA FINANSOWA, STATYSTYKA, RACHUNKOWOŚĆ FINANSOWA (66 godz.)		
dr Maciej Krzak	Mikroekonomia	6 godz.
dr Maciej Krzak	Makroekonomia	8 godz.
Adam Drozdowski (doradca inwestycyjny, CIIA)	Matematyka finansowa, wartość pieniądza w czasie, analiza i wycena instrumentów dłużnych.	20 godz.
Michał Rabiej (makler papierów wartościowych)	Statystyka	8 godz.
Katarzyna Kędziora	Rachunkowość finansowa (rachunkowość spółek, konsolidacja sprawozdań finansowych, MSR).	16 godz.
dr Marek Nowak	Analiza finansowa	8 godz.
ANALIZA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH (44 godz.)		
dr Grzegorz Łętocha (doradca inwestycyjny)	Zarządzanie finansami przedsiębiorstwa, wycena wartości firmy.	16 godz.
dr Katarzyna Kuziak	Analiza portfelowa.	12 godz.
dr Jacek Tomaszewski, SGH (makler papierów wartościowych)	Analiza i wycena instrumentów pochodnych i alternatywnych.	16 godz.
FINANSE BEHAVIORALNE (3 godz.)		
dr hab. Piotr Zielonka	Finanse behawioralne	3 godz.
Czas trwania kursu podstawowego	138 godz.	
Dodatkowe warsztaty przed II etapem	+ 16 godz.	
OGÓŁEM	154 godz.	

• **Materiały przekazywane uczestnikom**

Uczestnikom kursu przekazujemy wydruk aktów prawnych oraz regulacji giełdowych omawianych podczas zajęć.

Uczestnicy otrzymują ponadto:

- komplet aktów prawnych, zgodnie z aktualnym wykazem obowiązującym na egzaminie (płytki CD),
- skrypty opracowane przez wykładowców,
- materiały i pomoce ćwiczeniowe,
- książki:
 - *Kodeks spółek handlowych*,
 - *Kodeks cywilny*,
 - J.C. Francis, *Inwestycje. Analiza i zarządzanie*,
 - J. Hull, *Kontrakty terminowe i opcje. Wprowadzenie*,
 - E. Brigham, J. Houston, *Podstawy zarządzania finansami*, tom 1 i 2.

W przypadku wyczerpania się nakładu w księgarni, zastrzegamy możliwość zakupu książek o tematyce najbardziej zbliżonej do brakującej pozycji.

• **Bloki tematyczne**

Osoby zainteresowane wyłącznie niektórymi tematami mogą dokonać wyboru bloku tematycznego. Osoba uczestnicząca w zajęciach z wybranego bloku otrzymuje skrypty opracowane przez wykładowców oraz kompletny zbiór przepisów prawnych obowiązujących na egzaminie na płycie CD.

- Zagadnienia prawne, etyka w zawodzie doradcy (29 godz.) – 1500 zł
- Ekonomia, matematyka finansowa, statystyka, rachunkowość finansowa (66 godz.) – 3700 zł
- Analiza papierów wartościowych (44 godz.) – 2500 zł
- Finanse behawioralne (3 godz.) – 200 zł
- Warsztaty przed II etapem egzaminu (16 godz.) – 2000 zł

Osoby uczestniczące w wybranym bloku tematycznym nie korzystają ze zniżek przewidzianych dla kursantów płacących za cały kurs.

• **Terminarz i miejsce kursu**

Zajęcia w ramach kursu odbywają się w soboty i niedziele, zazwyczaj w godz. 9:00-17:00 (przeważnie 8 godz. zegarowych dziennie). Kurs prowadzony jest przez 9 kolejnych weekendów. Uwzględniając jednak nakład pracy ze strony uczestników, staramy się zapewnić czas na odpoczynek - w niektóre weekendy, w tym podczas długich weekendów, zajęcia nie odbywają się.

Wykłady prowadzone są zgodnie z harmonogramem, który jest przekazywany uczestnikom kursu przed rozpoczęciem zajęć. Zajęcia odbywają się w Warszawie w budynku Wyższej Szkoły Biznesu i Administracji, przy ul. Bobrowieckiej 9.

• **Koszt**

Cena całego kursu wynosi **6.500 zł**. Zniżka w wysokości 5% przysługuje:

- studentom oraz absolwentom szkół wyższych (o ile od ukończenia studiów nie minął rok kalendarzowy),
- Członkom Związku Maklerów i Doradców z uregulowanymi składkami członkowskimi,
- absolwentom kursu maklerskiego.

Cena obejmuje:

- komplet materiałów przekazywanych uczestnikom,
- udział w 2-dniowych warsztatach przed II etapem egzaminu,
- kawę, herbatę, napoje i przekąski podczas zajęć.

Osoby dojeżdżające na kurs spoza Warszawy mają możliwość skorzystania z 15-proc. zniżki na noclegi w Centrum Konferencyjnym przy ul. Bobrowieckiej 9.

Uczestnicy otrzymują dyplom ukończenia kursu.

• **Gdzie uzyskać informacje o egzaminie?**

Wszystkie informacje dotyczące egzaminu są dostępne w Punkcie Informacyjnym Komisji Nadzoru Finansowego, 00-950 Warszawa, ul. Powstańców Warszawy 1, tel. 022 3326666, faks 022 3326694, pokój 237 oraz na stronach internetowych Komisji pod adresem http://www.knf.gov.pl/rynek_kapitalowy/maklerzy/Doradcy_inwestycyjni/index.html.

• **Zasady zgłaszania się**

Dodatkowe informacje na temat kursów organizowanych przez ZMiD można uzyskać:

- pod numerem telefonu: 022 628 37 43
- drogą e-mailową: biuro@zmid.org.pl
- osobiście w siedzibie ZMiD: ul. Marszałkowska 68/70 m. 30, 00-676 Warszawa, w godz. 9:00-17:00 (przed przyjściem prosimy o telefoniczne ustalenie godziny wizyty).

Osoby indywidualne

Osoby zainteresowane uczestnictwem w kursie prosimy o:

- przesłanie faksem (022 628 37 43), listownie, e-mailem lub dostarczenie do Biura ZMiD karty zgłoszenia podpisanej przez uczestnika kursu,
- dokonanie wpłaty w pełnej wysokości najpóźniej na 7 dni przed rozpoczęciem kursu.

W chwili otrzymania karty zgłoszenia rezerwujemy miejsce dla wymienionej w piśmie osoby.

Firmy

Firmy zainteresowane zgłoszeniem swoich pracowników na kurs prosimy o:

- przesłanie faksem (022 628 37 43), listownie, e-mailem lub dostarczenie do Biura ZMiD karty zgłoszenia podpisanej przez osobę upoważnioną do podejmowania decyzji finansowych,
- dokonanie wpłaty w pełnej wysokości w terminie 7 dni od dnia otrzymania faktury.

W chwili otrzymania karty zgłoszenia rezerwujemy miejsce dla wymienionych w piśmie osób.

Wpłaty prosimy dokonywać na konto ZMiD:

BGK O/I w Warszawie, **90 1130 1017 0020 1062 5620 0001**