

**Załącznik do Komunikatu Nr 45 Komisji Egzaminacyjnej dla doradców inwestycyjnych z dnia 18 stycznia 2008 r. – zakres tematyczny sprawdzianu umiejętności.**

**1. Zagadnienia prawne**

- 1.1. Papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe nie będące papierami wartościowymi
  - 1.1.1. Istota i właściwości papieru wartościowego
  - 1.1.2. Rodzaje papierów wartościowych
  - 1.1.3. Sposoby przenoszenia praw z papierów wartościowych
  - 1.1.4. Akcje i obligacje
  - 1.1.5. Prawa pochodne
  - 1.1.6. Skarbowe papiery wartościowe
  - 1.1.7. Bankowe papiery wartościowe
  - 1.1.8. Weksel i czek
  - 1.1.9. Maklerskie instrumenty finansowe nie będące papierami wartościowymi
  - 1.1.10. Inne instrumenty finansowe nie będące papierami wartościowymi
- 1.2. Zagadnienia prawa cywilnego
  - 1.2.1. Osobowość prawna, zdolność prawna i zdolność do czynności prawnych
  - 1.2.2. Czynności prawne i przesłanki ważności umowy
  - 1.2.3. Przedstawicielstwo i pośrednictwo w obrocie gospodarczym
  - 1.2.4. Ogólne warunki umów
  - 1.2.5. Skutki niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań
  - 1.2.6. Obrót wierzytelnościami
  - 1.2.7. Najważniejsze typy zobowiązań umownych (zlecenie, komis, agencja, przechowanie, przekaz)
- 1.3. Działalność gospodarcza i zagadnienia prawa handlowego
  - 1.3.1. Prowadzenie działalności gospodarczej
  - 1.3.2. Spółki prawa handlowego – zagadnienia ogólne
  - 1.3.3. Spółka jawna,
  - 1.3.4. Spółka partnerska
  - 1.3.5. Spółka komandytowa
  - 1.3.6. Spółka komandytowo-akcyjna
  - 1.3.7. Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
  - 1.3.8. Spółka akcyjna
  - 1.3.9. Przekształcenia, łączenie i podział spółek
  - 1.3.10. Postępowanie upadłościowe i naprawcze
  - 1.3.11. Emisja akcji i obligacji
  - 1.3.12. Handel elektroniczny
  - 1.3.13. Niektóre zabezpieczenia finansowe
  - 1.3.14. Konglomerat finansowy
  - 1.3.15. Ostateczność rozrachunku w systemach płatności i systemach rozrachunku
- 1.4. Zagadnienia dotyczące majątku i finansów publicznych
  - 1.4.1. Finanse państwa
  - 1.4.2. Finanse jednostek samorządu terytorialnego
  - 1.4.3. Skarbowe papiery wartościowe
  - 1.4.4. Samorządowe papiery wartościowe
- 1.5. Obrót instrumentami finansowymi
  - 1.5.1. Przepisy ogólne
  - 1.5.2. Komisja Nadzoru Finansowego – organizacja, zasady działania, uprawnienia
  - 1.5.3. Prowadzenie działalności przez firmy inwestycyjne
  - 1.5.4. Banki powiernicze

- 1.5.5. Kluby inwestora
- 1.5.6. Doradcy inwestycyjni
- 1.5.7. Inwestowanie za granicą
- 1.5.8. Manipulacja instrumentami finansowymi
- 1.5.9. Rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych
- 1.5.10. Przyjęte praktyki rynkowe
- 1.5.11. Obrót zorganizowany i system depozytowo - rozliczeniowy
- 1.5.12. Obowiązkowy system rekompensat
- 1.5.13. Tajemnica zawodowa i informacje poufne
- 1.5.14. Oferta publiczna, ubieganie się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym
- 1.5.15. Znaczne pakiety akcji. Ochrona akcjonariuszy mniejszościowych
- 1.5.16. Odpowiedzialność cywilna, karna i administracyjna
- 1.6. Towarzystwa i fundusze inwestycyjne
  - 1.6.1. Zasady tworzenia i funkcjonowanie funduszy inwestycyjnych
  - 1.6.2. Rodzaje funduszy inwestycyjnych. Szczególne konstrukcje i typy funduszy inwestycyjnych
  - 1.6.3. Tworzenie i działanie towarzystw funduszy inwestycyjnych
  - 1.6.4. Zadania i zasady funkcjonowania depozytariusza
  - 1.6.5. Obowiązki informacyjne funduszy inwestycyjnych
  - 1.6.6. Nadzór nad funduszami i towarzystwami funduszy inwestycyjnych
  - 1.6.7. Łączenie, przejęcie, przekształcenie, rozwiązanie i likwidacja funduszu inwestycyjnego
  - 1.6.8. Zbiorcze portfele papierów wartościowych
  - 1.6.9. Zasady działania zagranicznych funduszy inwestycyjnych na terytorium RP
  - 1.6.10. Zasady działania towarzystw funduszy inwestycyjnych na terytorium państw członkowskich
  - 1.6.11. Zasady działania spółek zarządzających na terytorium RP
- 1.7. Zasady opodatkowania na rynku finansowym
  - 1.7.1. Ogólne zasady podatkowe
  - 1.7.2. Zyski dywidendowe, odsetkowe i kapitałowe
  - 1.7.3. Podatek dochodowy
  - 1.7.4. Podatek od towarów i usług
  - 1.7.5. Podatek od spadków i darowizn
  - 1.7.6. Opodatkowanie osób prawnych
  - 1.7.7. Opodatkowanie osób fizycznych
  - 1.7.8. Opłaty skarbowe
- 1.8. Zagadnienia dotyczące pozostałych segmentów rynku finansowego
  - 1.8.1. Banki na rynku kapitałowym
  - 1.8.2. Zakłady ubezpieczeń na rynku kapitałowym
  - 1.8.3. Otwarte fundusze emerytalne
  - 1.8.4. Pracownicze programy emerytalne
  - 1.8.5. Indywidualne Konta Emerytalne
  - 1.8.6. Organizacja giełd towarowych i obrotu towarami giełdowymi
  - 1.8.7. Narodowe Fundusze Inwestycyjne
  - 1.8.8. Nadzór nad segmentami rynku finansowego

## **2. Rachunkowość finansowa, obowiązki informacyjne emitentów i analiza sprawozdań finansowych**

### **2.1. Zakres rachunkowości finansowej**

- 2.1.1. Rachunkowość jako system informacyjny
- 2.1.2. Rachunkowość finansowa a rachunkowość zarządcza
- 2.1.3. Podstawowe koncepcje, zasady i definicje rachunkowości finansowej
- 2.2. Źródła standaryzacji rachunkowości
  - 2.2.1. Regulacje krajowe i zagraniczne
  - 2.2.2. Dyrektywy Rady Unii Europejskiej
  - 2.2.3. Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej i ich interpretacje
  - 2.2.4. Amerykańskie standardy rachunkowości
- 2.3. Sprawozdawczość finansowa
  - 2.3.1. Cechy jakościowe sprawozdań finansowych
  - 2.3.2. Zakres, forma prezentacji i zasady sporządzania sprawozdań finansowych
  - 2.3.3. Składniki sprawozdań finansowych
    - 2.3.3.1. Bilans
    - 2.3.3.2. Rachunek zysków i strat
    - 2.3.3.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym
    - 2.3.3.4. Rachunek przepływów pieniężnych
    - 2.3.3.5. Informacja dodatkowa
  - 2.3.4. Analiza zdarzeń i operacji gospodarczych
    - 2.3.4.1. Wpływ na sytuację majątkową
    - 2.3.4.2. Wpływ na sytuację finansową
    - 2.3.4.3. Wpływ na wynik finansowy
    - 2.3.4.4. Wpływ na przepływy pieniężne
  - 2.3.5. Użytkownicy sprawozdań finansowych
  - 2.3.6. Badanie, przegląd, ogłaszanie sprawozdań finansowych
  - 2.3.7. Rekonstrukcja pozycji sprawozdania finansowego do analizy finansowej
- 2.4. Metody wyceny składników aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego
  - 2.4.1. Metody wyceny aktywów
  - 2.4.2. Metody wyceny pasywów
  - 2.4.3. Rachunkowość kapitałów własnych
  - 2.4.4. Zasady ustalania przychodów
  - 2.4.5. Zasady ustalania kosztów
  - 2.4.6. Metody ustalania wyniku finansowego
- 2.5. Zagadnienia szczegółowe rachunkowości finansowej
  - 2.5.1. Pozycje w walutach obcych; różnice kursowe
  - 2.5.2. Rachunkowość instrumentów finansowych
  - 2.5.3. Koszty prac rozwojowych
  - 2.5.4. Rachunkowość transakcji leasingowych
  - 2.5.5. Rachunkowość łączenia się spółek
  - 2.5.6. Elementy rachunkowości inflacyjnej
  - 2.5.7. Pozycje pozabilansowe
  - 2.5.8. Podatek odroczony
  - 2.5.9. Kontrakty długoterminowe
  - 2.5.10. Inne zagadnienia szczególne (zdarzenia po dniu bilansowym, zmiany wartości szacunkowych, korekta błędów podstawowych, zmiana polityki rachunkowości)
- 2.6. Konsolidacja sprawozdań finansowych
  - 2.6.1. Jednostka dominująca, znaczący inwestor, jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, grupa kapitałowa, jednostki powiązane, jednostki podporządkowane
  - 2.6.2. Zwolnienia i wyłączenia z konsolidacji
  - 2.6.3. Metody konsolidacji (metoda pełna, metoda proporcjonalna)

- 2.6.4. Wycena metodą praw własności
- 2.6.5. Konsolidacja na dzień "nabycia"
- 2.6.6. Konsolidacja po dniu "nabycia"
- 2.6.7. Konsolidacja sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych
- 2.6.8. Zakres, forma prezentacji i zasady sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych
- 2.6.9. Badanie, przegląd, ogłaszanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych
- 2.6.10. Rekonstrukcja pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego do analizy finansowej
- 2.7. Szczególne zasady rachunkowości
  - 2.7.1. Szczególne zasady rachunkowości banków
  - 2.7.2. Szczególne zasady rachunkowości zakładów ubezpieczeń
  - 2.7.3. Szczególne zasady rachunkowości funduszy inwestycyjnych
  - 2.7.4. Szczególne zasady rachunkowości narodowych funduszy inwestycyjnych
  - 2.7.5. Szczególne zasady rachunkowości funduszy emerytalnych
  - 2.7.6. Szczególne zasady rachunkowości domów maklerskich
  - 2.7.7. Szczególne zasady rachunkowości bankowych biur maklerskich
- 2.8. Obowiązki informacyjne emitentów
  - 2.8.1. Prospekt emisyjny
  - 2.8.2. Memorandum informacyjne
  - 2.8.3. Informacje bieżące
  - 2.8.4. Raporty okresowe
  - 2.8.5. Inne obowiązki informacyjne emitentów i inwestorów
- 2.9. Analiza finansowa z uwzględnieniem banków i zakładów ubezpieczeń
  - 2.9.1. Analiza trendu
  - 2.9.2. Analiza struktury pionowej i poziomej bilansu
  - 2.9.3. Analiza porównawcza
    - 2.9.3.1. Analiza makroekonomiczna
    - 2.9.3.2. Analiza międzysektorowa
    - 2.9.3.3. Analiza wewnątrzsektorowa
  - 2.9.4. Analiza rachunku zysków i strat
  - 2.9.5. Analiza przepływów gotówkowych
  - 2.9.6. Analiza wskaźnikowa
    - 2.9.6.1. Analiza płynności
    - 2.9.6.2. Analiza aktywności (efektywności)
    - 2.9.6.3. Analiza zadłużenia
    - 2.9.6.4. Analiza rentowności
    - 2.9.6.5. Analiza wskaźników rynkowych (np. zysk na akcję)
    - 2.9.6.6. Współczynnik wypłacalności (dla banków)
    - 2.9.6.7. Margines wypłacalności i kapitał gwarancyjny (dla zakładów ubezpieczeń)
    - 2.9.6.8. Model (piramida) Du Ponta
    - 2.9.6.9. Możliwości i ograniczenia analizy wskaźnikowej

### **3. Etyka i przeciwdziałanie przestępstwom na rynku kapitałowym**

- 3.1. Etyka
  - 3.1.1. Obowiązki doradcy wobec pracodawcy
  - 3.1.2. Obowiązki doradcy wobec klienta
  - 3.1.3. Zasady przygotowania rekomendacji i decyzji inwestycyjnych
  - 3.1.4. Zasady zarządzania portfelem
  - 3.1.5. Zasady korzystania z różnych źródeł informacji

- 3.1.6. Jawność konfliktów
- 3.1.7. Przyjmowanie dodatkowych korzyści materialnych
- 3.1.8. Zachowanie tajemnicy zawodowej oraz poufność informacji
- 3.1.9. Doradca a środki masowego przekazu
- 3.2. Ochrona danych osobowych
- 3.3. Przestępstwa na rynku kapitałowym
- 3.4. Przeciwdziałanie praniu brudnych pieniędzy

