

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

