

# KURS DLA KANDYDATÓW NA MAKLERÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

## Cel

Podstawowym celem kursu jest przygotowanie uczestników do państwowego egzaminu organizowanego przez Komisję Nadzoru Finansowego. Kurs umożliwia również zdobycie praktycznej i teoretycznej wiedzy niezbędnej do wykonywania zawodu maklera papierów wartościowych.

## Co nas wyróżnia?

Kursy maklerskie organizujemy od ponad 10 lat. Posiadamy doświadczenie, które umożliwia nam przekazanie wiedzy niezbędnej do starannego przygotowania kandydatów do egzaminu. Podczas zajęć skupiamy się zarówno na przekazaniu wiedzy teoretycznej, jak i rozwiązywaniu zadań z egzaminów maklerskich. Staramy się również przekazywać wiedzę praktyczną, przydatną przy wykonywaniu zawodu maklera.

## 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. Wśród wykładowców są również osoby, które uczestniczyły w ubiegłych latach w naszych kursach i uzyskały licencję maklerską.

Zajęcia z zakresu technik obrotu giełdowego, matematyki finansowej, wyceny spółek i analizy finansowej oraz instrumentów pochodnych (łącznie ok. 75% czasu trwania kursu) są prowadzone w formie warsztatowej. Podczas zajęć tych prezentowane są najpierw odpowiednie zagadnienia, a następnie każde zagadnienie obowiązujące na egzaminie ilustrowane jest odpowiednimi zadaniami. Uczestnicy uczą się rozwiązywania zadań podczas zajęć.

Zajęcia w ramach bloku prawnego (ok. 25% 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.

## 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 (na płycie CD),
- kodeks cywilny oraz kodeks spółek akcyjnych w postaci książkowej,
- skrypty przygotowane przez wykładowców do zajęć,
- materiały i pomoce ćwiczeniowe,
- książkę: K. Jajuga, T. Jajuga, *Inwestycje: instrumenty finansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa*, PWN 2005 (najistotniejsza pozycja na liście lektur zalecanych do egzaminu).

## Program kursu

<b>ZAGADNIENIA PRAWNE, ETYKA W ZAWODZIE MAKLERA (26 godz.)</b>		
Beata Binek <i>CMS Cameron McKenna</i>	Prawo spółek akcyjnych, wybrane zagadnienia prawa cywilnego	4 godz.
Adam Szczepanik <i>Professio Kancelaria Prawnicza</i>	Prawo rynku kapitałowego: ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	8 godz.
Beata Binek <i>CMS Cameron McKenna</i>	Prawo rynku kapitałowego: ustawa o ofercie publicznej	5 godz.
Piotr Grabowski	Prawo rynku kapitałowego: ustawa o nadzorze nad rynkiem kapitałowym	4 godz.
Marian Wronierski <i>Makler papierów wartościowych</i>	Etyka maklera i doradcy	5 godz.
<b>OBRÓT GIEŁDOWY, TECHNIKI NOTOWAŃ (19 godz.)</b>		
Witold Szymański <i>GPW</i>	Giełdowe regulacje prawne. Techniki notowań giełdowych	16 godz.
Marcin Ławnikiewicz, <i>BondSpot</i>	BondSpot	3 godz.
<b>MATEMATYKA FINANSOWA, RACHUNKOWOŚĆ (24 godz.)</b>		
Paweł Cymcyk <i>Makler papierów wartościowych</i>	Matematyka finansowa. Wartość pieniądza w czasie	8 godz.
Sławomir Kościak <i>Doradca inwestycyjny</i>	Elementy analizy portfelowej. Strategie inwestycyjne	8 godz.
Małgorzata Szaniawska <i>Biegły rewident</i>	Podstawy rachunkowości finansowej	8 godz.
<b>ANALIZA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, DORADZTWO INWESTYCYJNE (24 godz.)</b>		
Michał Rabiej <i>Doradca inwestycyjny</i> <i>Makler papierów wartościowych</i>	Wycena wartości firmy. Elementy analizy finansowej	8 godz.
Radosław Matys	Analiza i wycena instrumentów dłużnych	8 godz.
dr Jacek Tomaszewski, SGH <i>Makler papierów wartościowych</i>	Konstrukcja, analiza i wycena instrumentów pochodnych	8 godz.
<b>OGÓŁEM:</b>		<b>93 godz.</b>

## **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 maklera (26 godz.) – 1300 zł
- Obrót giełdowy, techniki notowań (19 godz.) – 1000 zł
- Matematyka finansowa, rachunkowość (24 godz.) – 1200 zł
- Analiza papierów wartościowych, doradztwo inwestycyjne (24 godz.) – 1200 zł

Osoby uczestniczące w wybranym bloku tematycznym nie korzystają ze zniżek przewidzianych dla kursantów płacących za cały kurs. Podane ceny obejmują podatek VAT.

## **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 kolejne weekendy. Uwzględniając jednak nakład pracy ze strony uczestników, staramy się zapewnić czas na odpoczynek – w niektóre weekendy, w tym podczas długich weekendów oraz świąt, 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.

W przypadku zbyt małej liczby zgłoszeń termin rozpoczęcia kursu może ulec przesunięciu. W innych szczególnych sytuacjach (na przykład choroba wykładowcy), zastrzegamy sobie prawo do zmian w harmonogramie zajęć. O każdej zmianie uczestnicy zostaną niezwłocznie poinformowani.

## **Koszt kursu**

Cena kursu wynosi **4 400 zł (w tym 23% VAT)**. Zniżka w wysokości 5% przysługuje:

- studentom,
- absolwentom szkół wyższych (o ile od ukończenia studiów nie minął rok kalendarzowy).

Można skorzystać tylko z jednej zniżki. Zamówienie wybranych modułów nie uprawnia do zniżek.

Cena obejmuje:

- komplet materiałów przekazywanych uczestnikom,
- kawę, herbatę, napoje i przekąski podczas zajęć,
- dyplom ukończenia kursu.

Osoby dojeżdżające na kurs spoza Warszawy mają możliwość skorzystania z 10-proc. zniżki na noclegi w Centrum Konferencyjnym przy ul. Bobrowieckiej 9.

## **Wykorzystanie materiałów, nagrania dźwiękowe**

ZMiD nie zezwala na jakiegokolwiek upowszechnianie, wprowadzanie zmian, przesyłanie, drukowanie, powielanie i publiczne odtwarzanie materiałów powstałych w trakcie prowadzenia kursu, z wyjątkiem niekomercyjnego użycia dla celów prywatnych osoby uczestniczącej w kursie. Wykorzystanie materiałów powstałych w trakcie prowadzenia kursu do celów komercyjnych wymaga każdorazowo pisemnej zgody ZMiD. Nagrania dźwiękowe zajęć mogą być dokonywane tylko za każdorazową zgodą wykładowcy.

## Przygotowanie do egzaminu uzupełniającego

Pod koniec 2005 r. nastąpiła znacząca zmiana zakresu tematycznego egzaminu – osoby uzyskujące tytuł maklera papierów wartościowych nabyły również uprawnienia z zakresu doradztwa inwestycyjnego. Zagadnienia związane z przygotowaniem kandydatów do świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego ujęte zostały w bloku tematycznym „*Analiza papierów wartościowych, doradztwo inwestycyjne*”. Osoby wpisane na listę maklerów papierów wartościowych do końca 2005 r. mogą uzyskać uprawnienia do świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego po zdaniu egzaminu uzupełniającego. Członkom Związku Maklerów i Doradców z uregulowanymi składkami oferujemy bezpłatny udział w bloku tematycznym „*Analiza papierów wartościowych, doradztwo inwestycyjne*”.

## Gdzie uzyskać informacje o egzaminie maklerskim i egzaminie uzupełniającym

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/dla\\_rynku/egzaminy/index.html](http://www.knf.gov.pl/dla_rynku/egzaminy/index.html)

Szczegółowych informacji odnośnie egzaminu i zalecanym podejściu przy przygotowaniu się do egzaminu udzielają również wykładowcy podczas kursu.

## Zasady zgłaszania się

Dodatkowe informacje na temat organizowanych przez nas kursów można uzyskać:

- pod numerem telefonu: 022 628 37 43
- drogą e-mailową: [biuro@zmid.org.pl](mailto:biuro@zmid.org.pl)
- osobiście w siedzibie ZMiD: ul. Sienna 93/2, I piętro, 00-815 Warszawa, w godz. 9:00-17:00 (przed przyjściem prosimy o kontakt telefoniczny).

## 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 **na 7 dni przed rozpoczęciem kursu, na podstawie otrzymanej 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**