

Kurs przygotowujący do egzaminu na Maklera Papierów Wartościowych



Osoba prowadząca: PIOTR BIBRZYCKI

Doświadczenie biznesowe zdobywał pracując jako doradca finansowy jednej z czołowych firm doradztwa finansowego w Polsce. Posiada licencję maklera papierów wartościowych z uprawnieniami do czynności doradztwa inwestycyjnego. Uczestnik wielu szkoleń i konferencji z zakresu rynku kapitałowego, w tym m.in. prowadzonej przez Giełdę Papierów Wartościowych „Szkoły giełdowej” oraz kursu realizowanego przez Fundację Edukacji Rynku Kapitałowego we współpracy z Fundacją Promocji i Akredytacji Kierunków Ekonomicznych, pod Patronatem Komisji Nadzoru Finansowego oraz Giełdy Papierów Wartościowych.

Posiada również European Computer Driving Licence.

Od maja do września 2010 roku był zatrudniony na stanowisku Asystenta ds. Inwestycji w Katowickim oddziale Noble Banku, a następnie w październiku 2010 roku został zatrudniony na stanowisku Analityka Rynku Kapitałowego w firmie Polskie Doradztwo Finansowe sp. z o. o. gdzie pracuje do dziś.

Prezes firmy Europejskie Centrum Informacji Finansowej sp. z o. o.

Od roku 2008 stale związany z branżą szkoleniową – prowadził szereg kursów przygotowujących do egzaminu na licencjonowanego Maklera Papierów Wartościowych oraz wiele szkoleń z zakresu finansów. Jeśli zależy Ci na zdobyciu licencji maklera to jesteś w odpowiednim miejscu i w odpowiednim czasie! Piotr Bibrzycki zadba o to abyś perfekcyjnie przygotował się do egzaminu i nie tylko. Pokaże Ci na podstawie własnego, wieloletniego doświadczenia, w jaki sposób jako makler pozycjonować się na rynku pracy i wprowadzi Cię do skomplikowanego świata GPW.



Cel nadrzędny szkolenia

Kompletne i kompetentne przygotowanie uczestników szkolenia do egzaminu na licencjonowanego Maklera Papierów Wartościowych z uprawnieniami do wykonywania czynności doradztwa inwestycyjnego przeprowadzanego przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Cel programowy szkolenia

Zdobycie przez uczestników szkolenia szerokiej wiedzy teoretycznej z zakresu finansów i inwestycji ze szczególnym naciskiem na zagadnienia bezpośrednio powiązane z rynkiem kapitałowym i działaniem Giełdy Papierów Wartościowych. Poznanie zasad panujących na rynku kapitałowym oraz zrozumienie zasad notowań instrumentów finansowych przekładające się na lepsze zrozumienie zasad inwestowania.

Dla kogo przeznaczone jest szkolenie

Szkolenie przeznaczone jest dla osób zainteresowanych uzyskaniem licencji Maklera Papierów Wartościowych, a także dla osób chcących znacząco poszerzyć swoją wiedzę z zakresu rynku kapitałowego.

Ogólny program szkolenia

Szkolenie w standardowej wersji obejmuje jedenaście spotkań z których każde trwa sześć godzin zegarowych. W trakcie kursu przeprowadzane są cykliczne testy wiedzy, które mobilizują uczestników do systematycznej nauki.

Szczegółowy program spotkań:

ZAJĘCIA I

- podstawowe informacje na temat egzaminu
- wskazówki dotyczące planowania nauki
- co tak naprawdę trzeba wiedzieć na egzamin
- w jaki sposób uczyć się prawa
- omówienie regulaminu GPW i Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego
- zagadnienia związane z matematyką finansową – podstawy teoretyczne

ZAJĘCIA II

- matematyka finansowa – rozwiązywanie zadań z testów z lat ubiegłych
- test z regulaminu GPW i Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego
- omówienie ustawy o obrocie i rozporządzeń do niej
- zagadnienia dotyczące ustalania kursów na Giełdzie Papierów Wartościowych:
 - rodzaje zleceń na GPW
 - arkusz zleceń
 - dopuszczalne wahania kursów
 - zasada ustalania cen transakcji giełdowych
- rozwiązywanie zadań z ustalania kursów

ZAJĘCIA III

- kontynuacja rozwiązywania zadań z ustalania kursów
- zagadnienia dotyczące wyceny instrumentów dłużnych – podstawy teoretyczne: m.in.
 - rodzaje instrumentów dłużnych: bony skarbowe, obligacje skarbowe, korporacyjne oraz samorządowe
 - różne rodzaje ryzyka związanego z instrumentami dłużnymi
 - wycena obligacji
 - duration Macaulaya
 - zmodyfikowane duration
 - wypukłość obligacji (convexity)
 - podstawowe strategie inwestycyjne związane z obligacjami

ZAJĘCIA IV

- wycena instrumentów dłużnych - rozwiązywanie zadań
- test z przerobionego dotychczas prawa
- omówienie ustawy o obligacjach, o nadzorze nad rynkiem kapitałowym i finansowym oraz o giełdach towarowych
- zagadnienia związane z analizą finansową – podstawy teoretyczne: m.in.
 - analiza: struktury bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku
 - analiza struktury kapitałowej w przedsiębiorstwie – sposoby finansowania działalności
 - dźwignia operacyjna i finansowa, dźwignia łączna
 - pojęcie średniego ważonego kosztu kapitału (WACC)

ZAJĘCIA V

- analiza finansowa – rozwiązywanie zadań
- test z przerobionego dotychczas prawa
- omówienie ustawy o funduszach inwestycyjnych, o ofercie publicznej i etyki
- zagadnienia związane z wyceną akcji - podstawy teoretyczne:
 - rodzaje metod wyceny: metody majątkowe, dochodowe, porównawcze i mieszane
 - model Williamsa,
 - model Gordona,
 - model zysku rezydualnego, wycena spółki połączona z wartościami FCFF oraz FCFE
 - wycena spółki połączona z wartościami FCFF oraz FCFE
 - metody wyceny związane z enterprise value – wady i zalety

ZAJĘCIA VI

- wycena akcji – rozwiązywanie zadań
- test z przerobionego dotychczas prawa
- omówienie ustawy o rachunkowości i regulaminu CeTO
- zagadnienia dotyczące instrumentów pochodnych – podstawy teoretyczne:
 - rodzaje operacji: zabezpieczające, arbitrażowe, spekulacyjne, giełdowe i pozagiełdowe instrumenty pochodne
 - futures a forward – rodzaje, wycena, czynniki warunkujące cenę kontraktu, podstawowe własności opcji, wartość wewnętrzna, wartość czasowa, wykorzystanie opcji

ZAJĘCIA VII

- instrumenty pochodne – rozwiązywanie zadań
- test z przerobionego dotychczas prawa
- zagadnienia dotyczące teorii portfelowej – podstawy teoretyczne:
 - stopa zwrotu, współczynnik zmienności, kowariancja, korelacja, odchylenie standardowe, wariancja
 - dywersyfikacja ryzyka, teoria portfela
 - model Sharpe'a, SCL, współczynnik beta
 - model CAPM, CML, SML, zagadnienia dotyczące teorii portfelowej – rozwiązywanie zadań

ZAJĘCIA VIII

- ustalanie kursów na Giełdzie Papierów Wartościowych – rozwiązywanie zadań z testów z lat ubiegłych

ZAJĘCIA IX

- rozwiązywanie zadań z testów z marca i września 2008 roku; uczestnicy będą musieli pokazać czego się nauczyli podczas Kursu i każdy z nich zaprezentuje sposób rozwiązania kilku zadań z ostatniego testu

ZAJĘCIA X i XI

- próbny test z merytorycznej części egzaminu na maklera papierów wartościowych
- wyniki testu - omówienie i rozwiązywanie zadań, wyjaśnianie wątpliwości
- sytuacja na rynku kapitałowym i perspektywy pracy – gość specjalny

Kalkulacja cenowa dla pojedynczej osoby

(w przypadku grup zorganizowanych ceny podlegają negocjacom)

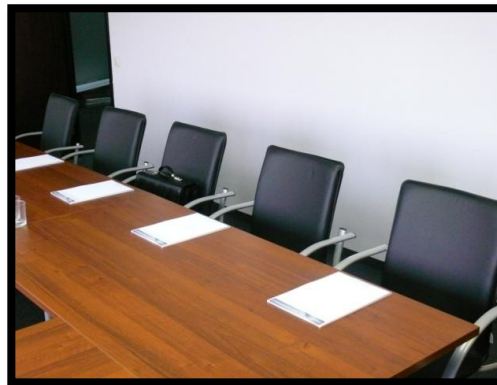
Ilość uczestników – minimalnie 5 osób i maksymalnie 15 osób w grupie

Ilość dni szkoleniowych – 11 dni po 6 godzin zegarowych

Cena szkolenia dla jednej osoby – 2 500 zł brutto (w przypadku grup powyżej pięciu osób cena podlega negocjacji)

W cenie kursu:

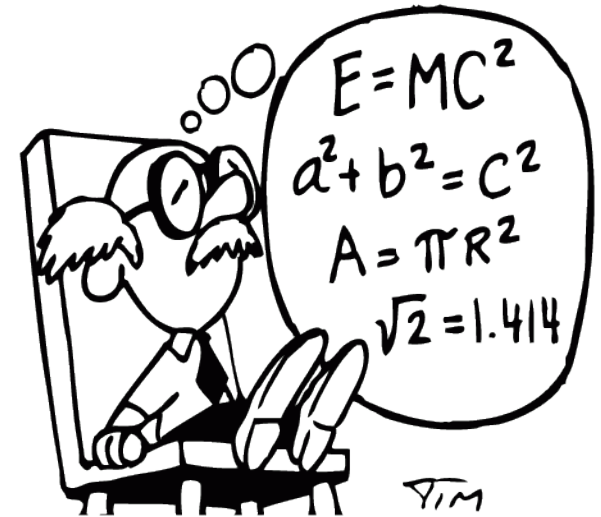
- materiały szkoleniowe dla uczestników
- kalkulatory zbliżone do tych, które wykorzystywane są podczas egzaminu
- tablice finansowe
- płyta CD z aktualnymi (na dzień rozpoczęcia kursu) aktami prawnymi wymaganymi podczas egzaminu
- bieżąca pomoc i wsparcie procesu nauki ze strony prowadzącego – zarówno w trakcie trwania szkolenia jak i po jego zakończeniu do dnia najbliższego egzaminu
- poczęstunek dla uczestników podczas szkolenia – kawa, herbata, woda i zimne przekąski



Szkolenie - Matematyka finansowa

W trakcie szkolenia uczestnicy poznają podstawowe wzory związane z tematem matematyki finansowej. Szkolenie będzie prowadzone w formie warsztatowej. Teoria zostanie ograniczona do niezbędnego minimum – wyjaśnienie podstawowych wzorów oraz zasad matematyki finansowej. Główny nacisk położony zostanie na praktyczne umiejętności rozwiązywania zadań. W trakcie szkolenia zostaną poruszone następujące zagadnienia:

- odsetki proste i kapitalizowane
- stopa procentowa nominalna, realna i efektywna
- dyskonto i stopa dyskonta
- wpływ podatku na stopę zwrotu z inwestycji
- present value, a future value
- annuity: present value, a future value
- renta wieczysta
- kredyt o stałej racie płatności
- kredyt o stałej racie kapitałowej
- ocena efektywności inwestycji: ROI, ROE, NPV, IRR, PP, DPP, MIRR, MNPV



Zakres godzinowy: 8 godzin

Szkolenie Ustalanie kursów na giełdzie

Jednym z najciekawszych tematów związanych z inwestowaniem jest zagadnienie ustalania kursów na giełdzie. Jest to ponadto materiał wymagany podczas egzaminu na maklera papierów wartościowych. Duże zainteresowanie w/w zagadnieniem wynika z faktu, iż jest ono bezpośrednio powiązane z inwestowaniem. Znajomość rodzajów zleceń jakie można składać na giełdzie oraz ich specyfiki działania wydaje się niezbędna dla każdego inwestora. Pomimo tego znajomość zasad działania zleceń giełdowych jest na niskim poziomie. Wynika to z faktu, iż brak jest w literaturze specjalistycznej opracowań, które szczegółowo podejmowałyby ten temat.

W ramach tego szkolenia omawiane są następujące zagadnienia:

- arkusz zleceń – co to takiego, jak działa, w jaki sposób zlecenia trafiające na giełdę są w nim zapisywane i realizowane
- rodzaje zleceń na GPW oraz ich wpływ na arkusz zleceń
- dopuszczalne wahania kursów
- zasada ustalania cen transakcji giełdowych



Dzięki szkoleniu uczestnicy zrozumieją skąd bierze się kurs na giełdzie, dlaczego jest taki, a nie inny, jakie zasady z tym związane panują na rynku. Ponadto poznają rodzaje zleceń (wraz ze szczegółowym wyjaśnieniem zasad ich działania - wbrew pozorom nawet doświadczeni inwestorzy często nie wiedzą jak działają konkretne zlecenia i jakie skutki wywołują).

Szkolenie podzielone jest na dwie części – teoretyczną (podczas której przedstawione zostaną podstawowe zasady dotyczące zleceń) oraz praktyczną podczas której uczestnicy rozwiązują zadania dotyczące omawianego tematu.

Intensywny kurs inwestowania

Celem pierwszego etapu szkolenia pt: „Intensywny kurs inwestowania” jest przedstawienie uczestnikom podstawowych form oszczędzania oraz inwestowania kapitału. W ramach tej części prezentowane są informacje podstawowe na temat poszczególnych instrumentów finansowych. Uczestnicy szkolenia zapoznają się z rodzajami instrumentów finansowych – począwszy od najprostszych lokat bankowych, poprzez obligacje i akcje, a skończywszy na instrumentach pochodnych. W ramach szkolenia przedstawione zostaną podstawy działania poszczególnych instrumentów oraz informacje niezbędne podczas rozpoczynania przygody z rynkiem kapitałowym.

Program szkolenia:

1. Różne sposoby pomnażania kapitału (konto w banku, lokaty, fundusze inwestycyjne, produkty strukturyzowane, obligacje, akcje, kontrakty terminowe, opcje)
2. Lokata bankowa jako forma oszczędzania, a nie inwestowania
3. Fundusze inwestycyjne
 - a. FIO (fundusze inwestycyjne otwarte)
 - b. FIZ (fundusze inwestycyjne zamknięte)
 - c. Metody inwestowania w fundusze (inwestycje jednorazowe oraz regularne)
 - d. Metody doboru składu portfela
 - e. Kontrola składu portfela
4. Produkty strukturyzowane
 - a. Czym są i jak działają produkty strukturyzowane
 - b. Zalety oraz wady inwestycji w produkty strukturyzowane
 - c. Rodzaje produktów ustrukturyzowanych

5. Obligacje oraz instrumenty rynku pieniężnego
 - a. Czym są instrumenty rynku pieniężnego
 - b. Rodzaje instrumentów rynku pieniężnego
 - c. Czym są obligacje
 - d. Rodzaje obligacji
 - e. Rodzaje ryzyka związanego z inwestycją w obligacje
 - f. Zysk z inwestycji w obligacje
 - g. Odczytywanie tabel notowań

6. Instrumenty udziałowe - akcje

- Co to są akcje
- Uprawnienia wynikające z posiadania akcji
- Kto może kupić akcje i kiedy staje się ich posiadaczem
- Zalety i wady inwestowania w akcje
- Metody wyceny oraz analizy spółek

- Kontrakty terminowe
 - Co to są kontrakty terminowe
 - Dlaczego warto inwestować w kontrakty terminowe
 - Ryzyko wynikające z inwestycji w kontrakty terminowe
 - Zalety i wady inwestowania w kontrakty terminowe
 - Kontrakty terminowe na polskim rynku kapitałowym

- Opcje

- Co to są opcje
- Opcje Call oraz Opcje Put
- Kto zarabia, a kto traci?
- Kiedy i dlaczego warto inwestować w opcje
- Ryzyko wynikające z posiadania oraz wystawienia opcji
- Zalety i wady inwestowania w opcje



7. Instrumenty pochodne

Rozszerzony Intensywny kurs inwestowania

Celem drugiego etapu szkolenia pt. „Intensywny kurs inwestowania” jest zapoznanie uczestników ze szczegółami inwestycji w obligacje, akcje oraz instrumenty pochodne – pozwalającymi zarabiać istotnie więcej niż w przypadku lokat czy funduszy inwestycyjnych, ale wiążących się z wysokim poziomem ryzyka. Poza omówieniem zasad działania poszczególnych instrumentów przedstawione zostaną również metody ich analizy oraz ryzyka z nimi związanego. Uczestnicy szkolenia uzyskają wiedzę niezbędną do rozpoczęcia inwestycji w instrumenty o podwyższonym poziomie ryzyka, a ponadto poznają zalety i wady tego typu rozwiązań. Poprzez szereg ćwiczeń praktycznych każdy z uczestników będzie mógł usystematyzować wcześniej przekazaną wiedzę teoretyczną.



Program szkolenia:

1. Obligacje oraz instrumenty rynku pieniężnego
 - a. Czym są instrumenty rynku pieniężnego
 - b. Rodzaje instrumentów rynku pieniężnego
 - c. Czym są obligacje
 - d. Rodzaje obligacji
 - e. Rodzaje ryzyka związanego z inwestycją w obligacje
 - f. Zysk z inwestycji w obligacje
 - g. Odczytywanie tabel notowań
 - h. Wycena instrumentów rynku pieniężnego
 - i. Wycena obligacji
 - j. Czas trwania obligacji
 - k. Określanie wrażliwości cen obligacji na zmiany stóp procentowych
 - l. Ćwiczenia praktyczne dotyczące instrumentów dłużnych

2. Instrumenty udziałowe - akcje
 - Co to są akcje
 - Uprawnienia wynikające z posiadania akcji
 - Kto może kupić akcje i kiedy staje się ich posiadaczem
 - Podstawy wyceny akcji
 - Metody analiz rynków akcji oraz ich zalety i wady
 - Analiza fundamentalna
 - Analiza techniczna
 - Analiza portfelowa
 - Skąd się bierze kurs akcji na giełdzie
 - Rodzaje zleceń i zasady ich realizacji
 - Metoda określania kursu otwarcia
 - Ograniczenia wahań kursów
 - Odczytywanie arkusza zleceń

3. Instrumenty pochodne

- Kontrakty terminowe
 - Co to są kontrakty terminowe
 - Dlaczego warto inwestować w kontrakty terminowe
 - Ryzyko wynikające z inwestycji w kontrakty terminowe
 - Wycena kontraktów terminowych
 - Inwestycja w kontrakty terminowe
 - ✓ Wybór odpowiedniego kontraktu oraz pozycji
 - ✓ Oznaczenia kontraktów
 - ✓ Określanie stopy zwrotu
- Opcje
 - Co to są opcje
 - Opcje Call oraz Opcje Put
 - Kto zarabia, a kto traci?
 - Ryzyko wynikające z posiadania oraz wystawienia opcji
 - Parametry opcji
 - Oznaczenia opcji
 - Strategie opcyjnie
 - Ćwiczenia praktyczne