



DZIENNIK URZĘDOWY

KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO

Warszawa, dnia 27 lutego 2009 r.

Nr 2

TREŚĆ:

Poz.:

UCHWAŁA

- 5 – Uchwała Nr 14/2009 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 21 stycznia 2009 r. zmieniająca uchwałę nr 389/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z dn. 17 grudnia 2008 r., w sprawie wykazu dokumentów załączanych do wniosków do Komisji Nadzoru Finansowego w sprawach o wydanie zezwolenia na utworzenie banku, o wyrażenie zgody na powołanie członków zarządu banku oraz do informacji o składzie zarządu przedstawianej Komisji Nadzoru Finansowego przez radę nadzorczą banku (Dz. Urz. KNF Nr 8, poz. 43).

KOMUNIKAT

KOMISJI EGZAMINACYJNEJ DLA AGENTÓW FIRM INWESTYCYJNYCH

- 6 – Komunikat Nr 12/2009 Komisji Egzaminacyjnej dla agentów firm inwestycyjnych z dnia 10 lutego 2009 r. w sprawie terminu egzaminu na agenta firmy inwestycyjnej.
- 7 – Komunikat Nr 13/2009 Komisji Egzaminacyjnej dla agentów firm inwestycyjnych z dnia 10 lutego 2009 r. w sprawie ustalenia zakresu tematycznego egzaminu na agenta firmy inwestycyjnej.

5

UCHWAŁA Nr 14/2009 Komisji Nadzoru Finansowego

z dnia 21 stycznia 2009 r.

zmieniająca uchwałę nr 389/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z dn. 17 grudnia 2008 r. w sprawie wykazu dokumentów załączanych do wniosków do Komisji Nadzoru Finansowego w sprawach o wydanie zezwolenia na utworzenie banku, o wyrażenie zgody na powołanie członków zarządu banku oraz do informacji o składzie zarządu przedstawianej Komisji Nadzoru Finansowego przez radę nadzorczą banku (Dz. Urz. KNF Nr 8, poz. 43)

Na podstawie art. 137 pkt 1 i 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz.U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665 z późn. zm.¹):

§ 1. W uchwale nr 389/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z dn. 17 grudnia 2008 r. w sprawie wykazu dokumentów

załączanych do wniosków do Komisji Nadzoru Finansowego w sprawach o wydanie zezwolenia na utworzenie banku, o wyrażenie zgody na powołanie członków zarządu banku oraz do informacji o składzie zarządu przedstawianej Komisji Nadzoru Finansowego przez radę nadzorczą banku wprowadza się następujące zmiany:

¹ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz.U. z 2002 r. Nr 126, poz. 1070, Nr 141, poz. 1178, Nr 144, poz. 1208, Nr 153, poz. 1271, Nr 169, poz. 1385 i 1387 i Nr 241, poz. 2074, z 2003 r. Nr 50, poz. 424, Nr 60, poz. 535, Nr 65, poz. 594, Nr 228, poz. 2260 i Nr 229, poz. 2276, z 2004 r. Nr 64, poz. 594, Nr 68, poz. 623, Nr 91, poz. 870, Nr 96, poz. 959, Nr 121, poz. 1264, Nr 146, poz. 1546 i Nr 173, poz. 1808, z 2005 r. Nr 83, poz. 719, Nr 85, poz. 727, Nr 167, poz. 1398 i Nr 183, poz. 1538, z 2006 r. Nr 104, poz. 708, Nr 157, poz. 1119, Nr 190, poz. 1401 i Nr 245, poz. 1775, z 2007 r. Nr 42, poz. 272 i Nr 112, poz. 769 oraz z 2008 r. Nr 171, poz. 1056, Nr 192, poz. 1179 i Nr 209, poz. 1315.

1) W § 3 pkt 5 lit. d otrzymuje brzmienie:

„d) postępowaniach:

- karnych, karnych skarbowych, dyscyplinarnych lub egzekucyjnych prowadzonych przeciwko kandydatowi,
- administracyjnych, w których kandydat występował lub występuje jako strona,
- administracyjnych, w których stroną był lub jest podmiot, w którym kandydat pełnił lub pełni funkcje kierownicze, związanych z zakresem odpowiedzialności kandydata,
- sądowych w sprawach cywilnych, w których kandydat występował lub występuje jako strona, a które mogą mieć negatywny wpływ na jego sytuację finansową;”

2) w § 6:

a) pkt 1 lit. i otrzymuje brzmienie:

- „i) oświadczenie założyciela dotyczące stanu aktualnego oraz okresu ostatnich 5 lat, informujące o postępowaniach:
 - karnych skarbowych lub egzekucyjnych prowadzonych przeciwko założycielowi lub podmiotowi wobec niego dominującemu,
 - administracyjnych, w których założyciel lub podmiot wobec niego dominujący występował lub występuje jako strona,
 - sądowych w sprawach cywilnych, w których założyciel lub podmiot wobec niego dominujący występował lub występuje jako strona,

a które mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową założyciela lub podmiotu wobec niego dominującego;”

b) pkt 2 lit. g otrzymuje brzmienie:

„g) oświadczenie założyciela dotyczące stanu aktualnego oraz okresu ostatnich 5 lat, informujące o postępowaniach:

- karnych, karnych skarbowych, dyscyplinarnych lub egzekucyjnych prowadzonych przeciwko założycielowi,
- administracyjnych, w których występował lub występuje jako strona,
- sądowych w sprawach cywilnych, w których założyciel występował lub występuje jako strona, a które mogą mieć istotny wpływ na jego sytuację finansową;”.

§ 2. Uchwała podlega ogłoszeniu w Dzienniku Urzędowym Komisji Nadzoru Finansowego.

§ 3. Uchwała wchodzi w życie z dniem 31 stycznia 2009 r.

PRZEWODNICZĄCY
Komisji Nadzoru Finansowego
Stanisław Kluza

6

Komunikat Nr 12 Komisji Egzaminacyjnej dla agentów firm inwestycyjnych

z dnia 10 lutego 2009 r.

w sprawie terminu egzaminu na agenta firmy inwestycyjnej

Na podstawie art. 128 ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.) ustala się, co następuje:

§ 1. Najbliższy egzamin na agenta firmy inwestycyjnej odbędzie się dnia 7 czerwca 2009 r.

§ 2. Komunikat wchodzi w życie z dniem podpisania.

PRZEWODNICZĄCY
KOMISJI EGZAMINACYJNEJ
dla agentów firm inwestycyjnych
Marek Szuszkiewicz

7

Komunikat Nr 13 Komisji Egzaminacyjnej dla agentów firm inwestycyjnych

z dnia 10 lutego 2009 r.

w sprawie ustalenia zakresu tematycznego egzaminu na agenta firmy inwestycyjnej

Na podstawie art. 128 ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.) ustala się:

§ 1. Zakres tematyczny egzaminu na agenta firmy inwestycyjnej, którego termin wyznaczono na dzień 7 czerwca 2009 r., stanowi załącznik do niniejszego komunikatu.

§ 2. Komunikat wchodzi w życie z dniem podpisania.

PRZEWODNICZĄCY
KOMISJI EGZAMINACYJNEJ
dla agentów firm inwestycyjnych
Marek Szuszkiewicz

Załącznik**do Komunikatu Nr 13 Komisji Egzaminacyjnej dla agentów firm inwestycyjnych
z dnia 10 lutego 2009 r. – zakres tematyczny egzaminu na agenta firm inwestycyjnych**

- 1. Zagadnienia prawne.**
- 1.1. Zagadnienia prawa cywilnego.**
- 1.1.1. Osobowość prawna, zdolność prawna i zdolność do czynności prawnych.
- 1.1.2. Pojęcie osoby prawnej, czynności prawne i przesłanki ważności umowy.
- 1.1.3. Pojęcie pełnomocnictwa i zasadnicze postacie pełnomocnictwa.
- 1.1.4. Pojęcie zobowiązania i pojęcie szkody.
- 1.2. Zagadnienia prawa handlowego.**
- 1.2.1. Ogólne zasady prowadzenia działalności gospodarczej.
- 1.2.2. Podstawowe zagadnienia dotyczące spółek handlowych.
- 1.3. Zagadnienia prawa podatkowego i dewizowego.**
- 1.3.1. Ogólne zasady stosowania przepisów prawa podatkowego na rynku kapitałowym.
- 1.3.2. Ogólne zasady stosowania przepisów prawa dewizowego na rynku kapitałowym.
- 1.4. Zagadnienia dotyczące komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych.**
- 1.5. Zagadnienia dotyczące papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych.**
- 1.5.1. Istota i zasadnicze właściwości papieru wartościowego.
- 1.5.2. Zasadnicze rodzaje papierów wartościowych.
- 1.5.3. Akcje i obligacje.
- 1.5.4. Certyfikaty inwestycyjne i jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.
- 1.5.5. Skarbowe papiery wartościowe.
- 1.5.6. Bankowe papiery wartościowe.
- 1.5.7. Zbywalne prawa majątkowe wynikające z papierów wartościowych.
- 1.5.8. Pozostałe instrumenty finansowe.
- 1.6. Ogólne zasady i warunki dokonywania oferty publicznej.**
- 1.7. Zagadnienia dotyczące obrotu instrumentami finansowymi.**
- 1.7.1. Wtórny obrót instrumentami finansowymi (rynek regulowany giełdowy i pozagiełdowy, towarowy rynek instrumentów finansowych).
- 1.7.2. Manipulacja instrumentem finansowym.
- 1.7.3. Krajowy Depozyt. System depozytowo-rozliczeniowy.
- 1.7.4. Firmy inwestycyjne.
- 1.7.5. Banki powiernicze.
- 1.7.6. Kluby inwestorów.
- 1.7.7. Agenci firmy inwestycyjnej.
- 1.7.8. Maklerzy papierów wartościowych i doradcy inwestycyjni.
- 1.7.9. Świadczenia depozytowe.
- 1.7.10. Działalność firm inwestycyjnych i banków powierniczych.
- 1.7.10.1. Ogólne zasady postępowania firm inwestycyjnych w kontaktach z klientami.
- 1.7.10.2. Szczegółowe zasady zawierania umów o świadczenie usług maklerskich.
- 1.7.10.3. Prowadzenie rachunków, ewidencji i rejestrów.
- 1.7.10.4. Przyjmowanie i przekazywanie zleceń.
- 1.7.10.5. Wykonywanie zleceń w obrocie zorganizowanym.
- 1.7.10.6. Transakcje derywatami.
- 1.7.10.7. Zasady postępowania w przypadku rejestrowania maklerskich instrumentów finansowych w banku powierniczym lub Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych SA.
- 1.7.10.8. Zawieranie przez firmę inwestycyjną transakcji z bezpośrednio dającym zlecenie.
- 1.7.10.9. Postępowanie firm inwestycyjnych w przypadku ogłoszenia wezwań na nabywanie lub zamianę akcji.
- 1.7.10.10. Obowiązki informacyjne firmy inwestycyjnej świadczącej usługę zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych.
- 1.7.10.11. Ustanawianie i realizacja zabezpieczeń spłaty kredytów i pożyczek udzielonych na nabycie maklerskich instrumentów finansowych.
- 1.7.10.12. Zasady postępowania w przypadku zabezpieczenia wierzytelności na maklerskich instrumentach finansowych.
- 1.7.10.13. Udzielanie pożyczek na nabycie maklerskich instrumentów finansowych.
- 1.7.10.14. Pożyczanie maklerskich instrumentów finansowych.
- 1.7.11. Obowiązkowy system rekompensat.
- 1.7.12. Tajemnica zawodowa i informacje poufne.
- 1.7.13. Odpowiedzialność administracyjna, cywilna i karna.
- 1.7.14. Zagadnienia dotyczące nadzoru nad rynkiem finansowym ze szczególnym uwzględnieniem rynku kapitałowego.
- 1.7.14.1. Komisja Nadzoru Finansowego.
- 1.7.14.2. Postępowanie kontrolne i wyjaśniające oraz blokada rachunków.
- 1.8. Zagadnienia dotyczące tworzenia i funkcjonowania towarzystw i funduszy inwestycyjnych.**
- 1.8.1. Rodzaje funduszy inwestycyjnych. Szczególne konstrukcje i typy funduszy inwestycyjnych.
- 1.8.2. Zasady działania zagranicznych funduszy inwestycyjnych na terytorium RP.
- 1.8.3. Tajemnica zawodowa.
- 1.9. Zagadnienia dotyczące rynku towarów giełdowych.**
- 1.10. Zagadnienie przeciwdziałania wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł oraz przeciwdziałania finansowaniu terroryzmu.**
- 2. Rynek kapitałowy.**
- 2.1. Funkcje rynku kapitałowego.**
- 2.2. Rynek pierwotny i wtórny.**
- 2.3. Giełda i rynki pozagiełdowe.**
- 2.3.1. Zagadnienia dotyczące regulowanego rynku giełdowego.
- 2.3.1.1. Zasady obrotu instrumentami finansowymi na rynku giełdowym.
- 2.3.1.2. Członkowie giełdy.
- 2.3.1.3. Animatorzy rynku.
- 2.3.1.4. Zasady przyjmowania, realizacji oraz modyfikacji i anulowania zleceń maklerskich.
- 2.3.1.5. Sesje giełdowe (notowania jednolite, notowania ciągłe, harmonogram sesji).
- 2.3.1.6. Sposób określania kursu otwarcia, kursu zamknięcia, kursu jednolitego i kursu określanego

- w wyniku równoważenia oraz rodzaje i sposób realizacji zleceń biorących udział w ich określaniu.
- 2.3.1.7. Zasady notowania papierów wartościowych w przypadku realizacji praw wynikających z tych papierów (prawo poboru, prawo do dywidendy, zmiana wartości nominalnej).
- 2.3.1.8. Zapytania o cenę.
- 2.3.1.9. Transakcje pakietowe i nabycie znacznych pakietów akcji.
- 2.3.1.10. Podstawowe indeksy giełdowe.
- 2.3.2. Zagadnienia dotyczące regulowanego obrotu pozagiełdowego.
- 2.3.2.1. Zasady obrotu instrumentami finansowymi na rynku pozagiełdowym (składanie ofert, transakcje, transakcje wewnętrzne, transakcje pakietowe i transakcje negocjowane, rozliczanie transakcji).
- 2.3.2.2. Członkowie i uczestnicy rynku.
- 2.3.2.3. Organizator.
- 2.4. Zawieranie i rozliczanie transakcji na rynku kapitałowym.**
- 2.5. Ryunki kierowane cenami i kierowane zleceniami.**
- 2.6. Rynek regulowany.**
- 2.7. Źródła informacji o rynku.**
- 3. Analiza i rachunkowość finansowa.**
- 3.1. Analiza finansowa.**
- 3.1.1. Źródła informacji dla potrzeb analizy finansowej.
- 3.1.2. Analiza wskaźnikowa.
- 3.1.2.1. Wskaźniki płynności.
- 3.1.2.2. Wskaźniki aktywności (efektywności).
- 3.1.2.3. Wskaźniki zadłużenia.
- 3.1.2.4. Wskaźniki rentowności.
- 3.1.2.5. Wskaźniki wyceny rynkowej.
- 3.1.2.6. Możliwości i ograniczenia analizy wskaźnikowej.
- 3.1.2.7. Ekonomiczna interpretacja wskaźników.
- 3.2. Rachunkowość finansowa.**
- 3.2.1. Zakres, forma prezentacji i zasady sporządzania sprawozdań finansowych.
- 4. Matematyka finansowa.**
- 4.1. Zagadnienia podstawowe.**
- 4.1.1. Procent prosty i procent składany.
- 4.1.2. Stopa procentowa nominalna i efektywna.
- 4.1.3. Stopa zwrotu z inwestycji i rentowność inwestycji.
- 4.1.4. Dyskonto i stopa dyskonta.
- 4.2. Wartość pieniądza w czasie.**
- 4.2.1. Wartość przyszła.
- 4.2.2. Wartość bieżąca.
- 4.3. Kredyty.**
- 4.3.1. Oprocentowanie nominalne i efektywne kredytu.
- 5. Instrumenty dłużne.**
- 5.1. Rodzaje ryzyk związanych z instrumentami dłużnymi.**
- 5.1.1. Ryzyko stopy procentowej.
- 5.1.2. Ryzyko reinwestycji.
- 5.1.3. Ryzyko przedterminowego wykupu.
- 5.1.4. Ryzyko kredytowe (niewypłacalności).
- 5.1.5. Ryzyko zmian struktury terminowej.
- 5.1.6. Ryzyko inflacji.
- 5.1.7. Ryzyko płynności.
- 5.1.8. Ryzyko kursowe.
- 5.2. Rodzaje instrumentów dłużnych.**
- 5.2.1. Bony skarbowe.
- 5.2.2. Obligacje.
- 5.2.2.1. Obligacje skarbowe, samorządowe i korporacyjne.
- 5.2.2.2. Obligacje dyskontowe i kuponowe.
- 6. Instrumenty pochodne.**
- 6.1. Zagadnienia podstawowe.**
- 6.1.1. Mechanizm działania instrumentów pochodnych.
- 6.1.2. Operacje typu zabezpieczającego.
- 6.1.3. Operacje typu spekulacyjnego.
- 6.1.4. Operacje typu arbitrażowego.
- 6.2. Kontrakty futures.**
- 6.2.1. Rodzaje kontraktów futures.
- 6.2.2. Izba rozrachunkowa.
- 6.2.3. System depozytów zabezpieczających.
- 6.2.4. Czynniki warunkujące wartość kontraktów.
- 6.2.5. Kontrakty futures a kontrakty forward.
- 6.3. Opcje.**
- 6.3.1. Rodzaje opcji.
- 6.3.2. Czynniki warunkujące cenę opcji.
- 6.3.3. Wartość wewnętrzna a wartość czasowa opcji.
- 6.3.4. Wykorzystanie opcji.
- 7. Strategie inwestycyjne.**
- 7.1. Mechaniczne metody inwestowania (stałej kwoty kapitału, stałej relacji, cenowo-wskaźnikowa).**
- 7.2. Zarządzanie aktywne i pasywne.**
- 7.3. Zarządzanie krótkookresowe i długookresowe.**
- 7.4. Wykorzystanie instrumentów pochodnych w strategiach inwestycyjnych.**
- 7.5. Cele i ograniczenia inwestycyjne klienta.**
- 7.6. Oczekiwana stopa zwrotu.**
- 7.7. Akceptowany poziom ryzyka.**
- 7.8. Oczekiwana płynność inwestycji.**
- 7.9. Zakładany horyzont inwestycyjny.**
- 7.10. Pozostałe uwarunkowania inwestorów.**
- 8. Etyka zawodowa.**
- 8.1. Kodeks dobrej praktyki przedsiębiorstw maklerskich.**

Aktualnie i poprzednio wydane egzemplarze można nabyć w Gospodarstwie Pomocniczym Zakładu Wydawniczo-Poligraficznego MPiPS, 00-502 Warszawa, ul. Bracka 4, tel. 0-22 629-27-01, fax 0-22 622 48 18

Cena prenumeraty rocznej w 2009 roku wynosi 180 zł za jeden egzemplarz i zostanie skorygowana w rozliczeniu rocznym. Zamówienia z podaniem ilości egzemplarzy należy składać do Gospodarstwa Pomocniczego Zakładu Wydawniczo-Poligraficznego MPiPS, 00-502 Warszawa, ul. Bracka 4, tel. 0-22 629-27-01, fax 0-22 622 48 18

Koszt prenumeraty ze zleceniem wysyłki za granicę jest o 100% wyższy, w przypadku zlecenia dostawy drogą lotniczą – koszt dostawy lotniczej w pełni pokrywa prenumerator.

Zastrzegamy sobie prawo zmiany ceny prenumeraty.

Druk na zlecenie Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego.

Nakład 130 egz.

Cena zł 5,70 (Vat 0%)