



DZIENNIK URZĘDOWY

KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO

Warszawa, dnia 6 września 2010 r.

Nr 6

TREŚĆ:
Poz.:

KOMUNIKATY KOMISJI EGZAMINACYJNEJ DLA AGENTÓW FIRM INWESTYCYJNYCH:

27	—	Komunikat Nr 20 Komisji Egzaminacyjnej dla agentów firm inwestycyjnych z dnia 30 sierpnia 2010 r. w sprawie terminu egzaminu na agenta firmy inwestycyjnej	94
28	—	Komunikat Nr 21 Komisji Egzaminacyjnej dla agentów firm inwestycyjnych z dnia 30 sierpnia 2010 r. w sprawie ustalenia zakresu tematycznego egzaminu na agenta firmy inwestycyjnej	95

27

KOMUNIKAT Nr 20 KOMISJI EGZAMINACYJNEJ DLA AGENTÓW FIRM INWESTYCYJNYCH

z dnia 30 sierpnia 2010 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:

§ 2

Komunikat wchodzi w życie z dniem podpisania.

§ 1

Najbliższy egzamin na agenta firmy inwestycyjnej odbędzie się dnia 5 grudnia 2010 roku.

Przewodniczący Komisji Egzaminacyjnej
dla agentów firm inwestycyjnych

Marek Szuszkiewicz

28

KOMUNIKAT Nr 21 KOMISJI EGZAMINACYJNEJ DLA AGENTÓW FIRM INWESTYCYJNYCH

z dnia 30 sierpnia 2010 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:

§ 2

Komunikat wchodzi w życie z dniem podpisania.

§ 1

Zakres tematyczny egzaminu na agenta firmy inwestycyjnej, którego termin wyznaczono na dzień 5 grudnia 2010 roku, stanowi załącznik do niniejszego komunikatu.

Przewodniczący Komisji Egzaminacyjnej
dla agentów firm inwestycyjnych

Marek Szuszkiewicz

Załącznik do Komunikatu Nr 21 Komisji Egzaminacyjnej dla agentów firm inwestycyjnych z dnia 30 sierpnia 2010 r. — zakres tematyczny egzaminu na agenta firm inwestycyjnych (poz. 28)

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 instrumentów finansowych w banku powierniczym lub Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.
- 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 instrumentów finansowych.
- 1.7.10.11. Zasady postępowania w przypadku zabezpieczenia wierzytelności na 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 rynku.

- 2.4. Zawieranie i rozliczanie transakcji na rynku kapitałowym.**
- 2.5. Rynki 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 wewnętrzną 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.

PUNKTY SPRZEDAŻY DZIENNIKÓW URZĘDOWYCH

Punkty sprzedaży Centrum Obsługi Kancelarii Prezesa Rady Ministrów Wydział Wydawnictw i Poligrafii:

00-582 Warszawa, al. J. Ch. Szucha 2/4
tel. 22 629-61-73
czynny pn-pt w godz. 8⁰⁰–16⁰⁰

02-903 Warszawa, ul. Powsińska 69/71

lokalizacja →

tel. 22 694-62-96
czynny pn-pt w godz. 8⁰⁰–16⁰⁰



*W punktach sprzedaży Dziennika Ustaw i Monitora Polskiego
sprzedaż wyłącznie za gotówkę.*

Adresy pozostałych punktów sprzedaży:

- Biała Podlaska** 21-500, ul. Droga Wojskowa 1, Punkt Sprzedaży DU i MP, tel. 606-348-577
- Bielsko-Biała** 43-300, ul. Cieszyńska 8, Księgarnia Prawnicza, tel. 33 812-37-16
- Bielsko-Biała** 43-300, ul. Kustronia 19, Sklep „Wszystko do Nauki Jazdy”, tel. 33 815-02-09
- Bydgoszcz** 85-102, ul. Jezuicka 3, Księgarnia „KODEKS”, tel. 52 321-28-48
- Bydgoszcz** 85-032, ul. Rejtana 5, Księgarnia Prawnicza „Toga”, tel./faks 52 322-62-20
- Chorzów** 41-500, ul. Składowa 17, PPUH DOGMA s.c., tel. 32 346-15-35
- Gdynia** 81-393, ul. Żwirki i Wigury 8a, Księgarnia Prawnicza „ABC”, tel. 58 661-44-36
- Gorzów Wielkopolski** 66-413, ul. Jagiellończyka 8, Lubuski Urząd Wojewódzki, tel. 95 711-55-96
- Katowice** 40-078, Plac Wolności 10A, Księgarnia Prawnicza, tel. 32 206-89-96
- Konin** 62-507, ul. Chopina 15m, Księgarnia „ATRAKCYJNA”, tel. 63 245-72-02
- Kraków** 31-118, ul. Podwałe 6, Główna Księgarnia Naukowa, tel. 12 422-37-17 w. 20
- Lublin** 20-076, ul. Krakowskie Przedmieście 43a, Księgarnia „KODEKS”, tel. 81 535-91-44
- Lwówek** 64-310, ul. Ogrodowa 4, „NORCOM” Przedsiębiorstwo Handlowo-Usługowe, tel. 61 814-85-84
- Łódź** 92-524, ul. Gorkiego 21/31, SUNRISE PHU, tel./faks 42 673-48-14
- Łódź** 91-415, Plac Wolności 10/11, P.H.U. „LEX” s.c., Księgarnia Prawnicza, tel. 42 632-49-30
- Opole** 45-057, ul. Ozimska 8, Księgarnia „NOWA”, tel./faks 77 441-76-22
- Opole** 45-710, ul. Niemodlińska 19 lok. 36, Firma Handlowo-Usługowa MATMAR, tel. 77 474-78-79
- Piaseczno** 05-500, Nowa Iwiczna, ul. Krasickiego 11, „AS PRESS”, tel./faks 22 750-84-24
- Płock** 09-400, ul. Kościuszki 6, Książnica Płocka Biblioteka, tel. 24 268-00-01, faks 24 262-31-17
- Radom** 26-600, ul. Czachowskiego 21A, Kiosk „MIR”, tel. 48 340-27-80
- Skoczów** 43-430, ul. Powstańców Śląskich 3, Usługi Rynkowe, tel. 33 851-37-33, faks 33 853-30-14
- Szczecin** 70-560, ul. Grodzka 13/1, „Proleks”, tel. 91 489-34-31, faks 91 489-30-69
- Warszawa** 01-785, ul. Broniewskiego 8A, Firma Prywatna AMOS, tel. 22 639-73-67
- Warszawa** 02-967, ul. Uprawna 2, G.L.M. Sp. z o.o., tel./faks 22 649-41-61
- Wrocław** 50-046, ul. Sądowa 4, Księgarnia Adwokacka, tel./faks 71 347-13-07
- Wrocław** 50-075, ul. Krupnicza 6/8, „Paragraf” Akcydensy s.c., tel./faks 71 341-75-44 w. 24
- Wrocław** 50-046, ul. Sądowa 1, Księgarnia „KODEKS”, tel. 71 370-42-96

WIĘCEJ INFORMACJI: www.wydawnictwa.cokprm.gov.pl

Szanowni Państwo

**CENTRUM OBSŁUGI KANCELARII PREZESA RADY MINISTRÓW
WYDZIAŁ WYDAWNICTW I POLIGRAFII**

informuje o możliwości zaprenumerowania
na **2010 rok** wydawnictwa

DZIENNIK URZĘDOWY MINISTRA FINANSÓW

Cena brutto prenumeraty na 2010 r. — 182 zł
(w tym 7% VAT)

Institucje, urzędy i osoby fizyczne zainteresowane prenumeratą lub zakupem pojedynczych egzemplarzy proszone są o składanie zamówień:

dokonując wpłaty na konto bankowe: **Bank Handlowy S.A. 81 1030 1508 0000 0005 0311 8017**
(podając nazwę, adres, NIP zamawiającego)

faksem: **22 694-60-48**

e-mailem: **wydawnictwa@cokprm.gov.pl**

poprzez stronę internetową: **www.wydawnictwa.cokprm.gov.pl**

listownie pod adresem: **Centrum Obsługi Kancelarii Prezesa Rady Ministrów
Wydział Wydawnictw i Poligrafii
ul. Powsińska 69/71, 02-903 Warszawa**

Wszelkie informacje na temat prenumeraty lub zakupu powyższego wydawnictwa
można uzyskać pod numerami telefonów: **22 694-67-52**,
bezpłatna infolinia **800 287 581** (czynna w godz. 7³⁰–15³⁰).

Informujemy, że nie przyjmujemy zarówno rezygnacji z prenumeraty,
jak i zmniejszenia liczby prenumerowanych egzemplarzy.

Wyjątek stanowi likwidacja instytucji lub firmy
oraz uzasadnione wydarzenie losowe osób fizycznych.

www.wydawnictwa.cokprm.gov.pl

Wydawca: Urząd Komisji Nadzoru Finansowego

Redakcja: Urząd Komisji Nadzoru Finansowego,

Plac Powstańców Warszawy 1, 00-950 Warszawa, tel. 22 262-50-00

Skład, druk i kolportaż: Centrum Obsługi Kancelarii Prezesa Rady Ministrów — Wydział Wydawnictw i Poligrafii,

ul. Powsińska 69/71, 02-903 Warszawa, tel. 22 694-67-52; faks 22 694-60-48

Bezpłatna infolinia: 800 287 581 (czynna w godz. 7³⁰–15³⁰)

www.wydawnictwa.cokprm.gov.pl

e-mail: wydawnictwa@cokprm.gov.pl

DK 0006 2010 wyd.00



5 900248601234 >

Tłoczono z polecenia Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego w Centrum Obsługi Kancelarii Prezesa Rady Ministrów
Wydział Wydawnictw i Poligrafii, ul. Powsińska 69/71, 02-903 Warszawa