

Warszawa, dnia 20 grudnia 2024 r.

Poz. 26

**KOMUNIKAT NR 311
KOMISJI EGZAMINACYJNEJ DLA DORADCÓW INWESTYCYJNYCH**

z dnia 18 grudnia 2024 r.

w sprawie zakresu tematycznego sprawdzianu umiejętności

Na podstawie art. 128 ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2024 r. poz. 722 i 1863) ogłasza się zakres tematyczny sprawdzianu umiejętności, którego termin został wyznaczony na dzień 23 marca 2025 r., określony w załączniku do komunikatu.

Przewodniczący Komisji Egzaminacyjnej dla Doradców Inwestycyjnych: *Michał Kruszka*

Załącznik do komunikatu nr 311
Komisji Egzaminacyjnej dla Doradców Inwestycyjnych
z dnia 18 grudnia 2024 r. (Dz. Urz. KNF poz. 26)

ZAKRES TEMATYCZNY SPRAWDZIANU UMIEJĘTNOŚCI

1. Zagadnienia prawne

1.1. Papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe niebędące 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. 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. Forma czynności prawnych i wady oświadczenia woli

1.2.3. Pełnomocnictwo i prokura

1.2.4. Wykonanie zobowiązań

1.2.5. Skutki niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań

1.2.6. Umowa sprzedaży

1.2.7. Umowa zlecenia

1.3. Działalność gospodarcza i zagadnienia prawa handlowego

1.3.1. Prowadzenie działalności gospodarczej

1.3.2. Spółki prawa handlowego – zagadnienia ogólne (spółka jawna, spółka partnerska, spółka komandytowa, spółka komandytowo-akcyjna)

1.3.3. Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

1.3.4. Prosta spółka akcyjna

1.3.5. Spółka akcyjna

1.3.6. Podstawy ogłoszenia upadłości, wnioski o ogłoszenie upadłości, orzeczenie o ogłoszeniu upadłości, podstawowe elementy skutku ogłoszenia upadłości co do majątku upadłego, podstawowe zagadnienia zasad likwidacji masy upadłości

1.3.7. Podstawy obrotu dewizowego oraz jego ograniczenia

1.3.8. Podstawy komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw

1.4. Obrót instrumentami finansowymi

1.4.1. Przepisy ogólne

1.4.2. Komisja Nadzoru Finansowego – organizacja, zasady działania, uprawnienia

1.4.3. Prowadzenie działalności przez firmy inwestycyjne

1.4.4. Banki powiernicze

- 1.4.5. Kluby inwestora
- 1.4.6. Doradcy inwestycyjni
- 1.4.7. Inwestowanie za granicą
- 1.4.8. Manipulacja instrumentami finansowymi
- 1.4.9. Rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych
- 1.4.10. Przyjęte praktyki rynkowe
- 1.4.11. Obrót zorganizowany i system depozytowo-rozliczeniowy
- 1.4.12. Obowiązkowy system rekompensat
- 1.4.13. Tajemnica zawodowa i informacje poufne
- 1.4.14. Oferta publiczna, ubieganie się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym
- 1.4.15. Znaczne pakiety akcji. Ochrona akcjonariuszy mniejszościowych
- 1.4.16. Odpowiedzialność cywilna, karna i administracyjna

1.5. Towarzystwa i fundusze inwestycyjne

- 1.5.1. Zasady tworzenia i funkcjonowanie funduszy inwestycyjnych
- 1.5.2. Rodzaje funduszy inwestycyjnych. Szczególne konstrukcje i typy funduszy inwestycyjnych
- 1.5.3. Tworzenie i działanie towarzystw funduszy inwestycyjnych
- 1.5.4. Zadania i zasady funkcjonowania depozytariusza
- 1.5.5. Obowiązki informacyjne funduszy inwestycyjnych
- 1.5.6. Nadzór nad funduszami i towarzystwami funduszy inwestycyjnych
- 1.5.7. Łączenie, przejęcie, przekształcenie, rozwiązanie i likwidacja funduszu inwestycyjnego
- 1.5.8. Zbiorcze portfele papierów wartościowych
- 1.5.9. Zasady działania zagranicznych funduszy inwestycyjnych na terytorium RP
- 1.5.10. Zasady działania towarzystw funduszy inwestycyjnych na terytorium państw członkowskich
- 1.5.11. Zasady działania spółek zarządzających na terytorium RP

1.6. Zasady opodatkowania na rynku finansowym

- 1.6.1. Ogólne zasady podatkowe
- 1.6.2. Zyski dywidendowe, odsetkowe i kapitałowe
- 1.6.3. Podatek dochodowy
- 1.6.4. Podatek od towarów i usług
- 1.6.5. Podatek od spadków i darowizn
- 1.6.6. Opodatkowanie osób prawnych
- 1.6.7. Opodatkowanie osób fizycznych

1.7. Zagadnienia dotyczące pozostałych segmentów rynku finansowego

- 1.7.1. Banki na rynku kapitałowym
- 1.7.2. Organizacja giełd towarowych i obrotu towarami giełdowymi

2. Rynki i instrumenty

2.1. Rynki i instrumenty

- 2.1.1. Zagadnienia podstawowe

- 2.1.1.1. Funkcje rynków kapitałowych
 - 2.1.1.2. Rynki pierwotne i wtórne
 - 2.1.1.3. Giełdy a rynki pozagiełdowe
 - 2.1.1.4. Zawieranie i rozliczanie transakcji na rynkach
 - 2.1.1.5. Rynki kierowane cenami i kierowane zleceniami
 - 2.1.1.6. Rynki regulowane i nieregulowane
 - 2.1.1.7. Wielkość i płynność rynku, koszty transakcyjne
 - 2.1.1.8. Źródła informacji o rynku
 - 2.1.1.9. Finansowanie zrównoważonego rozwoju
 - 2.1.2. Rynki papierów udziałowych
 - 2.1.2.1. Znaczenie i cechy papierów udziałowych
 - 2.1.2.2. Rodzaje papierów udziałowych
 - 2.1.2.3. Główne rynki akcji
 - 2.1.2.4. Organizacja rynków akcji
 - 2.1.2.5. Instrumenty pochodne i indeksy
 - 2.1.3. Rynki papierów dłużnych
 - 2.1.3.1. Znaczenie i cechy papierów dłużnych
 - 2.1.3.2. Rodzaje papierów dłużnych
 - 2.1.3.3. Główne rynki obligacji
 - 2.1.3.4. Organizacja rynków obligacji
 - 2.1.3.5. Instrumenty pochodne i indeksy
 - 2.1.4. Rynki instrumentów pochodnych
 - 2.1.4.1. Znaczenie i cechy instrumentów pochodnych
 - 2.1.4.2. Rodzaje instrumentów pochodnych
 - 2.1.4.3. Opcje i kontrakty futures
 - 2.1.4.4. Główne rynki instrumentów pochodnych
 - 2.1.4.5. Organizacja rynków instrumentów pochodnych
 - 2.1.5. Rynki powiązane
 - 2.1.5.1. Rynki pieniężne i walutowe
 - 2.1.5.2. Rynki kontraktów wymiany (swaps)
 - 2.1.5.3. Rynki towarowe
 - 2.1.5.4. Rynki nieruchomości
 - 2.2. Hipotezy efektywności rynku**
 - 2.2.1. Rynek o efektywności słabej
 - 2.2.2. Rynek o efektywności pół-mocnej
 - 2.2.3. Rynek o efektywności mocnej
 - 2.2.4. Implikacje hipotez efektywności rynku
- 3. Rachunkowość finansowa, obowiązki informacyjne emitentów i analiza sprawozdań finansowych**
- 3.1. Zakres rachunkowości finansowej**

- 3.1.1. Rachunkowość jako system informacyjny
- 3.1.2. Rachunkowość finansowa a rachunkowość zarządcza
- 3.1.3. Podstawowe koncepcje, zasady i definicje rachunkowości finansowej

3.2. Źródła standaryzacji rachunkowości

- 3.2.1. Regulacje krajowe i zagraniczne
- 3.2.2. Dyrektywy Rady Unii Europejskiej
- 3.2.3. Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej i ich interpretacje

3.3. Sprawozdawczość finansowa

- 3.3.1. Cechy jakościowe sprawozdań finansowych
- 3.3.2. Zakres, forma prezentacji i zasady sporządzania sprawozdań finansowych
- 3.3.3. Składniki sprawozdań finansowych
 - 3.3.3.1. Bilans / Sprawozdanie z sytuacji finansowej
 - 3.3.3.2. Rachunek zysków i strat / Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów
 - 3.3.3.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym / Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
 - 3.3.3.4. Rachunek przepływów pieniężnych / Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
 - 3.3.3.5. Informacja dodatkowa
- 3.3.4. Analiza zdarzeń i operacji gospodarczych
 - 3.3.4.1. Wpływ na sytuację majątkową
 - 3.3.4.2. Wpływ na sytuację finansową
 - 3.3.4.3. Wpływ na wynik finansowy / na całkowite dochody
 - 3.3.4.4. Wpływ na przepływy pieniężne
- 3.3.5. Użytkownicy sprawozdań finansowych
- 3.3.6. Badanie, przegląd, ogłaszanie sprawozdań finansowych

3.4. Metody wyceny składników aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego

- 3.4.1. Metody wyceny aktywów
- 3.4.2. Metody wyceny pasywów
- 3.4.3. Rachunkowość kapitałów własnych
- 3.4.4. Zasady ustalania przychodów
- 3.4.5. Zasady ustalania kosztów
- 3.4.6. Metody ustalania wyniku finansowego

3.5. Zagadnienia szczegółowe rachunkowości finansowej

- 3.5.1. Pozycje w walutach obcych; różnice kursowe
- 3.5.2. Rachunkowość instrumentów finansowych
- 3.5.3. Koszty prac badawczych; koszty prac rozwojowych
- 3.5.4. Rachunkowość transakcji leasingowych
- 3.5.5. Rachunkowość łączenia się spółek
- 3.5.6. Elementy rachunkowości inflacyjnej
- 3.5.7. Pozycje pozabilansowe

- 3.5.8. Odroczony podatek dochodowy / Podatek dochodowy
- 3.5.9. Niezakończone usługi / Umowy o usługę budowlaną
- 3.5.10. Koszty finansowania zewnętrznego
- 3.5.11. Nieruchomości inwestycyjne
- 3.5.12. Płatności w formie akcji
- 3.5.13. Segmenty operacyjne
- 3.5.14. Śródroczna sprawozdawczość finansowa
- 3.5.15. Utrata wartości aktywów
- 3.5.16. Ujawnienia informacji na temat podmiotów powiązanych
- 3.5.17. Inne zagadnienia szczególne (zdarzenia po dniu bilansowym, zmiany wartości szacunkowych, korekta błędów, zmiana polityki rachunkowości)

3.6. Konsolidacja sprawozdań finansowych, inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, udziały we wspólnych przedsięwzięciach, wspólne ustalenia umowne

- 3.6.1. Jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej, wspólnik wspólnego działania, wspólnik wspólnego przedsięwzięcia, znaczący inwestor, jednostka zależna, jednostka współzależna, współkontrola, jednostka stowarzyszona, grupa kapitałowa, jednostki powiązane, jednostki podporządkowane
- 3.6.2. Zwolnienia i wyłączenia z konsolidacji
- 3.6.3. Metody konsolidacji (metoda pełna, metoda proporcjonalna)
- 3.6.4. Wycena metodą praw własności
- 3.6.5. Konsolidacja na dzień "nabycia"
- 3.6.6. Konsolidacja po dniu "nabycia"
- 3.6.7. Konsolidacja sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych
- 3.6.8. Zakres, forma prezentacji i zasady sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych
- 3.6.9. Badanie, przegląd, ogłaszanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych

3.7. Szczególne zasady rachunkowości

- 3.7.1. Szczególne zasady rachunkowości banków
- 3.7.2. Szczególne zasady rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji
- 3.7.3. Szczególne zasady rachunkowości funduszy inwestycyjnych
- 3.7.4. Szczególne zasady rachunkowości funduszy emerytalnych
- 3.7.5. Szczególne zasady rachunkowości domów maklerskich

3.8. Obowiązki informacyjne emitentów

- 3.8.1. Prospekt
- 3.8.2. Memorandum informacyjne
- 3.8.3. Informacje bieżące
- 3.8.4. Informacje okresowe
- 3.8.5. Inne obowiązki informacyjne emitentów i inwestorów

4. Etyka i przeciwdziałanie przestępstwom na rynku kapitałowym

4.1. Etyka

- 4.1.1. Obowiązki doradcy wobec pracodawcy
- 4.1.2. Obowiązki doradcy wobec klienta

4.1.3. Zasady przygotowania rekomendacji i decyzji inwestycyjnych

4.1.4. Zasady zarządzania portfelem

4.1.5. Zasady korzystania z różnych źródeł informacji

4.1.6. Jawność konfliktów

4.1.7. Przyjmowanie dodatkowych korzyści materialnych

4.1.8. Zachowanie tajemnicy zawodowej oraz poufność informacji

4.1.9. Doradca a środki masowego przekazu

4.2. Ochrona danych osobowych

4.3. Przestępstwa giełdowe

4.4. Przeciwdziałanie praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu