

# Zintegrowany Rejestr Kwalifikacji

## Formularz dla kwalifikacji - podgląd

Typ wniosku

Wniosek o włączenie kwalifikacji do ZSK

Nazwa kwalifikacji\*

Oferowanie produktów finansowych

Skrót nazwy

Rodzaj kwalifikacji\*

kwalifikacja cząstkowa

Proponowany poziom Polskiej Ramy Kwalifikacji\*

4

Krótką charakterystyką kwalifikacji, obejmującą informacje o działaniach lub zadaniach, które potrafi wykonywać osoba posiadająca tę kwalifikację oraz orientacyjny koszt uzyskania dokumentu potwierdzającego otrzymanie danej kwalifikacji\*

Osoba posiadająca kwalifikację prezentuje pełną informację o produkcie finansowym lub usłudze maklerskiej tak, aby umożliwić klientowi podjęcie samodzielnej decyzji o dokonaniu lub rezygnacji z zakupu produktu finansowego. Osoba posiadająca kwalifikację gromadzi adekwatne, wiarygodne i aktualne informacje na temat wiedzy, doświadczenia, sytuacji finansowej oraz celów inwestycyjnych klienta. Stosuje procedury i standardy postępowania oraz wykorzystuje narzędzia opracowane przez firmę inwestycyjną dla potrzeb oceny odpowiedniości. Uczestniczy i wspiera proces doradztwa inwestycyjnego. Nie świadczy usługi doradztwa inwestycyjnego osobiście. Pracuje pod nadzorem przełożonego. Osoba posiadająca kwalifikację posługuje się wiedzą o tym, jak działa rynek finansowy i jakie czynniki wpływają na cenę instrumentów finansowych, o podstawowych zasadach wyceny produktów oraz podstawowych zasadach zarządzania portfelem produktów finansowych, w tym o zasadach dywersyfikacji portfela. Diagnozuje obszary ryzyka inwestycyjnego, podstawowe potrzeby klienta oraz jego skłonność do ryzyka, a także dopasowuje proste rozwiązanie finansowe do zidentyfikowanego profilu i potrzeb klienta, z wykorzystaniem procedur, standardów i narzędzi opracowanych przez firmę inwestycyjną. Osoba posiadająca kwalifikację jest przygotowana do wypełnienia wymagań zdefiniowanych w Wytycznych ESMA (European Securities and Markets Authority) dotyczących wiedzy i kompetencji, wydanych na podstawie Dyrektywy MiFID II, i potwierdzonych w Rozporządzeniu MF z dn. 29 czerwca 2018 w sprawie szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych(..), w odniesieniu do pracowników biorących udział w oferowaniu produktów finansowych w rozumieniu Ustawy o Obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 2018 poz. 685, USTAWA z dnia 1 marca 2018 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw). Orientacyjny koszt uzyskania dokumentu

potwierdzającego otrzymanie danej kwalifikacji wynosi około 600 zł.

Orientacyjny nakład pracy potrzebny do uzyskania kwalifikacji [godz.]\*

122

Grupy osób, które mogą być zainteresowane uzyskaniem kwalifikacji\*

Przedkładana kwalifikacja kierowana jest do wszystkich pracowników firm inwestycyjnych (np. banków, domów maklerskich, towarzystw funduszy inwestycyjnych, zakładów ubezpieczeń na życie), którzy uczestniczą w procesie oferowania produktów i pośrednio doradztwa inwestycyjnego dla klientów w zakresie instrumentów finansowych, którzy chcą formalnie potwierdzić posiadaną wiedzę i umiejętności. Lista produktów zdefiniowana jest w Ustawie z dnia 1 marca 2018 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw (<http://prawo.sejm.gov.pl/isap.nsf/DocDetails.xsp?id=WDU20180000685>) oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dn. 29 czerwca 2018 w sprawie szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych (<http://prawo.sejm.gov.pl/isap.nsf/DocDetails.xsp?id=WDU20180001111>). Kwalifikacja może być także pożyteczna dla pracowników firm pośrednictwa finansowego, które posiadają status AFI (Agent Firmy Inwestycyjnej) i mogą oferować produkty finansowe. Kwalifikacja jest również propozycją dla absolwentów szkół wyższych, posiadaczy tytułów licencjata lub magistra, szczególnie kierunków finanse i ekonomia, którzy planują rozwój kariery zawodowej w sektorze usług finansowych, pracując z klientami. Dodatkową grupą są osoby zainteresowane przekwalifikowaniem się. Kwalifikacja może pomóc im w znalezieniu zatrudnienia.

Wymagane kwalifikacje poprzedzające

Opis

Kwalifikacja pełna z poziomem co najmniej 6 PRK

Lista

W razie potrzeby warunki, jakie musi spełniać osoba przystępująca do walidacji\*

Kwalifikacja pełna z poziomem co najmniej 6 PRK

Zapotrzebowanie na kwalifikację\*

Zapotrzebowanie na przedkładaną kwalifikację wynika z potrzeb społecznych, gospodarczych i regulacyjnych. Efekty uczenia się ujęte w przedkładanej kwalifikacji łączą wymagania zawarte w nowych regulacjach z potrzebami kompetencyjnymi pracowników, które wynikają z zadań zawodowych i wymagają potwierdzenia. Jak pokazują najnowsze dane publikowane przez NBP, polscy obywatele mają odłożone 2 biliony złotych środków finansowych, o 114 mld zł więcej niż rok wcześniej (Nr 03/17, listopad 2017, Raport o rynku pracy i sytuacji gospodarstw domowych). 69 proc. Polaków – najwięcej w historii – deklaruje posiadanie oszczędności (Finansowy Barometr ING, kwiecień 2018, [https://www.ing.pl/\\_files/asset\\_upload\\_item/1124121](https://www.ing.pl/_files/asset_upload_item/1124121)). Najwięcej z tych środków przetrzymywanych jest jednak w najmniej efektywny sposób – aż 9 proc. stanowi gotówka, a 22,6 proc. zazwyczaj nieoprocentowane bieżące rachunki bankowe (łącznie aż 631 mld zł). NBP wskazuje w swoich analizach na niskie stopy oszczędzania i inwestowania gospodarstw domowych (odpowiednio na poziomie około 2% i 6,2%, z tendencją spadkową, ibidem). Jednocześnie, biorąc pod uwagę zmniejszające się świadczenia wypłacane przez ZUS, przed starzejącym się polskim społeczeństwem stoi wyzwanie zabezpieczenia środków na okres

emerytalny. Rosnąca długość życia w Polsce oznacza, że czas życia bez dochodu z pracy wydłuża się. Obniżenie wieku emerytalnego pogłębia jeszcze to zjawisko. Te procesy powodują, że jako społeczeństwo powinniśmy oszczędzać i inwestować większą część swoich dochodów na realizację ważnych celów życiowych, w tym na okres emerytalny. Ważnym katalizatorem tak zdefiniowanej zmiany jest zaufanie do instytucji i produktów finansowych oraz dostęp do dobrze wykwalifikowanych profesjonalistów o potwierdzonej wiedzy i umiejętnościach, postępujących zgodnie z normami etycznymi. Przedstawiana kwalifikacja jest pożytecznym narzędziem w osiągnięciu tak postawionego celu. Badania wskazują, że stopniowo rosną dochody i zamożność Polaków. Liczba zamożnych Polaków w 2017 roku wyniosła 1,1 miliona osób. Prognozy wskazują, że w 2020 roku w Polsce może mieszkać nawet 1,4 miliona osób zamożnych (Rynek dóbr luksusowych w Polsce, KPMG Polska, edycja 2017). Ważne, aby dostępne nadwyżki były bezpiecznie pomnażane. Biorąc pod uwagę niski poziom edukacji finansowej polskiego społeczeństwa dobrze wykwalifikowani i rzetelni doradcy finansowi są niezbędni, aby zwiększyć możliwości świadomego korzystania przez obywateli z produktów finansowych w szerszym zakresie. Sektor finansowy jest sektorem wysoce uregulowanym. Skuteczne wypełnienie obowiązków regulacyjnych jest fundamentem bezpiecznego funkcjonowania instytucji finansowych i całego sektora. Jednocześnie, jak raportuje się w wynikach Sektorowego Badania Kompetencji Sektora Finansowego „troska o pozytywny charakter doświadczenia związanego z korzystaniem z usług finansowych będzie wymuszać na instytucjach z sektora inwestycje w stałe podnoszenie kompetencji pracowników front office” (Raport SBKL 2018, SRK SF, [www.rada.wib.org.pl](http://www.rada.wib.org.pl)). Raport identyfikuje wysokie umiejętności sprzedażowe i doradcze wśród kluczowych kompetencji przyszłości dla pracowników sektora. To oznacza, że podnoszenie kwalifikacji pracowników jest nie tylko wymogiem regulacyjnym, ale także imperatywem skutecznego prowadzenia działalności instytucji finansowych w kolejnych latach. W tym samym raporcie Autorzy podkreślają, że pozytywny scenariusz rozwoju systemu finansowego w Polsce wymaga działań skoncentrowanych na kliencie i jednocześnie na pracowniku, z mocnym uwzględnieniem wymiaru etycznego oraz aktywności w zakresie edukacji. Proponowana kwalifikacja dobrze odpowiada na tak zdiagnozowane potrzeby. Potwierdza odpowiedni poziom kwalifikacji klientom, co przyczynia się do podniesienia zaufania do usług finansowych. Potwierdzenie odpowiedniego poziomu kwalifikacji zwiększa też atrakcyjność pracownika na rynku pracy. 3 stycznia 2018 weszła w życie Dyrektywa MiFID II. Celem nowej regulacji unijnej jest wzmocnienie ochrony inwestorów oraz podniesienie przejrzystości rynku poprzez bardziej zharmonizowane uregulowanie przepisów krajowych. Nowe zasady obejmują między innymi ocenę adekwatności i odpowiedniości informacji i doradztwa inwestycyjnego dla klientów i wyznaczają wymagania niezbędnej wiedzy i kompetencji dla pracowników firm inwestycyjnych. Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych, ESMA (ang. European Securities and Markets Authority) wydał wytyczne określające kryteria oceny wiedzy i kompetencji wymagane przez dyrektywę ([https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma71-1154262120-153\\_guidelines\\_for\\_the\\_assessment\\_of\\_knowledge\\_and\\_competence\\_corrigendum.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma71-1154262120-153_guidelines_for_the_assessment_of_knowledge_and_competence_corrigendum.pdf)) (przypis autorów: regulacje stosują termin wiedzy i kompetencji w nieco odmienny sposób od terminologii ZSK). W ten sposób ESMA zdefiniowała minimalne standardy wiedzy i kompetencji pracowników firm inwestycyjnych w UE. Rozwiązania unijne zostały implementowane do polskiego porządku prawnego Ustawą z dnia 1 marca 2018 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dn. 29 maja 2018 r. w sprawie szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych. Wymienione powyżej regulacje wyznaczają 2 poziomy wymagań kwalifikacyjnych dla pracowników firm inwestycyjnych. Drugi poziom dotyczy wszystkich pracowników informujących o produktach i usługach maklerskich oraz wykonujących czynności w procesie

doradztwa inwestycyjnego w zakresie produktów finansowych. Jednocześnie firma inwestycyjna jest obowiązana zapewnić, aby autoryzowani pracownicy posiadali poziom wiedzy i kompetencji adekwatny do zakresu i charakteru wykonywanych czynności. Rozporządzenie określa zakres merytoryczny wymagań wiedzy i kompetencji dla pracowników. Zgodnie z art. 42.2 ww. rozporządzenia, za osobę posiadającą odpowiednią wiedzę i kompetencje uznaje się m.in. osobę, która posiada odpowiedni tytuł naukowy lub zawodowy. Proponowana kwalifikacja odpowiada wprost na potrzeby, wynikające z przytoczonych wymagań na drugim poziomie, tzn. dla osób oferujących instrumenty i usługi maklerskie oraz uczestniczących w procesie doradztwa inwestycyjnego, ale nie świadczących usługi doradztwa inwestycyjnego bezpośrednio, osobiście. Podsumowując, kwalifikacja odwołująca się do wspólnych regulacji europejskich, transparentnie opisana i potwierdzona ma potencjał generowania wielu ważnych korzyści: podniesienia jakości usług oferowanych klientom instytucji finansowych, wzrostu zaufania i poziomu bezpieczeństwa w korzystaniu z usług finansowych przez klientów, pogłębienia harmonizacji i dostępu do usług finansowych na rynku europejskim oraz zwiększenia mobilności pracowników zarówno na rynku krajowym, jak i europejskim, poprzez odniesienie do wspólnych poziomów Europejskiej i Polskiej Ramy Kwalifikacji. Kwalifikacja wypełnia wymogi regulacyjne w zakresie posiadania przez pracowników firm inwestycyjnych uczestniczących w procesie doradztwa inwestycyjnego odpowiedniej wiedzy i kompetencji, potwierdzonych zewnętrznym certyfikatem. Głównymi dystrybutorami instrumentów finansowych w Polsce są banki oraz domy maklerskie funkcjonujące w strukturach grup bankowych. Różnicowanie rynkowe przeprowadzone przez Wnioskodawcę, w konsultacji z bankami i Fundacją na rzecz Standardów Doradztwa Finansowego EFPA Polska, było podstawą oszacowania liczebności pracowników zaangażowanych w proces doradztwa inwestycyjnego o produktach finansowych w segmencie detalicznym na ok. 16 tysięcy osób. Jest to duża grupa pracowników sektora finansowego uczestnicząca w procesie udostępniania produktów finansowych klientom. Biorąc pod uwagę obowiązujące wymagania kwalifikacyjne, merytorycznie zapotrzebowanie na kwalifikację jest równe populacji pracowników objętych wymogami. Dodatkową grupą są absolwenci uczelni, planujący rozwój kariery w usługach finansowych oraz osoby zainteresowane przekwalifikowaniem się.

Odniesienie do kwalifikacji o zbliżonym charakterze oraz wskazanie kwalifikacji ujętych w ZRK zawierających wspólne zestawy efektów uczenia się\*

Brak

Typowe możliwości wykorzystania kwalifikacji\*

Osoba posiadająca proponowaną kwalifikację może znaleźć zatrudnienie w bankach, domach maklerskich, towarzystwach funduszy inwestycyjnych i firmach ubezpieczeniowych. Posiadana kwalifikacja może być wykorzystywana na stanowiskach doradców finansowych, doradców finansowych, asystentów starszych doradców finansowych. Jest to bardzo liczna grupa stanowisk w firmach inwestycyjnych, oferująca znaczne możliwości zatrudnienia. Osoba posiadająca proponowaną kwalifikację będzie mogła kontynuować ścieżkę rozwoju poprzez przygotowanie i ubieganie się o kwalifikację o zbliżonym profilu, ale bardziej złożoną i na wyższym poziomie zaawansowania. Kulminacją ścieżki rozwoju może być uzyskanie licencji maklera lub doradcy inwestycyjnego, czyli kwalifikacji regulowanych obowiązujących na polskim rynku.

Wymagania dotyczące walidacji i podmiotów przeprowadzających walidację\*

1. Etap weryfikacji 1.1. Metody 1.1.1. Test teoretyczny (do zestawów 1-6) 1.1.2. Test zawierający zadania praktyczne (do wskazanych efektów uczenia się z zestawów 3, 4 i 5) zestaw 3: Stosuje podstawowe zasady wyceny produktów finansowych zestaw 4: Przeprowadza pod nadzorem testy odpowiedniości produktów finansowych dla klienta, z wykorzystaniem wystandaryzowanych

narzędzi i procedur, zgodnie z wymaganiami regulacyjnymi zestaw 5: Analizuje poziom ryzyka i zwrotu z inwestycji w podstawowych klasach aktywów 1.1.3. Analiza dowodów i deklaracji (do zestawu 6) - służy weryfikacji efektu "Stosuje normy etyczne w oferowaniu produktów finansowych" a. Potwierdzenie przez pracodawcę, że posiadacz proponowanej kwalifikacji w swojej roli zawodowej jest zorientowany na klienta i świadczenie usług dla klientów, z zachowaniem standardów jakości. Działa zgodnie z obowiązującym prawem, regulacjami nadzorczymi, procedurami wewnętrznymi i standardami etyki zawodowej. Instytucja certyfikująca publikuje na swojej stronie wzór formularz potwierdzenia. W przypadku osoby niezatrudnionej warunkiem wystarczającym jest spełnienie wymogu jak w pkt b. poniżej. b. Podpisanie uznanego Kodeksu Etyki w zakresie postępowania doradcy finansowego, przyjętego przez rozpoznawalną organizację rynkową, funkcjonującą od min. 5 lat. Kodeks Etyki powinien obejmować jako minimum następujące obszary: orientacja na klienta, standard zachowań i postawa, w tym niezależność i obiektywizm, rzetelność i uczciwość w prezentowaniu oferty, kwalifikacje zawodowe i stały rozwój zawodowy, wiedza w obszarze zgodności z regulacjami, zapobieganie i ujawnianie konfliktów interesów. 1.1.4. Analiza dowodów i deklaracji - raport dot. zrealizowanych aktywności w ramach Programu Stałego Rozwoju Zawodowego, za okres 3 lat, który wykorzystywany jest w celu podjęcia decyzji o przedłużeniu ważności certyfikatu. 1.2. Zasoby kadrowe Instytucja certyfikująca powołuje zespół walidacyjny, który projektuje i odpowiada za proces walidacji dla kwalifikacji "Oferowanie produktów finansowych". Członkowie zespołu walidacyjnego mogą pełnić funkcję doradcy walidacyjnego i/lub asesorów. Rola doradcy walidacyjnego polega na wspieraniu osób przystępujących do walidacji na wszystkich etapach tego procesu, w szczególności na etapie identyfikowania i dokumentowania. Zespół walidacyjny wyznacza komisję walidacyjną asesorów liczącą minimum 2 osoby, która odpowiada za weryfikację efektów uczenia się osób przystępujących do walidacji. W zespole walidacyjnym musi się znaleźć przynajmniej dwóch praktyków rynkowych, z minimum 5-letnim doświadczeniem w pracy w instytucji rynku kapitałowego oraz minimum jedna osoba z minimum 5-letnim doświadczeniem w projektowaniu rozwiązań walidacyjnych oraz w zakresie egzaminowania kadr bankowo-finansowych. 1.3. Sposób organizacji walidacji oraz warunki organizacyjne i materialne Na tym etapie walidacji wymagane jest: a. sprawdzenie tożsamości osób przystępujących do walidacji zgodnie z zarejestrowanym zgłoszeniem b. zapewnienie warunków lokalowych odpowiednich dla przeprowadzenia egzaminu w sposób gwarantujący zdającym samodzielność w udzielaniu odpowiedzi c. zapewnienie odpowiedniego nadzoru nad sprawnymi i transparentnym przebiegiem egzaminu - minimum 1 osoba nadzorująca na 25 osób przystępujących do egzaminu 2. Etap identyfikacji: 2.1. Kandydaci zainteresowani zdobyciem kwalifikacji mają możliwość samooceny swojego stanu posiadania w zakresie efektów uczenia się zawartych w kwalifikacji, poprzez przeprowadzenie ankiety ze szczegółowymi efektami uczenia się, dostępnej na stronie instytucji certyfikującej. Jest to narzędzie przygotowujące kandydata do świadomego przystąpienia do procesu walidacji. Aplikacja dostępna on-line generuje raport dla kandydata. Element rekomendowany w procesie walidacji. 3. Etap dokumentowania: 3.1 Metody 3.1.1. Analiza dowodów i deklaracji a. Przedłożenie certyfikatu EFPA EIP ([www.efpa.pl](http://www.efpa.pl)), zwalnia z walidacji, z wynikiem zaliczającym. b. Sprawdzenie prawidłowości i kompletności dokumentów potwierdzających stosowanie Kodeksu Etyki w zakresie postępowania doradcy finansowego, na podstawie których na etapie weryfikacji podejmowana jest decyzja o zaliczeniu efektu "Stosuje normy etyczne w oferowaniu produktów finansowych/zestawu nr 6. c. Potwierdzenie spełnienia wymogów Programu Stałego Rozwoju Zawodowego - w przypadku osób posiadających certyfikat, które są zainteresowane przedłużeniem jego ważności. 3.2. Zasoby kadrowe Zadania związane z etapem identyfikowania i dokumentowania wykonuje doradca walidacyjny, spełniający wymogi opisane w pkt. 1.2. 3.3. Sposób organizacji walidacji Zapewnienie osobie przystępującej do walidacji możliwości kontaktu z doradcą walidacyjnym (telefonicznie, mailowo, bezpośrednio).

Propozycja odniesienia do poziomu sektorowych ram kwalifikacji (o ile dotyczy)

Nie dotyczy

Syntetyczna charakterystyka efektów uczenia się\*

Osoba posiadająca proponowaną kwalifikację przedstawia w sposób zrozumiały klientowi pełną informację o produkcie finansowym tak, aby umożliwić klientowi podjęcie samodzielnej decyzji o zakupie lub odstąpieniu od zakupu produktu finansowego. Osoba posiadająca kwalifikację gromadzi adekwatne, wiarygodne i aktualne informacje na temat wiedzy, doświadczenia, sytuacji finansowej oraz celów inwestycyjnych klienta. Stosuje procedury i standardy postępowania oraz wykorzystuje narzędzia opracowane przez firmę inwestycyjną dla potrzeb oceny odpowiedniości. Pracuje pod nadzorem. Osoba posiadająca kwalifikację wyjaśnia, jak działają rynki finansowe i jakie czynniki wpływają na cenę instrumentów, ocenia główne cechy, ryzyka i specyfikę wszystkich produktów finansowych (poza produktami złożonymi) i usług maklerskich, o których informuje oraz w sposób zrozumiały przedstawia koszty i opłaty, związane z produktami finansowymi. Wykorzystuje podstawowe zasady wyceny produktów oraz objaśnia podstawowe zasady zarządzania portfelem produktów finansowych, w tym zasady dywersyfikacji portfela. Diagnozuje podstawowe potrzeby i cele klienta i przygotowuje proste rozwiązanie finansowe, zgodne z potrzebami klienta, z wykorzystaniem standardowych procedur, zasad postępowania i narzędzi wspomagających proces. Nie świadczy usługi doradztwa inwestycyjnego osobiście. Efekty uczenia się zawarte w kwalifikacji potwierdzają: ● rzetelne fundamenty wiedzy zawodowej z zakresu produktów finansowych i usług maklerskich ● umiejętność wykonywania standardowych zadań zawodowych samodzielnie i odpowiedzialnie, bez konieczności bezpośredniego nadzoru ● zdolność do działania zgodnie ze standardami etycznymi w praktyce zawodowej ● gotowość do dalszego rozwoju zawodowego w instytucji finansowej. Osoba posiadająca kwalifikację jest w swojej pracy zorientowana na oferowanie produktów finansowych i świadczenie usług dla klientów, z zachowaniem standardów jakości. Działa zgodnie z obowiązującym prawem, regulacjami nadzorczymi, procedurami wewnętrznymi (compliance) i standardami etyki zawodowej.

### Zestawy efektów uczenia się

Numer zestawu w kwalifikacji\*

1

Nazwa zestawu\*

Prezentowanie istotnych elementów otoczenia gospodarczego

Poziom PRK\*

4

Orientacyjny nakład pracy [godz.]\*

12

Rodzaj zestawu

obowiązkowy

Poszczególne efekty uczenia się oraz kryteria weryfikacji ich osiągnięcia\*

### Poszczególne efekty uczenia się oraz kryteria weryfikacji ich osiągnięcia

Efekt uczenia się

A. Prezentuje wielkości i wskaźniki gospodarcze, które mają wpływ na rynki i wartość lub wycenę wszystkich produktów finansowych

Kryteria weryfikacji\*

● Definiuje i objaśnia wszystkie istotne wielkości i wskaźniki makroekonomiczne ● Definiuje deficyt pierwotny i wtórny oraz nadwyżkę budżetową pierwotną i wtórną ● Wyjaśnia, jak wartości wskaźników makroekonomicznych są powiązane z czynnikami koniunktury gospodarczej ● Wyjaśnia powiązania wielkości i wskaźników makroekonomicznych z cenami i zyskiem na wszystkich produktach finansowych

Efekt uczenia się

B. Prezentuje wpływ wydarzeń i decyzji krajowych, regionalnych i globalnych, na rynki i wartość lub wycenę wszystkich produktów finansowych, w tym złożonych

Kryteria weryfikacji\*

● Objaśnia wpływ polityki fiskalnej państwa i wydatków rządowych na rozwój lub kurczenie się gospodarki oraz bilans sektora publicznego ● Objaśnia mechanizmy wpływu polityki monetarnej na rozwój lub kurczenie się gospodarki ● Objaśnia powiązania pomiędzy gospodarką realną a rynkami finansowymi ● Objaśnia związek pomiędzy cyklami gospodarczymi a wynikami na rynkach finansowych, w poszczególnych klasach aktywów ● Objaśnia wpływ wydarzeń geopolitycznych na nierównowagę rynkową i jak to się przekłada na cenę/wartość produktu finansowego

Numer zestawu w kwalifikacji\*

2

Nazwa zestawu\*

Prezentowanie istotnych elementów funkcjonowania rynków finansowych

Poziom PRK\*

4

Orientacyjny nakład pracy [godz.]\*

12

Rodzaj zestawu

obowiązkowy

Poszczególne efekty uczenia się oraz kryteria weryfikacji ich osiągnięcia\*

**Poszczególne efekty uczenia się oraz kryteria weryfikacji ich osiągnięcia**

Efekt uczenia się

A. Prezentuje, jak działają rynki finansowe i jak wpływają na wartość i cenę wszystkich produktów finansowych

Kryteria weryfikacji\*

● Omawia funkcjonowanie polskiego systemu finansowego i najważniejsze powiązania z rynkiem międzynarodowym ● Przedstawia strukturę i podmioty polskiego rynku finansowego oraz ich powiązania, w tym międzynarodowe ● Rozróżnia podstawowe rodzaje rynków finansowych i przedstawia mocne strony i ograniczenia każdego z nich ● Identyfikuje i nazywa właściwie ryzyka występujące na rynku kapitałowym

Efekt uczenia się

B. Prezentuje możliwości wykorzystania różnych platform obrotu instrumentami finansowymi

Kryteria weryfikacji\*

● Opisuje zasady, mechanizmy i platformy obrotu na rynkach finansowych, w tym różnice pomiędzy rynkiem pierwotnym i wtórnym ● Przedstawia cechy charakterystyczne oraz zasady świadczenia poszczególnych usług maklerskich przez firmę inwestycyjną ● Identyfikuje najważniejsze etapy emisji papierów wartościowych ● Charakteryzuje istniejące miejsca obrotu dla produktów finansowych i wskazuje właściwy dla danego produktu finansowego ● Wskazuje różnice w typach zleceń na wszystkie produkty finansowe i dopasowuje zlecenie do typu aktywa, uwzględniając wady i zalety różnych zleceń

Numer zestawu w kwalifikacji\*

3

Nazwa zestawu\*

Informowanie o produktach finansowych, w tym złożonych

Poziom PRK\*

4

Orientacyjny nakład pracy [godz.]\*

58

Rodzaj zestawu

obowiązkowy

Poszczególne efekty uczenia się oraz kryteria weryfikacji ich osiągnięcia\*

### **Poszczególne efekty uczenia się oraz kryteria weryfikacji ich osiągnięcia**

Efekt uczenia się

A. Informuje o produktach finansowych, ich konsekwencjach podatkowych oraz pełnych kosztach, z uwzględnieniem ich złożoności i powiązanego ryzyka;

Kryteria weryfikacji\*

● Analizuje dostępne dane i informacje dotyczące produktów, zawarte w prospekcie emisyjnym, memorandum informacyjnym, sprawozdaniu finansowym, dokumencie zawierającym kluczowe informacje dla inwestorów lub innym dokumencie o podobnym charakterze ● Charakteryzuje produkty finansowe, w tym instrumenty pochodne, walutowe, certyfikaty inwestycyjne i ETF oraz produkty złożone, z uwzględnieniem powiązanego ryzyka,



zasad opodatkowania, pełnych opłatach i kosztach ● Wyjaśnia różnicę pomiędzy wynikami historycznymi a scenariuszami wyników przyszłych oraz ograniczenia w prognozowaniu wyników produktów finansowych

Efekt uczenia się

B. Stosuje podstawowe zasady wyceny produktów finansowych

Kryteria weryfikacji\*

● Definiuje podstawowe miary i wskaźniki stosowane do wyceny produktów finansowych ● Oblicza podstawowe parametry do wyceny produktów finansowych i je interpretuje

Numer zestawu w kwalifikacji\*

4

Nazwa zestawu\*

Analizowanie potrzeb klienta

Poziom PRK\*

4

Orientacyjny nakład pracy [godz.]\*

8

Rodzaj zestawu

obowiązkowy

Poszczególne efekty uczenia się oraz kryteria weryfikacji ich osiągnięcia\*

### **Poszczególne efekty uczenia się oraz kryteria weryfikacji ich osiągnięcia**

Efekt uczenia się

A. Zbiera i interpretuje informacje o kliencie

Kryteria weryfikacji\*

● Wymienia typy informacji o kliencie, niezbędne do analizy potrzeb i profilu ryzyka klienta ● Objaśnia strukturę kompleksowej informacji o kliencie ● Ustala równowagę oczekiwań zysku i akceptacji ryzyka, na podstawie zebranych informacji o kliencie

Efekt uczenia się

B. Przeprowadza pod nadzorem testy odpowiedniości produktów finansowych dla klienta, z wykorzystaniem wystandaryzowanych narzędzi i procedur, zgodnie z wymaganiami regulacyjnymi

Kryteria weryfikacji\*

● Prezentuje zasady dopasowania produktów inwestycyjnych dla klienta, zgodnie z obowiązującymi regulacjami i dobrymi praktykami rynkowymi, ● Przedstawia zasady monitorowania odpowiedniości produktu finansowego w czasie ● Omawia przyczyny uznania

produktów finansowych za nieodpowiednie, z uwzględnieniem potrzeby monitorowania zmian w sytuacji klienta i otoczeniu rynkowym ● Klasyfikuje informację produktową wg klucza rynków docelowych

Numer zestawu w kwalifikacji\*

5

Nazwa zestawu\*

Opracowanie prostego rozwiązania finansowego dopasowanego do potrzeb i profilu klienta

Poziom PRK\*

4

Orientacyjny nakład pracy [godz.]\*

16

Rodzaj zestawu

obowiązkowy

Poszczególne efekty uczenia się oraz kryteria weryfikacji ich osiągnięcia\*

### **Poszczególne efekty uczenia się oraz kryteria weryfikacji ich osiągnięcia**

Efekt uczenia się

A. Analizuje poziom ryzyka i zwrotu z inwestycji w podstawowych klasach aktywów

Kryteria weryfikacji\*

● Objaśnia i kalkuluje podstawowe miary zwrotu z inwestycji ● Objaśnia i kalkuluje podstawowe miary i wskaźniki dla ryzyka inwestycji ● Objaśnia ograniczenia w prognozowaniu opartym na informacjach historycznych w porównaniu do scenariuszy przyszłych dochodów

Efekt uczenia się

B. Wykorzystuje zasady zarządzania portfelem, pod nadzorem opracowując proste rozwiązanie dla klienta wg klas aktywów, zgodnie z wystandaryzowaną procedurą

Kryteria weryfikacji\*

● Omawia podstawowe zasady zarządzania portfelem, w tym zasady dywersyfikacji portfela pod kątem wybranego rodzaju ryzyka inwestycyjnego ● Wyjaśnia zasady selekcji instrumentów finansowych do portfela, według klas aktywów ● Objaśnia podstawowe współczynniki jakości zarządzania oparte na wyniku i ryzyku portfela, oblicza minimum jeden z nich

Numer zestawu w kwalifikacji\*

6

Nazwa zestawu\*

Stosowanie regulacji i standardów etycznych

Poziom PRK\*

4

Orientacyjny nakład pracy [godz.]\*

16

Rodzaj zestawu

obowiązkowy

Poszczególne efekty uczenia się oraz kryteria weryfikacji ich osiągnięcia\*

### **Poszczególne efekty uczenia się oraz kryteria weryfikacji ich osiągnięcia**

Efekt uczenia się

A. Przestrzega obowiązującego prawa, zasad i procedur w informowaniu o produktach finansowych i procesie doradztwa inwestycyjnego

Kryteria weryfikacji\*

- Omawia najważniejsze zasady przeciwdziałania nadużyciom rynkowym i praniu brudnych pieniędzy, w tym procedurę "Poznaj swojego klienta"
- Opisuje sposób ochrony inwestora w stosunku do różnych usług oferowanych przez firmę, zgodnie z MiFID II, włączając zagadnienia konfliktu interesów, sposobu komunikowania i informowania klientów, zachęt, doradztwa inwestycyjnego, zarządzania produktami oraz testów odpowiedniości i adekwatności
- Przedstawia zasady pracy pracownika firmy inwestycyjnej płynące z najważniejszych uregulowań rynkowych dotyczących obrotu instrumentami finansowymi
- Omawia odpowiedzialność spoczywającą na osobach informujących oraz doradcach inwestycyjnych w związku z nadużyciami rynkowymi i nieprawidłową sprzedażą produktów inwestycyjnych

Efekt uczenia się

B. Stosuje normy etyczne w informowaniu o produktach finansowych i uczestnicząc w procesie doradztwa inwestycyjnego

Kryteria weryfikacji\*

- Przedstawia podstawowe zasady zawodowego kodeksu etyki dla doradcy finansowego, zawarte w Kodeksie Etyki, którego przestrzega
- Identyfikuje sytuacje konfliktu interesów i podejmuje działania dla ich eliminacji
- Uczestniczy w programie stałego rozwoju zawodowego, aktualizując posiadaną kwalifikację

**Informacje o instytucjach uprawnionych do nadawania kwalifikacji**

Wnioskodawca\*

Fundacja na rzecz Standardów Doradztwa Finansowego

Minister właściwy\*

Ministerstwo Finansów

Okres ważności dokumentu potwierdzającego nadanie kwalifikacji i warunki przedłużenia jego ważności\*

Okres ważności certyfikatu - 3 lata. Wymagana aktualizacja poprzez wypełnienie wymagań Programu Stałego Rozwoju Zawodowego, ustanawianego przez Instytucję Certyfikującą. Program Stałego Rozwoju Zawodowego obejmuje katalog aktywności rozwojowych do wypełnienia przez osobę posiadającą certyfikat, w celu jego utrzymania, takich jak np. szkolenie w klasie, szkolenie e-learning, udział w konferencjach, samokształcenie, prowadzenie szkoleń w obszarze objętym kwalifikacją. Każdej aktywności przypisane są punkty, np. 1 godzina szkolenia = 1 punkt. Minimalna liczba punktów w skali roku, niezbędna do utrzymania certyfikatu "Oferowanie produktów finansowych" wynosi 10. Niespełnienie tego warunku oznacza utratę ważności certyfikatu..

Nazwa dokumentu potwierdzającego nadanie kwalifikacji\*

Certyfikat

Uprawnienia związane z posiadaniem kwalifikacji\*

Nie dotyczy

Kod dziedziny kształcenia\*

343 - Finanse, bankowość, ubezpieczenia

Kod PKD\*

66.19 - Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych

Status

Dokumenty

#	Tytuł dokumentu
1	Skan dowodu wpłaty
2	Statut EFPA Polska
3	Wniosek_oferowanie produktow_finansowych



Oświadczam, że dane zawarte we wniosku o włączenie kwalifikacji rynkowej do Zintegrowanego Systemu Kwalifikacji są zgodne z prawdą. Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia.\*

Dane o podmiocie, który złożył wniosek

Fundacja na rzecz Standardów Doradztwa Finansowego  
Siedziba i adres: Solec 38 lok. 104, 00-394 Warszawa  
NIP: 7010183448  
REGON: 141894235  
Numer KRS: 0000330605  
Reprezentacja: Mariola Jadwiga Szymańska-Koszczyk; Janina Bogusława Niedźwiedź-Gliniecka;  
Magdalena Katarzyna Więcek

Adres elektroniczny osoby wnoszącej wniosek: mszymanska@efpa.pl