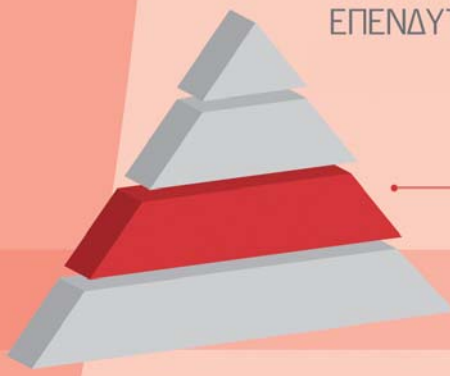




## ΕΠΙΠΕΔΟ II - Επενδυτικές υπηρεσίες

## ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΠΡΟΕΤΟΙΜΑΣΙΑΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΕΞΕΤΑΣΕΙΣ

## CFA – LEVEL I

9 Φεβρουαρίου – 24 Μαΐου 2008

Το [Ελληνικό Τραπεζικό Ινστιτούτο](#) της ΕΕΤ και η [Hellenic CFA Society](#)<sup>1</sup> συνδιοργανώνουν υψηλού επιπέδου πρόγραμμα προετοιμασίας για τις εξετάσεις CFA – Level I, που θα πραγματοποιηθούν τον Ιούνιο 2008.

Ο τίτλος CFA αποτελεί την πλέον έγκυρη επαγγελματική πιστοποίηση στον χρηματοοικονομικό-επενδυτικό τομέα και απονέμεται σε επιλεγμένο αριθμό επαγγελματιών, οι οποίοι διαθέτουν τις γνώσεις, τον επαγγελματισμό και την ακεραιότητα που τους κάνουν να ξεχωρίζουν.

Για να αποκτήσει κανείς τον τίτλο CFA απαιτείται να καλύψει ένα εκτενές γνωστικό αντικείμενο. Οι υποψήφιοι καλούνται να αποδείξουν την ικανότητά τους στην πρακτική εφαρμογή των γνώσεων αυτών, επιτυγχάνοντας σε τρία διαδοχικά επίπεδα εξετάσεων. Προϋπόθεση για την απόκτηση του τίτλου είναι η τετραετής επαγγελματική εμπειρία στον χρηματοοικονομικό κλάδο.

Το συγκεκριμένο πρόγραμμα έχει ως στόχο να συμβάλει στην προετοιμασία των υποψηφίων για τις εξετάσεις του CFA Level I και περιλαμβάνει θέματα όπως η αποτίμηση επενδύσεων, η διαχείριση χαρτοφυλακίου και η στρατηγική κατανομής επενδύσεων. Σημαντικό μέρος του προγράμματος αποτελεί επιπλέον ο κώδικας επαγγελματισμού και δεοντολογίας.

Η επιτυχής ολοκλήρωση του προγράμματος CFA είναι μία δύσκολη πρόκληση και η κατοχή του τίτλου φέρει ιδιαίτερη βαρύτητα στα κριτήρια αξιολόγησης των εργοδοτών, των επενδυτών, αλλά και του συνόλου της επενδυτικής κοινότητας.

**Σκοπός:**

Η άρτια προετοιμασία των υποψηφίων για το επίπεδο I του CFA,

- μέσα από ειδικά σχεδιασμένο εντατικό πρόγραμμα,
- με ειδικά διαμορφωμένο εκπαιδευτικό υλικό,
- με εισηγητές έμπειρους επαγγελματίες του χρηματοοικονομικού τομέα, κατόχους του τίτλου CFA και μέλη της Hellenic CFA Society.

Το προπαρασκευαστικό πρόγραμμα δεν στοχεύει σε καμία περίπτωση να υποκαταστήσει την έντονη προσωπική μελέτη και προετοιμασία που απαιτείται από τους υποψηφίους για τις εξετάσεις, αλλά να λειτουργήσει επικουρικά στην προετοιμασία αυτή.

<sup>1</sup> [www.cfa.gr](http://www.cfa.gr)  
[www.cfainstitute.org](http://www.cfainstitute.org)

### Συμμετέχοντες:

- Στελέχη που εργάζονται (ή πτυχιούχοι τριτοβάθμιας εκπαίδευσης που επιθυμούν να εργαστούν) στον ευρύτερο χρηματοπιστωτικό τομέα (τράπεζες, χρηματιστηριακές εταιρείες, ΑΕΔΑΚ και ΕΕΧ, και εταιρείες συμβούλων επιχειρήσεων).
- Στελέχη που εργάζονται (ή πτυχιούχοι τριτοβάθμιας εκπαίδευσης που επιθυμούν να εργαστούν) στις οικονομικές διευθύνσεις άλλων επιχειρήσεων.

### Προαπαιτούμενα:

- Πτυχίο τριτοβάθμιας εκπαίδευσης ή άλλος ισοδύναμος τίτλος που αποκτήθηκε στην Ελλάδα ή το εξωτερικό
- Πολύ καλή γνώση της αγγλικής γλώσσας, καθώς το εκπαιδευτικό υλικό, η διδασκαλία και οι εξετάσεις είναι στα αγγλικά.

### Εισηγητές:

**Δημήτρης Γκιόκεζας:** CFA, Σύμβουλος Mojo Finance

**Σταύρος Δαλιακόπουλος:** CFA, Διαπραγματευτής Παραγώγων Προϊόντων, EFG Eurobank

**Βασίλης Ευθυμίου:** CFA, Υποψήφιος Διδάκτωρ Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών

**Γιάννης Ρίτσιος:** CFA, Διαχειριστής Χαρτοφυλακίου Διεθνική ΑΕΔΑΚ

**Γιάννης Χαβελές:** CFA, Διαχειριστής Χαρτοφυλακίου, Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ

**Διάρκεια:** 76 ώρες (περιλαμβανομένου εξάωρου πρόχειρου διαγωνίσματος)

### Χρόνος διεξαγωγής:

9, 23 Φεβρουαρίου, 15 Μαρτίου, 12 Απριλίου, 3, 10, 24 Μαΐου (ώρες 9:00 – 16:00)

19 Φεβρουαρίου, 4, 11 Μαρτίου, 1, 8, 22 Απριλίου, 6, 13 Μαΐου (ώρες 18:00 – 21:00)

29 Μαρτίου (ώρες 9:00 – 12:00)

**Εξετάσεις:** Οι εξετάσεις για όλα τα επίπεδα του προγράμματος πραγματοποιούνται σε όλες τις χώρες την ίδια ημέρα (το πρώτο Σάββατο του Ιουνίου) υπό την αποκλειστική αιγίδα του CFA Institute, και η Αθήνα αποτελεί ένα από τα 184 εξεταστικά κέντρα παγκοσμίως.

**Προθεσμία δηλώσεων συμμετοχής για το πρόγραμμα προετοιμασίας: 31/1/2008**

**Δίδακτρα:** 1.220 €

**Αριθμός συμμετεχόντων:** Μέχρι 25, κατά χρονική προτεραιότητα δηλώσεων συμμετοχής.

**Τόπος διεξαγωγής:** Ελληνικό Τραπεζικό Ινστιτούτο, Μασσαλίας 1, Αθήνα.

Για δηλώσεις συμμετοχής, συμπληρωματικές πληροφορίες, υποβολή προγράμματος στον ΟΑΕΔ παρακαλούμε τηλεφωνήστε στο 210 33.86.411 (κ. Τασάκος).

**Ακύρωση** εντός 5 εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία έναρξης

συνεπάγεται επιβάρυνση ίση με το 1/2 των διδάκτρων.

*Η ΕΕΤ διατηρεί το δικαίωμα να ακυρώσει την υλοποίηση του προγράμματος προετοιμασίας εφόσον ο αριθμός των συμμετεχόντων δεν κριθεί επαρκής.*

ΣΕΜΙΝΑΡΙΟ 1

**ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΠΡΟΕΤΟΙΜΑΣΙΑΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΕΞΕΤΑΣΕΙΣ**  
**CFA – LEVEL I**

**Θεματικές ενότητες**

**Topical Outline**

**CFA Candidate Body of Knowledge (CBOK)**

**I. ETHICAL AND PROFESSIONAL STANDARDS**

- A. Professional Standards of Practice
- B. Ethical Practices

**II. QUANTITATIVE METHODS**

- A. Time Value of Money
- B. Probability
- C. Probability Distributions and Descriptive Statistics
- D. Sampling and Estimation
- E. Hypothesis Testing
- F. Correlation Analysis and Regression
- G. Time Series Analysis
- H. Simulation Analysis
- I. Technical Analysis

**III. ECONOMICS**

- A. Market Forces of Supply and Demand
- B. The Firm and Industry Organization
- C. Measuring National Income and Growth
- D. Business Cycles
- E. The Monetary System
- F. Inflation
- G. International Trade and Capital Flows
- H. Currency Exchange Rates
- I. Monetary and Fiscal Policy
- J. Economic Growth and Development
- K. Effects of Government Regulation
- L. Impact of Economic Factors on Investment Markets

**IV. FINANCIAL REPORTING AND ANALYSIS**

- A. Financial Reporting System (IFRS and GAAP)
- B. Principal Financial Statements
- C. Financial Reporting Quality
- D. Analysis of Inventories
- E. Analysis of Long-Lived Assets
- F. Analysis of Taxes
- G. Analysis of Debt
- H. Analysis of Off-Balance-Sheet Assets and Liabilities
- I. Analysis of Pensions, Stock Compensation, and Other Employee Benefits
- J. Analysis of Inter-Corporate Investments
- K. Analysis of Business Combinations
- L. Analysis of Global Operations
- M. Ratio and Financial Analysis

**V. CORPORATE FINANCE**

- A. Corporate Governance
- B. Dividend Policy
- C. Capital Investment Decisions
- D. Business and Financial Risk
- E. Long-Term Financial Policy
- F. Short-Term Financial Policy
- G. Mergers and Acquisitions and Corporate Restructuring



## **VI. EQUITY INVESTMENTS**

- A. Types of Equity Securities and their Characteristics
- B. Equity Markets: Characteristics, Institutions, and Benchmarks
- C. Fundamental Analysis (Sector, Industry, Company) and the Valuation of Individual Equity Securities
- D. Equity Market Valuation and Return Analysis
- E. Special Applications of Fundamental Analysis (Residual Earnings)
- F. Equity of Hybrid Investment Vehicles

## **VII. FIXED INCOME**

- A. Types of Fixed Income Securities and their Characteristics
- B. Fixed Income Markets: Characteristics, Institutions, and Benchmarks
- C. Fixed Income Valuation (Sector, Industry, Company) and Return Analysis
- D. Term Structure Determination and Yield Spreads
- E. Analysis of Interest Rate Risk
- F. Analysis of Credit Risk
- G. Valuing Bonds with Embedded Options
- H. Structured Products

## **VIII. DERIVATIVES**

- A. Types of Derivative Instruments and their Characteristics
- B. Forward Markets and Instruments
- C. Futures Markets and Instruments
- D. Options Markets and Instruments
- E. Swaps Markets and Instruments
- F. Credit Derivatives Markets and Instruments

## **IX. ALTERNATIVE INVESTMENTS**

- A. Types of Alternative Investments and their Characteristics
- B. Real Estate
- C. Private Equity/Venture Capital
- D. Hedge Funds
- E. Closely-held Companies and Inactively Traded Securities
- F. Distressed Securities/Bankruptcies
- G. Commodities
- H. Tangible Assets with Low Liquidity

## **X. PORTFOLIO MANAGEMENT AND WEALTH PLANNING**

- A. Portfolio Concepts
- B. Management of Individual/Family Investor Portfolios
- C. Management of Institutional Investor Portfolios
- D. Pension Plans and Employee Benefit Funds
- E. Investment Manager Selection
- F. Other Institutional Investors
- G. Mutual Funds, Pooled Funds, and ETFs
- H. Economic Analysis and Setting Capital Market Expectations
- I. Tax Efficiency
- J. Asset Allocation (including Currency Overlay)
- K. Portfolio Construction and Revision
- L. Equity Portfolio Management Strategies
- M. Fixed Income Portfolio Management Strategies
- N. Alternative Investments Management Strategies
- O. Risk Management
- P. Execution of Portfolio Decisions (Trading)
- Q. Performance Evaluation
- R. Presentation of Performance Results

### *Disclaimer*

*CFA Institute does not endorse, promote, review, or warrant the accuracy of the products or services offered by this Society or verify or endorse the pass rates claimed by this Society. The CFA Institute Logo, CFA® and Chartered Financial Analyst® are just a few of the trademarks owned by CFA Institute.*



ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟ ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ  
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΝΩΣΗ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

## CFA – LEVEL I

Η εκπαιδευτική διαδικασία συνιστά σχέση αμφίδρομης ουσιαστικής επικοινωνίας εκπαιδευτή και συμμετεχόντων. Η αποτελεσματικότητα της επικοινωνίας αυτής καθορίζεται σε μεγάλο βαθμό από το σχετικό με το σεμινάριο υπόβαθρο, τις ανάγκες και τις προσδοκίες των συμμετεχόντων.

Συγκεκριμένα, χαρακτηριστικά όπως η εργασιακή εμπειρία, το εκπαιδευτικό υπόβαθρο των συμμετεχόντων και τα ειδικότερα οφέλη που προσδοκούν αυτοί να αποκομίσουν από το εκπαιδευτικό πρόγραμμα συνιστούν καθοριστικούς παράγοντες, που πρέπει να συνεκτιμώνται για την αποτελεσματική προσαρμογή της μεθοδολογίας που θα χρησιμοποιήσει ο εισηγητής.

Τα παρακάτω στοιχεία είναι απολύτως εμπιστευτικά και θα χρησιμοποιηθούν μόνο από το ΕΤΙ. Οι πληροφορίες αυτές θα βοηθήσουν τον εισηγητή να διαμορφώσει το κατάλληλο εκπαιδευτικό «μείγμα» που θα μεγιστοποιήσει το δικό σας όφελος.

| ΠΡΟΦΙΛ ΕΚΠΑΙΔΕΥΟΜΕΝΟΥ                                                                                                     |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Ονοματεπώνυμο:                                                                                                            | Τράπεζα/εταιρεία: |
|                                                                                                                           | Μονάδα:           |
| Σημερινά επαγγελματικά καθήκοντα (σύντομη περιγραφή):                                                                     |                   |
| Χρόνια προϋπηρεσίας: ..... Προηγούμενες θέσεις εργασίας (εντός ή εκτός τραπεζικού χώρου):                                 |                   |
| Σπουδές – ειδικότητες:                                                                                                    |                   |
| Θέματα σχετικά με το πρόγραμμα που γνωρίζετε με οποιονδήποτε τρόπο (π.χ. εμπειρία, εκπαίδευση, αναγνωστικά ενδιαφέροντα): |                   |
| Εκπαιδευτικά προγράμματα που έχετε παρακολουθήσει για το ίδιο ή παρεμφερές θέμα:                                          |                   |
| Θεματικές ενότητες στις οποίες θα επιθυμούσατε να δώσει μεγαλύτερη έμφαση ο εισηγητής:                                    |                   |

**Παρακαλούμε στείλτε το συμπληρωμένο ερωτηματολόγιο μέχρι τις 31/1/2008  
στο e-mail: [ntassakos@hba.gr](mailto:ntassakos@hba.gr) ή στο fax: 210-3646122.**

Ευχαριστούμε για τη συμβολή σας στην αρτιότερη προετοιμασία του προγράμματος.

Τομέας Επικοινωνίας ΕΤΙ

