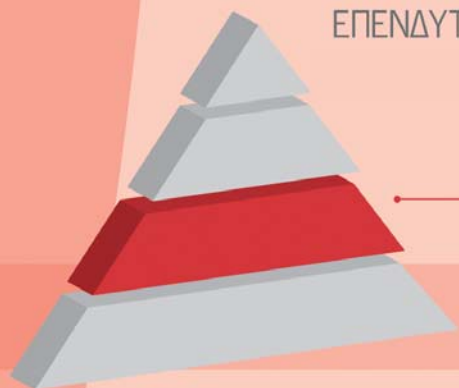




ΕΠΙΠΕΔΟ II - Επενδυτικές υπηρεσίες

ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΠΡΟΕΤΟΙΜΑΣΙΑΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΕΞΕΤΑΣΕΙΣ**CFA® – LEVEL I****30 Ιανουαρίου – 22 Μαΐου 2010**

Το Ελληνικό Τραπεζικό Ινστιτούτο της ΕΕΤ (www.hba.gr/eti/) και η Hellenic CFA Society (www.cfasociety.gr) συνδιοργανώνουν υψηλού επιπέδου πρόγραμμα προετοιμασίας για τις εξετάσεις CFA® – Level I, που θα πραγματοποιηθούν τον Ιούνιο 2010.

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 (I, II & III) εξετάσεων. Προϋπόθεση για την απόκτηση του τίτλου είναι η τετραετής επαγγελματική εμπειρία στον χρηματοοικονομικό κλάδο.

Επισημαίνεται ότι με βάση το άρθρο 15 της Κοινής Απόφασης ΤτΕ & Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (5/505/3.4.2009 ΦΕΚ Β' 1168/16.6.2009) χορηγείται το πιστοποιητικό τύπου (δ) «Εκπόνησης αναλύσεων σχετικά με χρηματοπιστωτικά μέσα ή εκδότες», χωρίς εξετάσεις σε στελέχη που κατέχουν τον τίτλο Chartered Financial Analyst®.

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.

Σκοπός:

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

- μέσα από ειδικά σχεδιασμένο εντατικό πρόγραμμα,
- με εισηγητές έμπειρους επαγγελματίες του χρηματοοικονομικού τομέα, κατόχους του τίτλου CFA® και μέλη της Hellenic CFA Society,
- με ειδικά διαμορφωμένο εκπαιδευτικό υλικό που θα διανεμηθεί δωρεάν σε όλους τους συμμετέχοντες: *Schweser Essential Solution: a pack of SchweserNotes™, Practice exams, SchweserPro™ QuestionBank & Study Planner (Retail Price: US\$599)*.

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.

Συμμετέχοντες:

- Στελέχη που εργάζονται (ή πτυχιούχοι τριτοβάθμιας εκπαίδευσης που επιθυμούν να εργαστούν) σε τραπεζικά και ασφαλιστικά ιδρύματα, χρηματοπιστηριακές εταιρείες, Ε.Π.Ε.Υ., Α.Ε.Δ.Α.Κ., Α.Ε.Ε.Δ., Α.Ε.Ε.Χ., εταιρείες συμβούλων ή στις οικονομικές διευθύνσεις εμπορικών επιχειρήσεων.
- Στελέχη που δραστηριοποιούνται στην παροχή επενδυτικών συμβουλών, διαχείριση χαρτοφυλακίου, ανάλυση και αποτίμηση αξιόγραφων, διαπραγμάτευση κινητών αξιών και παραγώγων προϊόντων, εκπόνηση οικονομικών μελετών, διαχείριση κινδύνου, χρηματοοικονομική διοίκηση εταιρειών και στη σύνταξη ή ανάλυση χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Προαπαιτούμενα:

- Άριστη γνώση της αγγλικής γλώσσας, καθώς το εκπαιδευτικό υλικό και οι εξετάσεις είναι στα αγγλικά.
- Φοιτητές μπορούν συμμετάσχουν εφόσον βρίσκονται στο τελευταίο έτος του πτυχίου τους.

Εισηγητές:

Όνομα	Επιχείρηση / Οργανισμός	Θέση (Αντικείμενο) εργασίας
Σταύρος Δαλιακόπουλος, CFA	EFG Eurobank	Senior Dealer, Foreign Exchange
Βασίλης Ευθυμίου, CFA	Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών	Υποψήφιος Διδάκτωρ Χρηματ/κής
Μαρία Κιουλάφα, CFA	Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ	Senior Fund Manager
Γιάννης Ρίσιος, CFA	Εθνική Asset Management ΑΕΔΑΚ	Senior Portfolio Manager
Αλέξανδρος Φούρλας, CFA	Ernst & Young	Executive Director, Project Finance
Γιάννης Χαβελές, CFA	Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ	Senior Fund Manager

Ημέρες διεξαγωγής:

Month	Date	Instructor	Module	Start Time	End Time	Duration
JANUARY	Saturday 30	Kioulafa M.	Ethics / Fixed Income	9:00	16:00	7:00
FEBRUARY	Tuesday 02	Ritsios Y.	Alt. Invs	18:00	20:00	2:00
	Saturday 06	Efthymiou V.	Fin.Rep. Analysis	9:00	13:30	4:30
	Tuesday 09	Kioulafa M.	Fixed Income	17:30	21:00	3:30
	Tuesday 16	Efthymiou V.	Fin.Rep. Analysis	18:00	21:00	3:00
	Saturday 20	Ritsios Y.	Equity	9:00	16:00	7:00
	Saturday 27	Kioulafa M.	Ethics	9:00	13:00	4:00
MARCH	Saturday 6	Efthymiou V.	Fin.Rep. Analysis	9:00	16:00	7:00
	Saturday 13	Fourlas A.	Corporate Fin.	9:00	14:00	5:00
	Saturday 20	Daliakopoulos S.	Quants	9:00	12:30	7:30
	"" ""	Haveles Y.	Economics	13:30	16:30	
	Tuesday 30	Daliakopoulos S.	Derivatives	18:00	21:00	3:00
APRIL	Saturday 10	Haveles Y.	Economics	9:00	12:30	7:30
	"" ""	Daliakopoulos S.	Quants	13:30	16:30	
	Tuesday 13	Haveles Y.	Portfolio Mang	18:00	21:00	3:00
Revision 1	Tuesday 27	Ritsios Y.	Equity / AltInv.	18:00	20:00	3:00
	"" ""	Fourlas A.	Corporate Fin.	20:00	21:00	
MAY						
Revision 2	Tuesday 04	Haveles Y.	Econ / Portf.Mang	18:00	20:00	2:00
Revision 3	Saturday 08	Kioulafa M.	Ethics / FixIncom.	9:00	11:30	8:00
	"" ""	Daliakopoulos S.	Quant / Deriv.	12:00	14:00	
	"" ""	Efthymiou	Fin.Rep. Analysis	14:30	17:00	
					SUM	77:00

Διάρκεια: 77 ώρες και 2 Practice & Mock exams (24 Απριλίου & 22 Μαΐου).

Εξετάσεις: Οι εξετάσεις θα πραγματοποιηθούν στην Αθήνα, το Σάββατο 5 Ιουνίου 2010, υπό την αποκλειστική αιγίδα του CFA Institute (www.cfainstitute.org).

Δίδακτρα: **1.500 €** (για εγγραφές που πραγματοποιούνται μέχρι τις 22 Ιανουαρίου 2010)

1.700 € (για εγγραφές που πραγματοποιούνται μετά τις 22 Ιανουαρίου 2010)

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).

Σε περίπτωση που γίνει ακύρωση της εγγραφής εντός δύο εβδομάδων από την έναρξη των μαθημάτων θα επιστραφεί το καταβληθέν ποσό εκτός του κόστους του εκπαιδευτικού υλικού (Schweser Essential Solution™). Καμία επιστροφή διδάκτρων δεν θα πραγματοποιηθεί αφού παρέλθει το διάστημα των δύο εβδομάδων από την έναρξη των μαθημάτων. Η Hellenic CFA Society και η EET διατηρούν το δικαίωμα να ακυρώσουν την υλοποίηση του προγράμματος προετοιμασίας εφόσον ο αριθμός των συμμετεχόντων δεν κριθεί επαρκής. 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.

ΣΕΜΙΝΑΡΙΟ 1

CFA Candidate Body of Knowledge (CBOK)

Topical Outline

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.

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	
Όνοματεπώνυμο:	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:	

Πώς μάθατε για το πρόγραμμα προετοιμασίας Hellenic CFA Society – ETI

- ☐ Site EET – ETI (www.hba.gr/eti)
- ☐ Site Hellenic CFA Society (www.cfasociety.gr)
- ☐ Site CFA Institute (www.cfainstitute.org)
- ☐ Από αναζήτηση στο διαδίκτυο (Search Engine)
- ☐ Από σύσταση γνωστού ή φίλου
- ☐ Από τον εργοδότη μου
- ☐ Από άλλη πηγή (παρακαλούμε προσδιορίστε): _____

Για την καλύτερη προετοιμασία της εκπαίδευσης, παρακαλούμε συμπληρώστε τις παρακάτω πληροφορίες:

1. E-mail εργασίας: _____
E-mail προσωπικό: _____

2. Είναι η πρώτη φορά που συμμετέχετε στις εξετάσεις CFA – Level I;
☐ Ναι ☐ Όχι (παρακαλούμε προσδιορίστε) _____

3. Αναφέρετε τους τίτλους σπουδών τριτοβάθμιας εκπαίδευσης που διαθέτετε:

**Παρακαλούμε στείλτε το συμπληρωμένο ερωτηματολόγιο μέχρι τις 31/1/2009
στο e-mail: ntassakos@hba.gr ή στο fax: 210-3646122.**

Ευχαριστούμε για τη συμβολή σας στην αρτιότερη προετοιμασία του προγράμματος.

Τομέας Επικοινωνίας ETI