

***Magyar Tőkepiaci Szakemberek Egyesülete
Nemzetközi Bankárképző Központ Zrt.***

Befektetés-elemzői program
CEFA (EFFAS) -CIIA

Tanulmányi és vizsgaszabályzat

2018. szeptember

TARTALOMJEGYZÉK

I. TANULMÁNYI SZABÁLYZAT	3
Jelentkezés, felvétel	3
A képzési program időtartama	3
A képzési program időbeosztása	3
A képzésen való részvétel	4
Tandíj befizetése	4
A tanulmányok megszakítása	5
A) A tanulmányok időleges megszakítása	5
B) A tanulmányok végleges megszakítása	5
II. VIZSGASZABÁLYZAT	5
A vizsga tárgya	6
A vizsga tartalma	6
A vizsga formája	6
Vizsgafelmentések	6
A vizsgázók személye	7
A vizsga helye és ideje	7
A vizsgára való jelentkezés és a vizsgajelentkezés törlése	8
A vizsgák letételének sorrendje	8
Sikertelen vizsga - pótvizsga	8
Tanúsítvány/ nemzetközi Diploma	8
A vizsgázás rendje	Hiba! A könyvjelző nem létezik.
III. EGYEBEK	9

A jelen Tanulmányi és vizsgaszabályzatot (továbbiakban: Szabályzat) a Nemzetközi Bankárképző Központ Zrt. (továbbiakban: Bankárképző) készítette, a Szabályzatban foglaltak a Befektetés-elemzői programra (továbbiakban: CEFA (EFFAS)-CIIA vagy Program) érvényesek.

I. TANULMÁNYI SZABÁLYZAT

Jelentkezés, felvétel

A Befektetés-elemzői programra való jelentkezés középfokú végzettséghez kötött, azonban a tanulmányokhoz felsőfokú végzettség, angol nyelvtudás és folyamatos egyéni felkészülés ajánlott. A jelentkezés feltétele a feddhetetlen szakmai előélet.

A képzés megkezdésekor a Bankárképző a hallgatókkal képzési megállapodást köt.

A VAP vizsgával/ tanúsítvánnyal rendelkező hallgatók számára a Bankárképző kedvezményes tandíjat állapít meg.

Amennyiben a felvételi beszélgetés és végzettsége alapján a jelentkező rendelkezik a program során átadásra kerülő ismeretekkel és készségekkel, a képzés kontaktóráinak látogatása alól felmentést kaphat, és ebben az esetben csak a modulokból szervezett vizsgákon vesz részt.

A képzési program időtartama

A program időtartama 3 félév. A tanév (oktatási év) két félévből áll, a tanév szeptembertől májusig, valamint februártól decemberig tart.

A képzési program időbeosztása

A program szemeszterenként az alábbiakat foglalja magában:

- a meghirdetett modulokat, modulonként különböző óraszámokban,
- modulonként 3 órás vizsgakonzultációt
- modulonként egy vizsgalehetőséget

A napi időbeosztást a Bankárképző határozza meg.

A program mindenkor pontos időbeosztásáról a hallgatókat a programszervezők értesítik. Az időpontok változtatásának jogát a tanév során a Bankárképző fenntartja magának.

A képzésen való részvétel

A sikeres vizsgákhoz a képzésen való részvétel ajánlott: a tanítási órákon elhangzottak részét képezik a tananyagoknak és a vizsga anyagának. Az egyes modulok sorrendje az adott évre vonatkozó tanrendben meghatározott és azok ebben a sorrendben vehetők fel. A modulokat a meghatározott sorrendtől eltérően vagy kizárólagosan felvenni a Bankárképzőben a Programért felelős programigazgató (továbbiakban: programigazgató) engedélyével lehet.

Tandíj befizetése

A tandíj, amelynek összegét a Bankárképző minden évben közzéteszi, az alábbiakat tartalmazza:

- a regisztrációs díjat
- a 9 modul képzési díját
- a modulonként 3 órás vizsgakonzultáció díját,
- a 9 modult lezáró, modulonkénti 1 vizsga díját,
- a tanfolyamon kiosztásra kerülő tankönyveket és más képzési anyagokat,
- a Közép-Európai Brókerképző Alapítvány, a Magyar Tőkepiaci Szakemberek Egyesülete és a Nemzetközi Bankárképző Központ Zrt. közösen kibocsátott tanúsítványát.
- VAP I. modul tandíját és vizsgadíját.
- a nemzetközi CEFA tanúsítvány díját

A tandíjat három részletben, adott félév tanóráinak megkezdéséig kell befizetni a Bankárképző számlájára. A Bankárképző által megjelölt fizetési határidő be nem tartása késedelmi kamat kivételét vonja maga után. Az a hallgató, aki nem fizetett tandíjat vagy/és vizsgadíjat nem bocsátható vizsgára.

A képzésben való részvétel alóli felmentés esetén

- a tankönyvek önállóan is beszerezhetők, azok mindenkori árán;
- a vizsgák vizsgadíjának összegét a Bankárképző minden évben közzéteszi. A vizsgadíjat minden esetben a vizsgákat megelőzően kell befizetni: a vizsgán a befizetett csekket be kell mutatni a vizsgafelügyelőnek.
- az esetleges pótvizsgadíj a vizsgadíjjal azonos módon fizetendő.

A Befektetés-elemzők európai szervezete (EFFAS) által kibocsátott angol nyelvű diploma a tandíj részét képezi, féléves bontásban.

Azok a hallgatók, akik tanulmányaik vagy vizsgáik elhalasztását kérik, minden esetben a tanulmányaik folytatásának illetve a vizsga időpontjában érvényes tandíjat, vizsgadíjat és pótvizsgadíjat fizetik.

A tanulmányok megszakítása

A) A tanulmányok időleges megszakítása

A hallgatónak lehetősége van arra, hogy tanulmányait időlegesen megszakítsa, de egyben tudomásul veszi, hogy a tanfolyam és a vizsga feltételei időközben változhatnak.

Abban az esetben, ha a hallgató tanulmányait megszakítja, köteles ezt a programigazgatónak a szemeszter megkezdése előtt írásban bejelenteni. Ennek megtörténtével a hallgató tanulmányait a megadott határidőn belül – azaz a regisztrációt követő 2, 5 éven belül - folytathatja. A megszakított határidőn belül az addig sikeresen teljesített vizsgák eredményei továbbvihetők. A bejelentés elmulasztása esetén a tanulmányok újratekintésekor a hallgató tanulmányait a programigazgató engedélyével az akkor érvényes feltételekkel folytathatja. A tandíjra és vizsgadíjra mindig az újratekintéskor érvényes feltételek vonatkoznak.

Abban az esetben, ha a hallgató a regisztrációt követő 2,5 éven belül tanulmányait nem fejezte be, kérvényezheti tanulmányai folytatását a feltételek egyéni elbírálása alapján. A halasztási kérelmet a programigazgatóhoz kell írásban (e-mailen, levélben, faxon) benyújtani. A döntésről a hallgatót a programszervező értesíti.

Amennyiben a hallgató a képzési díjat, a vizsgafelkészítő konzultáció és/vagy a vizsgák díját előzetesen befizette, és halasztási szándékát bejelentette, halasztás esetén sincs semmiféle további befizetési kötelezettsége. Amennyiben azonban valamely részletet nem fizette be, akkor utólagosan az adott időpontban érvényes képzési és vizsgadíjat kell fizetnie.

B) A tanulmányok végleges megszakítása

A tanulmányok végleges megszakítása esetén a hallgató köteles ezt a szándékát írásban bejelenteni a programigazgatónak (e-mailen, levélben, faxon).

Amennyiben a hallgató ideiglenesen vagy véglegesen megszakítja a tanulmányait, és ezt a szándékát írásban jelezte a szervezőknek, akkor a Bankárképző a hallgató kérésére, az egyes modulokon való részvételtől igazolást bocsát ki.

II. VIZSGASZABÁLYZAT

A Befektetés-elemzői program vizsgaanyagát a Befektetés-elemzők Nemzetközi Szervezete, az EFFAS akkreditálta.

A vizsga tárgya

A befektetés-elemzői vizsga a következő vizsgamodulokból áll:

1. Alkalmazott statisztika és pénzügyi alapszámítások
2. Kötvényelemzés és értékelés
3. Számvitel és beszámoló elemzés
4. Opciók, határidős ügyletek és más derivatívok
5. Monetáris makrogazdaságtan
6. Portfólió-menedzsment
7. Részvényelemzés és értékelés
8. A piac szabályozása és értékpapírjog
9. Vállalati pénzügyek

10. VAP vizsga

A vizsgák tetszőleges sorrendben tehetők le. Befektetés-elemzői tanúsítványt az a hallgató kap, aki mind a 9 modulból sikeres vizsgát tett a képzés elindulását követő 2, 5 éven belül és sikeres VAP vizsgával rendelkezik.

A program befejezéséhez és így a Befektetés-elemzői tanúsítvány / CEFA Diploma megszerzéséhez a kilenc modul sikeres teljesítése mellett a Vagyon, Alap, Portfólió vizsga megléte szükséges. A VAP vizsgát bármelyik szemeszterben lehet teljesíteni, tehát nem szükséges előfeltétele az CEFA (EFFAS)-CIIA programra való jelentkezésnek.

A vizsga tartalma

A befektetés-elemzői vizsga 9 + 1 vizsgamoduljának tartalmát és így a vizsgakérdéseket az EFFAS vizsgatematikája és a Program akkreditált tematikája alapján a Bankárképző határozza meg és (az esetlegesen felkért modulfelelősökkel együtt) állítja össze.

A vizsga formája

A befektetés-elemzői vizsgák és pótvizsgák minden esetben írásban történnek. Ez a moduloktól függően kilenc, egyenként legalább 180 perces írásbeli vizsgát jelent. A vizsgák időtartamára az EFFAS szabályzata az irányadó, de azt a Bankárképző és a modulfelelősök határozzák meg.

Vizsgafelmentések

A befektetés-elemzői vizsgák alóli felmentésre, más vizsgák beszámítására nincs lehetőség.

Ugyanakkor a befektetés-elemzői vizsgamodulok közül a sikeres

- Kötvényelemzés és értékelés, Részvényelemzés és értékelés, Opciók, határidős ügyletek és más derivatívok vizsgák mentesítenek a Tőzsdei szakvizsga Értékpapírszámtan megfelelő részei alól;
- A piac szabályozása és értékpapírjog vizsga mentesít a Tőzsdei szakvizsga Jogi vizsga kötelezettsége alól,
- Opciók, határidős ügyletek és más derivatívok modulból letett vizsga a BÉT Tőzsdetanácsi határozata alapján egyenértékű a BÉT *Származtatott ügyletek kockázata* vizsgával. A BÉT jelenleg érvényes határozatai alapján az "Opciók" modulból letett sikeres vizsga ezen kívül felmentést ad a *Határidős ügyletek* vizsga számítási modulja és az *Opciók kereskedési* szakvizsga számítási modulja alól. (Nem mentesít viszont ezen vizsgák szabályzati modulja alól.) Ezekben a kérdésekben a BÉT Tőzsdetanácsa illetékes.

A sikeres vizsgákról igény esetén igazolást ad ki a Bankárképző.

A vizsgázók személye

A befektetés-elemzői vizsgán részt vehet minden nagykorú magyar és külföldi természetes személy, aki legalább középfokú végzettséggel vagy szakképesítéssel rendelkezik.

A vizsga helye és ideje

A vizsgák időpontjairól és helyszínéről a Bankárképző elektronikus úton értesíti a képzésben résztvevőt / vizsgázót. A programszervezők a vizsgajelentkezést írásban visszaigazolják, a vizsgalemondást rögzítik.

Az adott félév moduljaiból és a további modulokból elegendő számú jelentkező esetén van további lehetőség a vizsgák megszervezésére külön díjazás mellett, ha vizsgánként legalább 8 hallgató írásban jelentkezik. A félév moduljaiból szervezett vizsgákat a szervezők a vizsgaidőpont előtt 7 nappal lemondhatják, amennyiben nincs meg a vizsga szervezéséhez szükséges 8 jelentkező. A vizsgaidőpont változtatásának jogát a Bankárképző ebben az esetben is fenntartja magának.

A képzési programban résztvevő hallgatók számára a program szervezői a félévet követően további vizsgákat szervezhetnek a félév moduljaiból a fenti feltételekkel. Ezen túlmenően vizsgázni a modul következő képzésének lezárását követően, az aktuálisan CEFA (EFFAS)-CIIA képzésben résztvevő csoporttal együtt vizsgázva van lehetőség. Ismételtvizsga esetén az adott évre meghatározott pótlólagos vizsgadíj fizetendő, amelyet ugyancsak a vizsgákat megelőzően kell befizetni.

A vizsgára való jelentkezés és a vizsgajelentkezés törlése

A képzésre való jelentkezés egyben a vizsgákra történő jelentkezést is magában foglalja, ebben az esetben a félévenként modulonkénti 1, vizsgalehetőség automatikusan rendelkezésre áll, arra jelentkezni a hallgatóknak nem kell. Amennyiben a hallgató a rendelkezésre álló vizsgán nem tud megjelenni, azt köteles legkésőbb a megjelölt vizsgaidőpontot megelőző 3. napon a szervezőkkel közölni. Ennek elmulasztása esetén a vizsga sikertelennek, pótvizsgakötelesnek tekintendő.

Ismételt, halasztott, vagy más tantárgy vizsgája vagy tanfolyam nélkül, csak a vizsgákra jelentkezők esetén a vizsgára a vizsgajelentkezési lap kitöltésével és annak a programszervezőkhöz való eljuttatásával, írásban lehet jelentkezni, a vizsgát megelőző 10 napig. A vizsgán való részvételt kizárólag írásban lehet lemondani a vizsga napját megelőző 7. nappal bezárólag. A vizsgán való részvétel ennél később történő lemondása esetén a vizsgát sikertelenül letett vizsgának kell tekinteni.

A vizsgák letételének sorrendje

A befektetés-elemzői tanúsítvány akkor kerül kiállításra, ha a vizsgázó mind a kilenc modulból és VAP modulból sikeres vizsgát tett. Az egyes modulokból tett vizsga nincs sorrendiséghez kötve, a vizsgák tetszőleges sorrendben letehetőek.

A vizsgázás rendje

Amennyiben a vizsgázó a vizsgázás rendjének szabályait sértő vagy a többi vizsgázót zavaró magatartást tanúsít, úgy a vizsgafelügyelő/vizsgáztató figyelmeztetésben részesíti. További figyelmeztetés után a vizsgafelügyelőnek/vizsgáztatónak joga van a vizsgasor elvételére és a vizsgázó vizsgából való kizárására.

Sikertelen vizsga - pótvizsga

Sikertelen vizsga esetén a vizsga a félév végén kiírt vizsgaidőszakban az előbbi feltételekkel az adott modulokból tartott következő vizsgaidőszakban megismételhető. Az ismételt vizsga díjköteles. Amennyiben a hallgató a regisztrációt követő 2,5 év alatt tanulmányait nem fejezi be, elveszíti a már megszerzett vizsgaeredményeit. Ezen szabály alól a felmentést megfelelő indokok alapján a programigazgató adhat.

Tanúsítvány/ nemzetközi Diploma

A hallgatók a sikeresen letett vizsgákat követően a Közép-Európai Brókerképző Alapítvány, a Magyar Tőkepiaci Szakemberek Egyesülete és a Nemzetközi Bankárképző Központ Zrt. közösen kibocsátott tanúsítványát, ezt követően a Befektetés-elemzők Európai Szervezete (European Federation of Financial

Analysts Societies, EFFAS) angol nyelvű **CEFA Diploma**, nemzetközi tanúsítványát kapják meg.

Ez utóbbi Diploma a feltétele az ACIIA (Association of Certified International Investment Analysts) által szervezett nemzetközi CIIA vizsga letételének.

III. EGYEBEK

A Befektetés-elemzői Program Tanulmányi és vizsgaszabályzatát a Bankárképző a hallgatók rendelkezésére bocsátja.

A Bankárképző fenntartja magának a jogot, hogy a Tanulmányi és Vizsgaszabályzat szövegét a mindenkor hatályos jogszabályi előírások, körülmények és feltételek alapján egyoldalúan, bármilyen időpontban módosítsa. A módosított szöveg ebben az esetben közzétételre és a hallgatók számára ismételt kiosztásra kerül.

A Programon részt vevő hallgatókra és a vizsgázókra visszamenőlegesen is a mindenkor érvényes szabályzat vonatkozik. A módosítás nem vonatkozhat arra a vizsgára, amelyre a vizsgázók jelentkezése már megtörtént, és azokra a díjtételekre, melyre a hallgató a díjat már befizette.

A Bankárképző Tanulmányi és Vizsgaszabályzatában nem szabályozott kérdésben a Programigazgató illetékes.

A fenti szabályzatban foglaltaktól való eltérés indokoltságát a programigazgató egyedileg bírálja el.

Budapest, 2018. szeptember

dr. Tóth Judit sk.

elnök, programigazgató