

BEFEKTETÉSI TANÁCSADÁS A GYAKORLATBAN

SZIMULÁCIÓ (2 NAP)



A TANFOLYAM CÉLJA...

hogy az értékpapírokat, befektetési jegyeket értékesítő kollégák

- megismerjék a modern portfólió-elmélet alapjait, és a megszerzett ismereteket hasznosítani tudják napi tanácsadói munkájuk során;
- az ügyfél kockázattűrését figyelembe véve merjenek magasabb kockázatú termékeket ajánlani;
- testközelből megismerjék a széles termékválasztékot, mely rendelkezésükre áll;
- tapasztalják meg, hogy magasabb hozam tartósan csak magasabb kockázati szint mellett érhető el.

A szimuláció során a szükséges elméleti alapok elsajátítását követően a résztvevők valós, piaci környezetben alakítanak ki portfóliókat, különböző mintaügyfelek kockázati profiljaira támaszkodva. A kialakított portfólió hozamát, kockázatát és a levonható tanulságokat a hallgatók trénerünk segítségével közösen elemzik. A program során a Ramasoft Pozitron szoftvere által biztosítjuk a szimulációs környezetet.

KINEK AJÁNLIJUK?

Bankok, biztosítók, befektetési társaságok munkatársainak a következő területeken:

- prémium ügyintézők,
- befektetési termékeket értékesítő prémium tanácsadók, privát bankárok

MIKOR, HOL, MENNYIÉRT?

Időpont: 2017. szeptember 26-27.
(9:00 - 16:15)

Jelentkezési határidő:
2017. szeptember 11.

Helyszín:
Nemzetközi Bankárképző Központ Zrt.
1011 Budapest, Szalag u. 19.

Ár: 175.000 Ft + áfa

Témavezető:
Pollák Zoltán
zpollak@bankarkepzo.hu

Szervező:
Lájer Enikő, 1/224-0715
elajer@bankarkepzo.hu

RÉSZLETES TEMATIKA

1. nap – általános összefoglaló képzés

I. Blokk

- **A kockázat és a hozam összefüggéseinek megvilágítása.**
- **A befektetések hozamának mérése:**
 - Dollársúlyozású vs. idősúlyozású hozam, az egyes helyzetekben melyik mérőszám a helyes, gyakorlati alkalmazások.
 - Számtani átlagolású vs. mértani átlagolású hozam, a különbségek megvilágítása.

II. Blokk

- **A kockázati mutatók típusai:** itt részletesen bemutatásra kerül a szórás, mint kockázati mérték, de egyéb mérőszámokat is bemutatunk (pl. VaR (Value at Risk)).
- Bemutatásra kerülnek a **kötvények, illetve kötvényportfóliók kamatláb-kockázatának mérőszámai** (duration, módosított átlagidő, konvexitás), a hallgatókkal közösen értelmezzük egy befektetési alap nyilvános havi jelentésében feltüntetett mérőszámokat.
- **Kötvényportfólió-menedzsment a gyakorlatban** (aktív, illetve passzív befektetés kezelés, immunizáció).

III. Blokk

- Tárgyalásra kerülnek a **befektetők típusai kockázathoz való viszonyuk alapján**, illetve azon befektetési termékek köre, melyek ajánlhatóak a különböző típusoknak.
- Röviden bevezetésre kerül a **Markowitz-féle portfólióelmélet**. Itt elsődleges cél a portfólióban való gondolkodás elmélyítése, valamint a **Sharpe-mutató** megismertetése a hallgatókkal, amely az egyik legegyszerűbb **kockázattal korrigált hozammutató**. Segítségével összehasonlíthatóvá válnak a különböző befektetések.
- Részletesen bemutatásra kerül a **diverzifikáció** fogalma, hatása a kialakított portfólió jellemzőire.

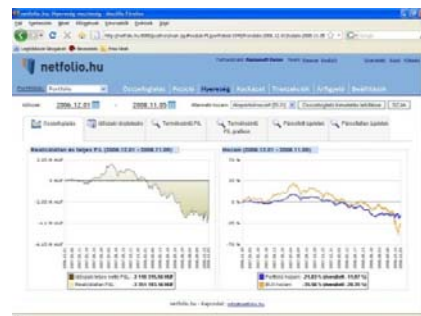
IV. Blokk

- **Befektetési alapok összehasonlítása költség alapon** (pl. TER mutató), valamint **múltbeli teljesítmény alapján**. Itt a cél annak a megvilágítása, hogy egy alap múltbeli hozama miért nem jó döntési kritérium az alapok közötti választás során.
- **Összefoglalás, az elméleti képzés tanulságainak szintetizálása.**

2. nap – befektetési szimuláció

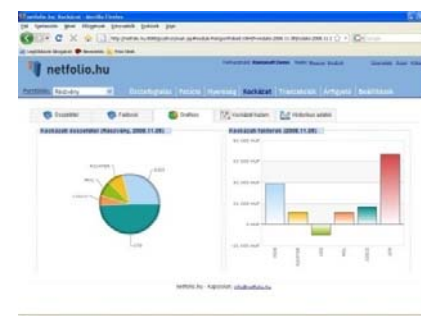
I. Blokk

- **Bevezetés, a képzés célja.**
- **Döntéstámogató előadás:**
 - Kockázat-hozam összefüggései, eszközosztályok múltbeli hozama és kockázata
 - Teljesítményértékelés módszerei és alkalmazása.
- **Termékek bemutatása** (Többek között a befektetési alapok típusai és jellemzői. Mi van egy hozamgarantált alap mögött? Mit jelent, hogy abszolút hozamú? Melyik milyen időtávra alkalmas és miért?)
- **A Pozitron (szimulációs szoftver) rövid bemutatása, a funkciók megismerése.**



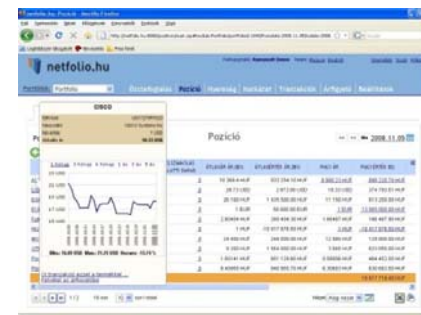
II. Blokk

- **Esettanulmányok:** termékajánlások megfogalmazása és közös elemzése, különböző ügyféltípusokra a kiemelt/prémium banki ügyfélkörben.
- **Portfólióképzés egy konzervatív ügyfélre közösen,** a tranzakciók rögzítése a szimulációs szoftverben, az eredmények elemzése.
- **Irányított esettanulmányok kiscsoportos feldolgozása:** a résztvevők **3-4 fős csoportokban dolgozva, önállóan is kialakítanak egy magasabb elemszámú portfóliót** ugyanarra az ügyfélre, annak kockázati preferenciái, pénzügyi céljai és befektetési időtávja függvényében.
- A javasolt portfólió felvitele a Pozitronba, közös elemzés, **a trénerek által moderált csoportos vita.**



III. Blokk – IV. Blokk

- **Próbavásárlás egy kiegyensúlyozott kockázati attitűddel rendelkező ügyfél és egy tanácsadó közreműködésével.** A próbavásárlást diszkusszió követi.
- **Döntéstámogató előadás:** Modern portfólióválasztás (diverzifikáció, eszközallokáció), valamint a kockázat és a hozam összefüggéseinek elmélyítése.
- Egy **dinamikus ügyfélre** is kialakítanak a részvevő csapatok először egy rossz (dinamikus attitűdje ellenére konzervatív), majd egy – az ügyfél kockázati profiljának megfelelő – jó portfóliót. A tanulságokat a hallgatók és a trénerek közösen értékelik.
- **Tapasztalatok összefoglalása, tudatosítása, szintetizálás.**



EGYEDI IGÉNYEKRE IGAZÍTOTT KÉPZÉS

A képzést egyedi, megrendelt tanfolyamként is készséggel megvalósítjuk.

Amennyiben a **Bankok, biztosítók, befektetési társaságok (továbbiakban: Megrendelők)** igénylik, a befektetési szimulációban a **Megrendelők által forgalmazott értékpapírokat szerepeltetjük**, és a portfóliók kialakítását ezekre végezzük el.

Amennyiben a **Megrendelő rendelkezik olyan feldolgozható saját esetekkel**, melyeket – vagy melyek tanulságait – valamilyen szempontból fontosnak tartana bemutatni a résztvevők számára, készséggel vállaljuk ezeknek az eseteknek a feldolgozását esettanulmánnyá, anonimá tesszük az ügyeket, és ezeket építjük be a képzési programba.

Továbbá, amennyiben a **Megrendelő** rendelkezésünkre bocsátja **saját MiFID tesztjét**, a szimuláció során ezeket **is felhasználjuk az ügyfélprofilok ismertetése során.**

KÉPZÉSI EREDMÉNYEK

A képzésben részt vevő a képzést követően:

- tapasztalatokkal rendelkezik a hozam-kockázat összefüggések természetéről, tisztában van azzal, hogy az akciós betétet tartósan meghaladó hozamot csak befektetési portfólióval lehet elérni;
- ismeri, érti és alkalmazza a diverzifikációt a befektetési döntései és javaslati során;
- ismeri, érti és meri értékesíteni a befektetési termékek széles körét;
- az ügyfelek kockázattűrő képességének és céljainak megfelelő portfólió kialakítására tud javaslatot tenni.

Részletek a szimuláción már részt vettek által adott értékelésekből:

- *„Átlagos elvárásaim voltak, amit felülírt a valóság.”*
- *„Interaktív, érthető, gyakorlatias.”*
- *„Kölcsönös kommunikáció, közérthető előadásmód.”*
- *„Elméleti oktatást vártam, és azzal, hogy gyakorlatban is kipróbálhattuk a tanultakat, sokkal maradandóbb és hasznosabb lett a képzés.”*
- *„Kiválóak voltak az előadók és az oktatási anyag, szemléletes és jól előkészített.”*
- *„Merészebben, nyitottabban merek ajánlani a jövőben részvényalapokat.”*
- *„Jól éreztük és éreztem magam, szinte elrepült az idő – ami azt jelenti, hogy HIBÁTLAN volt minden! Köszönöm szépen!”*



DR. RADNAI MÁRTON a Ramasoft vezérigazgatója. 1995-ben végzett a Budapesti Közgazdasági Egyetem Közgazdaságtudományi Karán, pénzügy szakirányon, ahol 2003-ban közgazdaságtudományi PhD fokozatot is szerzett. PhD vendéghallgatóként a London Business School-on is folytatott tanulmányokat. A diploma megszerzése után a Hungarian Capital Fund tanácsadójaként helyezkedett el, majd a Nemzetközi Bankárképző Központnál dolgozott. Ezt követően alapította a Ramasoft Kft-t és a Kevin & Thorn Tanácsadó Kft-t, amelyeknek alapítás óta többségi tulajdonosa és vezetője. Szakterületei a pénzügyi termékek tervezése, árazása, a piaci kockázatkezelés, valamint a kereskedési könyvi és Bázeli II. tőkekövetelmény szabályozás. Számos magyar és külföldi publikációval rendelkezik

szakfolyóiratokban. A befektetési szimuláció képzés állandó oktatója.



POLLÁK ZOLTÁN a Nemzetközi Bankárképző Központ partner tanácsadója. A Budapesti Corvinus Egyetem pénzügy mesterszakán kitüntetéses oklevéllel végzett közgazdász. Jelenleg a Befektetések és Vállalati Pénzügy Tanszéken végzi PhD tanulmányait. A Bankárképzőnél főként IRB bevezetési projekteknél, banki kockázatkezelési riportok automatizálásában, valamint adatpiac fejlesztési feladatokban működik közre. Minősített Befektetési Tanácsadó, Európai Pénzügyi Tanácsadó, EFFAS befektetés-elemző képzéseink, valamint posztgraduális Bankmenedzsment (BADI) programunk oktatója. A befektetési szimuláció képzés állandó tréner.

TANFOLYAMI JELENTKEZÉSI LAP

Befektetési tanácsadás a gyakorlatban – szimuláció 2017. szeptember 26-27. 9:00 - 16:15

Név: _____

Születési név: _____

Születési hely, idő: _____

Anyja neve: _____

Levelezési cím: _____

Telefon: _____ Email: _____

Munkahely neve: _____

Munkahely címe: _____

Munkakör /beosztás/: _____

Korábbi banki/üzleti tapasztalat: _____

Honnan értesült a tanfolyamról? _____

Hozzájárul, hogy a jövőben képzéseinkkel, rendezvényeinkkel kapcsolatos

információkat és hírlevelet küldjünk az e-mail címére?

IGEN

NEM

A jelentkező aláírása: _____

A finanszírozó intézmény adatai(amennyiben a számlázási cím eltér a jelentkezőétől)

Finanszírozó neve: _____

Finanszírozó címe: _____

Levelezési címe (amennyiben a fentivel nem megegyező): _____

Finanszírozó adószáma: _____

Költségtérítés mértéke: _____

Kapcsolattartó neve: _____ Telefon: _____ Email: _____

Dátum: _____

A Finanszírozó aláírása: _____

A tanfolyam díja: **175 000 Ft + áfa**

Az árváltoztatás jogát fenntartjuk! A feltüntetett képzési díjak a pénzügyi és befektetési szolgáltatásokat főtevékenységként végző intézményekre vonatkoznak. A Bankárképző egyéb intézmények, cégek munkatársai számára egyedi képzési díjat számíthat fel, melyről kérje előzetes ajánlatunkat.

Fizetési feltételek

Mint jelentkező/finanszírozó tudomásul veszem/vesszük, hogy a jelentkezés egyben a rendezvény díjára vonatkozó fizetési kötelezettséget is jelenti. A Tanfolyam díját a kiállított számla alapján, a számlán feltüntetett határidőre, magánszemély esetén a tanfolyamot megelőzően rendezni fogom/fogjuk a Bankárképző bankszámlájára történő átutalással (MKB Zrt. 10300002-20100542-00003285).

Lemondási feltételek

A tanfolyamon történő részvétel lemondását kizárólag írásban fogadja el a Bankárképző, a tanfolyamot megelőző legkésőbb 15. napig. A tanfolyamot 8-14 nappal megelőzően történő lemondás esetén a tanfolyam részvételi díjának 50%-a adminisztrációs díjként kiszámlázásra kerül.

A tanfolyamot megelőző 7. napon, vagy ezt követően történő lemondás esetén, illetve lemondás hiányában a teljes tanfolyami díj kiszámlázásra kerül. A tanfolyam időpontja előtt írásban a Bankárképzőhöz eljuttatott értesítés alapján a befizetett résztvevő más személlyel helyettesíthető.

A jelentkezéssel a jelentkező tudomásul veszi és elfogadja a Bankárképző honlapján közzétett általános szerződési feltételeket, a képzés tanulmányi és vizsgaszabályzatát, az adatvédelmi tájékoztatót.