

**załącznik nr 4 do postępowania
nr K-DZP.362.1.015.2017**

OPIS PRZEDMIOTU ZAMÓWIENIA

**Usługa przygotowania i przeprowadzenia certyfikowanego kursu na Maklera Papierów
Wartościowych**

1. Przedmiotem zamówienia jest przygotowanie i przeprowadzenie certyfikowanego Kursu na Maklera Papierów Wartościowych. Szkolenia prowadzone będą w ramach projektów EFS pn. Kuźnia kompetencji: Projekt POWR.03.01.00-00-K021/15; Projekt POWR.03.01.00-00-K023/15; Projekt POWR.03.01.00-00-K422/15 *Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu*.
- 2. Przedmiot zamówienia należy zrealizować w terminie do 31.07.2017 r.**
3. Kurs zakończony wydaniem odpowiednich certyfikatów obejmie: 24 osoby.
4. Kurs będzie odbywać się: w dwóch grupach po 10-14 osób, w systemie 8 spotkań po 8 godzin w każdej grupie.
5. Terminy i godziny prowadzenia poszczególnych zajęć składających się na szkolenie zostaną podane Wykonawcy w terminie do 7 dni kalendarzowych od dnia podpisania umowy.
6. Kurs obejmuje zakres materiału przewidziany w Załączniku do Komunikatu nr 4/2016 Komisji Egzaminacyjnej dla Maklerów Papierów Wartościowych z dnia 23 grudnia 2016 jako obowiązujący na egzaminie.
7. Kurs całościowo przygotowuje do państwowego egzaminu na maklera papierów wartościowych organizowanego przez Komisję Nadzoru Finansowego.
8. W ramach realizacji przedmiotu zamówienia Wykonawca zobowiązany jest do:
 - a. Przygotowania i przeprowadzenia certyfikowanego Kursu na Maklera Papierów Wartościowych obejmującego 64 godziny szkolenia w każdej grupie zakończonego egzaminem wewnętrznym. Szkolenie musi obejmować co najmniej następujące zagadnienia:

Blok 1. Matematyka finansowa – część I.

1. Podstawowe informacje na temat egzaminu
 - a. Charakterystyka egzaminu
 - b. Strategia zdawania egzaminu
 - c. Sposoby nauki prawa
2. Matematyka finansowa
 - a. Procent prosty i złożony
 - b. Stopa procentowa w okresie bazowym, nominalna i efektywna stopa procentowa
 - c. Stopa zwrotu z inwestycji
 - d. Stopa zwrotu skorygowana o inflację, zmianę kursu walutowego, podatek

- e. Bony skarbowe
- f. Dyskonto
- g. Stopa dyskonta i stopa zwrotu w czasie do wykupu, w skali roku
- h. Wartość pieniądza w czasie – wartość teraźniejsza, wartość przyszła
- i. Renta – wartość teraźniejsza, wartość przyszła renty płatnej z dołu, z góry, renta wieczysta
- j. Metody oceny efektywności inwestycji
- k. Pojęcie wewnętrznej stopy zwrotu z inwestycji – IRR

3. Rozwiązywanie zadań z egzaminów z lat ubiegłych

Blok 2. Matematyka finansowa – część druga, analiza i wycena instrumentów dłużnych, strategie inwestycyjne.

1. Matematyka finansowa

- a. Kredyt – oprocentowanie nominalne i efektywne kredytu
- b. Metody spłaty kredytu - metoda równych rat kapitałowych, metoda równych rat płatności kredytu

2. Analiza i wycena instrumentów dłużnych

- a. Rodzaje ryzyka związane z instrumentami dłużnymi
- b. Obligacje – wycena obligacji zerokuponowych i kuponowych
- c. Nominalna stopa procentowa dla obligacji
- d. Bieżąca stopa procentowa dla obligacji
- e. Stopa dochodu w terminie do wykupu – YTM
- f. Właściwości charakterystyczne dla zmienności cenowej obligacji
- g. Czas trwania Macaulay'a - Macaulay Duration
- h. Zmodyfikowany czas trwania
- i. Wypukłość obligacji
- j. Obliczanie procentowej zmiany ceny obligacji przy danej zmianie wymaganej stopy zwrotu
- k. Krzywe rentowności
- l. Teorie dotyczące kształtowania się krzywej rentowności
- m. Strategie inwestycyjne

3. Rozwiązywanie zadań z egzaminów z lat ubiegłych

Blok 3. Analizy portfelowa, wstęp do technik notowań jednolitych.

1. Podstawy analizy portfelowej

- a. Klasyfikacja ryzyka inwestycyjnego
- b. Oczekiwana stopa zwrotu
- c. Miara ryzyka – wariancja i odchylenie standardowe stóp zwrotu
- d. Współczynnik zmienności
- e. Współczynnik korelacji
- f. Kowariancja stóp zwrotu

- g. Zależność między współczynnikiem korelacji a kowariancją
 - h. Oczekiwana stopa zwrotu z portfela dwóch i wielu spółek
 - i. Wariancja i odchylenie standardowe stopy zwrotu z portfela dwóch i wielu spółek
 - j. Model jednowskaźnikowy Sharpa
 - k. Model wyceny aktywów kapitałowych CAPM
 - l. Ocena efektywności – Indeks Traynora, Sharpa, Jensena
2. Rozwiązywanie zadań z egzaminów z lat ubiegłych
 3. Omówienie Regulaminu Giełdy i Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego
 4. Techniki notowań giełdowych – notowanie jednolite, wstęp teoretyczny

Blok 4. Techniki notowań giełdowych – notowania jednolite, wstęp do notowań ciągłych.

1. Rozwiązywanie zadań z egzaminów z lat ubiegłych
2. Techniki notowań giełdowych – notowania ciągłe, wstęp teoretyczny

Blok 5. Techniki notowań giełdowych – notowania ciągłe.

1. Rozwiązywanie zadań z egzaminów z lat ubiegłych

Blok 6. Wycena instrumentów udziałowych.

1. Wycena akcji
 - a. Rodzaje metod wyceny instrumentów udziałowych
 - b. Wybór metody wyceny
2. Metody majątkowe
3. Modele dywidendowe
 - a. Ogólny model dywidendy
 - b. Model stałej dywidendy
 - c. Model Gordona
 - d. Model dwufazowy
 - e. Szacowanie stopy zwrotu
 - f. Tempo wzrostu spółki
4. Podstawy rachunkowości – analiza bilansu, rachunku zysków i strat, źródła finansowania
5. Metody DCF oparte na dyskontowaniu strumieni gotówki - FCFF, FCFE
 - a. Pojęcie średniego ważonego kosztu kapitału - WACC
 - b. Wartość rezydualna
6. Wycena akcji metodami porównawczymi – wskaźniki C/Z, C/Wk, EV/S, EV/EBIT, EV/EBITDA
7. Elementy analizy finansowej przedsiębiorstwa – wskaźniki płynności, efektywności, zadłużenia, rentowności
8. Model Du Ponta
9. Próg rentowności – ilościowy, wartościowy
10. Dźwignia operacyjna, finansowa, całkowita
11. Rozwiązywanie zadań z egzaminów z lat ubiegłych

Blok 7. Konstrukcja, analiza i wycena instrumentów pochodnych.

1. Wycena instrumentów pochodnych
 - a. Rodzaje instrumentów pochodnych
 - b. Rodzaje operacji
 - c. Kontrakty terminowe – własności, rodzaje, wycena
 - d. Opcje – własności, rodzaje, wycena
 - e. Strategie inwestycyjne
2. Rozwiązywanie zadań z egzaminów z lat ubiegłych

Blok 8.

Powtórzenie materiału - rozwiązywanie w całości 3 ostatnich egzaminów maklerskich.

Egzamin wewnętrzny

9. Wykonawca zobowiązany jest zapewnić każdemu uczestnikowi na własność niezbędne materiały szkoleniowe, tzn. wydruki materiałów obejmujących zagadnienia szkolenia. Materiały należy oznakować zgodnie z wytycznymi dotyczącymi promocji projektu współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Społecznego w ramach Programu Operacyjnego Wiedza Edukacja Rozwój 2014-2020. Wykonawca zobowiązany jest zapewnić każdemu uczestnikowi przekąskę spełniającą funkcję pełnowartościowego posiłku (np. w formie kanapek, tartinek i wody mineralnej niegazowanej) w każdym dniu szkoleniowym.
10. Szkolenie powinno zakończyć się egzaminem wewnętrznym (w ostatnim dniu szkolenia). Celem egzaminu będzie potwierdzenie zdobytej podczas szkolenia wiedzy i umiejętności. Po stronie Wykonawcy jest przygotowanie certyfikatów dla uczestników szkolenia.
11. Wykonawca winien wydać imienne certyfikaty ukończenia szkolenia potwierdzające nabyte kompetencje.
12. Wykonawca zobowiązany jest dostarczyć Zamawiającemu certyfikaty:
 - a. Imienny certyfikat ukończenia szkolenia zawierający m.in.: informacje o zakresie i programie szkolenia, terminie jego prowadzenia, dane osób prowadzących szkolenie, informację o współfinansowaniu ze środków wspólnotowych wraz z wymaganymi logotypami. Szczegółowy zakres certyfikatu zostanie doprecyzowany w trakcie realizacji szkolenia;
 - b. W wypadku zdania egzaminu imienny certyfikat potwierdzający pozytywny wynik egzaminu przez studenta.
13. Wykonawca dostarczy certyfikaty Zamawiającemu w terminie:
 - a. Certyfikat potwierdzający udział w szkoleniu w ostatnim dniu szkolenia
 - b. Certyfikat potwierdzający zdanie egzaminu w terminie do 5 dni roboczych od ogłoszenia wyników egzaminu.
14. Szkolenie i egzamin odbywać się będzie w pomieszczeniach zlokalizowanych w obiektach Zamawiającego we Wrocławiu.
15. Szkolenia mogą się odbywać we wszystkie dni tygodnia, ze szczególnym uwzględnieniem **sobót i niedziel.**
16. Zamawiający zobowiązuje się do nieodpłatnego udostępniania sal dydaktycznych będących w jego dyspozycji koniecznych do wykonania przedmiotu zamówienia (sale wykładowe, urządzenia audiowizualne).

17. W ramach realizacji przedmiotu zamówienia Wykonawca będzie zobowiązany do:
- a. Bieżącej współpracy z Zamawiającym w zakresie związanym z realizacją zajęć.
 - b. Informowania Zamawiającego o przebiegu realizacji zajęć i ewentualnych nieprawidłowościach związanych z jego realizacją.
 - c. Nadzoru nad przestrzeganiem wytycznych dotyczących promocji projektu w zakresie prowadzonych zajęć (oznakowanie materiałów wykorzystywanych podczas zajęć, prezentacji itp.).
 - d. Sporządzania i prowadzenia dokumentacji wykonanych usług na zasadach i w formie wskazanej przez Zamawiającego. Po zakończeniu realizacji usługi Wykonawca zobowiązany jest do przekazania Zamawiającemu oryginałów następujących dokumentów:
 - i. List obecności podpisywanych przez uczestników oraz opatrzonych datą i podpisem prowadzącego zajęcia.
 - ii. Dziennika uzupełnionego wykazem godzin i tematyki zajęć.
 - iii. Imiennych certyfikatów ukończenia szkolenia akredytowanego potwierdzających nabyte kompetencje przez studentów uczestniczących w szkoleniu.
 - iv. Imiennych certyfikatów potwierdzających zdanie egzaminu.
18. O udzielenie Zamówienia mogą ubiegać się Wykonawcy, którzy spełniają warunki:
- a. Posiadają uprawnienia do wykonywania określonej działalności lub czynności, jeżeli przepisy prawa nakładają obowiązek ich posiadania.
 - b. Posiadają wiedzę i doświadczenie. Wykonawca musi posiadać doświadczenie, polegające na wykonaniu (zakończeniu i odebraniu) w okresie ostatnich 3 lat przed upływem terminu składania ofert, a jeżeli okres prowadzenia działalności jest krótszy w tym okresie minimum 3 usług polegających na przygotowaniu i przeprowadzeniu Kursu na Maklera Papierów Wartościowych.
 - c. Są wpisani do ewidencji szkół i placówek niepublicznych prowadzonej przez biuro edukacji jako placówka kształcenia ustawicznego przygotowująca do państwowego egzaminu na Maklera Papierów Wartościowych
 - d. Dysponują odpowiednim potencjałem technicznym.
 - e. Dysponują osobami zdolnymi do wykonania zamówienia. Wykonawca na okres realizacji przedmiotu zamówienia musi dysponować, co najmniej dwoma osobami.
 - f. Sytuacja ekonomiczna i finansowa zapewnia prawidłową realizację usługi.
19. Osoby, które będą prowadzić szkolenie muszą wykazać się:
- a. wykształceniem wyższym,
 - b. przeprowadzeniem minimum 160 godzin Kursu na Maklera Papierów Wartościowych w ciągu ostatnich trzech lat,
 - c. licencją maklera papierów wartościowych.
 - d. Min. rocznym stażem pracy w podmiocie zajmującym się działalnością maklerską: domy maklerskie, firmy inwestycyjne, towarzystwa funduszy inwestycyjnych, OFE, GPW
20. Kod CPV: 80000000-4 - Usługi edukacyjne i szkoleniowe.