

Požadavky na certifikační zkoušku €FA:

- certifikační zkouška se skládá ze dvou dílčích částí
 - dopolední test na 90 minut, výběr ze 4 možností, pouze jedna správná odpověď, tři kategorie otázek (znalostní, analytické, aplikační), za špatnou odpověď se odečítají body, otázka bez odpovědi nula bodů

Typ otázky	Správná odpověď	Špatná odpověď	Bez odpovědi
Znalostní otázka	+ 1 bod	- 0,33 bodu	0 bodů
Analytická otázka	+ 2 body	- 0,66 bodu	0 bodů
Aplikační otázka	+ 6 bodů	- 1,98 bodů	0 bodů

Pro úspěšné splnění písemné části certifikační zkoušky je nutno splnit obě z následujících podmínek:

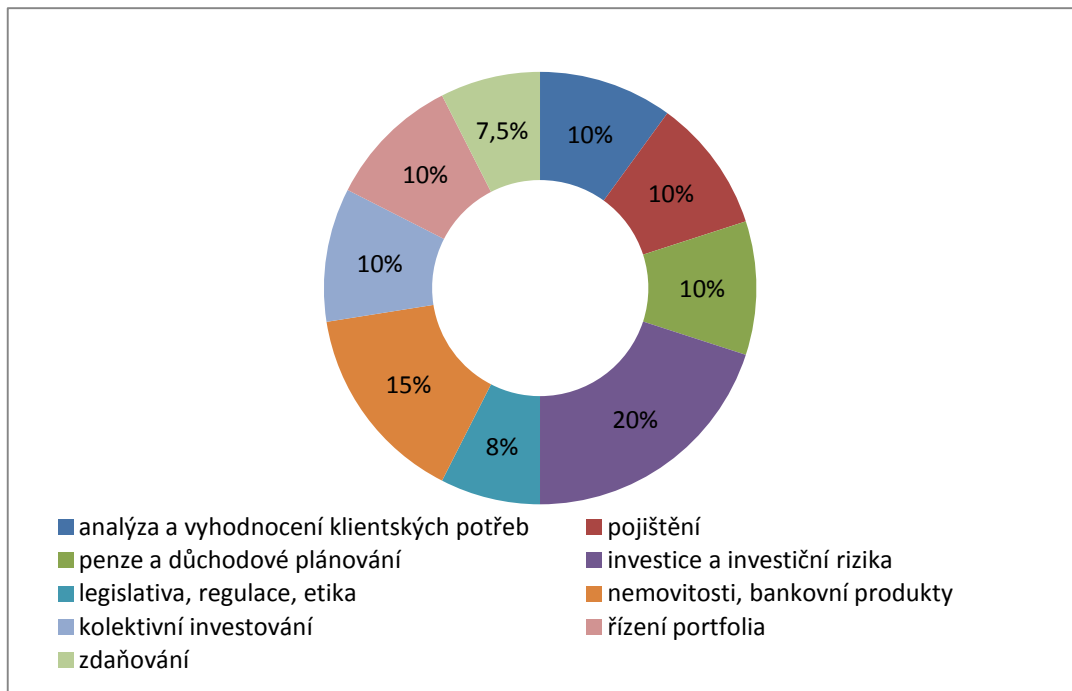
- a) splnění minimálního počtu správně zodpovězených otázek v rámci jednotlivých typů otázek

u *písemné části zkoušky*, a to:

- 12 znalostních otázek,
- 6 analytických otázek,
- 2 aplikační otázky.

- b) dosažení nejméně 45 bodů z maximálně možných 90 bodů v rámci *písemné části zkoušky*.

- po úspěšném absolvování písemného testu následuje řešení případové studie na 120 minut, ke které se vztahuje cca. 12-13 dílčích úkolů, které jsou dle složitosti obodovány 1-4 body. Minimální počet bodů pro úspěšné absolvování je 50 % z celkového počtu. Po absolvování případové studie, následuje její ústní obhajoba před tří člennou komisí, která trvá zpravidla 15-20 minut, kdy na základě reakcí uchazeče a bodů získaných ze studie, komise rozhodne o udělení titulu €FA a úspěšném absolvování celé zkoušky.
- na zkoušce (jak testová část, tak i případové studie) je povolena kalkulačka, potřebné vzorce uchazeč obdrží na místě
- testová část zkoušky je rozdělena do následujících tematických oblastí, kterým je přidělena určitá váha



- znalosti nutné pro úspěšné absolvování testové části:
 - všeobecná orientace v produktech a jejich podmínky
 - všeobecná orientace na finančním trhu:
 - druhy investičních nástrojů
 - aktuální dění, výnosy, ceny, úrokové sazby, politiky centrálních bank a jejich dopady na mezinárodní obchod
 - druhy a typy důchodů, podmínky pro jejich získání
 - druhy a typy cen v pojišťovnictví, podmínky produktů
 - základní znalosti derivátů, účel jejich použití
 - základní principy portfolio managementu, druhy rizika, eliminace rizika, benchmarky
 - znalost oblasti zdanění (zaměstnanec vs. OSVČ), nákladovost zaměstnance, zdravotní asociální pojištění, daň z příjmu FO, daň z příjmu PO, daň z nabytí nemovitosti
 - kolektivní investování, druhy fondů, způsoby investování, investiční strategie, orientace v termsheetech, znalost vybraných ukazatelů fondů
 - znalost bankovních produktů
 - schopnost aplikace teoretických znalostí na složitějších/analytických otázkách/příkladech, typicky se jedná o otázky, co se stane, když dochází k růstu ceny dluhopisu, jaký vliv má požadovaná výnosnost investice na její cenu, oslabení české měny vůči zahraniční je výhodné pro, protože....
 - schopnost aplikace znalostí na aplikačních otázkách (drobné příklady) – výpočet důchodu, výpočet současné hodnoty annuity, problematika inflace, výpočet nákladovosti pojištění, výpočet výnosnosti či rizikovosti investice, výběr vhodné investice na základě jejich historických výnosů a rizika
 - všechny výše uvedené znalosti mohou být ověřovány i v rámci obhajoby případové studie před komisí