

# Minorhandleiding FBE Minor Beleggen Diep

- algemene variant
- variant Candidate CIP & Advice (CIPA)  
(met extra optie tot externe examinering)

2018–2019, semester 1 – def

---

CREATING TOMORROW

## Basisinformatie

	Titel	Beleggen Diep (MBELD)
1	Collegejaar	2018–2019 / semester 1
2	Faculteit	Faculteit Business en Economie
3	Aanbiedende opleiding	Bedrijfseconomie / Finance & Control
4	Croho	34401
5	Opleidingsmanager	drs A. van den Akker
6	Minorcoördinator	drs J.W. Landman
7	Type minor	Specifiek verdiepende minor
8	Voltijd / Deeltijd	Voltijd
9	Omschrijving inhoud	<p>De minor Beleggen Diep stelt studenten van financieel–economische opleidingen (AC, BE, FSM en FRE) in staat inzicht te verkrijgen in de werking van de beleggingsmarkt en welke 'krachten' zich op deze markten manifesteren. Deze minor stelt studenten in staat om brede kennis en vaardigheden op te doen in het beleggen in zijn algemeenheid.</p> <p>In de minor wordt inzicht verschaft in de analyse koersen op de verschillende financiële markten, financiële situaties van bedrijven, financiële producten en hun werking. Tevens wordt er ook ingegaan hoe spelers op financiële markten zich (kunnen) gedragen, aan ethische aspecten alsmede aan de wet- en regelgeving die voor regulering op de financiële markten dient te zorgen.</p> <p>Deze minor stelt studenten van financieel–economische opleidingen in staat om van alle facetten van de effectendienstverlening die zich in de praktijk voordoen kennis te nemen. Om beter op de praktijk aan te sluiten is deze minor i.s.m. externe partijen op bepaalde punten aangepast. Hierdoor komen nu zowel front- als backoffice-facetten van de effectendienstverlening aan de orde komen. Daarbij is aansluiting gezocht bij externe vereisten van zowel het DSI wat betreft kennis over frontofficewerkzaamheden (beleggingsadvisering) als bij Certified Investment Professional (CIP) wat betreft gewenste kennis die voor mid- en backoffice-werkzaamheden van belang zijn.</p> <p>Na een gemeenschappelijk eerste blok kunnen studenten in het tweede blok een keuze maken voor twee varianten:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Minor Beleggen Diep: algemene variant (*)</li> <li>– Minor Beleggen CIPA: Candidate CIP &amp; Advice: de variant die aansluit bij zowel de vereisten van DSI als CIP (*)</li> </ul> <p>(*) in beide varianten wordt volgens hva-normen getoetst.</p> <p>In blok 2 worden binnen de CIPA-variant de modules Gedragsanalyse, Value based management-2 en Technische Analyse-2 vervangen door de modules Securities Operations &amp; Asset Servicing, Compliance en Riskmanagement en Macro-economie. Deze modules richten zich meer op de mid- en backoffice alsmede de advisering binnen de effectendienstverlening.</p> <p><b>Externe certificering</b></p> <p>Een belangrijk aspect bij de keuze voor de variant CIPA is de mogelijkheid tot een externe certificering. De Foundation CIP heeft zich over de jaren heen ontwikkeld tot een toonaangevende instelling met bijbehorende opleiding, binnen de mid- en backoffice bij banken, vermogensbeheerders en pensioenfondsen.</p>

		<p>De opleiding van de Foundation is verdeeld in 3 blokken; Fundamenteel, Candidate CIP en CIP-register. Studenten kunnen bij het succesvol afronden van de variant CIPA registratie aanvragen bij het <b>register Candidate CIP</b>.</p> <p>In aanvulling hierop bestaat de mogelijkheid een CIP-Thesis af te ronden (tegen betaling). Daarmee staat de weg open voor een externe registratie in het <b>CIP-register</b>, een substantiële verbetering van de kansen op de arbeidsmarkt die studenten die werkzaam willen zijn in de financiële wereld.</p> <p>Een vergelijkbaar traject kunnen de studenten volgen richting het <b>DSI-register Ila</b>. Door gebruik te maken van de examentraining zoals die (tegen een eenmalige vergoeding van € 500,-) kunnen de studenten aanvullend voorbereid worden op het DSI geaccrediteerde examen DSI Ila, zoals dat aangeboden wordt door het NibeSVV. Dit examen is de grootste theoretische component voor dit register, en vaak een belangrijk struikelblok.</p> <p><b>Examinering</b> De examinering binnen deze minor staat in het hieronder vermelde toetsprogramma. De CIPA-specifieke vakken maken deel uit van één onderwijseenheid. De paperbegeleiding vindt plaats door de docenten die de CIPA-specifieke modules verzorgen.</p> <p><b>Echter, om voor inschrijving in het register Candidate CIP in aanmerking te komen, dient de normering van de drie afzonderlijke CIPA-toetsen voldoende te zijn.</b></p> <p>Beleggen Diep is voor studenten van financieel-economische opleidingen dè minor om zich te bekwamen in de beleggingspraktijk en een springplank voor een carrière in de financiële dienstverlening. Binnen de minor wordt nauw samengewerkt met een groot aantal partijen in de beleggingswereld zoals Euronext, Alex, de Vereniging van Effectenbezitters, Stichting Capital Amsterdam maar ook met het Financiële Dagblad, naast Foundation CIP en DSI.</p> <p>Zie voor meer informatie over:  - DSI: <a href="http://www.dsi.nl">www.dsi.nl</a>  - Certified Investment Professional: <a href="http://www.foundationcip.com">www.foundationcip.com</a>  - de minor beleggen: <a href="http://www.minorbeleggen.nl">www.minorbeleggen.nl</a></p> <p>Aan de minor zal veel part-time docenten verbonden die hun hoofdfunctie binnen de financiële dienstverlening uitoefenen.</p>
10	Aansluiting bij HvA profiel	<p>De minor sluit aan bij het HvA-speerpunt 'Industrie en ondernemerschap in grootstedelijke context', sub thema 'Ondernemerschap, innoveren en participeren in de kenniseconomie'. Amsterdam is het financiële centrum van Nederland en is in de Amsterdamse context vooral verbonden met innovatie in de (financiële) kenniseconomie. Dat levert nieuwe vragen op over zowel financieel en economisch leiderschap. Deze vraagstukken maken tevens onderdeel uit van de minor hoe en op welke wijze met managementinformatie in een onzekere wereld dient te worden omgegaan. Dit aandachtspunt komt ook terug binnen het aan de opleiding Bedrijfs-economie verbonden lectoraat Corporate Governance and Leadership. Over nadere invulling van het curriculum (onderwijs en praktijkonderzoek) wordt geregeld overleg gevoerd met de aan de opleiding verbonden Op-leidingsadviesraad alsmede met het cluster Financiële en Zakelijke Dienstverlening van de Amsterdam Economic Board (AEB).</p>

11	Samenwerking met andere opleiding(en)	nvt
12	Voertaal	Nederlands
13	Doelgroep	FBE-, HvA-, externe KOM- studenten van financieel-economische opleidingen  Zeer geïnteresseerde en gekwalificeerde studenten van andere economische / bedrijfskundige opleidingen kunnen ook deelnemen, doch na een intakegesprek met de minorcoördinator.
14	Aanvullende toelatingseisen	x
15	Titels onderwijseenheden	Zie toetsprogramma
16	Aantal EC's van de onderwijseenheden	Zie toetsprogramma
17	Toetsvormen bij de onderwijseenheden	Zie toetsprogramma
18	Aantal contacturen per week	Zie toetsprogramma
19	Bijzondere voorzieningen en voorwaarden	nvt
20	Minimum aantal studenten	25
21	Maximum aantal studenten	90
22	Locatie	Fraijlemaborg, Arenapoort, Amsterdam
23	Minorcontactpersoon	L. Akkouh, l.akkouh@hva.nl, 020-5236927
24	Vanaf welk jaar wordt de minor gegeven?	2003-2004
<b>Specifiek voor Kies Op Maat minoren:</b>		
25	Leerdoelen	Zie beschrijving onderwijseenheden
26	Toelatingseisen	Zie beschrijving onderwijseenheden
27	Literatuur	Zie beschrijving onderwijseenheden
28	Voertaal	Nederlands
29	Minorcontactpersonen voor de KOM-leerovereenkomst	voor locatie Fraijlemaborg: L. Akkouh , l.akkouh@hva.nl, 020-5236927
30	(extra) kosten	Geen
31	Locatie	Fraijlemaborg, Arenapoort, Amsterdam

## Toetsprogramma MBLED 2018-2019 / semester 1

Minor Beleggen Diep (MBELD)							
Soort	Omschrijving	Studiegidsnr	EC's	Weging	Centraal / decentraal	College / toetsweken	Rooster (contact) uren
<b>Beleggen Diep – algemene variant</b>							
<b>1. Products en special products</b>		<b>6100PSP_14</b>	<b>4</b>				
Werkcollege	PSP Prod. en spec. prod. 1 – WC	6114PSP1WC		0	Centraal	Blok 1	7 x 3
Werkcollege	PSP Prod. en spec. prod. 2 – WC	6114PSP2WC		0	Centraal	Blok 2	7 x 3
Toets schriftelijk	PSP Prod. en spec. prod.1 – TS	6114PSP_T1		50	Centraal	Blok 1 H blok 2	2
Toets schriftelijk	PSP Prod. en spec. prod.2 – TS	6114PSP_T2		50	Centraal	Blok 2 H blok 3	2
<b>2. Advies en Beheer</b>		<b>6100ABD_16</b>	<b>6</b>				
Werkcollege	AEB Advies en beheer theorie – WC	6116ABD1WC		0	Centraal	Blok 1 en 2	2 x 7 x 3
Training	AEB Advies en beheer vaardigheden – WC	6116ABD2WC		0	Centraal	Blok 1 en 2	2 x 7 x 2
Toets schriftelijk	AEB Theorie – TS	6116ABD1TS		50	Centraal	Blok 2 H blok 3	2
Toets mondeling	AEB Vaardigheden – TM	6116ABD2TM		50	Decentraal	Blok 2 H op afspraak	1
<b>3. Beleggingsethiek</b>		<b>6100BETD16</b>	<b>2</b>				
Werkcollege	BET Beleggingsethiek – WC	6116BETDWC		0	Centraal	Blok 2	7 x 2
Toets schriftelijk	BET Beleggingsethiek – TS	6116BETDTS		100	Centraal	Blok 2 H blok 3	2
<b>4. Value based management</b>		<b>6100VBM_14</b>	<b>4</b>				
Werkcollege	VBM Val. Based Man. 1 – WC	6114VBM0WC		0	Centraal	Blok 1	7 x 3
Werkcollege	VBM Val. Based Man. 2 – WC	6114VBM_WC		0	Centraal	Blok 2	7 x 3
Toets schriftelijk	VBM Val. Based Man. 1 – TS	6114VBM_T1		50	Centraal	Blok 1 H blok 2	2
Toets schriftelijk	VBM Val. Based Man. 2 – TS	6114VBM_T2		50	Centraal	Blok 2 H blok 3	2
<b>5. Technische analyse diep</b>		<b>6100TAND14</b>	<b>4</b>				
Werkcollege	TAN Technische analyse D1 – WC	6114TAN0WC		0	Centraal	Blok 1	7 x 3
Werkcollege	TAN Technische analyse D2 – WC	6114TANDWC		0	Centraal	Blok 2	7 x 3
Toets schriftelijk	TAN Techn. analyse D1 – TS	6114TANDT1		50	Centraal	Blok 1 H blok 2	2
Opdracht	TAN Techn. analyse D2 – OP	6114TANDOP		50	Decentraal	Blok 2 H op afspraak	2

6. Gedragsanalyse		6100GAND15	4				
Werkcollege	GAN Gedragsanalyse 1 – WC	6115GAN0WC		0	Centraal	Blok 1	7 x 3
Werkcollege	GAN Gedragsanalyse 2 – WC	6115GANDWC		0	Centraal	Blok 2	7 x 3
Product	GAN Gedragsanalyse 1 – PD	6115GANDPD		50	Decentraal	Blok 1 H op afspraak	2
Toets schriftelijk	GAN Gedragsanalyse 2 – TS	6115GANDTS		50	Centraal	Blok 2 H blok 3	2
7. Eindwerkstuk beleggen		6100EWD_17	6				
Begeleiding	EWS Eindwerkstuk beleggen – BG	6117EWD_BG		0	Decentraal	Blok 1 en 2	
Paper	EWS Eindwerkstuk beleggen – PA	6117EWD_PA		100	Decentraal	Blok 1 en 2 H op afspraak	
Beleggen Diep – variant Candidate CIP & Advice							
1. Products en special products		6100PSP_14	4				
Werkcollege	PSP Prod. en spec. prod. 1 – WC	6114PSP1WC		0	Centraal	Blok 1	7 x 3
Werkcollege	PSP Prod. en spec. prod. 2 – WC	6114PSP2WC		0	Centraal	Blok 2	7 x 3
Toets schriftelijk	PSP Prod. en spec. prod.1 – TS	6114PSP_T1		50	Centraal	Blok 1 H blok 2	2
Toets schriftelijk	PSP Prod. en spec. prod.2 – TS	6114PSP_T2		50	Centraal	Blok 2 H blok 3	2
2. Advies en Beheer – CIPA		6100ABC_18	6				
Werkcollege	AEB Advies en beheer theorie – CIPA – WC	6118ABC1WC		0	Centraal	Blok 1 en 2	2 x 7 x 3
Training	AEB Advies en beheer vaardigheden – CIPA – WC	6118ABC2WC		0	Centraal	Blok 1 en 2	2 x 7 x 2
Toets schriftelijk	AEB Theorie – CIPA – TS	6118ABC1TS		50	Centraal	Blok 2 H blok 3	2
Toets mondeling	AEB Vaardigheden – CIPA – TM	6116ABC2TM		50	Decentraal	Blok 2 H op afspraak	1
3. Beleggingsethiek		6100BETD16	2				
Werkcollege	BET Beleggingsethiek – WC	6116BETDWC		0	Centraal	Blok 2	7 x 2
Toets schriftelijk	BET Beleggingsethiek – TS	6116BETDTS		100	Centraal	Blok 2 H blok 3	2
4. Value based management – CIPA		6100VBC_17	2				
Werkcollege	VBM Val. Based Man. 1 – CIPA – WC	6117VBC_WC		0	Centraal	Blok 1	7 x 3
Toets schriftelijk	VBM Val. Based Man. 1 – CIPA – TS	6117VBC_TS		100	Centraal	Blok 1 H blok 2	2
5. Technische analyse diep – CIPA		6100TAC_17	2				
Werkcollege	TAN Technische analyse D1 CIPA – WC	6117TAC_WC		0	Centraal	Blok 1	7 x 3

Toets schriftelijk	TAN Techn. analyse D1 – CIPA – TS	6117TAC_TS		100	Centraal	Blok 1 H blok 2	2
<b>6. Gedragsanalyse – CIPA</b>		<b>6100GAC_17</b>	<b>2</b>				
Werkcollege	GAN Gedragsanalyse 1 – CIPA – WC	6117GAC_WC		0	Centraal	Blok 1	7 x 3
Product	GAN Gedragsanalyse 1 – CIPA – PD	6117GAC_PD		100	Decentraal	Blok 1 H op afspraak	2
<b>7. CIPA-modules</b>		<b>6100CIM_16</b>	<b>6</b>				
Werkcollege	MAE Macro-economie – WC	6116CIMAWC		0	Centraal	Blok 2	7 x 3
Werkcollege	SOAS Security Operations & Asset Servicing – WC	6116CIMBWC		0	Centraal	Blok 2	7 x 3
Werkcollege	CRM Compliance & Riskmanagement – WC	6116CIMCWC		0	Centraal	Blok 2	7 x 3
Toets schriftelijk	MAE Macro-economie – TS	6116CIM1TS		33	Centraal	Blok 2 H blok 3	2
Toets schriftelijk	SOAS Security Operations & Asset Servicing – TS	6116CIM2TS		33	Centraal	Blok 2 H blok 3	2
Toets schriftelijk	CRM Compliance & Riskmanagement – TS	6116CIM3TS		33	Centraal	Blok 2 H blok 3	2
<b>8. Beroepsproduct Beleggingsadvies</b>		<b>6100BBA_16</b>	<b>6</b>				
Project	BBA Beleggingsadvies – PJ	6116BBA_PJ		0	Decentraal	Blok 1 en 2	
Product	BBA Beleggingsadvies – PD	6116BBA_PD		100	Decentraal	Blok 1 en 2 H op afspraak	

<b>Onderwijsroostering MBELD – algemene variant</b>	
<b>Blok 1</b>	<b>Blok 2</b>
Products en special products 1	Products en special products 2
Advies en beheer – theorie	
Advies en beheer – vaardigheden	
Technische analyse diep 1	Technische analyse diep 2
Gedragsanalyse 1	Gedragsanalyse 2
Value based management 1	Value based management 2
	Beleggingsethiek
Eindwerkstuk beleggen	

<b>Toetsroostering MBELD – algemene variant</b>			
<b>Blok 1</b>		<b>Blok 2</b>	
Products en special products 1	Blok 1; H blok 2	Products en special products 2	Blok 2; H blok 3
Advies en beheer – theorie		Blok 2; H blok 3	
Advies en beheer – vaardigheden		Blok 2; H op afspraak	
Technische analyse diep 1	Blok 1; H blok 2	Technische analyse diep 2	Blok 2; H op afspraak
Gedragsanalyse 1	Blok 1; H op afspraak	Gedragsanalyse 2	Blok 2; H blok 3
Value based management 1	Blok 1; H blok 2	Value based management 2	Blok 2; H blok 3
		Beleggingsethiek	Blok 2; H blok 3
Eindwerkstuk beleggen		Blok 1 en 2; H op afspraak	

<b>Onderwijsroostering MBELD – CIPA-variant</b>	
<b>Blok 1</b>	<b>Blok 2</b>
Products en special products 1	Products en special products 2
Advies en beheer – theorie	
Advies en beheer – vaardigheden	
Technische analyse – CIPA	Macro-economie
Gedragsanalyse – CIPA	Security Operations & Asset Servicing
Value based management – CIPA	Compliance & Riskmanagement
	Beleggingsethiek
Beroepsproduct Beleggingsadvies	

<b>Toetsroostering MBELD – CIPA-variant</b>			
<b>Blok 1</b>		<b>Blok 2</b>	
Products en special products 1	Blok 1; H blok 2	Products en special products 2	Blok 2; H blok 3
Advies en beheer – theorie – CIPA			Blok 2; H blok 3
Advies en beheer – vaardigheden – CIPA			Blok 2; H op afspraak
Technische analyse diep – CIPA	Blok 1; H blok 2	Macro-economie	Blok 2; H blok 3
Gedragsanalyse – CIPA	Blok 1; H op afspraak	Security Operations & Asset Servicing	Blok 2; H blok 3
Value based management – CIPA	Blok 1; H blok 2	Compliance & Riskmanagement	Blok 2; H blok 3
		Beleggingsethiek	Blok 2; H blok 3
Beroepsproduct Beleggingsadvies			Blok 1 en 2; H op afspraak



## Beschrijving onderwijseenheden

Afkortingen toetsvormen:

Assessment = AS

Paper = PA

Presentatie = PS

Product = PD

Project = PJ

Schriftelijke toets = TS

Mondelingen toets = TM

1	Naam Onderwijseenheid / module	<b>Products en special products / Products en special products 1 (PSP-1) (blok 1) (Algemene variant en CIPA-variant)</b>
2	Studiegidsnummer	Zie toetsprogramma
3	Omschrijving	<p>Introductie en toepassingsmogelijkheden van verscheidene financiële producten</p> <p>WC 1: Inleiding tot PSP en alle verschillende producten.</p> <p>WC 2: Obligaties</p> <p>WC 3: Obligaties</p> <p>WC 4: Obligaties</p> <p>WC 5: Aandelen</p> <p>WC 6: Aandelen</p> <p>WC 7: Aandelen</p>
4	Werkvorm	Werkcollege
5	Toetsing en weging	<p>Algemene variant en CIPA-variant:</p> <p>Toetsing: TS en weging: 50%</p> <p>Een belangrijk deel van het tentamen bestaat uit leerstof die in de colleges wordt aangeboden (praktijkervaringen en praktijkvoorbeelden) die niet in het boek zijn beschreven.</p>
6	Aantal EC's van de gehele onderwijseenheid	4
7	Aantal contacturen per week	7 x 3
8	Studiemateriaal / verplichte en aanbevolen literatuur en ander studiemateriaal	Buunk: Beleggen en Financiële Markten Collegedictaat
9	Leerdoelen/competenties	<ul style="list-style-type: none"> <li>- De student kan de openingskoers van een aandeel berekenen</li> <li>- De student kan de verschillende typen aandelen en obligaties benoemen en beschrijven</li> <li>- De student kan de verschillende ordertypes van aandelen op de juiste wijze gebruiken</li> <li>- De student kent meerdere (7) beursanomalieën en kan ze verklaren</li> <li>- De student kan via de discounted dividend en discounted cash flow methode theoretische waarde van een aandeel berekenen</li> <li>- De student kan de ins &amp; outs van een aandelen claimemissie berekenen</li> <li>- De student kan de ins &amp; outs van converteerbare obligaties en reversed convertible notes berekenen</li> <li>- De student weet wat een yieldcurve is en begrijpt de effecten van wijzigingen in de yieldcurve voor de koers van obligaties</li> <li>- De student kent de oorzaak-gevolg relaties rond rentewijzigingen en de koers van obligaties en vice versa</li> <li>- De student kan de oorzaak-gevolg relaties rond de koersvorming van obligaties beredeneren</li> <li>- De student kan het effectieve rendement van obligaties berekenen, zowel op de rekenkundig juiste wijze als via de benaderingsmethode</li> <li>- De student kan -gegeven het effectieve rendement- de koers van verschillende typen obligaties berekenen</li> <li>- De student kan de duration en de modified duration van een obligatie berekenen</li> </ul>

	<p>Verbinding met CIP-module: <b>Financial Markets</b></p> <p>Verbinding met CIP-module: <b>Financial Mathematics</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- De student kan verklaren wat het praktisch nut is van de berekening van de modified duration</li> <li>- De student kan een onderscheid maken in de rentegevoeligheid van verschillende obligaties</li> </ul> <p><u>Equities</u> History; Share returns; Share listings; Share issuance; Shareholder rights; Types of shares; Dividends: types and dates; Ratio's</p> <p><u>Fixed Income: Bonds</u> Bonds; Bond market history; The international bond market; Bond Basics: Characteristics; Types of bonds; Bond basics: Yield, price and duration</p> <p><u>Derivates: Swaps</u> Types of Swaps; Valuation</p> <p><u>Mutual Funds</u> Usage; Fund manager; Investment styles; Types of mutual funds; NAV</p> <p><u>Compounded interest</u> Final Value; Present value; The pricing of a bond; Pricing of a zero bond</p> <p><u>Bond returns</u> Calculation of the yield = the IRR; Conventional yield calculations</p>
10	Relatie met beroepspraktijk	De student verkrijgt inzicht in de grote diversiteit van beleggingsproducten die er zijn, wat hun functie is, hoe ze werken en wat de resultaten kunnen zijn.

1	Naam Onderwijseenheid / module	<b>Products en special products / Products en special products 2 (PSP-2) (blok 2) (Algemene variant en CIPA-variant)</b>
2	Studiegidsnummer	Zie toetsprogramma
3	Omschrijving	<p>Introductie en toepassingsmogelijkheden van verscheidene financiële derivaten</p> <p>WC 1: Opties</p> <p>WC 2: Opties: constructies, strategieën en risico's</p> <p>WC 3: Futures, turbo's</p> <p>WC 4: Notes, swaps</p> <p>WC 5: Gastcollege</p> <p>WC 6: Samenhang en strategie binnen portefeuilles</p> <p>WC 7: Praticulier versus institutioneel</p>
4	Werkvorm	Werkcollege
5	Toetsing en weging	<p>Algemene variant en CIPA-variant: Toetsing: TS en weging: 50%</p> <p>Een belangrijk deel van het tentamen bestaat uit leerstof die in de colleges wordt aangeboden (praktijkervaringen en praktijkvoorbeelden) die niet in het boek zijn beschreven.</p>
6	Aantal EC's van de gehele onderwijseenheid	4
7	Aantal contacturen per week	7 x 3
8	Studiemateriaal / verplichte en aanbevolen literatuur en ander studiemateriaal	Buunk; Beleggen en Financiële Markten Collegedictaat
9	Leerdoelen/competenties	<ul style="list-style-type: none"> <li>- De student begrijpt de invloed van de 5 variabelen die de theoretische waarde van een optie bepalen</li> <li>- De student kan het BEP, de max winst, het max verlies op expiratedatum berekenen van een long en short call-optie en een long en short put-optie</li> </ul>

	<p>Verbinding met CIP-module: <b>Financial Markets</b></p> <p>Verbinding met CIP-module: <b>Portfolio Management</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- De student kan het BEP, de max winst, het max verlies op expiratie-datum berekenen van een long call spread en een long putsread</li> <li>- De student kan het BEP, de max winst, het max verlies op expiratie-datum van een long straddle berekenen</li> <li>- De student kan –gegeven een bepaalde verwachting van een belegger– de juiste optiestrategie kiezen</li> <li>- De student kan van een gekozen optiestrategie – gegeven de koers van het aandeel op expiratie – het beleggingsresultaat (in €) en het beleggingsresultaat (in % van de investering) berekenen</li> <li>- De student weet wat een conversie is en berekenen wat het (vrijwel) risicoloze resultaat is van deze optiestrategie</li> <li>- De student kan de put-call pariteit berekenen aan de hand van het opzetten van een conversie</li> <li>- De student weet wat een future is en kan de uitkomsten van een belegging in een future berekenen</li> <li>- De student weet wat een Long Turbo is en kan de uitkomsten van een belegging in een Long Turbo berekenen</li> <li>- De student kan de ins &amp; outs van een Interest Rate Swap (IRS) berekenen</li> <li>- De student kan de ins &amp; outs van een Forward Rate Agreement (FRA) berekenen</li> <li>- De student kan de termijnprijs van een valuta berekenen, onder andere via de methode van contante indekking.</li> <li>- De student kan derivaten gebruiken om de risico's van een aandelenportefeuille adequaat te hedgen (risicoafdekking)</li> <li>- De student kan de valutarisico's hedgen met behulp van derivaten</li> <li>- De student kan verwachte kasoverschotten en kastekorten uit hoofde van de treasuryfunctie adequaat managen met behulp van de juist gekozen derivaten</li> </ul> <p><u>Hedge Funds</u> Industry size; Fees; Strategies; Hedge fund structure; Comparison to private equity fund; Comparison to US Mutual funds; Offshore regulation</p> <p><u>Derivates: Options and Futures</u> Terms and definitions; Option strategies; Options on futures; History of market development and growth</p> <p><u>Structured Products</u> Composition; Risks</p> <p><u>Commodities</u> Characteristics; Commodities trading and markets; Size of the market; Commodities outside the financial world</p> <p><u>Currency hedging</u> Invest after currency strength or weakness; Should investors hedge exchange rate risk; Are currencies predictable; The carry trade; Regret aversion</p> <p><u>Theoretical valuation of stocks</u> The nominal value; The intrinsic value; The DCF value; The liquidation value; The DDM model; Fundamental criteria and other valuation methods</p> <p><u>Equity risk premiums</u> ERP derived from models; Historical premiums; ERP derived from other market data</p>
--	--	--

<p>Verbinding met CIP-module: <b>Treasury</b></p>	<p><u>Returns of stocks in practice</u> Fama–French three–factor model; Anomalies; Pitfalls in building quantitative models</p> <p><u>The theoretical valuation of bonds</u> Bond valuation; Yield and price relationships; Price sensitivity; Fisher effect; Yield curve</p> <p><u>Commodities</u> Futures; Normal back variation and normal contagion; Applications and evidence; Investing without futures; Investing with futures</p> <p><u>Hedgefunds</u> Types of hedge funds; Macro and managed futures funds; Event driven hedge funds; Relative value funds; Funds of hedge funds</p> <p><u>Introduction</u> Financial professionals in an organisation; The place of treasury management in the organisation; Treasury management in financial institutes; Treasury functions and responsibilities; treasury infrastructure</p> <p><u>Operations in treasury</u> Front–office; Mid–office; Back–office</p> <p><u>Management of transformations</u> Netting; Pooling; Cash flow forecasting</p> <p><u>Balance sheet and liquidity management</u> What is balance sheet management; Interest rate management; Liquidity risk management; Capital management; Working capital; The cash conversion cycle; Changes in current accounts; Management of operating cash and investments</p> <p><u>Markets and risk management</u> Classical definitions of risk; Managing financial risk</p> <p><u>Foreign currency management</u> History of the foreign exchange market; Size of the foreign exchange market; Foreign exchange operations; Foreign currency quotation; Forward markets; Foreign currency swaps; Currency options; Currency futures; Hedging foreign currency exposure</p> <p><u>The money market</u> Major money market participants; Money market instruments</p> <p><u>The bond market</u> Bonds, the bond market history; The international bond market; Bond basics – characteristics; Types of bonds; Bond basics – yield, price and duration; Bond dealers</p> <p><u>Derivates</u> Interest rate swaps; Forward Rate Agreements; Financial futures; Option caps, floors and collars; Credit default swap; Total return swap; Basked default swap; Credit linked note; Collateralized debt obligations</p>
---	--

	<p>Verbinding met CIP-module: <b>Derivates</b></p>	<p><u>Exchange traded options and futures</u> Terms and definitions</p> <p><u>History of market development and growth</u> The first traded futures market; The emergence of financial futures markets; Futures markets in Europe; The first options markets</p> <p><u>The futures and options exchange today</u> Futures and option contract specifications and diversity; Equity index futures; Commodity futures; Options: American and European style</p> <p><u>Market structure</u> The role of an exchange; The role of the clearing house; Basics of futures and options fair pricing theory</p> <p><u>A more extensive look at volatility</u> Normal distribution; Volatility characteristics; Defining volatility; Lognormal distributions; Types of volatility</p> <p><u>Risk measurement of options</u> Delta; Gamma; Theta; Vega or kappa; Rho; Dividend risk; Position risk; Sensitivity analysis; Interpreting the risk measurements; Risk measurement characteristics</p> <p><u>Basis trading and hedging strategies</u> Trading; Hedging</p> <p><u>Settlement &amp; margining</u> Initial margin; Intra-day margin, spot month margin; SPAN; Margin offsets; Variation margin (settlements); Collateral; Margining customers; Single currency margining and settlement</p> <p><u>Treasury management</u> Interest rate calculations</p> <p><u>Usage of futures and options in investment management</u> Pension funds</p>
10	Relatie met beroepspraktijk	De student verkrijgt inzicht in de grote diversiteit van beleggingsproducten die er zijn, wat hun functie is, hoe ze werken en wat de resultaten kunnen zijn.

1	Naam Onderwijseenheid / module	<b>Value Based Management / Value Based Management 1 (VBM-1) (blok 1) (Algemene variant en CIPA-variant)</b>
2	Studiegidsnummer	Zie toetsprogramma
3	Omschrijving	<p>Inzicht in de managementaspecten welke van invloed zijn op de waardecreatie en -realisatie van een onderneming. Het gaat daarbij om het kritisch kijken naar en inschatten van toekomstige vrije kasstroom (FCF), het bepalen van de gemiddelde gewogen kostenvoet van de onderneming (incl. diens specifieke risico-opslag) om daaruit in relatie tot de levensduur de marktwaarde van investeringsprojecten of de som hiervan als bedrijfswaarde te bepalen en te behouden.</p> <p>WC 1: Wat is Value Based Management ?</p> <p>WC 2: Vermogenskostenvoeten</p> <p>WC 3: De gemiddelde gewogen vermogenskostenvoet (WAAC)</p> <p>WC 4: Waarderingsmethodieken voor ondernemingen</p> <p>WC 5: Value drivers</p>

		WC 6: Strategieën en businessmodellen voor waardecreatie WC 7: Filosofie: wat is economische waarde ?
4	Werkvorm	Werkcollege
5	Toetsing en weging	Algemene variant: Toetsing: TS en weging: 50%  CIPA-variant: Toetsing: TS en weging: 100%
6	Aantal EC's van de gehele onderwijseenheid	4
7	Aantal contacturen per week	7 x 3
8	Studiemateriaal / verplichte en aanbevolen literatuur en ander studiemateriaal	Verplichte literatuur: Investerings- en projectanalyse, waardering, financiering en risicobeheer, van Jan Renaud en Piet de Keijzer, Noordhoff Uitgevers, ISBN 978-90-01-78886-5 Aanbevolen literatuur: - Value Based Management, Eric Urff, Kluwer, ISBN 90-312-2008-6
9	Leerdoelen/competenties  Verbinding met CIP-module: <b>Financial Markets</b>  Verbinding met CIP-module: <b>Financial Mathematics</b>      Verbinding met CIP-module: <b>Portfolio Management</b>	Student houdt zich staande in een gesprek over Valuation, waarbij marktwaarde de contante waarde is van toekomstige vrije kasstromen.  <u>Private Equity</u> Types of private equity  <u>Interest rates</u> Definitions  <u>Simple interest and discount</u> Simple and compounded interest; Interest and discount  <u>Applications of simple interest and discount</u> Calculating accrued interest when buying and selling bonds; Certificates of deposit and commercial paper  <u>Real Estate</u> Valuation methods, investment risks; Alternative real estate investment vehicles; Depreciation; Estate indices; Fixed income investments  <u>Private Equity</u> Private investments in public equity; Venture capital; Leveraged buyouts; Debt types of private equity
10	Relatie met beroepspraktijk	Op welke wijze waarderingen van een onderneming kunnen leiden tot een waardering van een onderhavig aandeel en op welke wijze vindt binnen de onderneming een risicoanalyse plaats.

1	Naam Onderwijseenheid / module	<b>Value Based Management / Value Based Management 2 (VBM-2) (blok 2) (Algemene variant)</b>
2	Studiegidsnummer	Zie toetsprogramma
3	Omschrijving	Inzicht in het professioneel benaderen van bedrijf- en beleggers risico's door het benoemen van risicofactoren. WC 1: Risico en risicohouding in organisaties WC 2: Renterisicobeheer WC 3: Valutarisicobeheer WC 4: Kredietrisicobeheer WC 5: Een kwantitatieve benadering van risico WC 6: Beleggingsrisico's WC 7: Herhaling
4	Werkvorm	Werkcollege

5	Toetsing en weging	Algemene variant: Toetsing: TS en weging: 50%
6	Aantal EC's van de gehele onderwijseenheid	4
7	Aantal contacturen per week	7 x 3
8	Studiemateriaal / verplichte en aanbevolen literatuur en ander studiemateriaal	Verplichte lectuur: Investerings- en projectanalyse, waardering, financiering en risicobeheer, van Jan Renaud en Piet de Keijzer, Noordhoff Uitgevers, ISBN 978-90-01-78886-5 Aanbevolen lectuur: - Risicobeheer, de financiële functie, T. Ammeraal, Noordhoff, ISBN 978-90-01-78435-5 - Financiële rekenkunde in kort bestek, Rafaël Liethof, uitgeverij Convoy, ISBN 978-90-79564-46-0
9	Leerdoelen/competenties	Student houdt zich staande in een gesprek m.b.t. riskmanagement over het managen respectievelijk beheersen van de omvang, de kosten van risico's
10	Relatie met beroepspraktijk	Op welke wijze waarderingen van een onderneming kunnen leiden tot een waardering van een onderhavig aandeel en op welke wijze vindt binnen de onderneming een risicoanalyse plaats.

1	Naam Onderwijseenheid / module	<b>Technische analyse diep / Technische analyse diep 1 (TAND-1) (blok 1) (Algemene variant en CIPA-variant)</b>
2	Studiegidsnummer	Zie toetsprogramma
3	Omschrijving	Kennismaking met de principes en toepassingen van Technische Analyse. Wat is TAN? Theorie van Dow, Elliot en Fibonacci. Bar- en Candlechart, Volume, Gaps, Omkeer- en continueringpatronen. Indicatoren: Moving Average, Bollinger Bands, MACD, RS, Rate of Change, Relative Strength Index, Stochastics, On Balance Volume, Money Flow Index. WC 1: Wat is technische analyse? WC 2: Trend en de verschillende soorten markten nader verklaard. WC 3: Omkeer- en continueringpatronen. WC 4: Trendvolgende indicatoren. WC 5: Oscillatoren en trendindicatoren. WC 6: Volume-indicatoren en Fibonacci theorie. WC 7: Compilatie lesstof en tentamentraining.
4	Werkvorm	Werkcollege
5	Toetsing en weging	Algemene variant: Toetsing: TS en weging: 50%  CIPA-variant: Toetsing: TS en weging: 100%
6	Aantal EC's van de gehele onderwijseenheid	4
7	Aantal contacturen per week	7 x 3
8	Studiemateriaal / verplichte en aanbevolen literatuur en ander studiemateriaal	Beleggen met Technische Analyse (H.J. Geels) alsmede materiaal verstrekt via de website
9	Leerdoelen/competenties	De student kan: - eenvoudige modellen van chartreading toepassen - een aantal technische indicatoren benoemen, berekenen en toepassen op koersdata - met behulp van Technische Analyse koop en verkoopmomenten bepalen in koersverlopen
10	Relatie met beroepspraktijk	In tegenstelling tot fundamentele analisten maken technische analisten gebruik van spreadsheets, charts en modellen om te kunnen bepalen wat de waarde van een aandeel is of zou moeten zijn. Dit staat centraal in de colleges TAN.

1	Naam Onderwijseenheid / module	<b>Technische analyse diep / Technische analyse diep 2 (TAND-2) (blok 2) (Algemene variant)</b>
2	Studiegidsnummer	Zie toetsprogramma
3	Omschrijving	Analyse van koersdata m.b.v. chartreading en technische indicatoren: WC 1: Dataset; chartreading en trendvolgende indicatoren. WC 2: Trendvolgende indicatoren; bespreken tentamen TAN-1. WC 3: Oscillatoren en trendindicatoren. WC 4: Volume-indicatoren, oscillatoren en Fibonacci retracements. WC 5: Gastcollege. WC 6: Consult op afspraak. WC 7: Consult op afspraak.
4	Werkvorm	Werkcollege
5	Toetsing en weging	Algemene variant: Toetsing: OP en weging: 50%
6	Aantal EC's	4
7	Aantal contacturen	7 x 3
8	Studiemateriaal / verplichte en aanbevolen literatuur en ander studiemateriaal	Beleggen met Technische Analyse (H.J. Geels) alsmede materiaal verstrekt via de website
9	Leerdoelen/competenties	De student kan: – koersdata omzetten in grafieken (bars en candlesticks) – de theorie van Fibonacci toepassen – trendvolgende indicatoren toepassen op koersdata – oscillatoren toepassen op koersdata – trendindicatoren toepassen op koersdata – volume-indicatoren toepassen op koersdata – een analyse maken van de gebruikte indicatoren m.b.t. koop en verkoop momenten
10	Relatie met beroepspraktijk	In tegenstelling tot fundamentele analisten maken technische analisten gebruik van spreadsheets, charts en modellen om te kunnen bepalen wat de waarde van een aandeel is of zou moeten zijn. Dit staat centraal in de colleges TAN.

1	Naam Onderwijseenheid / module	<b>Gedraganalyse / Gedraganalyse 1 (GAN-1) (blok 1) (Algemene variant en CIPA-variant)</b>
2	Studiegidsnummer	Zie toetsprogramma
3	Omschrijving	Het verschaffen van inzicht uit de (cognitieve) psychologie omtrent het gedrag van beleggers: De rol van psychologie op de financiële markten; Wat is beschikbaarheid; Moderne financiële theorie versus Behavioural Finance; het profiel van de B.F. belegger; veel gemaakte fouten een overzicht. WC 1: Inleiding in de Behavioural Finance en lesstofoverzicht WC 2: Risico-mangement bij banken WC 3: Geld en toepassingen; een uitstap naar “bestaat niet landje” WC 4: DNB en ECB versus FED-kapitaalmarkten WC 5: Het menselijk brein; Pavlov en aanverwanten WC 6: Heuristiek en toepassing WC 7: Bezoek aan De Nederlandse Bank (DNB)
4	Werkvorm	Werkcollege
5	Toetsing en weging	Algemene variant: Toetsing: PD en weging: 50% CIPA-variant: Toetsing: PD en weging: 100%
6	Aantal EC's van de gehele onderwijseenheid	4
7	Aantal contacturen per week	7 x 3



8	Studiemateriaal / verplichte en aanbevolen literatuur en ander studiemateriaal	prof. drs Prast: de rol van psychologie op de financiële markten T.H. Debels: Behavioural Finance M. Lewis: Liars Poker N.N. Taleb: De Zwarte zwaan Syllabus
9	Leerdoelen/competenties  Verbinding met CIP-module: <b>Financial Markets</b>  Verbinding met CIP-module: <b>Financial Mathematics</b>	De student kent een groot aantal gedragsvariabelen die een rol spelen bij de keuze die – met name – particuliere beleggers maken. Student past de efficiënte markthypothese toe en verklaart deze aan de hand van koersdata uit de actualiteit.  Trading; Financial Markets; Money markets; Capital Markets; The stock exchange; Currency markets  Geometric vs arithmetic rates of return; Geometric mean return; Measuring risk; The nominal distribution; Covariance and correlation
10	Relatie met beroepspraktijk	Beleggers handelen niet rationeel en dit irrationele handelen heeft gevolgen voor de wijze waarop zij opereren en de reacties op en van de markt. Deze gedachte en de theorievorming hieromtrent staan centraal binnen de colleges GAN.
11	Bijzonderheden	Bezoek aan DNB; deelname aan het virtueel tradinggame, Flow Traders Asd

1	Naam Onderwijseenheid / module	<b>Gedragsanalyse / Gedragsanalyse 2 (GAN-2) (blok 2) (Algemene variant)</b>
2	Studiegidsnummer	Zie toetsprogramma
3	Omschrijving	Het verschaffen van inzicht uit de (cognitieve) psychologie omtrent het gedrag van beleggers. WC 1: The conspiracy theory: wie beheerst wat ? WC 2: De snelheid van het licht bepaalt de transactie, een uitleg WC 3: Mens versus machine ... The Flashcrash WC 4: Gastcollege realtime trading WC 5: Behavioural Finance; de veelgemaakte fouten WC 6: Tradinggame WC 7: Compilatie lesstof en tentamentraining
4	Werkvorm	Werkcollege
5	Toetsing en weging	Algemene variant: Toetsing: TS en weging: 50%
6	Aantal EC's van de gehele onderwijseenheid	4
7	Aantal contacturen per week	7 x 3
8	Studiemateriaal / verplichte en aanbevolen literatuur en ander studiemateriaal	prof. drs Prast: de rol van psychologie op de financiële markten T.H. Debels: Behavioural Finance M. Lewis: Liars Poker N.N. Taleb: De Zwarte zwaan Syllabus
9	Leerdoelen/competenties	De student kent een groot aantal gedragsvariabelen die een rol spelen bij de keuze die – met name – particuliere beleggers maken. Student past de efficiënte markthypothese toe en verklaart deze aan de hand van koersdata uit de actualiteit.
10	Relatie met beroepspraktijk	Beleggers handelen niet rationeel en dit irrationele handelen heeft gevolgen voor de wijze waarop zij opereren en de reacties op en van de markt. Deze gedachte en de theorievorming hieromtrent staan centraal binnen de colleges GAN.
11	Bijzonderheden	Bezoek aan DNB; deelname aan het virtueel tradinggame, Flow Traders Asd

1	Naam Onderwijseenheid / module	<b>Advies en beheer / Advies en beheer Theorie (AEBT) (blok 1 en 2) (Algemene variant en CIPA-variant)</b>
2	Studiegidsnummer	Zie toetsprogramma
3	Omschrijving	De student inzicht laten verwerven in de wijze waarop beleggingsadvies kan worden en wordt uitgevoerd aan de hand van de volgende zaken: macro economische omgeving; rules and regulations; risico en rendement (waaronder het opstellen van een risicoprofiel); invloed op de adviseur; soorten adviseurs; productanalyse en fiscale aspecten. WC 1: Uitgangspunten van advies WC 2: Het adviesproces: van breed naar smal WC 3: De macro-economische omgeving WC 4: Rules and regulations m.b.t. advies WC 5: De eisen aan de adviseur WC 6: Beleggersgedrag: slapend rijk worden? WC 7: Productkennis: aandelen
4	Werkvorm	Werkcollege
5	Toetsing en weging	Algemene variant en CIPA-variant: Toetsing: TS en weging: 50%
6	Aantal EC's van de gehele onderwijseenheid	6
7	Aantal contacturen per week	14 x 3
8	Studiemateriaal / verplichte en aanbevolen literatuur en ander studiemateriaal	Vier syllabi 'Advies en beheer'
9	<p>Leerdoelen/competenties</p> <p><b>Blok 1</b></p> <p>Verbinding met CIP-module: <b>Financial Markets</b></p> <p>Verbinding met CIP-module: <b>Portfolio Management</b></p> <p><b>Blok 2</b></p>	<p>De student kan na afloop van deze module een weloverwogen en goed onderbouwd beleggingsadvies geven aan een particuliere belegger.</p> <p><u>Introduction</u> Introduction</p> <p><u>Overview of the Financial System</u> What is the purpose of the financial system; Key services provided by the financial system</p> <p><u>Financial Markets</u> Financial Markets in the financial system; Supervision in the US and Netherlands; Rating Agencies</p> <p><u>Asset &amp; Liability management</u> Asset &amp; Liability management</p> <p><u>Asset Management</u> Individual Asset management; Collective asset management; Asset Allocation; Investment styles: top-down &amp; bottom up; Evaluation methods for securities: FA,TA and Quantitate analysis</p> <p><u>Behavioural finance</u> Behavioural themes and psychological biases; Issues in behavioural economics; History of behavioural finance and the prospect theory; Other areas of research; Critics on behavioural finance</p> <p>Zorgplicht, bijzondere zorgplicht, AML-KYC, cliënt-profielen, beleggingsprofielen. Beleggen gericht op een objectief beleggingsdoel, de zin en onzin van beleggingsprofielen.</p>

	<p>Verbinding met CIP-module: <b>Portfolio Management</b></p>	<p><u><i>The investment philosophy: the equilibrium approach</i></u> The theory of market equilibrium; Market efficiency; Three forms of market efficiency; The random walk theory; The most important analysis methods</p> <p><u><i>Behavioural finance determining the risk profile (lambda)</i></u> Investment strategy; Self-knowledge factors; Arithmetic sense of Lambda; A method of determine Lambda</p> <p><u><i>Modern portfolio theory</i></u> Concepts of the modern portfolio theory; risk and expected return; The efficient frontier with and without the risk-free asset; Assumptions of ..; Critics on ..</p> <p><u><i>Capital asset pricing model and the Arbitrage pricing theory</i></u> CAPM; Arbitrage pricing theory</p> <p><u><i>Performance and risk measures</i></u> Types of risk; Reducing risk: diversification and hedge; Risk adjusted performance measurement; Value at risk; Portfolio management, separating Alpha from Beta; Limitations of risk management measurement</p> <p><u><i>Investing in an international environment</i></u> The international CAPM; The universal hedge ratio; The world Portfolio</p> <p><u><i>Strategic allocation and duration</i></u> The different asset classes to be considered; Allocation strategy – different forms of asset allocation; Academic studies; Other important strategic decisions; Duration of bonds; Duration of equities</p> <p><u><i>Tactical asset allocation</i></u> Some important issues; Three forms of TAA; A simple TAA model</p> <p><u><i>Currency hedging</i></u> should investors hedge exchange rate risk</p> <p><u><i>Different types of equity investors and style investing</i></u> Growth and value – 2 paths to equity investing; small cap funds vs. Large cap funds; Index vs actively management funds; Style consistency"</p> <p><u><i>The theoretical valuation of bonds / the management of a bond portfolio in practice</i></u> Sources of bond risks; Active strategies in bond investing; Laddering</p> <p><u><i>Fund manager selection</i></u> Philosophy, process and people; Due diligence of fund managers</p>
10	Relatie met beroepspraktijk	Op welke wijze gaan banken met hun klanten om, welke regels zijn er, hoe kunnen beleggers daarop anticiperen en wat dient een adviseur te weten en te kunnen om een goed onderbouwd advies te kunnen uitbrengen.
11	Bijzonderheden	<p>Gastlezingen van:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Beleggingsbank</li> <li>- Beursplein 5 (Euronext)</li> <li>- Beleggingsadviseur</li> <li>- Excursie naar Beursplein 5</li> </ul>

1	Naam Onderwijseenheid / module	<b>Advies en beheer / Advies en beheer Vaardigheden (AEBV) (blok 1 en 2) (Algemene variant en CIPA-variant)</b>
2	Studiegidsnummer	Zie toetsprogramma
3	Omschrijving	De student inzicht laten verwerven in de wijze waarop beleggingsadvies kan worden en wordt uitgevoerd aan de hand van: WC 1 t/m 5: – het schrijven van een paper (probleemstelling formuleren, vraagstelling, plan van aanpak, management samenvatting etc.)  WC 6 en 7: – het voeren van een adviesgesprek
4	Werkvorm	Werkcollege
5	Toetsing en weging	Algemene variant en CIPA-variant: Toetsing: TM en weging: 50%  Waaronder: – Beoordeling plan van aanpak – Paper – Presentatie paper – Adviesgesprek
6	Aantal EC's van de gehele onderwijseenheid	6
7	Aantal contacturen per week	14 x 2
8	Studiemateriaal / verplichte en aanbevolen literatuur en ander studiemateriaal	Vier syllabi 'Advies en beheer'
9	Leerdoelen/competenties	De student kan na afloop van deze module niet alleen een adviesrapport en paper volgens de regels der kunst schrijven maar tevens een advies uitbrengen aan een particuliere belegger dat (mede) beoordeeld wordt door een beleggingsadviseur van een der grote banken.
10	Relatie met beroepspraktijk	Over welke vaardigheden dient een adviseur te beschikken om een goed onderbouwd advies te kunne uitbrengen.
11	Bijzonderheden	Adviesgesprek in samenwerking met adviseurs van grote beleggingsbanken zoals Kasbank, Robeco, Credit Agricole, van Lanschot, Theodoor Gilissen

1	Naam Onderwijseenheid / module	<b>Beleggingsethiek (BET) (blok 2) (Algemene variant en CIPA-variant)</b>
2	Studiegidsnummer	Zie toetsprogramma
3	Omschrijving	De student leren wat men onder ethiek verstaat, in de zin van de adviespraktijk, financiële producten, organisatie, compliance, dilemma's bij advisering en productontwikkeling in financiële organisaties. WC 1: Wrap up functioneren beurs, toezicht, fair and orderly market, level playing field, AFM, casus governance fonds, casus beursgenoteerd bedrijf WC 2: Analyse kredietcrisis met ethische aspecten, bonuscultuur, relatie rating agency/product development WC 3: Rigging LIBOR/EURIBOR, legiolease, rogue traders, Corporate Governance Code, Code Banken, code of conduct WC 4: Casus Legiolease, casus Doetinchem, DSI, DSI gedragscode, actief/passief beheer WC 5: Casus beleggingsadvies, kosten, ethische dilemma's nutsethiek Bentham, beginsethiek Kant WC 6: Casus executieveiling (Jong Rabo), Rabo stappenplan, Mifid, Wft, casus beleggingsadvies 2, zorgplicht, Kifid, casus voorwetenschap, uitleg voorwetenschap, rol compliance WC 7: Ethisch beleggen, ethische ondernemen, belasting, Club van Rome, sustainability
4	Werkvorm	Werkcollege

5	Toetsing en weging	Toetsing: TS en weging: 100%
6	Aantal EC's	2
7	Aantal contacturen per week	7 x 2
8	Studiemateriaal / verplichte en aanbevolen literatuur en ander studiemateriaal	Sheets power point
9	Leerdoelen/competenties	De student: <ul style="list-style-type: none"> <li>- kan een interview houden</li> <li>- kan een verslag maken van een interview</li> <li>- kan met kennis van zaken zelfstandig een ethisch oordeel vormen</li> </ul>
10	Relatie met beroepspraktijk	Wat mag wel en wat mag niet, waarom mag het wel en waarom mag het niet, voor welke dilemma's staat een adviseur en hoe worden die opgelost. Dit staat centraal in de colleges ethiek.

1	Naam Onderwijseenheid / module	<b>Securities Operations &amp; Asset Servicing (SOAS) (blok 2) (CIPA-variant)</b>
2	Studiegidsnummer	Zie toetsprogramma
3	Omschrijving	De student inzicht laten verwerven in de wijze waarop mid- en backoffice van de effectendienstverlening is georganiseerd en werkt. WC 1 :Introductie financiële markten en risico's Introductie verschillende type organisaties en hun rol Het transactieproces en de rol per type organisatie Het clearingproces en de rol per type organisatie WC 2: Het transactieproces in detail; de verschillende stadia van een transactie Specifieke processen: claims, cross border, TS2, novation, netting, mifid, dark pools, interoperability WC 3: Introductie basis financiële instrumenten: eigendom, schuld, recht, plicht Introductie operationele kant van financiële instrumenten: aandeel, obligatie, converteerbare obligaties, reverse converteerbare obligatie, termijncontracten, futures, opties, turbo's & sprinters, binaire opties WC 4: Vervolg introductie operationele kant van financiële instrumenten Waardering, securities lending, treasury, riskmanagement WC 5: Vervolg introductie operationele kant van financiële instrumenten: type beleggingsfondsen, juridische-, fiscale- en toezichtsstructuren Introductie verschillende type organisaties en hun rol rondom beleggingsfondsen WC 6: Dividend & couponproces: ex-date, record date, pay-date Corporate actions, tax reclaim, prime brokerage WC 7: Uitloop & O&A
	Werkvorm	Werkcollege
5	Toetsing en weging	CIPA-variant: Toetsing: TS en weging: 100%
6	Aantal EC's van de gehele onderwijseenheid	2
7	Aantal contacturen per week	7 x 3
8	Studiemateriaal / verplichte en aanbevolen literatuur en ander studiemateriaal	Nog nader te bepalen
9	Leerdoelen/competenties	De student heeft na afloop van deze module kennis van de organisatie van de mid- en backoffice van de effectendienstverlening.
	Verbinding met CIP-module: <b>Financial Markets</b>	<u>Order processing</u> Order routing  <u>Trading</u> Over the counter; Securities transactions

<p>Verbinding met CIP-module: <b>Financial Markets</b></p>	<p><u>Clearing</u> Clearing of securities; Clearing of money</p> <p><u>Settlement</u> The nature of Settlement; Legal Significance; Immobilisation and dematerialization; Direct and indirect holding systems; Regular days to settle instructions; Settlement risk; Supervision on clearing and settlement organisations</p> <p><u>Custody</u> Global Custodian bank; Local Custodian bank</p> <p><u>Pricing and valuation</u> Pricing and valuation</p> <p><u>Securities lending</u> Market size; An example; Legal framework; Securities lenders</p> <p><u>Treasury</u> History; Financial goals; Treasury goals; Risks</p> <p><u>Riskmanagement</u> Basel II and III</p> <p><u>Introduction</u> Introduction</p> <p><u>Shares</u> Origin of equity trading; The physical share</p> <p><u>Market participants</u> Custodian; CSD; ICSDI direct link versus sub custodian; Institutional investor; Commissioner; Brokers; Banks</p> <p><u>Settlement within the organisation</u> The operational set-up; Securities account structure; Cash account structure; Tax regime; Static data; The settlement instruction; Testing; Processing steps in the settlement process; SSI's; Stamp duty/Financial Transaction Tax</p> <p><u>Pre settlement</u> The process; Settlement at the custodian; STP vs. non STP; SMPG types; Linking possibilities; FX transactions; Auto FX; Matching; Cancellation; Settlement tolerance level; Credit management; Freeze</p> <p><u>Settlement</u> Unmatched transactions; Settlement confirmation; Contractual versus actual settlement; Cash management; Partial settlement</p> <p><u>Post settlement</u> Failing transactions; Reconciliation; Charging costs; Reporting; SAS70 and ISAE 3402; Positive and negative operational claims; Claims; Settlement efficiency</p> <p><u>Different transactions</u> Cross border; ADR/GDR; Triparty block trades</p>
--	---

<p>Verbinding met CIP-module: <b>Asset servicing</b></p>	<p><u>Target 2 securities</u> Why T2S; Birth of T2S; Costs; Progress T2S; Giovanni Barriers; Custodians and T2S; T2S, The current situation</p> <p><u>Market participants clearing</u> Central counterparty; Clearing member; Multilateral trading facility; Dark Pool</p> <p><u>Clearing</u> Types of clearing; The traditional exchange; Settlement agent; Clearing only; MTF; Exchanges and MTF's overview</p> <p><u>Clearingproces: the settlement</u> Novation; Netting; Method of Settlement; Risk mitigating measures</p> <p><u>Interoperability</u> Mifid; Current market situation; Interoperability; Future market situation; Complexity; Choice clearing house; Conclusion</p> <p><u>Global custody</u> What is a custodian; Global custody; History of the industry of global custody; Global custody today</p> <p><u>Mutual fund administration and additional fund services</u> "Terminology; Core functions of an administrator; Fund accounting; Practical issues associated with pricing and valuation; The role of the administrator, directors and investment manager in the NAV calculation process; Investor relations services; Additional services to consider to outsourcing; Selection process to select a fund administrator</p> <p><u>Portfolio reporting incl. risk analytics</u> Portfolio reporting incl. risk analytics</p> <p><u>Cash management</u> Foreign Exchange</p> <p><u>Tax reclaims</u> Tax reclaims</p> <p><u>Securities lending</u> The evaluation of sec lending markets; Definitions; Reasons; The role of custodians in the sec. lending market; Securities; Transfer of legal title and benefits; Collateral; Dividends (corporate actions); Fees; Recall; The securities lending process; Repo's; Securities finance: an overview</p> <p><u>Prime brokerage</u> What is a prime broker; Core services of prime brokers; Sec. lending; Margin, settlement and custody; Assets servicing; Asset protection; Exchange – Traded derivatives; OTC clearing; FX prime brokerage; Client services; Consulting; Capital Introduction; Documentation</p> <p><u>Corporate actions</u> Defining corporate actions; The purpose of C.A; Description of CA; Impact of CA events; Parties involved in CA events; Static data; Mandatory corporate events; Even to with elections; Voluntary events; Multi stage CA events; Rights issues; Take over events; Issuer notices; Glossary</p>
--	--

10	Relatie met beroepspraktijk	Achter de effectendienstverlening zoals die door het publiek ervaart wordt, ligt een complexe wereld van activiteiten gericht op het bewaren en beheren van effectenportefeuilles, alsmede het verwerken van transacties en corporate events. In deze module wordt de student geïntroduceerd in deze wereld, en wordt hem een stevige basis meegegeven over de werking.
----	-----------------------------	---

1	Naam Onderwijseenheid / module	<b>Compliance &amp; riskmanagement (CRM) (blok 2) (CIPA-variant)</b>
2	Studiegidsnummer	Zie toetsprogramma
3	Omschrijving	<p>Introducerende module over compliance en riskmanagement, bezien vanuit de rol van een mid-office medewerker binnen een financiële instelling.</p> <p>CIP-reader Riskmanagement:</p> <p>WC 1,2: Overview of the financial system. Financial Markets. Identifying risks: credit risk, market risk, liquidity risk, operational risk</p> <p>WC 3,4,5: Managing risk: tools and models for measuring: value at risk, stress testing and hedging</p> <p>WC 6: Regulation and supervision</p> <p>WC 7: Practice exam</p>
4	Werkvorm	Werkcollege
5	Toetsing en weging	CIPA-variant: Toetsing: TS en weging: 100%
6	Aantal EC's van de gehele onderwijseenheid	2
7	Aantal contacturen per week	7x 3
8	Studiemateriaal / verplichte en aanbevolen literatuur en ander studiemateriaal	Nog nader te bepalen
9	<p>Leerdoelen/competenties</p> <p>Verbinding met CIP-module: <b>Financial Markets</b></p> <p>Verbinding met CIP-module: <b>Riskmanagement</b></p>	<p>De student heeft na afloop van deze module kennis van compliance en riskmanagement in de rol van een mid-office medewerker.</p> <p><u>Financial markets</u> Mifid; Corporate Governance; Dodd Frank and Consumer Protection Act; Compliance</p> <p><u>Riskmanagement</u> Introduction; Definition, steps in risk management process; Limitations; Riskmanagement of a financial institution; Post credit crisis riskmanagement; Risk, regulation and supervision</p> <p><b>Types of financial risk</b></p> <p><u>Market risk</u> Market risk and measurement; Risk decomposition to implement VAR; Different types of VAR; Backtesting VAR; Stress testing; Expected shortfall</p> <p><u>Credit risk</u> Pre-settlement and settlement risk; Credit risk factors; Credit scoring; Credit ratings; Credit riskmanagement</p> <p><u>Liquidity risk</u> The impact of liquidity risk; Trading risk; Funding risk; Liquidity riskmanagement guidelines</p> <p><u>Operational risk</u> The importance of operational risk; Model risk; Examples of operational risk; Systems and processing risks; Personnel risk; Risk indicators; Operational riskmanagement</p>



		<i>Hedging against market risk</i> Futures and forwards contracts; Options as riskmanagement tool; Swaps as riskmanagement tool; swaptions
10	Relatie met beroepspraktijk	Compliance en riskmanagement worden een steeds belangrijker onderdeel van de dagelijkse praktijk van medewerkers binnen financiële instellingen. Inzicht in de achtergronden is voor iedere medewerker van belang, want de individuele verantwoordelijkheid, en de risico's die hierbij horen, worden steeds groter.

1	Naam Onderwijseenheid / module	<b>Macro-economische aspecten (MAEC) (blok 2) (CIPA-variant)</b>
2	Studiegidsnummer	Zie toetsprogramma
3	Omschrijving	De student is in staat de economische situatie van dat moment te analyseren, en een inschatting te maken van de implicaties voor een gestructureerde effectenportefeuille. WC 1: Beleggingsvoorstel: de cliënt en zijn (beleggingstechnische) randvoorwaarden WC 2: Beleggingsvoorstel: match van de cliënt, zijn randvoorwaarden met de inhoud van de effectenportefeuille WC 3: Macro-economie: waar denken (macro-)economen over na. Stromingen, Nationale rekeningen, BBP in historisch perspectief WC 4: Historisch perspectief, de pendule tussen het Marktmechanisme en de Maakbare economie WC 5: De financiële crises van 2001–2003 en 2007–2009; bezien vanuit de belegger WC 6: De EU, het Single Supervisory Mechanism, historisch lage rentes WC 7: Gast spreker; tentamenvoorbereiding
4	Werkvorm	Werkcollege
5	Toetsing en weging	Toetsing: TS en weging: 100%
6	Aantal EC's van de gehele onderwijseenheid	2
7	Aantal contacturen per week	7 x 3
8	Studiemateriaal / verplichte en aanbevolen literatuur en ander studiemateriaal	Nog nader te bepalen
9	Leerdoelen/competenties	Basis van de economie Consument en onderneming Analyse van de jaarrekening Analyse van de bedrijfstak Monopolie, vrije mededinging, oligopolie Macro-economische aspecten Metingen van macro-economische grootheden Economische groei Korte- en middellange termijn Inter-nation: wisselmarkten en internationale handel De crisis
10	Relatie met beroepspraktijk	Door globalisering wordt de macro-economische omgeving steeds bepalender voor de rendementen van een effectenportefeuille.

1	Naam Onderwijseenheid	<b>Eindwerkstuk beleggen (blok 1 en 2) (Algemene variant)</b>
2	Studiegidsnummer	Zie toetsprogramma
3	Omschrijving	Onderwerp onderzoek in overleg met minorcoördinator te bepalen
4	Werkvorm	Zelfstudie en individuele begeleiding
5	Toetsing en weging	Toetsing: PA en weging: 100%
6	Aantal EC's	6
7	Aantal contacturen	nvt
8	Studiemateriaal / verplichte en aanbevolen literatuur en ander studiemateriaal	Zelf te bepalen aan de hand van gekozen onderwerp
9	Leerdoelen/competenties	<ul style="list-style-type: none"> <li>- De student kan zelfstandig desk research uitvoeren</li> <li>- De student kan zelfstandig en deels onder begeleiding financieel field research uitvoeren</li> </ul>
10	Relatie met beroepspraktijk	De student beschrijft een actueel onderwerp in de financiële wereld of de student voert een praktijkonderzoek in de financiële wereld uit

1	Naam Onderwijseenheid	<b>Beroepsproduct Beleggingsadvies (blok 1 en 2) (CIPA-variant)</b>
2	Studiegidsnummer	Zie toetsprogramma
3	Omschrijving	Onderwerp in overleg met docent te bepalen
4	Werkvorm	Zelfstudie en individuele begeleiding
5	Toetsing en weging	Toetsing: PD en weging: 100%
6	Aantal EC's	6
7	Aantal contacturen	nvt
8	Studiemateriaal / verplichte en aanbevolen literatuur en ander studiemateriaal	Zelf te bepalen aan de hand van gekozen onderwerp aangaande beleggingsadvies
9	Leerdoelen/competenties	De student kan zelfstandig een beleggingsadvies opstellen
10	Relatie met beroepspraktijk	Als beleggingsadviseur bij financiële instellingen cliënten op het gebied van beleggingen (schriftelijk) adviseren