

Information om
HD 2. dels studiet i
Finansiell Rådgivning

Ved

Jens Lunde

Studiekoordinator HD(FR)
Lektor, CBS

Nye HD(FR)!

- Uddannelsen blev revideret for to år siden efter et tæt samarbejde mellem HD-institutionerne og de finansielle virksomheder.
- HD Finansiell Rådgivning studiet har nu fundet sin form på CBS.
- HD (FR) udbydes under samme studieordning andre steder i landet....
- Uddannelsen baserer sig på finansfaglighed og de særlige kompetencekrav rådgivere i finansielle virksomheder skal leve op til.

Tre-delt undervisningsforløb

- 1. og 2. semester: forelæsninger og øvelser i *obligatoriske* fag.
 - Ens for alle HD(FR) studerende
 - Ens type eksamen: 4 timers skriftlig
- 3. semester: 3 *valgfag*
 - Individuelt design
- 4. semester: afgangsprøve + mundtligt forsvar af dette.
 - Individuelt design

Studieplan

■ 1. Semester

- Investeringsrådgivning
- Skatteret og retslig regulering

■ 2. Semester

- Den finansielle virksomheds risikostyring
- Finansielle virksomheders produkter og services
 - Pension
 - Bolig
 - "frie midler"

■ 3. Semester

- 3 Valgfag

■ 4. Semester

- Afgangsprojekt

ECTS point

1. semester

- Investeringsrådgivning (10 ECTS)
- Skatteret og retslig regulering (5 ECTS)

2. semester

- Den finansielle virksomheds risikostyring (5 ECTS)
- Finansielle virksomheders produkter og services (10 ECTS)

3. semester

- 3 valgfag á 5 ECTS (5 ECTS)

4. semester

- Afgangsprojekt (15 ECTS)

Investeringsrådgivning

- Afkast og risiko ved finansielle investeringer
- Aktier og obligationer
- Porteføljeteorier. Diversifikation.
- Performancemåling
- Renter (effektive renter, nul kuponrenter, forwardrenter, vedhængende renter).
- Rentestruktur.
- Finansielle kalkulationer.
- Lånetyper.
- Risikotal for obligationer: Varighed, konveksitet.
- Derivater.
- Realkreditobligationer.

Skatteret og retslig regulering

- Identifikation og løsning af skattemæssige problemstillinger
- Personbeskatningen
- Erhvervs- og selskabsbeskatningen
 - herunder afskrivninger
- Pensionsbeskatningen
- Beskatning af kursgevinster og kapitalgevinster
- Beskatning af aktieindkomst og ved aktieafståelse

Skatteret og retslig regulering

- Rådgiveransvar
- Retslige rammer for rådgivning
- God skik – reglerne
- Offentligt tilsyn med finansielle virksomheder
- Ankenævnene
- Diskussion af hvad god rådgivning er

Den finansielle virksomheds risikostyring

- Vurdering forskellige risikotyper, bl.a. kreditrisiko, renterisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko, operationel risiko
- Metoder til reduktion af risici og styring af finansiell virksomhed
- Afdækning af risici v.h.a. derivater
- Regulering af finansielle institutioner
- Lovgivning og regler for pengeinstitutvirksomhed
- Solvens- og kapitaldækningsregler

Finansielle virksomheders produkter og services

Hjørnesteinen i studiet!

Fag som reelt ikke mødes andre steder

- **Boligøkonomi og –finansiering.**
- **Pensionsøkonomi.**
- **Finansiell styring af "frie midler"** rettet mod personer og mindre erhvervsvirksomheder.

Men før man starter!

- I august tilbydes et Statistikforløb.
- Frivilligt.
- **Men anbefales stærkt!**
- Mod ekstrabetaling (1000 kr.).
- 4 x 3 timer: mandag d. 15., onsdag d. 17.,
mandag d. 22., onsdag d. 24. august kl. 17-20.

Efter de obligatoriske fag...

3. semester

- 3 valgfag à 5 ECTS skal tages
 - Udbuddet af disse er vi lidt stolte af!
 - 11-12 valgfag udbydes på 3. semester 2011
 - Udbydes sammen med HD Finansiering
 - Betydelig fleksibilitet i disse valgfag

Valgfag ved HD(F) og (FR) efteråret 2011

Investering

- Behavioral Finance
- Avanceret Fixed Income og Derivatives
- Avanceret porteføljeteori
- International finansiering

Finansielle markeder

- Finansielle kriser og virksomhedskrak

Corporate Finance fag

- Corporate Finance
- Mergers & Acquisitions and Valuation med særligt henblik på børsnoterede selskaber.
- Mergers & Acquisitions and Valuation med særligt henblik på mindre virksomheder
- Private Equity

Fag rettet imod den finansielle sektor

- Kreditret og Kreditvurdering
- Ledelse af finansiel virksomhed

4. semester

- Afgangsprojekt
 - selvvalgt emne
 - max. 80 sider
 - Vejleder
- Forsvar af afgangsprjektet

Andre ting, der er gode at
vide....

Undervisningstidspunkter

Inddragelse af IT

Mængde af gruppearbejde

HD(F) versus HD(FR)

Undervisningstidspunkter

HD (FR) starter 29. august

1. semester:

- Forelæsninger:

- Mandag og onsdag kl. 17.10 - 20.40

- Øvelser:

- Udvalgte lørdage i løbet af semesteret.

Selvstændige skriftlige "arbejder"

- Hjemmeopgaver
 - Inkl. godkendelsesopgave pr. fag
- Afgangsprøjsjekt

Gruppenarbejde:

- Ikke tvunget til meget !!
- Lidt i nogle valgfag, fx i Mergers & Aquisitions and valuation.
- Selvbestaltede gruppearbejde i forbindelse med
 - Hjemmeopgaver
 - Afgangsprøjsjekter

Inddragelse af IT

HD(FR) er primært et fremmødestudium

- CBSlearn benyttes som distribueringskanal osv.
- Excel inddrages mere aktivt i visse fag:
 - Investeringsrådgivning
 - Den finansielle virksomheds risikostyring

Akkreditering

- Udover titlen HD(FR) 😊
- Uddannelsen er ved at blive ansøgt akkrediteret hos European Financial Planning Association, så dimittender fra HD (FR) kan kalde sig "European Financial Planner".

Fra omlægningen fra gammel og nye HD(FR)

- HD(FR) kom over til Institut for Finansiering.
 - Mere finansiering.
 - Mindre ledelse.
 - Valgfag: ledelse af finansiel virksomhed.
 - Hvis man vil lære om ledelse, så anbefales HD(O).
- Strammet op på niveauet så ligestillet med HD Finansiering.

Forskelle til HD Finansiering

Fagligt indhold:

- Forskellene ligger særligt på 2. semester
- Fagene "Finansielle virksomheders produkter og services" og "Finansielle virksomheders risikostyring på HD(FR).
- Fagene "Corporate Finance" og "Skat & Regnskabsanalyse" på HD (F).
- Kan i høj grad få samme faglige indhold ved anvendelse af valgfagene.

Målgruppe:

- HD(FR) retter sig mod rådgivning af privatkunder.
- HD(F) er specielt bredt rettet mod finansieringsopgaver i virksomheder.

Flere oplysninger

- I dag:
 - I standen udenfor
- I morgen
 - Nettet: www.cbs.dk/hdfr
 - Kontakt sekretariatet over telefonen
 - Gitte Kramhøft: 3815 3606