

## Studieplan 2009/2010

### Fagkandidat finansiell rådgiver

#### Studieprogramkode

H\_FAGFINAN

#### Innledning

Denne studieplanen omfatter opplæring som skal dekke anbefalte krav til fagkompetanse for finansielle rådgivere i bank og finansbransjen. Definisjon av finansiell rådgivning (ref. Rapport 2008: Autorisasjon av finansielle rådgivere):

”Med finansiell rådgivning forstås personlig veiledning og anbefalinger knyttet til plassering av kundens finansielle formue.”

Fra 1.4.2009 er det innført en nasjonal autorisasjon: Autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere (AFR) som innebærer at alle som skal drive finansiell rådgivning og deres nærmeste ledere, må ha bestått en kunnskapsprøve bygget på en Fagplan og en praktisk prøve (ref.: [www.autorisasjonsordningen.no](http://www.autorisasjonsordningen.no)).

Denne studieplanen omfatter den fagkompetansen en finansiell rådgiver trenger i forhold til fagplanen, og gir tittelen fagkandidat finansiell rådgiver. Studiet har også som mål å øke deltakernes digitale kompetanse og ferdigheter i bruk av digitale verktøy.

#### Studiets varighet, omfang og nivå

Totalt består studieløpet i av 30 studiepoeng som tilsvarer 1/2 års heltidsstudium. Programmet strekker seg normalt over 1,5 år, men kan tilpasses individuelle behov. Studentene må ha gjennomført programmet innen 3 år etter oppstart på første emne.

Studiet er et lavere grads studium.

#### Forventet læringsutbytte

Målet for en finansiell rådgiver er å ha samlet kompetanse til å gi kunden, bransjen og omverdenen trygghet for at det er kvalitet i rådgivningen. Rådgivningen skal skje ut fra kundens behov og innenfor rammene av egen rolle og virksomhet. God rådgivningskikk skal være grunnlaget for all finansiell rådgivning slik at bransjen omdømme ivaretas og styrkes.

Finansiell rådgivning innfor personmarkedet er et fagområde som krever fagkompetanse innenfor:

- Etikk
- Regelverk
- Personlig økonomi
- Makroøkonomi
- Finansmarkeder
- Produktgrupper

Rådgiveren skal vite nok om fagområdene til å erkjenne sin egen faglige begrensning og vite hvor man kan henvende seg til fagekspertise der det er nødvendig. Rådgiveren skal forstå implikasjoner av

bestemte økonomiske disposisjoner, og ha forståelse for relevante fag- og yrkesetiske problemstillinger. En finansiell rådgiver skal vite hvilket rammeverk som regulerer rådgivningsprosessen og kunne anvende denne i praktisk arbeid, enten det er regulert gjennom lovverk og retningslinjer, (bransje-) normer eller etisk standard.

Alle kompetanseområdene har innslag av kunnskap, holdninger og ferdigheter. Det er likevel slik at kunnskap er den viktigste pilaren i fag- og produkt delen av opplæringen som igjen danner grunnlag for ferdigheter i den konkrete rådgivningssituasjon. Rådgiveren må for eksempel besitte visse ferdigheter innen anvendt økonomisk analyse, kalkulasjon og praktisk lovanvendelse for å kunne gi konkrete råd som harmonerer med kundens praktiske situasjon.

Etterlevelse av "God Rådgivningsskikk" er helt avgjørende for kvaliteten i rådgivningen, og det understrekes derfor at de skal gjelde for all rådgivningsvirksomhet i finansnæringen. En rådgiver må forstå sin egen rolle, forskjellen mellom salg og rådgivning samt hvilke konsekvenser egne råd kan føre til med hensyn til ansvar overfor kunder. Dette studieprogrammet tar sikte på å sikre god faglig kompetanse samt kunnskap om etikk, rammebetingelser og holdninger.

Bestått studium skal gi den enkelte en faglig trygghet. Ved å vite hvilke rammer som gjelder for rådgivningen, vil den enkelte være tryggere til å drive salg og rådgivning.

#### Digital kompetanse

Studiet har også som mål å øke deltakernes digitale kompetanse. I forhold til fremtidens læringsarena i finansbransjen, er digital kompetanse helt nødvendig for å kunne ta ansvar for egen kompetanse, vedlikeholde denne gjennom bruk av ulike læringsressurser samt å kunne samhandle med kollegaer eller andre ressurser.

Med begrepet "digital kompetanse" tas her utgangspunkt i Erstads (2005) tilnærming som angir ferdigheter, kunnskaper, kreativitet og holdninger som alle trenger for å kunne bruke digitale medier for læring og mestring i kunnskapssamfunnet. I studiet vil dette innebære at studentene aktivt må anvende sin digitale kompetanse til presentasjon av egne faglige meninger og dele dette med andre. Digital kompetanse angis ikke som læringsutbytte i de enkelte emner, men inngår i studiets overordnede læringsutbytte, og således implisitt i de enkelte emner.

#### Avgrensning

Dette studieprogrammet gir ikke ferdighetstrening i salg og rådgivningsprosessen men vil være et viktig faglig grunnlag for trening i salg og rådgivning. Et eget program i God rådgivningsskikk ivaretar både fagkunnskap innenfor god rådgivningsskikk og rådgivningsprosessen faser, ferdighetstrening og et casebasert skriftlig arbeid bygget på kompetansekravene til AFRs praktiske prøve

#### Målgruppe

Studieprogrammet retter seg primært mot ansatte i finansbransjen som ønsker å kvalifisere seg til finansielle rådgivere eller leder for finansielle rådgivere.

#### Opptakskrav og rangering

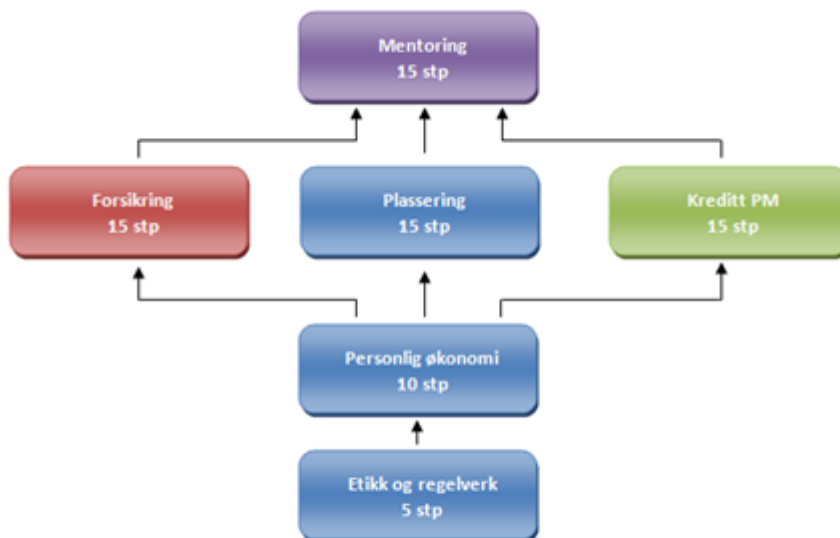
Generell studiekompetanse.

Søkere over 25 år vil kunne bli vurdert ut fra realkompetanse.

Det er ikke krav til relevant yrkeserfaring, men det understrekes at for å ha best utbytte av studieprogrammet bør studenten arbeide med finansiell rådgivning. Dette for å få utbytte av cases og

oppgaver som knyttes til rådgivningssituasjoner.

### Studiets innhold, oppbygging og sammensetning



”Finansiell rådgivning – Fagkandidat” består av grunnstammen med Etikk og regelverk samt Personlig økonomi på til sammen 15 studiepoeng, og en faglig fordypning innen ”Plassering” på 15 studiepoeng. Dette dekker teoridelen som legges til grunn for autorisasjon som finansiell rådgiver. Emnene anbefales å tas i den rekkefølge

Emnet ”Etikk og regelverk” omfatter presentasjon av bransjenormen for god rådgivningsskikk og tar for seg erfaringer fra klagesaker innen finansiell rådgivning. Videre introduseres studentene for etikkens verktøy og teorier, profesjonsetikk og ytringsetikk samt håndtering av etiske dilemmaer i rådgivningssituasjoner.

Regelverkdelen av emnet omfatter Lov om Verdipapirhandel og øvrig regelverk som regulerer det avtalerettslige forholdet mellom personkunden og banken, med fokus på god forretningskikk, hovedregler og viktige elementer, definisjoner og informasjonskrav og dokumentasjonskrav

Emnet ”Personlig økonomi” tar for seg hvilke behov kunden har i de ulike livsfasene, og hvordan man beregner ulike sider av privatøkonomien som for eksempel skatt, pensjon og arveavgift. Emnet tar også for seg sentrale og relevante juridiske emner innenfor arv, samlivsformer og mindreårige. Disse to nevnte emnene er felles for all rådgivningsvirksomhet.

”Plassering” er det siste emnet, og består av det faglige grunnlaget for finansiell rådgivning i personmarkedet. Dette innebærer en gjennomgang av sentrale finansfaglige temaer som har relevans for plassering av kunders finansformue.

”Finansiell rådgivning – Fagkandidat” består dermed av:

**Emne**

**STP**

Etikk og regelverk	5
Personlig økonomi	10
Plassering	15

Studiet er ett av tre studier som gir rådgivningskompetanse innen henholdsvis forsikring, finansiell rådgivning og kredittrådgivning innen personmarkedet. Studiene bygger på en felles grunnstamme som omfatter etikk, regelverk og personlig økonomi. Grunnstammen utgjør 15 studiepoeng. Dette suppleres med en fagutdanning innen ett av de tre områdene, og avsluttes med et felles emne som skal gi studentene praktisk rådgiverkompetanse.

I tillegg kan man ta et tilleggsemne ”Mentoring” som fokuserer på den praktiske siden av rådgivning. Dette er illustrert i figuren over.

### Gjennomføring

Studiet er nettbasert noe som innebærer at internett brukes til å formidle faglig innhold, forelesninger og veiledning. Mesteparten av kommunikasjonen mellom lærer og student skjer også ved bruk av internett. Dette medfører en studentrolle som skiller seg vesentlig fra den ordinære campusstudenten hvor forelesninger og veiledning skjer i nært samspill mellom lærer og student. Studenten bør dermed ha en minimum kunnskap i bruk av IKT.

### Tidsbruk

Nettbaserte utdanninger inneholder gjerne færre tilrettelagte undervisningssituasjoner enn ved ordinær campusutdanning. Det er da viktig å være klar over at den samlede arbeidsmengden vil være lik uavhengig av hvilken modell som velges. Ved nettbasert utdanning forventes det mer selvstudier og individuelt organisert gruppearbeid enn ved tilsvarende campusstudier.

### Samlinger/ nettførelsesninger

For hvert emne vil det bli arrangert flere nettførelsesninger, samt noen seminarer hvor studentene samles og arbeider sammen med veileder. Nettførelsesninger skjer ved at foreleser benytter webkonferansesystemer for å formidle sin forelesning, og studentene kan da motta denne individuelt på sin egen datamaskin. Det anvendes både lyd og bilde, slik at studentene må ha nødvendig teknisk utstyr for å delta på disse.

Omfanget av samlinger er angitt i tabellen:

<b>Emne</b>	<b>Samlinger</b>
	2 dagers startsamling
<b>Etikk og regelverk</b>	3 – 5 nettførelsesninger
	1 dags startsamling
<b>Personlig økonomi</b>	3 - 5 nettførelsesninger
	2 samlinger à en dag

**Plassering**

3 - 5 nettførellesninger

**Veiledning**

Veiledning skjer ved bruk av "Nettcafé" der studentene kan legge inn sine spørsmål, og veileder besvarer disse innen rimelig tid. I tillegg tilbys veiledning i forbindelse med nettførellesningene.

**Tekniske forutsetninger**

Et nettstudium forutsetter at studenten har nødvendig utstyr og programvare for å kunne arbeide og kommunisere ved bruk av internett. For dette studiet stilles følgende minimumskrav:

**Hardware:**

- Tilgang til bærbar PC med muligheter for lydavspilling og Web-kamera
- Nettilkobling

**Software:**

- Diverse avspillingsprogrammer som lastes gratis ned fra internett (for eksempel FlashReader, Acrobat Reader etc)

Det kreves videre at studenten har tilgang til en arbeidsplass med datamaskin som har mulighet for å motta webforelesninger. (Dvs at slike sendinger ikke blir hindret av for eksempel brannmurer).

**Sensorordning**

Oversikt over bruk av intern/ekstern sensor:

<b>Emne</b>	<b>Vurderingsform</b>	<b>Sensorordning</b>
<b>Etikk og regelverk</b>	Hjemmeeksamen	Sensureres av en intern sensor
<b>Personlig økonomi</b>	Hjemmeeksamen	Sensureres av to interne sensorer
<b>Plassering</b>	Hjemmeeksamen	Sensureres av intern sensor. Ekstern sensor benyttes periodisk, hvert 4. år, første gang våren 2010

**Internasjonalisering**

Det stilles ikke krav til internasjonalisering.

**Klar for publisering**

Ja

**Utdanningsnivå**

Annet

Emnekode	Emnets navn	O/V *)	Studiepoeng pr. semester		
			S1(H)	S2(V)	S3(H)
K1151	<u>Etikk og regelverk</u>	O	5		
K1150	<u>Personlig økonomi</u>	O		10	
K1152	<u>Plassering</u>	O			15
		Sum:	5	10	15

\*) O - Obligatorisk emne, V - Valgbare emne

## Emneoversikt

### K1151 Etikk og regelverk - 2009-2010

**Emnekode:**

K1151

**Emnenavn:**

Etikk og regelverk

**Faglig nivå:**

Bachelor (syklus 1)

**Studiepoeng:**

5

**Varighet:**

Annet

**Språk:**

Norsk

**Forventet læringsutbytte:**

Emnet skal gi studentene en grunnleggende innføring i de etiske dilemmaer som man kan møte i sin arbeidsutøvelse som finansiell rådgiver og det regelverk som styrer rådgivningen. Dette innebærer at studenten etter fullført emne skal:

- Ha en grunnleggende forståelse av etikk og etisk tenkning og etablere det praktiske grunnlaget for forståelse av etikk og anvendelse av etikkens verktøy på egne handlinger i arbeidshverdagen.
- Forstå grunnleggende forutsetninger for hva det vil si for en finansiell rådgiver å være profesjonell og se sentrale profesjonsetiske utfordringer, samt få en dypere forståelse av sammenhengen mellom egen atferd og profesjonens status i offentligheten.
- Forstå betydningen av dialog mellom kolleger, og hvordan man kan tilrettelegge for konstruktiv kommunikasjon om etiske emner.
- Kjenne til og forstå reglene for god rådgivningsskikk

Videre skal studenten

- vite hvilke sentrale og relevante betingelser som regulerer forholdet mellom rådgiver og kunde i forbindelse med finansiell rådgivning
- kunne anvende gjeldende lover og regelverk i rådgivning og salg
- kjenne til de praktiske konsekvensene for egen rådgivning, herunder spesielleinformasjonskrav og regler
- kunne gjøre rede for hvilken rolle Bankklagenemnda og Forsikringsklagenemnda har
- kunne forklare sammenhengen mellom konsekvenser av egen rådgivning, lovverk og klagesaker

**Emnets temaer:**

Etikk og god rådgivningsskikk

- Etikkens verktøy
- Ethiske teorier
- Profesjonsetikk
- Ytringsetikk
- 10 regler for god rådgivningsskikk

Regelverk

- Lov om verdipapirhandel
- Lov om verdipapirfond
- Finansavtaleloven
- Personopplysningsloven
- Forsikringsavtalelovens del B om informasjonsplikt og Lov om forsikringsformidling
- Taushetsplikten som er regulert i Forretningsbankloven, Sparebankloven
- Lov om forsikringsvirksomhet
- Angrerett ved kjøp av finansielle tjenester
- Lov om hvitvasking
- Bankklagenemnda og aktuelle klagesaker

**Pedagogiske metoder:**

Nettbasert Læring

**Vurderingsformer:**

Hjemmeeksamen, 24 timer

**Karakterskala:**

Bokstavkarakterer, A (best) - F (ikke bestått)

**Sensorordning:**

Sensureres av en intern sensor

**Utsatt eksamen (tidl. kontinuasjon):**

Ved neste ordinære gjennomføring

**Tillatte hjelpemidler:****Obligatoriske arbeidskrav:**

Oppstartsseminar

4 obligatoriske arbeider

**Ansvarlig avdeling:**

Avdeling for teknologi, økonomi og ledelse

**Emneansvarlig:**

Førstelektor Fred Johansen

**Læremidler:**

- Pensumheftet "Mot og tillit" – tilgjengelig på [www.autorisasjonsordningen.no](http://www.autorisasjonsordningen.no)
- E-læring "Døm selv med god rådgivningsskikk"
- E-læring i Regelverk (9 kurs med tilhørende kompendier)
- Diverse aktuelle lover
- Bank- og forsikringsklagesaker

**Klar for publisering:**

Ja



## K1150 Personlig økonomi - 2009-2010

**Emnekode:**

K1150

**Emnenavn:**

Personlig økonomi

**Faglig nivå:**

Bachelor (syklus 1)

**Studiepoeng:**

10

**Varighet:**

Annet

**Språk:**

Norsk

**Anbefalt forkunnskap:**

K1151 Etikk og regelverk

**Forventet læringsutbytte:**

Gjennom emnet skal studentene opparbeide seg forståelse for at enhver kunde er unik og krever individuelle råd. Forutsetningen for en vellykket rådgivning er at kundens totalsituasjon legges til grunn, og at valg av presentasjonsform er tilpasset den enkelte kundes forkunnskaper og forutsetninger. Målet er at rådgiveren skal ha meget god kompetanse innen relevante privatøkonomiske emner.

Etter fullført emne skal studenten kunne:

- gjøre rede for typiske økonomiske problemstillinger knyttet til ulike livsfaser og kundesituasjoner
- anvende gjeldende lovverk i møter med kunder
- beregne ulike sider av privatøkonomien (for eksempel skatt, pensjon, arveavgift)
- kartlegge og analysere en kundes behov og foreslå løsninger for kunden
- kunne fremme forslag til løsninger overfor kunden på en slik måte at kunden har forutsetninger for å forstå
- forklare betydningen av sentrale juridiske emner med fokus på arv, arveavgift og skatt, skifte, ekteskap og ugift samliv, mindreårige, verge og overformynderi
- vurdere egen faglig begrensning spørsmål knyttet til familieretten

**Emnets temaer:**

Personlig økonomi

- Privatøkonomisk styring, budsjett, relevante emner i ulike livsfaser
- Selvangivelser og skatt
- Vurdering av kundens betalings- og spareevne
- Alders-, uføre- og etterlattepensjon (offentlige og private ordninger)
- God rådgivningsskikk og aktuelle bankklagesaker

Familierett

- Ekteskap og skilsmisse
- Samboere
- Arv og skifte
- Mindreårige og banken

**Pedagogiske metoder:**

Annet

**Pedagogiske metoder (fritekst):**

Kombinert modell med samlinger og internettbasert læring.

**Vurderingsformer:**

Hjemmeeksamen, 48 timer

**Karakterskala:**

Bokstavkarakterer, A (best) - F (ikke bestått)

**Sensorordning:**

Sensureres av to interne sensorer

**Utsatt eksamen (tidl. kontinuasjon):**

Ved neste ordinære gjennomføring

**Tillatte hjelpemidler:****Obligatoriske arbeidskrav:**

5 obligatoriske arbeider

**Ansvarlig avdeling:**

Avdeling for teknologi, økonomi og ledelse

**Emneansvarlig:**

Førstelektor Fred Johansen, undervises av siviløkonom Odd Eyvind Hovland og advokat Halvor Aas

**Læremidler:**

Fire e-læringsmoduler

Kompendier

Støttelitteratur:

Lødrup, Peter/Sverdrup, Tone: Oversikt over familieretten, 2004

Lødrup, Peter: Oversikt over arveretten, 4 utg. 2004

Nettstedene:

Knut Boye og Terje Hansen: Personlig økonomi. Harald Engelstad: Pensjonsboka  
Kompendium

**Klar for publisering:**

Ja

## **K1152 Plassering - 2009-2010**

**Emnekode:**

K1152

**Emnenavn:**

Plassering

**Faglig nivå:**

Bachelor (syklus 1)

**Studiepoeng:**

15

**Varighet:**

Annet

**Språk:**

Norsk

**Anbefalt forkunnskap:**

- K1151 Etikk og regelverk
- K1150 Personlig økonomi

**Forventet læringsutbytte:**

Etter fullført emne skal studentene være i stand til å:

- I makroøkonomi er målet er at rådgiveren skal ha god kompetanse innen økonomi og politikk slik at de i kundesamtaler med personkunder fremstår som kunnskapsrike samtalepartnere. Etter kurset skal studenten kunne:
  - forklare makroøkonomiske begreper og sammenhenger som har betydning for finansiell rådgivning
  - gjøre rede for hva nasjonalregnskapstall sier om situasjonen i et land, og hvordan dette kan si noe om årsaker til endringer i priser, renter og valutakurser
  - forklare det viktige skillet mellom realøkonomien og pengeøkonomien i et land
  - forklare hvordan pengepolitikken virker på kort og lang sikt
  - benytte informasjon fra Norges Bank og Statistisk Sentralbyrå for oppdatering av egen kunnskap
- gjøre rede for sentrale finansfaglige emner som har relevans for plassering av kunders finansformue
- forklare hvilke faktorer som påvirker avkastningen til ulike produkter i aksjemarkedet, rentemarkedet og sparing i forsikring, samt kunne kvantifisere sannsynlige svingninger.
- anvende begreper og metoder som er relevante for å kunne samtale og gi råd om konsekvenser av alternative plasseringer
- avdekke en kundes risikoholdning og behov og komme med anbefalinger basert på et faglig grunnlag
- anvende faglige kunnskaper innenfor finans i kunderådgivning
- fremme forslag til løsninger overfor kunden på en slik måte at kunden har forutsetninger for å forstå

Studenten skal videre ha solid kompetanse om de enkelte produktgruppers egenskaper, fordeler og ulemper, samt risiko og skatteregler for produkter som naturlig selges av finansielle rådgivere.

Studenten skal være i stand til å forstå produktenes plass i totalbildet når det gjelder kundens behov for finansielle plasseringer.

Studenten skal kunne gjøre rede for typiske egenskaper, struktur, risiko og skatteregler for vanlige produkter og produktgrupper innenfor de ulike markedene:

- sparing i bank
  - rente- og obligasjonsmarkedet
  - aksjemarkedet
  - forsikringssparing
  - strukturerte (sammensatte) produkter
- og kunne forklare forskjellen mellom ulike produktgrupper i en rådgivningssamtale tilpasset kunden

**Emnets temaer:**

## Makroøkonomi

- Nasjonalregnskapsbegreper og sammenhenger, generalbudsjettet
- Inflasjon og pengepolitikk: Norges Banks inflasjonsmålstyring
- Penger, renter og inflasjon på lang sikt
- Finansmarkeder, rente og kortsiktige virkninger av pengepolitikk
- Åpen økonomi: Konjunkturer og makroøkonomisk politikk på kort sikt.

## Plassering

- Finansielle metoder – effektiv og nominell rente, internrente og nåverdi
- Aksje- og obligasjonsmarkedet
- Hvordan prise aksjer og obligasjoner?
- Relevante risikomål for verdipapirer og porteføljer
- Kundens risikoholdning og mål for plasseringen
- Risikoreduksjon og porteføljesammensetning
- Prestasjonsmåling for fond
- Skatt på finansiell formue og inntekt
- Opsjoner – egenskaper og begreper
- Strukturen i ulike finansielle produkter
- God rådgivningsskikk

## Generell produktkompetanse:

- Egenskaper, risiko og skatteregler knyttet til banksparing og ulike typer bankspareprodukter
- Fondssparing i aksje- og rentemarkedet
- Forsikringssparing
- Strukturerte (sammensatte) produkter

**Pedagogiske metoder:**

Nettbasert Læring

**Vurderingsformer:**

Hjemmeeksamen, 24 timer

**Karakterskala:**

Bokstavkarakterer, A (best) - F (ikke bestått)

**Sensorordning:**

Sensoreres av intern sensor. Ekstern sensor benyttes periodisk, hvert 4. år, første gang våren 2010

**Utsatt eksamen (tidl. kontinuasjon):**

Ved neste ordinære gjennomføring

**Tillatte hjelpemidler:****Obligatoriske arbeidskrav:**

6 obligatoriske arbeider

**Ansvarlig avdeling:**

Avdeling for teknologi, økonomi og ledelse

**Emneansvarlig:**

Førstelektor Fred Johansen, undervises av siviløkonom Erik Rønneberg

**Læremidler:**

Seks e-læringskurs

Div. kompendier

**Klar for publisering:**

Ja