



Test-4-X

www.test-4-x.com/securities

Canada • Canada CIRE

CIRE

Study Guide

KNOWLEDGE POINTS

203

CHAPTERS

15

EDITION

2026-10-18

Disclaimer

This study guide is compiled from official government handbooks and other publicly available sources, for educational purposes only. It is intended to help you study and prepare; it does not constitute legal or professional advice.

Rules and regulations change. Always refer to the official handbook published by your licensing authority for the most current and authoritative information. The publisher assumes no liability for any decision made on the basis of this material.

This publication is independent. It is not affiliated with, endorsed by, or sponsored by any licensing or examining authority. All trademarks are the property of their respective owners.

Edition 2026-10-18 • 203 knowledge points • 15 chapters

Spotted an error, or have a question about this guide?

support@test-4-x.com

Contents

01	Element 1: Know-Your-Client (KYC) & suitability	1
02	How should I study for the Retail Securities Exam?	10
03	How do I self-study?	12
04	Element 2: Fixed income	15
05	If I use a preparatory provider, what does a good one look like?	18
06	Element 3: Equities	21
07	Element 4: Securities analysis	24
08	Should I use a preparatory provider or self-study?	30
09	Where can I get additional support to study for the Retail Securities Exam?	32
10	Element 5: Managed products and other investments	35
11	Element 6: Portfolio construction	41
12	Academic or topical learning programs	45
13	Element 7: Investment recommendations	46
14	Element 8: Execution and market integrity	50
15	Element 9: Monitoring, reporting and maintaining client relationships	53

CHAPTER 1**Element 1: Know-Your-Client (KYC) & suitability****1.1 Mga Pangunahing Aspeto ng Relasyon ng Kumpanya-Kliyente**

Sumasaklaw sa pundasyonal na relasyon sa pagitan ng isang Registered Representative at kanilang kliyente, kasama ang mga pagsasaalang-alang sa cross-border.

- ✓ Ang modelo ng relasyon sa kliyente
- ✓ Mga konsepto ng tiwala, ahensya at mga salungat na interes
- ✓ Mga pamamaraan at kinakailangan para magtrabaho sa mga kliyenteng naroroon sa Estados Unidos, kasama ang mga snowbirds at iba pang mga pamamahagaan kung nauugnay
- ✓ Mga pagsasaalang-alang para sa mga pagbabago sa tahanan

1.2 Kahalagahan at nilalaman ng kinakailangang impormasyon sa KYC

Tinutukoy ang hanay ng impormasyon ng kliyente na kinakailangan upang matugunan ang mga obligasyon sa KYC.

- ✓ Mga kalagayan sa pinansiyal: kita, pangangailangan sa likidez, mga pangunahing asset sa pananalapi, mga utang, netong halaga, kung ang kliyente ay humiram upang mamuhunan
- ✓ Mga personal na kalagayan
- ✓ Kaalaman sa pamumuhunan
- ✓ Profil ng panganib
- ✓ Layunin at pangangailangan sa pamumuhunan
- ✓ Mga hadlang at paghihigpit sa pamumuhunan kabilang ang EDI, ESG at iba pang personal na kagustuhan
- ✓ Panahon ng pamumuhunan

1.3 Mga Proseso para sa Pagsusuri ng Risk Profile ng Kliyente

Sumasaklaw sa komprehensibong pagsusuri ng risk tolerance, kapasidad, at pangangailangan ng kliyente.

- ✓ Ang pagnanais ng kliyente na tumanggap ng panganib o risk tolerance, kasama ang behavioral aspects
- ✓ Ang kakayahan ng kliyente na tiisin ang financial loss o risk capacity
- ✓ Kung gaano karaming panganib ang kailangan upang makamit ang mga layunin ng kliyente o risk need
- ✓ Paglutas ng mga salungat sa pagitan ng inaasahan ng kliyente at risk profile

1.4 Mga uri ng istruktura ng negosyo at oportunidad sa pamumuhunan

Sumasaklaw sa iba't ibang istruktura ng negosyo at kung paano nito nakakaapekto sa mga oportunidad sa pamumuhunan.

- ✓ Sole proprietorship
- ✓ Partnership
- ✓ Corporation (private vs. public)
- ✓ Co-operative

1.5 Dokumentasyon ng mga Diskusyon sa Kliyente

Tumutugon sa pangangailangan na tumpak na dokumentuhin ang mga diskusyon sa kliyente at magkaroon ng kumpirmasyon mula sa mga kliyente tungkol sa katumpakan.

1.6 Mga Kinakailangan sa Mapagkakatiwalaang Kontaktong Tao

Sumasaklaw sa aplikasyon ng mga kinakailangan sa mapagkakatiwalaang kontaktong tao sa mga partikular na sitwasyon.

- ✓ Paano magtatag ng isang mapagkakatiwalaang kontaktong tao
- ✓ Kung ano ang pinapayagan nito at kung ano ang hindi nito pinapayagan
- ✓ Mga aksyon kung ang kliyente ay tumanggi na magbigay ng mapagkakatiwalaang kontaktong tao
- ✓ Kailan makipag-ugnayan sa isang mapagkakatiwalaang kontaktong tao
- ✓ Paano makilala ang mga potensyal na alalahanin tungkol sa kapasidad
- ✓ Paano makilala ang mga isyu ng financial exploitation
- ✓ Mga kondisyon para sa paggamit ng pansamantalang paghawak
- ✓ Dokumentuhin ang diskusyon

1.7 Pangunahing responsibilidad at pagpapanatili ng KYC na kasalukuyan

Sumasaklaw sa pangunahing responsibilidad, pagbabawal sa delegasyon ng KYC at ang obligasyon na panatilihin kasalukuyan ang KYC.

1.8 Mga Uri ng Client Account Records at Impormasyon na Nakolekta

Sumasaklaw sa mga uri ng client account records at impormasyon na nakolekta.

- ✓ Pagpapatunay ng pagkakakilanlan
- ✓ Pagsusuri ng pagiging angkop ng account
- ✓ KYC na impormasyon
- ✓ Pagkilala sa mga pagbubunyag
- ✓ Talaan ng pagtanggig sa pinagkakatiwalaang contact person

1.9 Obligasyon sa Pagiging Angkop ng Account

Sumasaklaw sa aplikasyon ng obligasyon sa pagiging angkop ng account sa mga partikular na sitwasyon.

1.10 Mga pangunahing katangian ng iba't ibang uri ng mga account

Sumasaklaw sa pagtutugma ng mga feature ng account, mga kalamangan at kahinaan sa mga pangangailangan ng kliyente.

- ✓ Advisory (non-managed) account – fee-based at commission-based
- ✓ Managed account
- ✓ Discretionary account
- ✓ Cash account kumpara sa margin account

1.11 Dokumentasyon at impormasyon na may kaugnayan sa account

Sumasaklaw sa dokumentasyon na nauugnay sa pagbubukas ng account at impormasyon na nakolekta.

- ✓ Modelo ng negosyo ng Investment Dealer
- ✓ Relasyon sa mga kliyente
- ✓ Mga produktong pang-investment at serbisyo na inaalok ng Investment Dealer
- ✓ Mga kondisyon para sa pagkolekta ng isang hanay ng KYC na impormasyon para sa maraming account

1.12 Layunin at Nilalaman ng Dokumento ng Relationship Disclosure

Sumasaklaw sa layunin at kinakailangang mga elemento ng Relationship Disclosure document.

- ✓ Layunin
- ✓ Dalas ng pagbibigay
- ✓ Anyo at format
- ✓ Nilalaman
- ✓ Pagsusuri

1.13 Pagkontrol ng Kumpidensyal na Impormasyon

Sumasaklaw sa kahalagahan ng pagpoprotekta ng kumpidensyal na impormasyon sa loob ng isang Investment Dealer.

- ✓ Mga hadlang sa impormasyon at firewalls
- ✓ Mga listang kulay-abo at restricted
- ✓ Ang papel ng investment banking, research department at corporate finance
- ✓ Cybersecurity
- ✓ Privacy

1.14 Mga Kinakailangang Dokumento sa Welcome Package ng Investment Dealer

Sumasaklaw sa layunin ng mga dokumentong ibinibigay sa mga kliyente sa Welcome Package.

- ✓ Iskedyul ng bayad
- ✓ Mga CISO brochure (CISO Complaints Brochure, Paano Pinoprotektahan ng CISO ang mga Mamumuhunan, Pagbubukas ng Investment Account)
- ✓ Canadian Investor Protection Fund
- ✓ Derivative Risk Disclosure
- ✓ Investment Dealer conflict of interest disclosures
- ✓ Investment Dealer complaint handling procedures

1.15 Obligasyon sa Product Due Diligence

Sumasaklaw sa obligasyon sa product due diligence ng Dealer at ng Approved Person.

- ✓ Ang Investment Dealer
- ✓ Ang Approved Person

1.16 Obligasyon sa Pag-alam sa Produkto (KYP)

Sumasaklaw sa paglalapat ng obligasyon sa KYP sa lahat ng mga pamumuhunan na binibili, ibinebenta o inirerekomenda.

- ✓ Istruktura
- ✓ Mga Katangian (paunang at patuloy na gastos)
- ✓ Mga Panganib (epekto ng mga gastos)

1.17 Mga pangangailangan sa pagtukoy ng pagiging angkop para sa retail na kliyente

Sumasaklaw sa aplikasyon ng mga pangangailangan sa pagtukoy ng pagiging angkop sa mga partikular na sitwasyon.

- ✓ Ang relasyon ng KYC sa mga rekomendasyon
- ✓ Ang pangangailangan na maiwasan ang labis na pagpalit (churning)

1.18 Mga Hindi Hinihiling o Hindi Angkop na Instruksyon ng Kliyente

Sumasaklaw sa mga obligasyon kung saan ang mga instruksyon ng kliyente ay hindi hinihiling o hindi angkop.

1.19 Mga Uri ng Aksyon sa Pamumuhunan para sa Akawnt ng Kliyente

Sumasaklaw sa pagpapatakbo ng mga uri ng aksyon sa pamumuhunan sa mga partikular na sitwasyon.

- ✓ Pagbili
- ✓ Pagbebenta
- ✓ Pagpapanatili ng posisyon
- ✓ Pagdeposito
- ✓ Pagpapalit o paglilipat ng mga securities

1.20 Pagiging angkop ng account vs. pagtukoy ng angkop

Sumasaklaw sa pagkakaiba ng pagiging angkop ng account at pagtukoy ng angkop.

1.21 Pagsunod at Pagsasaayos ng Mga Account

Sumasaklaw sa mga pangangailangan ng Dealer at regulatory para sa pagsunod at pagsasaayos ng mga account, kasama ang mga triggering events.

1.22 Epekto ng mga pagbabago sa pagtukoy ng angkopness

Sumasaklaw sa pagsusuri kung paano nakakaapekto ang mga itinatanging pagbabago sa angkopness para sa portfolio ng kliyente.

- ✓ Mahalagang pagbabago sa mga kalagayan ng kliyente
- ✓ Pag-aaral ng produkto at merkado
- ✓ Pang-ekonomiko, pampolitiko at panlipunang mga kaganapan
- ✓ Mga umuusbong na isyu, mga trend sa pinansiyal, mga trend sa ekonomiko at balita mula sa buong mundo

1.23 Pamahalaan ng mga conflict of interest para sa best interest ng kliyente

Sumasaklaw sa mga regulatory requirements para sa pamahalaan ng mga conflict of interest.

- ✓ Pagkilala
- ✓ Pagiwas
- ✓ Pagsasaad
- ✓ Pagsasahayag

1.24 Mga Kinakailangan Tungkol sa Mga Panlabas na Aktibidad

Sumasaklaw sa mga kinakailangan tungkol sa mga panlabas na aktibidad sa mga partikular na sitwasyon.

- ✓ Kahulugan
- ✓ Paunang Pahintulot
- ✓ Pagsasahayag

1.25 Personal na Transaksyon sa Pananalapi kasama ang mga Kliyente

Sumasaklaw sa mga kinakailangan na nauugnay sa personal na transaksyon sa pananalapi kasama ang mga kliyente.

- ✓ Pagbabawal at aksyon na nauugnay sa pagtanggap ng konsiderasyon, mga kasunduan sa paglutas, paghihiram/pagpapautang, kontrol o awtoridad, pagsasama ng mga asset
- ✓ Mga business partnership
- ✓ Mga investment club

1.26 Mga patakaran ng dealer para sa pamamahala ng mga conflict of interest

Sumasaklaw sa aplikasyon ng mga patakaran at pamamaraan ng dealer para sa pamamahala ng mga conflict of interest.

- ✓ Epektibong kontrol at kwalipikadong pagsusuperbisyon
- ✓ Applicable due diligence process para sa mga aprubahan
- ✓ Naaayon na pagpapanatili ng mga rekord

1.27 CIRO mga pamantayan ng pag-uugali

Sumasaklaw sa aplikasyon ng CIRO mga pamantayan ng pag-uugali sa mga sitwasyon na kinabibilangan ng mga kinatawan, kliyente at mga kumpanya.

1.28 Mga Komprehensibong Proseso para sa Pagsusuri ng Risk Profile ng Kliyente

Sinusuri kung paano masuri ang risk profile ng isang kliyente sa pamamagitan ng willingness, ability at pangangailangan para sa risk.

- ✓ Ang willingness ng kliyente na tumanggap ng risk o risk tolerance, kasama ang behavioural aspects
- ✓ Ang ability ng kliyente na harapin ang financial loss o risk capacity
- ✓ Kung gaano kalaki ang risk na kailangan upang makamit ang mga layunin ng kliyente o risk need
- ✓ Paglutas ng mga konfliktong dulot ng inaasahan ng kliyente at ang risk profile

1.29 Mga uri ng istruktura ng negosyo at epekto sa mga oportunidad sa pamumuhunan

Sumasaklaw sa iba't ibang mga istruktura ng negosyo at kung paano nila nakakaapekto sa mga oportunidad sa pamumuhunan.

- ✓ Nag-iisang propiyetaryo
- ✓ Pakikipagtulungan
- ✓ Korporasyon (pribado laban sa publiko)
- ✓ Kooperatiba

1.30 Mga Pangangailangan sa Pinagkakatiwalaang Kontaktong Tao

Ilalapat ang mga pangangailangan ng pinagkakatiwalaang kontaktong tao sa iba't ibang sitwasyon, kasama ang pagtatag, mga pahintulot, at paggamit.

- ✓ Paano magtatag ng isang pinagkakatiwalaang kontaktong tao
- ✓ Kung ano ang ito ay nagpapahintulot at kung ano ito ay hindi nagpapahintulot
- ✓ Mga aksyon kung ang kliyente ay tumanggi na magbigay ng isang pinagkakatiwalaang kontaktong tao
- ✓ Kung kailan makipag-ugnayan sa isang pinagkakatiwalaang kontaktong tao
- ✓ Paano kilalanin ang mga potensyal na alalahanin sa kapasidad
- ✓ Paano kilalanin ang mga isyu ng pang-ekonomikong pagsasamantala
- ✓ Mga kondisyon para sa paggamit ng mga pansamantalang paghigil
- ✓ Dokumentuhin ang diskusyon

1.31 Pangunahing Responsibilidad at Mga Obligasyon sa KYC na Pera

Sumasaklaw sa pagbabawal sa pagdelega ng KYC at obligasyon na panatilihin kasalukuyan ang impormasyon sa KYC.

1.32 Obligasyon ng pagkamaayon sa account na inilapat sa mga sitwasyon

Isinasagawa ang obligasyon ng pagkamaayon sa account sa mga partikular na kalagayan.

1.33 Mga pangunahing katangian ng iba't ibang uri ng account

Inilalapat ang mga kalamangan at kahinaan ng mga uri ng account sa mga pangangailangan ng kliyente.

- ✓ Advisory (non-managed) account – batay sa bayad at batay sa komisyon
- ✓ Managed account
- ✓ Discretionary account
- ✓ Cash account vs. margin account

1.34 Dokumentasyon at Proseso ng Pagbubukas ng Account na Nauugnay sa Account

Sumasaklaw sa dokumentasyon na nakaugnay sa pagbubukas ng account at ang impormasyon na nakolekta na may kaugnayan sa modelo ng negosyo ng dealer.

- ✓ Modelo ng negosyo ng Investment Dealer
- ✓ Relasyon sa mga kliyente
- ✓ Mga produkto at serbisyong pamumuhunan na inaalok ng Investment Dealer
- ✓ Mga kondisyon para sa kung kailan dapat kumolekta ng isang set ng KYC na impormasyon para sa maraming account

1.35 Kinakailangang Dokumento sa Welcome Package

Sumasaklaw sa layunin ng mga dokumentong kasama sa Welcome Package ng Investment Dealer.

- ✓ Iskedyul ng bayad
- ✓ Mga CIRO brochure (Complaints Brochure, Kung Paano Pinoprotektahan ng CIRO ang mga Investor, Pagbubukas ng Investment Account)
- ✓ Canadian Investor Protection Fund
- ✓ Derivative Risk Disclosure
- ✓ Investment Dealer conflict of interest disclosures
- ✓ Investment Dealer complaint handling procedures

1.36 Mga Obligasyon para sa Hindi Hinihiling o Hindi Angkop na mga Instruksyon

Sumasaklaw sa mga obligasyon ng Registered Representative at Dealer kapag ang mga instruksyon ay hindi hinihiling o hindi angkop.

1.37 Mga Pangangailangan sa Pagsubaybay at Pagpapanatili ng mga Account

Sinusuri ang mga Dealer at mga pangangailangan ng regulasyon para sa pagsubaybay sa mga account at pag-trigger ng mga kaganapan.

1.38 Pag-manage ng mga Conflict of Interest para sa Kapakanan ng Kliyente

Inilalapat ang mga regulatory requirement para sa pag-manage ng mga conflict of interest sa mga partikular na sitwasyon.

- ✓ Pagkilala
- ✓ Pag-iwas
- ✓ Pagtugon
- ✓ Pagsasaad

1.39 Mga pamantayan ng pag-asal ng CIRO na inilapat sa mga sitwasyon

Inaasikaso ang mga pamantayan ng pag-asal ng CIRO sa mga sitwasyong kinabibilangan ng isang Registered Representative at ang kanilang kliyente o kumpanya.

CHAPTER 2

How should I study for the Retail Securities Exam?

2.1 CIRO Proficiency Model at bukas na access

Ang blueprint ay nagpapaliwanag na ang exam ay sumusunod sa CIRO Proficiency Model, kung saan ang lahat ng sinusulit na impormasyon ay libre na available sa mga website, sa regulatory rule book, at sa mga pambansang o rehiyonal na batas.

- ✓ Ang CIRO ay hindi gumagawa ng consolidated study book
- ✓ Ang sample study resources ay nakalista sa kalaunan sa dokumento
- ✓ Ang mga nakalistang materyales ay mga mungkahi lamang, hindi endorsement o accredited

2.2 Pagpili ng self-study o preparatory provider

Ang mga kandidato ay maaaring pumili ng self-study o gumagamit ng preparatory course provider, at ito ay nasa desisyon ng kandidato na pumili ng pinakamahusay na paraan ng pag-aaral para sa kanilang estilo ng pag-aaral, oras at karanasan.

- ✓ Ang CIRO ay hindi garantisado ang pagpapasa gamit ang mga metodong ito
- ✓ Sumangguni sa impormasyon ng CIRO kung ang mga mapagkukunan ay nakakasalungat dito

2.3 Bukas na Pag-access sa Mga Pagsusulit sa Kakayahan

Ang CIRO Proficiency Model ay naglalayong magbigay ng bukas na pag-access sa mga pagsusulit sa kakayahan, na may lahat ng nasusulit na impormasyon na libre na available sa mga website, sa mga regulatory rule book at sa mga batasnasyonal o rehiyonal na batas.

- ✓ Ang CIRO ay hindi gumagawa ng consolidated study book para sa mga pagsusulit sa kakayahan
- ✓ Isang sample ng mga kaugnay na mapagkukunang pang-pag-aaral ay nakalista sa gabay na ito

2.4 Pagpili sa pagitan ng self-study at prep providers

Ang mga kandidato ay maaaring pumili na mag-self-study o gumagamit ng preparatory course provider, na pumipili ng study journey na pinakaangkop sa kanilang learning style, time commitment at karanasan.

- ✓ Ang CIRO ay hindi garantisadong magtatagumpay gamit ang anumang pamamaraan
- ✓ Ang mga nakalista na resources ay mga mungkahi lamang, hindi endorsements, at hindi accredited o kinikilala ng CIRO

2.5 Resolusyon ng Discrepancy sa CIRO Information

Kung may discrepancy sa pagitan ng CIRO-provided information at anumang external resource, ang mga kandidato ay dapat sumunod sa CIRO's information.

- ✓ Sumangguni sa CIRO relevant rules, guidance at ang syllabus kung may discrepancy

CHAPTER 3

How do I self-study?

3.1 Pag-unawa sa Syllabus ng Pagsusulit

Ang panimulang punto ay ang syllabus ng pagsusulit, na siyang awtorisadong roadmap na nagbibigay ng detalye sa mga paksa at subpaksa na sumasaklaw at nagpoproryoridad ng oras sa pag-aaral.

- ✓ Ang syllabus ay ang awtorisadong listahan ng kung ano ang maaaring masuri
- ✓ Hindi ka sususulitin sa mga paksa na hindi malinaw na nakalista sa syllabus
- ✓ Ang pag-unawa sa syllabus ay mahalaga kahit gumagamit ng provider

3.2 Strategic self-study na hakbang-hakbang na diskarte

Ang blueprint ay naglalaman ng isang strategic na diskarte sa pag-aaral gamit lamang ang syllabus learning outcomes, na inayos sa isang serye ng mga hakbang.

- ✓ Maunawaan ang saklaw
- ✓ Lumikha ng isang study schedule
- ✓ Tukuyin ang mga pangunahing konsepto
- ✓ Gumamit ng karagdagang materyales
- ✓ Gamitin ang practice exam
- ✓ Gumamit ng active learning techniques
- ✓ Magsagawa ng regular na self-assessment
- ✓ Sumali sa study groups
- ✓ Manatiling updated

3.3 Maunawaan ang saklaw ng mga resulta ng pag-aaral

Sinusuri ang listahan ng mga resulta ng pag-aaral upang maunawaan ang lapad at lalim ng nilalaman ng pagsusulit at ayusin ang mga kaugnay na resulta sa isang plano sa pag-aaral.

- ✓ Maingat na suriin ang mga resulta ng pag-aaral para sa lapad at lalim
- ✓ Maunawaan ang mga uri ng tanong na ipinapahiwatig ng taxonomy (tulad ng Alalahanin o Maunawaan)
- ✓ Ipangkat ang mga katulad o kaugnay na resulta

3.4 Lumikha ng isang plano sa pag-aaral

Paglalaan ng oras sa pag-aaral sa buong mga layuning pang-edukasyon gamit ang bigat ng tanong upang magtakda ng makatotohanan na mga layunin na may pagsusuri at pagsasanay.

- ✓ Maglaan ng mga partikular na oras para sa bawat layuning pang-edukasyon
- ✓ Gumamit ng bigat ng tanong (halimbawa, isang oras bawat tanong)
- ✓ Magtakda ng makatotohanan na mga layunin na nagbibigay-daan sa pagsusuri at pagsasanay

3.5 Tukuyin ang mga pangunahing konsepto

Pagkilala sa mga pangunahing konsepto at termino na dapat matuto para sa bawat resulta ng pag-aaral at pagmamapa ng kung ano ang kailangang malaman.

- ✓ Tukuyin ang mga pangunahing konsepto at termino para sa bawat resulta
- ✓ Gumawa ng listahan ng mga pangunahing puntos para sa mabilis na sanggunian
- ✓ Lumikha ng isang imahe ng kaisipan ng mga pangunahing puntos

3.6 Paggamit ng Karagdagang Materyales

Pag-unlad ng pag-unawa sa pamamagitan ng mga aklat-aralin, online na mapagkukunan, mga publikasyon sa industriya at mga kapantay, kasama ang mga listahan ng pagbabasa mula sa unibersidad para sa hindi regulatoryong nilalaman.

- ✓ Gumamit ng mga aklat-aralin, online na mapagkukunan, mga publikasyon sa industriya at mga kapantay
- ✓ Ang mga listahan ng pagbabasa sa unibersidad ay kapaki-pakinabang para sa hindi regulatoryong nilalaman ng mga pangangailangan sa pananalapi

3.7 Gamitin ang practice exam

Gamitin ang practice exam bilang isang representative benchmark ng exam readiness at pacing, nang hindi pormal sa simula at pormal kapag handa na.

- ✓ Ang practice exam ay kumakatawan sa uri at saklaw ng mga tanong sa competency exam
- ✓ Iwasan ang pagsasaad ng tiyak na mga tanong o pagsasagawa nito bago makumpleto ang self-study
- ✓ Gamitin nang hindi pormal sa simula, pagkatapos ay pormal kapag handa na

3.8 Gumamit ng aktibong pamamaraan sa pag-aaral

Palakasin ang pag-unawa sa pamamagitan ng aktibong paraan tulad ng pagsusumula, mind maps, flash cards, diskusyon kasama ang kapwa at pagtuturo sa iba.

- ✓ Ibigay muli ang impormasyon sa iyong sariling mga salita
- ✓ Lumikha ng mind maps at gumamit ng flash cards
- ✓ Magturo ng materyal sa ibang tao

3.9 Magsagawa ng regular na pagtataya sa sarili

Periodiko na sinusukat ang pag-unawa at pagpapanatili sa bawat resulta ng pag-aaral at inaayos ang plano sa pag-aaral tungo sa mas mahirap na mga lugar.

- ✓ Periodiko na subukan ang iyong sarili sa bawat resulta
- ✓ Gumamit ng mga listahan at mind maps upang masuri
- ✓ Ayusin ang plano sa pag-aaral upang tumuon sa mas mahirap na mga lugar

3.10 Sumali sa mga study groups

Isaalang-alang ang pagsali sa mga study groups o online forums upang talakayin ang mga learning outcomes at magbahagi ng resources kasama ang ibang mga kandidato.

- ✓ Sumali sa mga study groups o online forums upang talakayin ang mga outcomes at magbahagi ng resources

3.11 Manatiling updated sa industriya

Ang pag-update sa mga pagbabago sa sektor ng investment industry na maaaring makaapekto sa iyong eksamen.

- ✓ Manatiling updated sa mga pagbabago ng investment industry na nakakaapekto sa iyong eksamen

CHAPTER 4

Element 2: Fixed income

4.1 Mga Regulatory Requirements para sa Debt Markets

Sumasaklaw sa mga kinakailangan upang itaguyod ang patas at mahusay na debt markets.

- ✓ Pangkalahatang mga kinakailangan upang itaguyod ang patas at mahusay na debt markets
- ✓ Mga patakaran at pamamaraan – ang pangangailangan at nilalaman
- ✓ Mga ipinagbabawal na kasanayan – mga obligasyon ng Investment Dealer at Approved Person

4.2 Mga Uri at Katangian ng Fixed-Income Products

Sumasaklaw sa mga uri at katangian ng iba't ibang fixed-income products.

- ✓ Government of Canada Securities
- ✓ Provincial at municipal government securities
- ✓ Corporate securities
- ✓ Guaranteed income certificates (GIC)

4.3 Terminolohiya ng mga produktong may nakaayos na kita

Sumasaklaw sa paggamit ng terminolohiya ng nakaayos na kita sa mga partikular na sitwasyon.

- ✓ Halaga ng par
- ✓ Coupon rate
- ✓ Petsa ng pagkahinog
- ✓ Panahon hanggang sa pagkahinog
- ✓ Presyo ng bono
- ✓ Ani hanggang sa pagkahinog
- ✓ Settlement
- ✓ Mga Covenant

4.4 Mga Katangian ng Fixed-Income Products

Sumasaklaw sa pagsusuri ng mga katangian ng fixed-income products para sa mga mamumuhunan at mga nagisyu.

- ✓ Mga kalamangan at kahinaan sa mamumuhunan
- ✓ Mga kalamangan at kahinaan sa nagisyu
- ✓ Mga pinagkukunan ng panganib at potensyal na kita
- ✓ Epekto ng mga gastos na nauugnay sa pagkuha at pagmamit ng fixed-income products

4.5 Mga katangian ng instrumentong nakakaapekto sa profile ng panganib-kita

Sumasaklaw sa mga katangian at kondisyon na nakakaapekto sa profile ng panganib-kita ng mga instrumentong may nakatagong kita.

- ✓ Strips
- ✓ Floating rate
- ✓ Callable/puttable
- ✓ Convertible
- ✓ Extendable
- ✓ Sinking/purchase funds

4.6 Mga Pamantayang Pagkalkula ng Bond Yields

Sumasaklaw sa aplikasyon ng mga pamantayang pagkalkula ng yield sa mga bono.

- ✓ Kita (o kasalukuyang) yield
- ✓ (Approximate) yield to maturity
- ✓ Yield sa isang zero-coupon instrument
- ✓ Yield curves

4.7 Mga Relasyon sa pagitan ng mga Variable ng Bond

Sumasaklaw sa mga relasyon sa pagitan ng coupon, yield, maturity, presyo at duration sa mga partikular na sitwasyon.

- ✓ Coupon, yield, term-to-maturity at price volatility
- ✓ Macaulay duration, modified duration at price sensitivity
- ✓ Mga pagbabago sa mga economic factors at presyo ng fixed-income products

4.8 Pagkalkula ng Modified Duration

Sumasaklaw sa paggamit ng modified duration upang masuri ang pagbabago ng presyo ng bond para sa isang ibinigay na pagbabago ng yield.

4.9 Halaga ng Pera sa Paglipas ng Panahon sa mga Kalkulasyon sa Pamumuhunan

Sumasaklaw sa aplikasyon ng halaga ng pera sa paglipas ng panahon sa mga kalkulasyon ng fixed-income.

- ✓ Pagkalkula ng kasalukuyang halaga ng isang fixed-income security na ibinigay ang par value, coupon rate, term to maturity at discount rate
- ✓ Pagkalkula ng anumang nawawalang variable sa isang kalkulasyon ng halaga ng pera sa paglipas ng panahon

4.10 Mga Instrumentong Nakakaapekto sa Profile ng Pangangailangan-Kita

Sumasaklaw sa mga katangian ng mga instrumentong pinansyal at mga kondisyon na nakakaapekto sa mga profile ng pangangailangan-kita.

- ✓ Strips
- ✓ Floating rate
- ✓ Callable/puttable
- ✓ Convertible
- ✓ Extendable
- ✓ Sinking/purchase funds

4.11 Mga Relasyon sa pagitan ng Mga Salik ng Bond

Nag-aapply ng mga relasyon sa pagitan ng kupon, yield, termino, volatility ng presyo at duration.

- ✓ Kupon, yield, termino hanggang sa kapanahunan at volatility ng presyo
- ✓ Macaulay duration, modified duration at sensitivity ng presyo
- ✓ Mga pagbabago sa mga economic na salik at presyo ng fixed-income na produkto

4.12 Panahon ng halaga ng pera sa mga kalkulasyon ng pamumuhunan

Inilalapat ang panahon ng halaga ng pera sa mga kalkulasyon ng fixed-income.

- ✓ Pagkalkula ng kasalukuyang halaga na ibinigay ang par value, coupon rate, term to maturity at discount rate
- ✓ Pagkalkula ng anumang nawawalang variable sa isang kalkulasyon ng panahon ng halaga ng pera

CHAPTER 5

If I use a preparatory provider, what does a good one look like?

5.1 Mga pangunahing salik sa pagpili ng prep provider

Ang blueprint ay naglalista ng mga salik na dapat isaalang-alang kapag sinusuri kung ang isang preparatory provider ay angkop para sa paghahanda sa eksamen.

- ✓ Reputasyon at mga review
- ✓ Accreditation at kredensyal
- ✓ Komprehensibong study materials
- ✓ Istrukturadong study plan
- ✓ Flexibility at accessibility
- ✓ Practice exams at assessments
- ✓ Student support
- ✓ Cost at value
- ✓ Trial options

5.2 Reputasyon at mga Review

Pagsusuri ng pagiging kapani-paniwala ng isang prep provider sa industriya ng pamumuhunan sa pamamagitan ng reputasyon at mga independiyenteng review.

- ✓ Maghanap ng matatag na reputasyon sa industriya ng pamumuhunan
- ✓ Suriin ang mga review at testimonya sa mga independiyenteng website

5.3 Akkreditasyon at mga Kredensyal

Pag-verify kung ang provider ay akreditado at pagkumpirma ng mga kwalipikasyon ng mga instruktur nito.

- ✓ Suriin ang akkreditasyon ng mga kaugnay na katawan
- ✓ Patunayan ang mga kwalipikasyon at karanasan ng instructor

5.4 Komprehensibong mga materyales sa pag-aaral

Tinitiyak na ang provider ay nag-aalok ng mga kasalukuyang materyales na sumasaklaw sa lahat ng mga learning outcomes ng exam na may iba't ibang uri ng mapagkukunan.

- ✓ Komprehensibong updated na materyales na sumasaklaw sa lahat ng learning outcomes
- ✓ Pagkakaiba-iba tulad ng mga textbook, online modules, practice exams at interactive tools

5.5 Maayos na plano sa pag-aaral

Naghahanap ng maayos na plano na tumutugma sa iyong iskedyul ng pagsusulit kasama ang gabay sa paggamit ng materyales at pamamahala ng oras.

- ✓ Maayos na plano na tumutugma sa iskedyul ng pagsusulit
- ✓ Gabay sa paggamit ng materyales at pamamahala ng oras sa pag-aaral

5.6 Flexibility at Accessibility

Isinasalang-alang ang mga flexible na opsyon sa paghahatid, kagamitan ng platform, pag-access sa device at mobile, at tagal ng pag-access sa mga materyales.

- ✓ Mga flexible na opsyon tulad ng online courses, live webinars at on-demand videos
- ✓ User-friendly platform na accessible sa iba't ibang devices
- ✓ Mobile app access
- ✓ Isaalang-alang ang haba ng pag-access sa study materials laban sa inyong timeline

5.7 Mga practice exam at assessment

Pagsisiguro ng sapat na practice exam na sumasalamain sa aktwal na format kasama ang detalyadong feedback sa mga kamalian.

- ✓ Sapat na practice exam na sumasalamain sa aktwal na format
- ✓ Detalyadong feedback at paliwanag para sa mga practice question

5.8 Suporta sa Estudyante

Pagsusuri ng pagkakaroon ng mga serbisyo ng suporta at kalidad ng customer support para makipag-ugnayan sa mga instruktur at kapwa estudyante.

- ✓ Mga serbisyo ng suporta tulad ng tutoring, study groups, help desks o forums
- ✓ Kalidad ng customer support para sa mga isyung teknikal o administratibo

5.9 Gastos at halaga

Paghahambing ng mga gastos at kasama sa pakete upang suriin ang pangkalahatang halaga batay sa mga materyales, suporta at mga rate ng tagumpay.

- ✓ Ihambing ang gastos at kasama sa pakete sa iba't ibang mga provider
- ✓ Suriin ang halaga kabilang ang mga materyales, suporta at mga rate ng tagumpay

5.10 Mga Opsyon sa Pagsubok

Paggamit ng mga libreng pagsubok o sample na materyales upang masuri ang kalidad, variety at pagiging angkop.

- ✓ Gumamit ng mga libreng pagsubok o sample na materyales upang masuri ang kalidad at pagiging angkop

CHAPTER 6

Element 3: Equities

6.1 Mga Pangangailangan at Exemption ng Prospektus

Sumasaklaw sa pangangailangan at layunin ng prospektus at kung kailan naaaplay ang mga exemption sa ilalim ng mga pangunahing instrumento.

- ✓ Aplikasyon sa pangunahin at pangalawang distribusyon
- ✓ Aplikasyon sa mga paghahalili ng kontrol
- ✓ Komprehensibong pagbubunyag
- ✓ Advertising at marketing
- ✓ Mga pangangailangang timely disclosure
- ✓ Mga security sa exempt market
- ✓ Mga private placement
- ✓ Accredited investor

6.2 Mga uri at pangunahing katangian ng mga common shares

Sumasaklaw sa mga klase at katangian ng mga common shares.

- ✓ Mga karapatan sa dividend
- ✓ Mga karapatan sa pagboto
- ✓ Mga karapatan sa labis na yaman sa panahon ng paglulunsad

6.3 Canadian Depositary Receipts (CDRs)

Sumasaklaw sa mga uri at pangunahing katangian ng Canadian depositary receipts.

- ✓ Mga karapatan ng nagtataglay
- ✓ CDR ratio

6.4 Mga Katangian ng Pangkaraniwang Pagbabahagi at Depositary Receipts

Sumasaklaw sa pagsusuri ng pamumuhunan sa iba't ibang klase ng pangkaraniwang pagbabahagi at depositary receipts.

- ✓ Pinagkukunan ng mga panganib at potensyal na pagbabalik
- ✓ Epekto ng mga gastos na nauugnay sa pagkuha at pagpapanatili ng pangkaraniwang pagbabahagi at depositary receipts

6.5 Mga Katangian ng Pagmamay-ari ng Karaniwang Aksyon

Sumasaklaw sa pagsusuri ng mga kalamangan at disadvantage ng pagmamay-ari ng karaniwang aksyon.

- ✓ Mga kalamangan at disadvantage ng pagmamay-ari ng karaniwang aksyon
- ✓ Mga kalamangan at disadvantage para sa naglalabas ng karaniwang aksyon

6.6 Mga Aksyon ng Korporasyon na Nakakaapekto sa Shareholder

Sumasaklaw sa kung paano ang mga aksyon ng korporasyon ay maaaring makaapekto sa posisyon ng isang shareholder.

- ✓ Kung paano idinodeklara, inihihiling at binabayaran ng buwis ang mga dividend
- ✓ Ang epekto ng stock splits at consolidations
- ✓ Share buyback

6.7 Mga uri at pangunahing katangian ng preferred shares

Sumasaklaw sa mga klase at katangian ng preferred shares.

- ✓ Mga karapatan sa dividend
- ✓ Mga karapatan sa pagboto
- ✓ Mga karapatan sa paglulunsad

6.8 Mga Katangian ng Preferred Shares

Sumasaklaw sa pagsusuri ng pamumuhunan sa iba't ibang klase ng preferred shares.

- ✓ Pinagkukunan ng mga risiko at potensyal na kita
- ✓ Epekto ng mga gastos na nauugnay sa pagkuha at paggalawan ng preferred shares

6.9 Karaniwang vs. Preferred na Pagmamay-ari ng Aksyon

Sumasaklaw sa paglalagay ng pagkakaiba sa pagitan ng karaniwang at preferred na pagmamay-ari ng aksyon.

- ✓ Mga kalamangan at disadvantages sa mga may-ari ng preferred shares
- ✓ Mga kalamangan at disadvantages sa nagbibigay ng preferred shares

6.10 Oras na halaga ng pera para sa mga kalkulasyon ng equity

Sumasaklaw sa paglalapat ng oras na halaga ng pera sa pagtataya ng equity.

- ✓ Pagkalkula ng kasalukuyang halaga ng isang seguridad sa equity gamit ang diskontadong daloy ng cash at mga modelo ng paglaki ng presyo–kita

6.11 Pangangailangan at Layunin ng Prospektus

Sumasaklaw sa mga pangangailangan at pagbubukod ng prospektus sa ilalim ng National Instruments 41-101 at 45-106.

- ✓ Aplikasyon sa pangunahing at pangalawang distribusyon
- ✓ Aplikasyon sa pagkuha ng kontrol
- ✓ Komprehensibong pagbubunyag ng impormasyon
- ✓ Advertising at marketing
- ✓ Mga pangangailangan sa napapanahong pagbubunyag
- ✓ Mga seguridad sa exempt market
- ✓ Mga pribadong paglalagay
- ✓ Accredited investor

6.12 Mga Uri at Pangunahing Katangian ng Canadian Depositary Receipts

Sumasaklaw sa CDRs at ang mga karapatan ng mga may-ari.

- ✓ Mga karapatan ng may-ari
- ✓ Ratio ng CDR

6.13 Paano Nakakaapekto ang Mga Aksyon ng Korporasyon sa Shareholder

Sumasaklaw sa epekto ng mga aksyon ng korporasyon sa posisyon ng isang shareholder.

- ✓ Paano ipinagkakataon, inilalahad, at kinikinita ang mga dibidendo
- ✓ Ang epekto ng stock splits at consolidations
- ✓ Share buyback

6.14 Karaniwang bahagi vs. Piniling bahagi ng pagmamay-ari

Inilalapat ang pagkakaiba sa pagitan ng karaniwang bahagi at piniling bahagi ng pagmamay-ari.

- ✓ Mga kalamangan at kahinaan sa mga may-ari ng piniling bahagi
- ✓ Mga kalamangan at kahinaan sa naglalabas ng piniling bahagi

CHAPTER 7

Element 4: Securities analysis

7.1 Mga Salik sa Pagsasagawa ng Pagsusuri ng Kumpanya

Sumasaklaw sa pagsusuri ng mga salik upang matukoy kung ang isang kumpanya ay isang magandang pamumuhunan.

- ✓ Lahat ng may kaugnayan na mga dokumento at pinagkukunan ng impormasyon
- ✓ Malinaw na mga paliwanag ng pagsusuri ng kumpanya sa mga retail na kliyente kapag hiniling
- ✓ Pakikipagtulungan at konsultasyon sa loob at labas ng mga dalubhasang eksperto sa paksa

7.2 Pahayag ng Pinansyal na Posisyon

Sumasaklaw sa layunin at nilalaman ng pahayag ng pinansyal na posisyon ng isang kumpanya.

- ✓ Format at mga item na kasama at kung paano sila inuuri
- ✓ Layunin ng pahayag ng mga pagbabago sa ekwidad at ang relasyon nito sa balanse ng sheet at isinasahod na pahayag

7.3 Pahayag ng Komprehensibong Kita

Sumasaklaw sa layunin at nilalaman ng pahayag ng komprehensibong kita, kasama ang mga pinagkukunan ng kita.

7.4 Kaayusan ng Daloy ng Salapi

Sumasaklaw sa layunin at nilalaman ng kaayusan ng daloy ng salapi.

- ✓ Daloy ng salapi mula sa mga aktibidad sa pagpapatakbo
- ✓ Daloy ng salapi mula sa mga aktibidad sa pamumuhunan
- ✓ Daloy ng salapi mula sa mga aktibidad sa pamimigay ng pondo

7.5 Ibang mga Salik tungkol sa Mga Pahayag Pinansyal

Sumasaklaw sa karagdagang mga salik na nauugnay sa mga pahayag pinansyal ng kumpanya.

- ✓ Panghulugan para sa mga pahayag pinansyal
- ✓ Ulat ng Auditor

7.6 Pag-aralan ang mga financial statement gamit ang mga ratio

Sumasaklaw sa pagsusuri ng mga pangunahing financial statement upang magbigay ng makabuluhang mga tugon, kasama ang mga kalkulasyon ng ratio.

- ✓ Mga liquidity ratio (kasalukuyan, mabilis, pera)
- ✓ Mga risk analysis ratio (utang sa equity, utang sa assets, interes na saklaw)
- ✓ Mga profitability ratio (mga margin ng kita, pagbabalik sa assets, pagbabalik sa namumuhunan na kapital)
- ✓ Mga efficiency ratio (nakatigong na asset, imbentaryo, makatanggap, bayaran, working capital turnover)
- ✓ Mga equity ratio (dividend payout, retention rate, kita bawat pagbabahagi, book value bawat pagbabahagi, libreng daloy ng pera sa equity)

7.7 Pagsusuri ng mga Financial Statements para sa Investment Value

Sumasaklaw sa pagsusuri ng mga financial statements upang tumugon sa tanong tungkol sa investment.

- ✓ Value ratios (EPS, price to earnings, dividend yield, dividend cover, dividend payout, equity to common share)
- ✓ Ang paggamit ng trend analysis at external comparisons

7.8 Impormasyon mula sa mga Bolsa at Regulador

Sumasaklaw sa mga uri at paggamit ng impormasyon sa equity at fixed-income na ibinibigay ng mga bolsa at regulador.

- ✓ Presyo, dami ng transaksyon, ani at market capitalization
- ✓ Mga paghihigpit kasama ang cease trade orders (CTOs)

7.9 Layunin at Paggamit ng Index ng Merkado

Sumasaklaw sa layunin, pagbuo at paggamit ng mga index ng merkado.

- ✓ Paano ang mga halaga ng index ay binubuo
- ✓ Index versus average versus multi-factor
- ✓ Market-value-weighted versus price-weighted versus equal-weighted
- ✓ Price return versus total return
- ✓ Asset class, sector, country, international

7.10 Paggamit ng mga Indeks

Sumasaklaw sa paglalapat ng mga indeks sa mga buod ng merkado at pagganap ng benchmark.

- ✓ Pagbibigay ng buod ng merkado
- ✓ Pagkalkula ng pagganap laban sa isang benchmark

7.11 Mga Pamamaraan ng Pagsusuri sa Pag-uugali ng Merkado ng Istok

Sumasaklaw sa pagsusuri ng mga pamamaraan na ginagamit upang suriin ang pag-uugali ng merkado ng istok.

- ✓ Kahalagahan ng paggamit ng iba't ibang mga pinagkukunan ng pagsusuri ng kumpanya at impormasyon
- ✓ Pangunahing pagsusuri
- ✓ Dami ng pagsusuri
- ✓ Teknikal/istatistikong pagsusuri
- ✓ Ang mga pagpapalagay at pamamaraan ng pagsusuri na maaaring gamitin

7.12 Pag-uuri ng mga industriya sa mga sektor

Sumasaklaw sa kung paano ang mga industriya ay inuuri sa mga sektor at binibigyang kahulugan sa pagpapahalaga ng stock.

- ✓ Mga produktong pang-consumer
- ✓ Mga industriyang pang-manufacturing
- ✓ Mga industriyang serbisyo
- ✓ Mga teknolohiya

7.13 Mga Macroeconomic na Salik sa Presyo ng Securities

Sumasaklaw sa pagtuon ng mga macroeconomic na salik sa inaasahan ng mga namumuhunan at kilusan ng merkado.

- ✓ Mga rate ng interes
- ✓ Inflation
- ✓ Pagkakataon ng trabaho
- ✓ Produktibidad

7.14 Mga Salik na Nakakaapekto sa Inaasahang Pagganap

Sumasaklaw sa pagsusuri ng iba pang mga salik na nakakaapekto sa inaasahang pagganap sa iba't ibang mga panahon.

- ✓ Klase ng asset
- ✓ Pagbabago-bago
- ✓ Sektor ng merkado
- ✓ Pang-ekonomikong siklo
- ✓ Mga benchmark

7.15 Mga Salik na Kasangkot sa Pagsasagawa ng Pagsusuri ng Kumpanya

Sinusuri ang mga salik sa pagsusuri ng kumpanya upang matukoy kung ang isang kumpanya ay isang magandang pamumuhunan.

- ✓ Lahat ng nauugnay na dokumento at pinagkukunan ng impormasyon
- ✓ Malinaw na paliwanag ng pagsusuri ng kumpanya sa mga kliyenteng retail kapag hiniling
- ✓ Pakikipagtulungan at konsultasyon sa internal at external na mga eksperto sa paksa

7.16 Layunin at nilalaman ng statement ng financial position

Sumasaklaw sa format at pag-uuri ng statement ng financial position.

- ✓ Format at mga item na kasama at kung paano sila inuuri
- ✓ Layunin ng statement ng mga pagbabago sa equity at ang relasyon nito sa balance sheet at earnings statement

7.17 Layunin at nilalaman ng statement ng comprehensive income

Sumasaklaw sa statement ng comprehensive income at mga pinagkukunan ng kita.

7.18 Layunin at nilalaman ng statement ng daloy ng pera

Sumasaklaw sa mga bahagi ng statement ng daloy ng pera.

- ✓ Daloy ng pera mula sa mga aktibidad sa pagpapatakbo
- ✓ Daloy ng pera mula sa mga aktibidad sa pamumuhunan
- ✓ Daloy ng pera mula sa mga aktibidad sa pagpipinansya

7.19 Iba pang mga Pagsasaalang-alang Tungkol sa Mga Pinansiyal na Pahayag ng Kumpanya

Sumasaklaw sa mga dagdag na elemento ng mga pinansiyal na pahayag.

- ✓ Tala para sa mga pinansiyal na pahayag
- ✓ Ulat ng Auditor

7.20 Pagsusuri ng mga Financial Statement ng Kumpanya

Sinusuri ang mga financial statement upang magbigay ng makabuluhang mga tugon tungkol sa isang kumpanya, na kinabibilangan ng mga kalkulasyon ng ratio.

- ✓ Liquidity ratios – kasalukuyang ratio, mabilis na ratio at cash ratio
- ✓ Risk analysis ratios – debt to equity, debt to assets, interest coverage
- ✓ Profitability ratios – profit margins, return on assets, return on invested capital
- ✓ Efficiency ratios – fixed asset, inventory, receivables, payables, working capital turnover
- ✓ Equity ratios – dividend payout, retention rate, earnings per share, book value per share, free cash flow to equity

7.21 Pagsusuri ng mga financial statement para sa investment

Sinusuri ang mga financial statement upang magbigay ng mga tugon tungkol sa investment, na may kasamang value ratios at trends.

- ✓ Value ratios – EPS, price to earnings, dividend yield, dividend cover, dividend payout, equity to common share
- ✓ Ang paggamit ng trend analysis at external comparisons

7.22 Impormasyon na ibinibigay ng mga palitan at mga regulador

Sumasaklaw sa mga uri at paggamit ng impormasyon para sa equity at fixed income mula sa mga palitan at mga regulador.

- ✓ Presyo, volume, yield at market capitalization
- ✓ Mga paghihigpit kasama ang cease trade orders (CTOs)

7.23 Iba pang mga Salik na Nakakaapekto sa Inaasahang Pagganap

Sinusuri ang mga salik na nakakaapekto sa pagganap sa iba't ibang panahon ng investment.

- ✓ Klase ng asset
- ✓ Pagkasigla ng presyo
- ✓ Sektor ng merkado
- ✓ Siklo ng ekonomiya
- ✓ Mga benchmark

CHAPTER 8

Should I use a preparatory provider or self-study?

8.1 Mga Kalamangan at Kakulangan ng Paggamit ng Prep Provider

Ang blueprint ay sinusuri ang mga benepisyo at disadvantages ng paggamit ng isang mahusay na preparatory provider upang maghanda para sa pagsusulit.

- ✓ Mga Kalamangan: structured learning, expert guidance, comprehensive resources, practice exams, peer interaction, time efficiency
- ✓ Mga Kakulangan: cost, less flexibility, dependency

8.2 Mga Kalamangan at Kahinaan ng Pag-aaral sa Sarili

Ang blueprint ay tumitimbang sa mga benepisyo at disadvantages ng self-study bilang isang diskarte sa paghahanda sa pagsusulit.

- ✓ Mga Kalamangan: cost-effective, flexibility, personalized na pag-aaral, self-reliance, accessible
- ✓ Mga Kahinaan: kailangan ng self-discipline, time-consuming, limitadong gabay, posibleng gaps sa kaalaman

8.3 Mga Kalamangan ng Paggamit ng Mahusay na Pag-unawa sa Paghahanap

Mga Kalamangan ng isang prep provider kasama ang strukturadong pag-aaral, gabay mula sa eksperto, komprehensibong mga mapagkukunan, mga pagsasanay sa pagsusulit, pakikipag-ugnayan sa kapwa, at kahusayan sa paggamit ng oras.

- ✓ Strukturadong pag-aaral upang manatiling nasa landas
- ✓ Gabay mula sa mga karanasang pagsasanay
- ✓ Komprehensibong mga mapagkukunan na inilaan para sa pagsusulit
- ✓ Mga pagsasanay sa pagsusulit na sumasalamín sa aktwal na pagsusulit
- ✓ Pakikipag-ugnayan sa kapwa sa pamamagitan ng mga grupo sa pag-aaral, forum, o mga klase
- ✓ Kahusayan sa paggamit ng oras sa pag-ayos ng pag-aaral

8.4 Mga Kahinaan ng Paggamit ng Prep Provider

Mga drawback ng prep providers kasama ang gastos, mas kaunting flexibility at posibleng dependency.

- ✓ Ang gastos ay maaaring maging malaki
- ✓ Mas kaunting flexibility dahil sa nakatakdang schedule
- ✓ Ang dependency ay maaaring limitahan ang independent study skills

8.5 Mga Benepisyo ng Pag-aaral sa Sariling Paraan

Ang mga kalamangan ng sariling pag-aaral ay kinabibilangan ng abot-kayang presyo, flexibility, personalized na paraan ng pag-aaral, self-reliance at accessible na pampublikong mapagkukunan.

- ✓ Abot-kayang presyo gamit ang libreng o mababang halaga ng mapagkukunan
- ✓ Flexibility upang mag-aral sa iyong sariling pace
- ✓ Personalized na pag-aaral na nakatuon sa mahirap na bahagi
- ✓ Self-reliance at critical thinking
- ✓ Lahat ng pinag-aralan na mapagkukunan ay publicly accessible

8.6 Mga Kahinaan ng Pag-aaral sa Sarili

Mga Disadvantage ng self-study kasama ang kinakailangang self-discipline, pagkailangan ng maraming oras, limitadong gabay mula sa mga eksperto at posibleng mga kulang sa saklaw.

- ✓ Kailangan ng self-discipline at motivation
- ✓ Nakakaubos ng oras ang paghanap ng mga materyales at pagplano
- ✓ Limitadong tulong mula sa mga eksperto para sa mga komplikadong konsepto
- ✓ Posibleng may mga puwang kung walang strukturadong plano

CHAPTER 9

Where can I get additional support to study for the Retail Securities Exam?

9.1 CIRO Investment Dealer at Partially Consolidated (IDPC) na mga patakaran

Ang ilang nasusulit na nilalaman ay direktang nauugnay sa mga patakaran ng CIRO na nangingibaw sa Investment Dealers; ang blueprint ay tumutukoy sa mga partikular na seksyon ng IDPC rules na dapat pamilyar ang mga kandidato.

- ✓ Patakaran 1100 – Interpretasyon
- ✓ Patakaran 1200 – Mga Kahulugan
- ✓ Patakaran 1400 – Mga Pamantayan ng Pag-uugali
- ✓ Patakaran 2600 – Mga Pangangailangan sa Kahusayan at Pagbibigay-daan mula sa Mga Propesyonismo
- ✓ Patakaran 2700 – Patuloy na Mga Pangangailangan sa Edukasyon para sa mga Aprubadong Tao
- ✓ Patakaran 3000 – Mga Patakaran sa Pag-uugali sa Negosyo at Mga Akwento ng Kliyente
- ✓ Patakaran 5100 – Mga Pangangailangan sa Margin – Aplikasyon at Mga Kahulugan
- ✓ Patakaran 7100 – Mga Merkado ng Utang

9.2 Universal Market Integrity Rules (UMIR)

Ang blueprint ay tumutukoy sa mga partikular na bahagi ng Universal Market Integrity Rules na ibinigay ng CIRO na dapat na lubos na pamilyar ang mga kandidato.

- ✓ Bahagi 2 – Mapagabusong pangangalakal
- ✓ Bahagi 4 – Pag-unahan sa merkado
- ✓ Bahagi 5 – Obligasyon sa pinakamahasag na pagpapatupad
- ✓ Bahagi 7 – Pangangalakal sa isang merkado
- ✓ Bahagi 10 – Obligasyon ng tagapuno

9.3 Investment Dealer at Partially Consolidated (IDPC) Rules

Ang ilang nasusulit na nilalaman ay direktang nauugnay sa CRO rules na namamahala sa Investment Dealers, kung saan inaasahang ang mga kandidato ay pamilyar sa mga detalyadong IDPC rule sections.

- ✓ Rule 1100 – Interpretasyon
- ✓ Rule 1200 – Mga Depinisyon
- ✓ Rule 1400 – Mga pamantayan ng pag-uugali
- ✓ Rule 2600 – Mga kinakailangan sa propesyonismo at pagpapabihagi mula sa propesyonismo
- ✓ Rule 2700 – Patuloy na mga pangangailangan sa edukasyon para sa mga Aprubadong Persona
- ✓ Rule 3000 – Mga patakaran sa pag-uugali sa negosyo at account ng kliyente
- ✓ Rule 5100 – Mga kinakailangan sa margin – aplikasyon at mga depinisyon
- ✓ Rule 7100 – Mga merkado sa utang

9.4 Anti-money laundering legislation (PCMLTFA)

Ang eksamen ay sumasaklaw sa layunin, pangkalahatang pangangailangan at mga implikasyon ng paglabag sa Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorism Financing Act at ang mga regulasyon nito, na nakalimbag sa FINTRAC site.

- ✓ Pokus sa layunin, pangkalahatang pangangailangan at mga implikasyon ng paglabag
- ✓ PCMLTF Regulations

9.5 National Instruments mula sa CSA

Ang blueprint notes ay nagsasaad na ang mga specific National Instruments na makikita sa website ng Canadian Securities Administrators ay referenced sa syllabus.

- ✓ NI 41-101 General Prospectus Requirements
- ✓ NI 45-106 Prospectus Exemptions

9.6 Accounting Terminology sa ilalim ng IFRS

Kahit na ang mga partikular na accounting regulations ay hindi susulatin sa pagsusulit, ang blueprint ay nagsasaad na kailangan ang pamilyaridad sa accounting terminology sa ilalim ng International Financial Reporting Standards.

9.7 Mga Mapagkukunang Pangpamahalaan at Regulatoryong Katawan

Ang blueprint ay naglalista ng mga pangpamahalaan at regulatoryong katawan na ang kanilang mga mapagkukunan ay mahalaga sa pag-unawa sa regulatoryong kapaligiran at batas na namamayani sa Canadian investment industry.

- ✓ Government of Canada (Canada.ca)
- ✓ Office of the Superintendent of Financial Institutions (OSFI)
- ✓ Canadian Securities Administrators (CSA)
- ✓ Financial Consumer Agency of Canada (FCAC)
- ✓ Bank of Canada
- ✓ Canadian Investment Regulatory Organization (CIRO)

9.8 PCMLTFA at PCMLTF Regulations

Ang pagsusulit ay tumutugon sa layunin, pangkalahatang pangangailangan at mga implikasyon ng paglabag sa anti-money laundering at terrorist financing legislation na naka-record sa FINTRAC site.

- ✓ Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorism Financing Act (PCMLTFA)
- ✓ PCMLTF Regulations
- ✓ Naka-record sa FINTRAC site

9.9 Terminolohiya ng IFRS accounting

Habang ang mga partikular na regulasyon sa accounting ay hindi susundin, ang kaalaman sa terminolohiya ng accounting sa ilalim ng International Financial Reporting Standards ay kinakailangan.

- ✓ Ang terminolohiya ng accounting sa ilalim ng IFRS ay kinakailangan
- ✓ Ang mga partikular na regulasyon sa accounting ay hindi susundin

CHAPTER 10

Element 5: Managed products and other investments

10.1 Mga Uri ng Pinamamahalaang Produkto

Sumasaklaw sa iba't ibang uri ng pinamamahalaang produkto na available.

- ✓ Mutual fund trusts
- ✓ Mutual fund corporations
- ✓ Income trusts
- ✓ Closed-end funds
- ✓ Real estate investment trusts (REITs)
- ✓ Exchange-traded funds (ETFs)
- ✓ Wrap funds/fund of funds/ETF wrap
- ✓ Pooled funds

10.2 Mga Pagsasaalang-alang para sa mga Namumuhunan sa Mga Pinamamahalaan na Produkto

Sumasaklaw sa pagsusuri ng mga pangunahing pagsasaalang-alang na nakakaaapekto sa mga namumuhunan sa mga pinamamahalaan na produkto.

- ✓ Hanay ng mga exposure na available (kita at paglaki, mga klase ng asset, sektor, heograpiya, etikal at ESG, diversipikasyon/konsentrasyon)
- ✓ Mga kalamangan at kahinaan ng mga pinamamahalaan na produkto

10.3 Pangunahing Katangian ng Mutual Funds

Sumasaklaw sa pangunahing katangian ng mutual funds.

- ✓ Pag-access sa mutual funds sa Kanada
- ✓ Istruktura (trust vs. corporate)
- ✓ Mga Kalahok – trustee, manager, distributor, custodian
- ✓ Mga Istruktura ng Bayad
- ✓ Pang-araw-araw na Pagpepresyo

10.4 Mga Pagsasaalang-alang para sa mga Namumuhunan sa Mutual Funds

Sumasaklaw sa pagsusuri ng mga pangunahing pagsasaalang-alang na nakakaapekto sa mga namumuhunan sa mutual funds.

- ✓ Mga kalamangan at kahinaan para sa namumuhunan
- ✓ Mga kalamangan at kahinaan para sa provider
- ✓ Pinagkukunan ng mga panganib at potensyal na kita, kabilang ang mga metodolohiya sa parangal ng panganib

10.5 Mga Pagsasaalang-alang para sa mga Namumuhunan sa ETFs

Sumasaklaw sa pagsusuri ng pangunahing mga pagsasaalang-alang na nakakaapekto sa mga namumuhunan sa ETFs.

- ✓ Pag-access sa ETFs
- ✓ Paglikha
- ✓ Pagpepresyo: presyong merkado kumpara sa net asset value (NAV)
- ✓ Mga istilo ng pamamahala ng ETF
- ✓ Ang paggamit ng leverage
- ✓ Mga kalamangan at kahinaan ng ETFs sa mga mutual fund
- ✓ Mga istruktura ng gastos

10.6 Mga estilo ng pamamahala ng pondo

Sumasaklaw sa mga katangian at layunin ng mga estilo ng pamamahala ng pondo.

- ✓ Aktibo at pasibong pamamahala
- ✓ Smart beta/factor investing
- ✓ Mga pondo na may leverage
- ✓ Mga inverse fund

10.7 Mga pinagkukunan ng impormasyon sa mga pinamamahalaang produkto

Sumasaklaw sa mga pinagkukunan ng impormasyon sa mga pinamamahalaang produkto, kabilang ang mga katotohanan ng pondo at mga sheet ng katotohanan ng ETF.

10.8 Mga Pamantayan para sa Pagsusuri ng Pagganap ng Pondo

Sumasaklaw sa mga tipikal na pamantayan para sa pagsusuri ng pagganap ng isang pondo.

- ✓ Pagsusukat ng pagbabalik (holding period, money-weighted, time-weighted rate of return)
- ✓ Paghahambing ng pagbabalik (benchmark, peer group)

10.9 Mga Paraan ng Pagpapahalaga para sa Managed Funds

Sumasaklaw sa aplikasyon ng mga paraan ng pagpapahalaga para sa managed funds, kasama ang mga kalkulasyon.

- ✓ Pagpepresyo ng mutual fund units o shares, kasama ang NAVPS
- ✓ Pagsusukat at paghahambing ng performance ng fund
- ✓ Standard performance data at total return
- ✓ Paggamit ng mga paghahambing at angkop na benchmarks (tinukoy nang maaga, angkop, masusukat, malinaw, sumasalamín, accountable, investable)

10.10 Epekto ng mga gastos sa mga managed products

Sumasaklaw sa epekto ng mga gastos sa performance ng mga managed products.

- ✓ Mga loads at charges
- ✓ Turnover
- ✓ Mga buwis (sa fund, sa investor, withholding tax, recoverable, unrecoverable)
- ✓ Pagsusuri ng expense ratios (management expense ratio, trading expense ratio)

10.11 Mga Implikasyon ng Redemptions

Sumasaklaw sa pagsusuri ng mga implikasyon ng redemptions.

- ✓ Mga konsekuensya sa buwis (T-swaps)
- ✓ Mga plano sa pagbabawas
- ✓ Suspensyon ng redemptions – Gating

10.12 Pagpili sa pagitan ng managed at non-managed na produkto

Sumasaklaw sa mga salik na dapat isaalang-alang kapag pumipili sa pagitan ng managed at non-managed na produkto.

- ✓ Ang mga desisyon ng investor
- ✓ Ang rekomendasyon ng Registered Representative

10.13 Alternative strategy funds at alternative assets

Sumasaklaw sa mga uri ng alternative strategy funds at alternative assets.

- ✓ Hedge funds
- ✓ Structured products
- ✓ Alternative investment funds
- ✓ Crypto-assets
- ✓ Private equity
- ✓ Venture capital

10.14 Mga Katangian ng Alternative Strategy Funds

Sumasaklaw sa pagsusuri ng alternative strategy funds at iba pang uri ng pamumuhunan.

- ✓ Istruktura
- ✓ Mga Katangian
- ✓ Bayad: pangangasiwaan, pagganap, hurdle rates
- ✓ Mga Kalamangan at Kahinaan sa investor at provider
- ✓ Pinagkukunan ng mga panganib at potensyal na kita
- ✓ Epekto ng mga gastos na nauugnay sa pagkuha at pagpapanatili ng iba pang mga pamumuhunan
- ✓ Pangangailangan ng accredited investor

10.15 Mga Pagsasaalang-alang na Nakakaapekto sa mga Investor sa Mga Pinamamahalaan na Produkto

Sinusuri ang mga pagsasaalang-alang na nakakaapekto sa mga investor sa mga pinamamahalaan na produkto.

- ✓ Hanay ng mga exposure na available – kita at paglaki, mga klase ng asset, sektor, heograpiya, etikal at ESG, diversification/concentration
- ✓ Mga kalamangan at kahinaan ng mga pinamamahalaan na produkto

10.16 Mga Pag-isip na Nakakaapekto sa mga Mamumuhunan sa Mutual Funds

Sinusuri ang mga pag-isip na nakakaapekto sa mga mamumuhunan sa mutual funds.

- ✓ Mga kalamangan at kahinaan para sa mamumuhunan
- ✓ Mga kalamangan at kahinaan para sa provider
- ✓ Pinagkukunan ng mga panganib at potensyal na pagbabalik, kasama ang mga metodolohiya sa pagraranggo ng panganib

10.17 Mga Konsiderasyon na Nakakaapekto sa mga Namumuhunan sa ETFs

Sinusuri ang mga konsiderasyon na nakakaapekto sa mga namumuhunan sa ETFs.

- ✓ Pag-access sa ETFs
- ✓ Paglikha
- ✓ Pagpepresyo: presyong merkado kumpara sa net asset value (NAV)
- ✓ Mga istilo ng pamamahala ng ETF
- ✓ Ang paggamit ng leverage
- ✓ Mga kalamangan at kahinaan ng ETFs kumpara sa mutual funds
- ✓ Mga istruktura ng gastos

10.18 Mga Katangian at Layunin ng mga Istilo ng Pamamahala ng Pondo

Sumasaklaw sa iba't ibang mga istilo ng pamamahala ng pondo at kanilang mga layunin.

- ✓ Aktibong at pasibong pamamahala
- ✓ Smart beta/factor investing
- ✓ Mga pondo na may leverage
- ✓ Mga inverse fund

10.19 Mga Pamantayan para sa Pagsusuri ng Pagganap ng Pondo

Sumasaklaw sa mga karaniwang pamantayan para sa pagsusuri ng pagganap ng pondo.

- ✓ Pagsusukat ng pagbabalik – panahon ng pagtatagal, money-weighted, time-weighted rate of return
- ✓ Paghahambing ng pagbabalik – benchmark, peer group

10.20 Epekto ng mga Gastos sa Pagganap ng Managed Product

Sumasaklaw sa kung paano nakakaapekto ang mga gastos sa pagganap ng managed product.

- ✓ Mga load at bayad
- ✓ Turnover
- ✓ Mga buwis – sa pondo, sa investor, withholding tax (mababawi at hindi mababawi)
- ✓ Pagsusuri ng expense ratios – management expense ratio, trading expense ratio

10.21 Mga Uri ng Alternative Strategy Funds at Assets

Sumasaklaw sa alternative strategy funds at alternative assets.

- ✓ Hedge funds
- ✓ Structured products
- ✓ Alternative investment funds
- ✓ Crypto-assets
- ✓ Private equity
- ✓ Venture capital

CHAPTER 11

Element 6: Portfolio construction

11.1 Proseso ng mga Desisyon sa Alokasyon ng Asset

Sumasaklaw sa proseso at mga prinsipyo ng alokasyon ng asset sa konstruksyon ng portfolio.

- ✓ Mga prinsipyo ng konstruksyon ng portfolio
- ✓ Mga kategorya, proseso at kahalagahan ng alokasyon ng asset
- ✓ Mga uri at pangunahing aspeto ng alokasyon ng asset (tactical, strategic, rebalancing)
- ✓ Mga kategorya ng asset mix at estratehiya para sa pagtatakda ng asset mix
- ✓ Mga benepisyo ng iba't ibang teknika sa pagpili ng stock
- ✓ Mga benepisyo ng estratehiya sa rebalancing
- ✓ Mga gastos ng pagpapatupad at rebalancing (spread, commission, oras)

11.2 Iba't ibang Uri ng Panganib

Sumasaklaw sa iba't ibang uri ng panganib na nakakaapekto sa mga portfolio.

- ✓ Panganib sa rate ng interes
- ✓ Panganib sa inflation
- ✓ Panganib sa liquidity
- ✓ Panganib sa kapital
- ✓ Panganib sa kita
- ✓ Panganib sa issuer
- ✓ Panganib sa financial crime

11.3 Mga Sukatan ng Panganib

Sumasaklaw sa kung ano ang ipinapakita ng iba't ibang mga sukat ng panganib tungkol sa isang asset o portfolio.

- ✓ Standard deviation at variance
- ✓ Beta
- ✓ Multi-factor
- ✓ Drawdown

11.4 Mga proseso ng pamamahala sa peligro para sa peligro at pagbabalik

Sumasaklaw sa paglalapat ng mga proseso ng pamamahala sa peligro upang harapin ang peligro at pagbabalik.

- ✓ Ang papel ng peligro sa pagpili ng asset
- ✓ Pag-hedge at pagkakaiba-iba
- ✓ Mga salik na nakakaapekto sa inaasahang pagbabalik at peligro ng portfolio

11.5 Pamamahala ng Panganib para sa Maikli na Pagbebenta

Sumasaklaw sa paglalapat ng mga proseso ng pamamahala ng panganib sa maikli na pagbebenta.

- ✓ Ang proseso ng maikli na pagbebenta at ang mga panganib na nauugnay dito
- ✓ Mga pangangailangan sa margin para sa mahabang at maikling posisyon

11.6 Mga Konsepto ng Mga Rekomendasyon sa Portfolio

Sumasaklaw sa mga konsepto na sumusuporta sa mga rekomendasyon sa portfolio.

- ✓ Modernong teorya ng portfolio/teorya ng mean variance
- ✓ Epektibong diversipikasyon, naibong diversipikasyon at konsentrasyon sa industriya o nagisyu
- ✓ Modelo ng Black–Litterman
- ✓ Simulation ng Monte Carlo

11.7 Mga modelo ng pagpepresyo ng asset

Sumasaklaw sa layunin, mga kalamangan at disadvantages ng mga modelo ng pagpepresyo ng asset.

- ✓ Modelo ng pagpepresyo ng capital asset
- ✓ Arbitrage pricing theory
- ✓ Multi-factor models (Fama–French five-factor, Fama–French five-factor + momentum, Carhart four-factor)

11.8 Paglalapat ng capital asset pricing model

Sumasaklaw sa paglalapat ng CAPM upang kalkulahin ang inaasahang pagbabalik at pag-aayos ng panganib sa isang portfolio o asset.

11.9 Mga implikasyon ng efficient markets hypothesis

Sumasaklaw sa mga implikasyon ng efficient markets hypothesis sa portfolio management.

11.10 Aktibong pamamahala ng portfolio para sa equity managers

Sumasaklaw sa pagsusuri ng mga teknik ng aktibong pamamahala ng portfolio para sa equity managers.

- ✓ Top-down vs. bottom-up
- ✓ Sector rotation
- ✓ Growth investing
- ✓ Value investing
- ✓ Market timing

11.11 Passive portfolio management para sa equity managers

Sumasaklaw sa pagsusuri ng passive portfolio management techniques para sa equity managers.

- ✓ Bumili at panatilihin
- ✓ Pagsubaybay/indexing

11.12 Mga Teknik sa Pamamahala ng Fixed-Income Portfolio

Sumasaklaw sa passive at active na mga teknik sa pamamahala ng fixed-income portfolio.

- ✓ Passive na bumili at panatilihin
- ✓ Matching ng index
- ✓ Immunization
- ✓ Pamamahala ng duration
- ✓ Bond swaps
- ✓ Sector rotation

11.13 Mga proseso ng pamamahala ng panganib para sa short selling

Ginagamit ang mga pamamaraan ng pamamahala ng panganib sa short selling.

- ✓ Ang proseso ng short selling at ang mga panganib na nauugnay dito
- ✓ Mga kinakailangan sa margin para sa mahabang at maikling posisyon

11.14 Layunin at mga kalamangan/kahinaan ng mga modelo ng pagpepresyo ng asset

Sumasaklaw sa mga kalamangan at kahinaan ng mga modelo ng pagpepresyo ng asset.

- ✓ Modelo ng pagpepresyo ng capital asset
- ✓ Teorya ng pagpepresyong arbitrage
- ✓ Mga multi-factor na modelo – Fama–French five-factor, Fama–French five-factor + momentum, Carhart four-factor

11.15 Mga Implikasyon ng Efficient Markets Hypothesis

Sumasaklaw sa mga implikasyon ng EMH sa portfolio management.

11.16 Aktibong Teknika sa Pamamahala ng Portfolio para sa Equity

Sinusuri ang mga aktibong teknika sa pamamahala ng equity portfolio.

- ✓ Mula sa itaas hanggang sa ibaba laban sa mula sa ibaba hanggang sa itaas
- ✓ Pag-ikot ng sektor
- ✓ Pamumuhunan sa paglaki
- ✓ Pamumuhunan sa halaga
- ✓ Pagwawasa ng merkado

11.17 Passive portfolio management techniques para sa equity

Sinusuri ang passive equity portfolio management techniques.

- ✓ Bumili at panatilihin
- ✓ Pagsubaybay/indexing

CHAPTER 12

Academic or topical learning programs

12.1 Mga Topical na lugar ng programa na may kaugnayan sa syllabus

Ang blueprint ay nagbibigay ng mga halimbawa ng academic o topical na nilalaman ng programa na inaalok sa pamamagitan ng mga kolehiyo at unibersidad na may kaugnayan sa mga partikular na bahagi ng syllabus.

- ✓ Mga merkado sa pananalapi – mga bahagi, pangunahing aktibidad at mga klase ng asset
- ✓ Pamamahala ng portfolio – portfolio o pamamahala ng asset
- ✓ Pamamahala ng pondo – mga investment fund at managed portfolio na produkto

12.2 Mga Programa sa Mga Pangunahing Merkado ng Pinansyal

Mga programang nagpapakilala sa mga bahagi, pangunahing gawain at mga klase ng assets sa loob ng mga pangunahing merkado ng pinansyal, na nauugnay sa mga partikular na bahagi ng syllabus.

- ✓ Mga pagpapakilala sa mga bahagi, pangunahing gawain at mga klase ng assets sa loob ng mga pangunahing merkado ng pinansyal

12.3 Mga programa sa pamamahala ng portfolio

Mga programa na nauugnay sa pamamahala ng portfolio o asset bilang angkop na nilalaman ng pag-aaral.

- ✓ Mga programa na nauugnay sa pamamahala ng portfolio o asset

12.4 Mga Programa sa Pamamahala ng Pondo

Mga programa na nagpapaliwanag ng mga investment fund at iba pang managed portfolio product.

- ✓ Mga programa na nagpapaliwanag ng mga investment fund at iba pang managed portfolio product

CHAPTER 13

Element 7: Investment recommendations

13.1 Relasyon sa pagitan ng mga layunin, profile ng panganib, at pagganap

Sumasaklaw sa pagsusuri ng relasyon sa pagitan ng mga layunin ng kliyente, pangangailangan, profile ng panganib, at pagganap.

13.2 Mga Hindi-Pinansyal na Pagpapahigpit sa Mga Pagpipilian ng Pamumuhunan

Sumasaklaw sa pagsusuri ng epekto ng mga kliyente na naglalagay ng mga hindi-pinansyal na pagpapahigpit sa kanilang mga pagpipilian.

- ✓ Mga pagsasaalang-alang sa kapantayan, pagkakaiba-iba, at pagsasama
- ✓ Mga pamantayan sa kapaligiran, lipunan, at pamamahala
- ✓ Iba pang personal na kagustuhan

13.3 Mga Prinsipyo ng Behavioral Finance

Sumasaklaw sa mga prinsipyo ng behavioral finance at ang kanilang epekto sa mga desisyon ng kliyente at kita.

- ✓ Mga cognitive error (representativeness, illusion of control, confirmation, hindsight)
- ✓ Mga information processing biases (framing, anchoring, mental accounting, availability)
- ✓ Mga emotional biases (loss aversion, overconfidence, endowment)
- ✓ Mga capital market biases (survivorship, gambler's fallacy, herding, home country)

13.4 Pagpapasya ng kaangkupan para sa retail na kliyente sa mga rekomendasyon

Sumasaklaw sa pagsasagawa ng mga kinakailangan sa pagpapasya ng kaangkupan sa mga sitwasyong may rekomendasyon.

- ✓ Pagpili ng angkop na mga produkto
- ✓ Ang epekto ng shelf ng produkto ng Investment Dealer
- ✓ Ang net worth at pangangailangan sa likididad ng kliyente
- ✓ Pagpapalano ng cash management at estratehiya sa pagtitipid
- ✓ Mga katangian ng mga programa sa pagsisiguro ng pamahalaan

13.5 Pagpili ng portfolio batay sa impormasyon ng KYC

Sumasaklaw sa paglalapat ng mga proseso upang pumili ng portfolio batay sa impormasyon ng KYC.

- ✓ Ang mga pangangailangan sa pamumuhunan, layunin at profil ng panganib ng kliyente
- ✓ Kasalukuyang komposisyon ng portfolio sa pamumuhunan, antas ng panganib at potensyal na kakulangan
- ✓ Mga nauugnay na estratehiya sa pamamahala ng pamumuhunan
- ✓ Mga solusyon upang malutas ang mga pagkakakonflikt sa pagitan ng inaasahan at profil ng panganib
- ✓ Ang benepisyo ng pagsusuri ng daloy ng pera

13.6 Pagtugon sa mga aksyon sa pamumuhunan para sa isang kliyente

Sumasaklaw sa paglalapat ng mga nauugnay na salik sa mga aksyon sa pamumuhunan para sa isang kliyente.

- ✓ Epekto ng mga malaking pagbabago sa impormasyon ng KYC ng kliyente
- ✓ Hindi inaasahang epekto ng aksyon sa pamumuhunan (konsentrasyon, likididad)
- ✓ Potensyal at aktwal na epekto ng mga gastos sa pagbabalik
- ✓ Pagsasaalang-alang ng isang makatarungang hanay ng mga alternatibong aksyon

13.7 Mga Pangunahing Kinakailangan ng Proseso ng Rekomendasyon

Sumasaklaw sa pagsusuri ng mga pangunahing kinakailangan ng proseso ng rekomendasyon sa aksyon sa pamumuhunan.

- ✓ Mga kalamangan at kahinaan ng bawat produkto at inirerekomendang aksyon
- ✓ Mga panganib na kasama sa bawat produkto at inirerekomendang aksyon
- ✓ Kung ano ang maaaring makamit ng inirerekomendang aksyon para sa kliyente
- ✓ Proseso para sa pagkuha ng pangako ng kliyente

13.8 Halaga ng Pera sa Paglipas ng Panahon sa Pagtatakda ng Mga Layunin sa Pananalapi

Sumasaklaw sa paggamit ng halaga ng pera sa paglipas ng panahon upang magtakda ng mga layunin sa pananalapi ng kliyente.

- ✓ Regular na pamumuhunan na kinakailangan upang matugunan ang isang kilalang hinaharap na layunin o pananagutan
- ✓ Regular na hinaharap na kita mula sa isang solong pamumuhunan (kasalukuyang halaga ng annuity)

13.9 Pagpapalano ng Personal at Corporate na Buwis

Sumasaklaw sa paglalapat ng mga batayan ng personal at corporate na pagpapalano ng buwis sa mga rekomendasyon.

- ✓ Mga estratehiya sa pagpapalano ng buwis at mga pakinabang
- ✓ Mga account na may kagustuhan sa buwis (FHSAs, RRSPs, RESPs, TFSAAs)
- ✓ Mga estratehiya para mabawasan ang mga pangangailangan sa pagbabayad ng buwis (mga deduksyon/kredito, paghahati ng kita, tax loss harvesting)
- ✓ Mga korporasyon (aktibong kumpara sa pasibong kita, integrasyon, mga notional account na CDA/RDTH/GRIP)

13.10 Sistema ng Canadian Capital Gains Tax

Sumasaklaw sa paglalagay ng mga pundasyon ng sistema ng Canadian capital gains tax sa mga investment gains.

- ✓ Pagkalkula ng capital gains at capital losses
- ✓ Tax treatment ng gains at losses
- ✓ Estratehiya para sa pagpapababa ng capital gains tax liabilities

13.11 Canadian na Sistema ng Kita Buwis

Sumasaklaw sa paglalapat ng mga pangunahing kaalaman ng Canadian na sistema ng kita buwis sa kita sa pamumuhunan.

- ✓ Pagkalkula ng bayad na kita buwis
- ✓ Pangangalaga sa buwis ng interes
- ✓ Pangangalaga sa buwis ng dibidendo (kwalipikadong, hindi kwalipikadong, dayuhan)

13.12 Mga Pangangailangan sa Paghawak ng Mga Reklamo

Sumasaklaw sa pagpatupad ng mga regulatoryang pangangailangan na namamuno sa paghawak ng mga reklamo.

- ✓ Pagkilala
- ✓ Proseso
- ✓ Resolusyon
- ✓ Ulat
- ✓ Ipinagbabawal na Kasanayan

13.13 Relasyon sa pagitan ng mga layunin ng kliyente, panganib at pagganap

Sinusuri ang relasyon sa pagitan ng mga layunin ng kliyente, pangangailangan, profile ng panganib at pagganap.

13.14 Epekto ng mga hindi-pinansyal na hadlang sa mga pagpipilian

Sinusuri ang epekto ng mga hadlang na hindi-pinansyal na ipinapataw ng kliyente sa mga pagpipilian sa pamumuhunan.

- ✓ Mga pagsasaalang-alang sa kapantayan, pagkakaiba-iba at pagsasama
- ✓ Mga pamantayan sa kapaligiran, lipunan at pamamahala
- ✓ Iba pang personal na kagustuhan

13.15 Mga Salik sa Pagtugon sa Mga Aksyon sa Pamumuhunan para sa isang Kliyente

Isinasagawa ang mga nauugnay na salik sa mga aksyon sa pamumuhunan para sa isang kliyente.

- ✓ Ang epekto ng mga makabuluhang pagbabago sa impormasyon ng KYC ng kliyente
- ✓ Hindi inaasahang epekto ng aksyon sa pamumuhunan – konsentrasyon, likidez
- ✓ Ang potensyal at aktwal na epekto ng mga gastos sa pagbabalik
- ✓ Pagsasaalang-alang ng isang makatwirang hanay ng mga alternatibong aksyon

13.16 Kanadang sistema ng buwis sa kita para sa mga investment

Inaplay ang mga pangunahing kaalaman sa buwis sa kita mula sa mga investment ng kliyente.

- ✓ Pagkalkula ng bayad na buwis sa kita
- ✓ Pagpaperlata ng buwis sa interes
- ✓ Pagpaperlata ng buwis sa dividendo – kwalipikado, hindi kwalipikado, panlabas

13.17 Mga Regulatory na Pangangailangan na Namamasid sa Pag-aaral ng Complaints

Nag-aplay ng mga pangangailangan sa pag-aaral ng complaints sa mga partikular na sitwasyon.

- ✓ Pagkilala
- ✓ Proseso
- ✓ Resolusyon
- ✓ Ulat
- ✓ Mga Ipinagbabawal na Kasanayan

CHAPTER 14

Element 8: Execution and market integrity

14.1 UMIR abusive trading requirements

Sumasaklaw sa pagapply ng UMIR requirements sa best execution at abusive trading.

- ✓ Best execution
- ✓ Abusive trading (specific unacceptable activities, manipulative and deceptive practices, artificial pricing, improper orders and trades)
- ✓ Front running

14.2 Mga Responsibilidad sa UMIR Gatekeeping

Sumasaklaw sa pagbibigay-daan ng mga kinakailangan sa regulasyon para sa UMIR gatekeeping.

- ✓ Layunin ng mga obligasyon sa UMIR gatekeeping
- ✓ Karaniwang aktibidad at pattern sa pananalapi ng kliyente upang matukoy ang mga panandaliang transaksyon
- ✓ Paano matukoy at itaguyod ang mga panandaliang transaksyon
- ✓ Posibleng aktibidad sa insider trading at mga paglabas sa kumbayan
- ✓ Mga naaangkop na balangkas sa regulasyon tungkol sa mga whistleblower
- ✓ Mga naaangkop na obligasyon sa pagulat sa mga kumpanya at mga regulador

14.3 Mga Uri ng Mga Order

Sumasaklaw sa paglalapat ng mga feature ng iba't ibang uri ng order sa mga pangangailangan ng kliyente.

- ✓ Limit order
- ✓ Market order
- ✓ Immediate and cancel
- ✓ Fill or kill
- ✓ On-stop orders
- ✓ Iceberg orders
- ✓ Short sales

14.4 Proseso ng pagpapatupad at paglulunsad ng transaksyon

Sumasaklaw sa paglalapat ng mga aspeto ng proseso ng pagpapatupad at paglulunsad ng transaksyon sa mga pangangailangan ng kliyente.

- ✓ Kamalayan sa iba't ibang merkado
- ✓ Paglalagay ng mga order, kasama ang paghawak ng mga error at pagbabago sa order
- ✓ Ang proseso ng paglulunsad at paghahatid
- ✓ Mga transaksyon sa dayuhang palitan at conversion ng pera
- ✓ Layunin at paglalapat ng patakaran sa cash account
- ✓ Proseso ng paghihigpit sa mga overdue na cash account

14.5 Long at short margin accounts

Sumasaklaw sa paggamit ng long at short margin accounts.

- ✓ Mga espesyal na sitwasyon sa margin
- ✓ Ang pangangailangan para sa mga specialized trading authorizations

14.6 Mga Pangangailangan sa Pagsasayta sa mga Kliyente

Sumasaklaw sa mga pangangailangan sa pagsasayta sa mga kliyente tungkol sa mga order at mga kumpirmasyon.

- ✓ Mga pangangailangan upang kumpirmahin ang mga order sa mga kliyente, kasama ang mga bayad at komisyon
- ✓ Responsibilidad ng Investment Dealer para sa mga trade confirmation at account statement

14.7 Pag-unawa sa UMIR

Nag-aapply ng mga probisyon ng UMIR na sumasaklaw sa pagpapatupad at mapagababong pangangalakal sa iba't ibang sitwasyon.

- ✓ Pinakamahasag na pagpapatupad
- ✓ Mapagababong pangangalakal – mga partikular na hindi tinatanggap na aktibidad, manipulatibong at mapanlinlang na kasanayan, artipisyal na pagpepresyo, hindi angkop na mga order at transaksyon
- ✓ Nauna ang pagtakbo

14.8 Mga Katangian ng Iba't ibang Uri ng Mga Order

Ginagamit ang mga katangian ng iba't ibang uri ng order upang matugunan ang mga pangangailangan ng kliyente.

- ✓ Limit order
- ✓ Market order
- ✓ Immediate and cancel
- ✓ Fill or kill
- ✓ On-stop orders
- ✓ Iceberg orders
- ✓ Short sales

14.9 Paggamit ng Long at Short Margin Accounts

Sumasaklaw sa paggamit ng long at short margin accounts at mga espesyal na sitwasyon.

- ✓ Mga espesyal na margin na sitwasyon
- ✓ Ang pangangailangan para sa mga dalubhasang pahintulot sa pangangalakal

CHAPTER 15

Element 9: Monitoring, reporting and maintaining client relationships

15.1 Pagsubaybay at Pagsusuri ng Pagganap ng Portfolio

Sumasaklaw sa aplikasyon ng proseso ng pagsubaybay at pagsusuri ng pagganap ng portfolio.

- ✓ Ang merkado at ang ekonomiya
- ✓ Ang pangangailangan at kalagayan ng kliyente

15.2 Pagbubunyag at Pagsusukat ng Investment Performance

Sumasaklaw sa paggamit ng proseso ng pagbubunyag at pagsusukat ng investment performance.

- ✓ Paano sinusukat ang performance
- ✓ Paano tinutukoy ang comparative performance
- ✓ Ang paggamit ng multi-factor regression
- ✓ Tamang paggamit ng benchmarks sa pagsusuri ng portfolio performance
- ✓ Mga gastos sa transaksyon at implikasyon ng buwis ng mga rekomendasyon
- ✓ Mga bayad at singil at ang epekto sa kita ng kliyente

15.3 Mga kalkulasyon ng pagganap ng pamumuhunan

Sumasaklaw sa pagsusuri ng mga kalkulasyon ng pagganap ng pamumuhunan para sa mga securities o portfolyo.

- ✓ Rate ng pagbabalik
- ✓ Absolute na panganib/standard deviation
- ✓ Risk-adjusted na pagbabalik (Sharpe, Treynor, Jensen)
- ✓ Pagganap laban sa mga benchmark
- ✓ Multi-factor regression

15.4 Mga Pangangailangan sa Komunikasyon ng CIRO

Sumasaklaw sa pagsasagawa ng mga kinakailangan ng CIRO kapag nakikipag-ugnayan sa mga kliyente at sa publiko.

- ✓ Kamalayan sa mga obligasyon at pinakamahusay na kasanayan
- ✓ Ang naaangkop na paggamit ng mga propesyonal na pamagat
- ✓ Nakakaalinlang na mga komunikasyon
- ✓ Mga paghihigpit at mga alituntunin tungkol sa social media at iba pang komunikasyon
- ✓ Mga isyung pang-off-channel na komunikasyon

15.5 Mga Kinakailangang Pangmatagalang Panatili ng Mga Rekord ng Kliyente

Sumasaklaw sa pagtuon ng mga kinakailangang pangmatagalang panatili ng lahat ng mga tugon/rekord ng kliyente.

- ✓ Angkopness ng account
- ✓ Pagtukoy ng angkopness
- ✓ Kilalanin ang iyong kliyente (KYC)
- ✓ Kilalanin ang iyong produkto (KYP)
- ✓ Tunggali ng interes
- ✓ Mga kasanayan sa pagbebenta
- ✓ Mga pagsasaayos sa kompensasyon
- ✓ Mga kasanayan sa insentibo at iba pang mga pagsasaayos sa kompensasyon
- ✓ Mga kasanayan sa insentibo na maaaring makinabang sa Investment Dealer o Registered Representative

15.6 Mga kinakailangan ng CIRO para sa komunikasyon sa mga kliyente/publiko

Inilalapat ang mga kinakailangan ng CIRO sa komunikasyon sa iba't ibang sitwasyon.

- ✓ Kamalayan sa mga obligasyon at pinakamahusay na kasanayan
- ✓ Ang angkop na paggamit ng mga propesyonal na pamagat
- ✓ Nakakaalinlang na mga komunikasyon
- ✓ Mga paghihigpit at gabay tungkol sa social media at iba pang mga komunikasyon
- ✓ Mga isyung pampublikong-labas ng channel na komunikasyon