



## BFAA litsentside õppekava

BFAA-ga liitunud ettevõtetele mõeldud juhend töötajate ettevalmistamiseks MiFID II ja IID direktiivist tulenevate kompetentsinõuete täitmiseks

**Investeeringinõustaja – IA** (põhineb MiFID II direktiivil)

**Investeeringusteenu pakkuja – IIP** (põhineb MiFID II direktiivil)

**Investeeringiskindlustuse nõustaja – IIA** (põhineb IDD direktiivil)

**Elukindlustusnõustaja – LIA** (põhineb IDD direktiivil)

**Kahjukindlustusnõustaja – NLIA** (põhineb IDD direktiivil)

## Sisukord

Sissejuhatus .....	3
Taust.....	3
Sihtrühm.....	3
Õppekava struktuur .....	3
Nõutav teadmiste tase .....	3
Eksamitest .....	4
BFAA eksamite struktuur .....	5
BFAA õppekava .....	6
1. Majandus ja finantsturud .....	6
2. Eetika ja õigus.....	8
3. Investeermisteenused .....	11
4. Mittekollektiivsed finantsinstrumendid .....	13
5. Kollektiivsed finantsinstrumendid.....	15
6. Kindlustustooted .....	17
Kontaktisikud .....	21
Eesti .....	21
Läti .....	21
Leedu.....	21

## Sissejuhatus

See õppekava katab kompetentsinõuded **kahele** MiFID II (finantsinstrumentide turgude direktiivi) litsentsile ja **kolmele** IDD (kindlustustoodete turustamise direktiivi) litsentsile. Õppekava koostasid BFAA nõukoja liikmed, kes on tunnustatud investeerimis-, kindlustus- ja õiguseksperdid.

Õppekava on BFAA-ga liitunud ettevõtetele abiks töötajate koolitamisel ja eksamiteks valmistumisel. Lisaks pakub BFAA litsentsitaotlejatele koolitusmaterjali ja proovieksamit.

## Taust

Baltimaade Finantsnõustajate Liit (Baltic Financial Advisors Association, BFAA) on Eesti, Läti ja Leedu pangaliitude asutatud mittetulundusühing. BFAA eesmärk on välja töötada litsentsimissüsteem isikutele, kes tegelevad investeerimisnõustamisega ja/või vahendavad kindlustustooteid, samuti haldab BFAA seda süsteemi. Meie eesmärk on pakkuda BFAA-ga liitunud ettevõtetele kindlust, et litsentsiga töötajatel on töökohustuste täitmiseks piisavad teadmised ja oskused. Seetõttu hõlmavad meie eksamid nii faktiteadmiste kontrolli kui ka praktilisemat laadi küsimusi.

## Sihtrühm

Kompetentsinõuded piiritlevad litsentseeritud isikute rollispetsiifilisi baasteadmisi. Sõltuvalt töötaja tööülesannetest ja rollist võib ta vajada üksikasjalikumaid ja/või laiemaid teadmisi kui kõnealused kompetentsinõuded ette näevad. Iga ettevõtte peab ise hindama, milliseid teadmisi eri ülesannetega töötajad vajavad.

## Õppekava struktuur

Õppekava on jagatud kategooriateks, peatükkideks, punktideks ja õpieesmärkideks. Õpieesmärgis on sõnastatud mõisted ja kontseptsioonid, mis tuleb litsentsi saamiseks omandada.

### Näited

- Kategooria 1. Majandus ja finantsturud
- Peatükk 1.1. Makromajanduskeskkond
- Punkt 1.1.1. Makromajandusnäitajad
- Õpieesmärk Mõistab majandustsükli ja majandusnäitajate (SKP, tööhõive, inflatsioon, valuutakursid) mõju finantsinstrumentide väärtusele

## Nõutav teadmiste tase

Nõutavast teadmiste tasemest sõltub küsimuste keerukusaste.

- ❖ **Teab, T (recall).** Kandidaat peab teadma nõutavaid mõisteid, definitsioone ja fakte.
- ❖ **Mõistab, M (comprehend).** Kandidaat peab mõistma nõutavaid seoseid ja kontekste ning oskama neid selgitada.
- ❖ **Rakendab, R (apply).** Kandidaat peab suutma oma teadmisi, näiteks valemeid, reegleid, eeskirju ja meetodeid rakendada.
- ❖ **NA-ga** märgitud õpieesmärgid on ametialase pädevuse saavutamiseks olulised, kuid nende teemade kohta eksamil ei küsita.

Iga litsentsieksami küsimus on vahetult seotud mõne õpieesmärgiga. Õppekava tõlgendamine ning selle põhjal asjakohase kursuse väljatöötamine on koolitaja või koolitusasutuse ülesanne. Kuna BFAA hallatav süsteem on välja töötatud inglise keeles, siis küsimuste lahendamisel lähtutakse inglise-keelsest tekstist.

## Eksamitest

BFAA eksameid saab sooritada eesti, läti ja leedu keeles veebipõhiselt. BFAA eksamid on valikvastustega, vastusevariante on neli ja ainult üks neist on õige. Õige vastus annab ühe punkti ning vale vastus annab 0 punkti. Investeerimisnõustaja ja Investeerimiskindlustuse nõustaja eksamid koosnevad 80 küsimusest ning Investeerimisteenus pakkuja, Elukindlustusnõustaja ja Kahjukindlustusnõustaja eksamid 60 küsimusest. Litsentsi taotleja peab vastama kõigile küsimustele.

MiFID nõuete täitmisega seotud eksameid saab sooritada vaid järelvaataja pilgu all klassiruumis. IDD eksamid sooritatakse töökohtadel.

	Investeerimisnõustaja	Investeerimisteenus pakkuja	Investeerimiskindlustuse nõustaja	Elukindlustusnõustaja	Kahjukindlustusnõustaja
	<b>IIA</b>	<b>IIP</b>	<b>IIA</b>	<b>LIA</b>	<b>NLIA</b>
Eksami-küsimuste arv	80	60	80	60	60
Eksami kestus	2 h	1 h 30 min	1 h 36 min	1 h 10 min	1 h 10 min
Läbimiseks nõutav vähim tulemus	70%				

Kindlustustooteid pakkuvate ettevõtete soovil, on koostatud ka kombineeritud eksamid, mille tulemusena saab korraga läbida erineva kindlustusvaldkonna küsimustiku.

	Kindlustusnõustaja <b>IIA / LIA / NLIA</b>	Elu – ja kahju kindlustusnõustaja <b>LIA / NLIA</b>
Eksamiküsimuste arv kombineeritud eksamil	100	75
Eksami kestus	2 h	1 h 30 min
Läbimiseks nõutav vähim tulemus	70%	

## BFAA eksamite struktuur

Kategooria	Peatükk	IA %	IIP %	IIA %	LIA %	NLIA %
1. Majandus ja finantsturud	1.1. Makromajanduskeskkond 1.2. Finantsturud 1.3. Kindlustusturg 1.4. Finantsmatemaatika põhitõed 1.5. Risk ja tootlus	10–20				
2. Eetika ja õigus	2.1. Eetikakoodeks 2.2. Investeeringute regulatsioon 2.3. Kindlustuse õiguslik regulatsioon	15–25	25–35	15–25	35–45	
3. Investeermisteenused	3.1. Investeermisnõustamine 3.2. Portfellivalitsemine 3.3. Muud investeermisteenused 3.4. Investeermise kõrvalteenused	20–30	10–20	5–15	-	-
4. Mitte-kollektiivsed finantsinstrumendid	4.1. Hoiused 4.2. Võlakirjad 4.3. Aktsiad 4.4. Tuletisinstrumendid	15–25	10–20	0–10	-	-
5. Kollektiivsed finantsinstrumendid	5.1. Fondide iseloomulikud omadused 5.2. Investeermisfondid 5.3. Pensionisüsteem	20–30	10–20	5–15	0–10	-
6. Kindlustustooted	6.1. Kahjukindlustustooted 6.2. Elukindlustustooted	-	-	30–45	35–50	35–50

# BFAA õppekava

## 1. Majandus ja finantsturud

Peatükk	Punkt	Õpieesmärk	Nõutav teadmiste tase				
			IA	IIP	IIA	LIA	NLIA
1.1. Makromajanduskeskkond	1.1.1. Makromajandusnäitajad	Mõistab majandustsükli ja majandusnäitajate (SKP, tööhõive, inflatsioon, valuutakursid ja maksebilanss) mõju finantsinstrumentide väärtusele.	M	T	M	T	T
	1.1.2. Rahapoliitika	Teab, milline on keskpankade tegevus ja nende käsutuses olevad vahendid rahapoliitika juhtimiseks.	T	T	T	-	-
1.2. Finantsturud	1.2.1. Valuutaturud	Teab valuutaturgude rolli maailmamajanduses ning teab nende suhet teiste finantsturgudega, iseäranis tuletisinstrumentide ja võlakirjaturgudega.	T	-	-	-	-
	1.2.2. Võlakirjaturud	Mõistab võlakirjaturgude kahte rolli: kapitaliallikas äriühingute, riikide ja teiste organisatsioonide jaoks ning investeerimisvõimalus investorite jaoks.	M	M	-	-	-
		Teab võlakirjaturgude peamisi turuosalisi ning oskab nimetada võlakirjade kui varaklassi omadusi.	T	T	-	-	-
		Oskab võrrelda võlakirja- ja aktsiaturge mahu, ulatuse ja investeeritavate summade poolest.	M	T	-	-	-
	1.2.3. Aktsiaturud	Mõistab aktsiaturgude kaht ülesannet: kapitaliallikas äriühingute jaoks ning investeerimisvõimalus investorite jaoks.	M	M	T	-	-
		Teab aktsiaturgude ajalugu ja peamisi turuosalisi ning oskab nimetada aktsiate kui varaklassi omadusi.	T	T	NA	-	-
	1.2.4. Tuletisinstrumentide turud	Teab, miks on tuletisinstrumentide turud riskijuhtimises ja investeringute valitsemises olulised.	M	-	-	-	-
		Oskab nimetada peamisi tuletisinstrumente ja nende otstarbeid.	T	-	-	-	-
		Teab tuletisinstrumentide turude peamisi osalisi ning oskab eristada tuletisinstrumente teistest finantsvaradest.	T	-	-	-	-
	1.3. Kindlustusturg	1.3.1. Kindlustuslepingute tüübid	Oskab eristada elu- ja kahjukindlustust; teab, milliseid riske on võimalik kindlustada ja milliseid ei ole.	-	-	M	M
Oskab eristada elu- ja kahjukindlustust ning vastavaid kindlustustooteid			-	-	M	M	M
Teab, mis on lisarisk.			-	-	T	T	T
Teab puhtakujulistesse investeerimistoodetesse ja investeerimisriskiga elukindlustustoodetesse investeerimise plusse ja miinuseid.			M	-	M	-	-

Peatükk	Punkt	Õpieesmärk	Nõutav teadmiste tase				
			IA	IIP	IIA	LIA	NLIA
		Teab, millised tegurid ja kuidas pensionikindlustuse makset mõjutavad.	-	-	M	-	-
	1.3.2. Sotsiaalkindlustus	Teab riikliku sotsiaalkindlustussüsteemi põhimõtteid.	-	-	T	T	T
		Oskab nimetada sotsiaalkindlustuse peamisi tüüpe, näiteks töövõimetuskindlustus, ravikindlustus ja töötuskindlustus.	-	-	T	T	T
		Oskab nimetada töövõimetus-, tervise- ja töötuskindlustuse andmise eest vastutavaid asutusi.	-	-	T	T	T
		Oskab kliendile selgitada, millised sotsiaalkindlustused millistes olukordades rakenduvad ja millised on pakutavad hüvitised.	-	-	T	T	T
	1.3.3. Kindlustusturu osalised	Oskab kirjeldada kindlustusturgu ja selle põhilisi osalisi: kindlustusvõtjad, kindlustusvahendajad, kindlustusandjad (kohalikud ja rahvusvahelised teenuseosutajad), edasikindlustajad.	-	-	T	T	T
		Mõistab kindlustusvõtjate, kindlustusvahendajate ja kindlustusandjate vahelisi seoseid ja kindlustuslepingute müügikanaleid.	-	-	M	M	M
		Mõistab kindlustusvahendajate rolli kindlustusturul ning eristada maaklereid (kindlustusvõtjate esindajaid) agentidest (kindlustusandjate esindajad).	-	-	M	M	M
		Oskab kirjeldada riskihindajate ja kahjukäsitlejate peamisi tööülesandeid ja vastutusalasid.	-	-	-	-	T
		Teab finantsinspeksiooni rolli kindlustusandjatele ja -vahendajatele tegevusloa andmisel, järelevalves ja tegevuse reguleerimisel.	-	-	T	T	T
		Oskab selgitada, miks mõned kindlustuse liigid on kohustuslikud (näiteks liikluskindlustus).	-	-	-	-	M
1.4. Finantsmatemaatika põhitõed	1.4.1. Intressiga seotud mõisted	Tunneb lihtintressi, liitintressi, nominaalse intressimäära ja reaalinintressimäära mõistet ning teab, millal neid mõisteid kasutatakse.	R	M	R	R	-
	1.4.2. Raha ajaväärtus	Mõistab nüüdisväärtuse, tulevikuväärtuse ja lõppväärtuse mõistet.	R	M	M	M	-
	1.4.3. Kindlustusandjate finantsteave	Mõistab kindlustusandjate finantskorralduse põhiaspekte, sh arvestatud kindlustusmaksed ja teenitud kindlustusmaksed, väljamakstud hüvitised ja kindlustustehnilised eraldised.	-	-	M	M	M
1.5. Risk ja tootlus	1.5.1. Riskide tüübid	Teab eri tüüpi riske (tururisk, hinna/määra risk, intressimäärarisk, reinvesteeringurisk, valuutarisk, krediidirisk, likviidsusrisk, operatsioonirisk, maksurisk) ja teab üldiselt, kuidas need riskid kliendi investeeringuid mõjutada võivad.	T	T	T	-	-

Peatükk	Punkt	Õpieesmärk	Nõutav teadmiste tase				
			IA	IIP	IIA	LIA	NLIA
	1.5.2. Tootluse komponendid	Teab, mida tähendab investeringust saadav tulu, tootlusmäär, keskmine tootlus ja tootluse muutuvus ning kuidas neid arvutatakse.	M	T	T	T	T

## 2. Eetika ja õigus

Peatükk	Punkt	Õpieesmärk	Nõutav teadmiste tase				
			IA	IIP	IIA	LIA	NLIA
2.1. Eetikakoodeks	2.1.1. BFAA eetikakoodeks	Mõistab eetika tähtsust finantsturgude toimimiseks ning usalduse säilimiseks investeerimisnõustamis- ja finantsteenuste vastu. Oskab eristada BFAA eetikakoodeksis ettenähtud eetikanõudeid seaduses sätestatud käitumisnõuetest.	M	M	M	M	M
	2.1.2. BFAA eetikakoodeksi rakendamine	Oskab lihtsamates olukordades tuvastada eetilisele ja ebaeetilisele käitumisele viitavaid asjaolusid.	R	R	R	R	R
2.2. Investeeringute regulatsioon	2.2.1. Euroopa regulatsiooni põhimõtted	Mõistab altkäemaksu ja korrupsiooni olemust ja põhimõtteid ning ärilise käitumise ja eetikakoodeksi tähendust.	M	M	-	-	-
		Mõistab, mida tähendab turu kuritarvitamine ja siseteabe alusel kauplemine ning teab, kuidas neid avastada.	M	M	-	-	-
		Mõistab põhimõtte „tunne oma klienti” olulisust ja teenuseosutaja kohustust mitte osutada teenuseid puuduliku teabe alusel.	R	R	-	-	-
		Teab, mis on siseteave ja millised on tagajärjed, kui siseteavet ebaseaduslikult avaldatakse.	M	M	-	-	-
		Teab, kuidas võidakse turumanipulatsioone tuvastada, mis neile osutab ning milline on teavitamiskohustus.	R	R	-	-	-
	2.2.2. Rahapesu tõkestamise seadus	Mõistab rahapesu põhietappe.	M	M	-	-	-
		Teab, mis on terrorismi rahastamine.	M	M	-	-	-
		Mõistab kohustust teatada kõigist kahtlastest tehingutest ning kohustust klienti sellest mitte teavitada.	R	R	-	-	-
	2.2.3. Investeermisteenuste osutaja kohustused	Mõistab investeerimisühingus tekkida võivaid huvide konflikte seoses eri investeerimisteenustega. Teab hüve-, motiveerimis- ja tasustamissüsteemides esinevaid võimalikke huvide konflikte.	M	M	-	-	-
		Teab, mida prima täitmise kohustus tähendab.	T	T	-	-	-



Peatükk	Punkt	Õpiesmärk	Nõutav teadmiste tase				
			IA	IIP	IIA	LIA	NLIA
		Mõistab dokumenteerimiskohustust (tehingueelne) ja aruandluskohustust (korrapärane aruandlus ja tehinguaruandlus) investori ees.	M	M	-	-	-
		Teab teenuseosutaja kohustust kaitsta kliendi vara (raha ja väärtpabereid).	T	T	-	-	-
		Teab teenuseosutaja kohustust hinnata kliendi teadmisi ja kogemusi (asjakohasuse ja sobivuse hindamine).	R	M	-	-	-
		Teab teenuseosutajate kohustust kliendid enne neile investeerimisteenuste osutamist liigitada (jaeklient, kutseline klient, võrdne vastaspool).	T	T	-	-	-
		Teab tagatisfondi rolli, millised varad on tagatisfondiga kaetud ja millised mitte ning mis ulatuses kate kehtib.	T	T	-	-	-
		Teab teenusepakkuja kohustust tegeleda klientide kaebustega ja juhendada kliente pöörduma järgmise instantsi poole, kui teenusepakkuja ei suuda probleemi lahendada.	T	T	-	-	-
	2.2.4. Järelevalveasutuste roll ja nende arv	Teab Euroopa Liidu ja kohalike järelevalveasutuste ülesandeid.	T	T	-	-	-
2.3. Kindlustuse õiguslik regulatsioon	2.3.1. Kliendi kindlustushuvi hindamine	Teab, mis on kindlustushuvi ja kuidas kindlustushuvi määrata.	-	-	M	M	M
		Oskab kirjeldada pakkumuste esitamise korda, pakkumusvorme, poliise ja nende õiguslikku tähtsust.	-	-	R	R	R
		Oskab selgitada seost kindlustusmaksete tasumise ja kindlustuskaitse püsimise vahel ning kindlustusmaksete tasumata jätmise tagajärgi.	-	-	R	R	R
		Mõistab, et tulenevalt kohustusest hinnata enne lepingu sõlmimist kliendi soove ja vajadusi, tuleb hankida kliendilt teavet tema soovide, vajaduste ja konkreetse kindlustustoote valimise ajendite kohta.	-	-	R	R	R
		Mõistab, et tulenevalt investeerimisnõu pakkumise nõuetest kehtib kliendile isikliku soovitusel kohustus selgitada, miks asjaomane kindlustustoode vastab kõige paremini kliendi soovidele ja vajadustele.	-	-	R	R	R
	2.3.2. Huvide konfliktid	Oskab selgitada huvide konflikti tähendust.	-	-	M	M	M
		Tunneb ära olukorrad, kus võib esineda huvide konflikt (nii kahju- kui ka elukindlustus).	-	-	M	M	M
		Teab ja oskab selgitada teavet, mis tuleb enne kindlustuslepingu sõlmimist avaldada huvide konflikti välistamiseks.	-	-	R	R	R
		Teab, kuidas huvide konflikti puudutavat teavet avaldada.	-	-	R	R	R

Peatükk	Punkt	Õpieesmärk	Nõutav teadmiste tase				
			IA	IIP	IIA	LIA	NLIA
	2.3.3. Andmekaitse	Mõistab isikuandmete töötlemise põhimõtteid (sh konfidentsiaalsus ja proportsionaalsus).	-	-	M	M	M
		Oskab eristada isikuandmete töötlemise eesmärgi (lepinguliste kohustuste täitmine, turundus, seaduslike nõuete täitmine).	-	-	M	M	M
		Oskab kliendile selgitada tema õigusi andmesubjektina ja seda, kuidas tema andmeid töödeldakse.	-	-	R	T	T
		Teab, kuidas võidakse andmekaitse-eeskirjade rikkumise eest karistada ning millised on järelevalveasutuse asjaomased volitused.	-	-	T	T	T
	2.3.4. Tüüpitingimustega seotud kliendikaitse	Mõistab klientidega lepingute sõlmimise üldtingimusi, näiteks et lepingu tingimused peavad olema õiglased, selgelt sõnastatud.	-	-	M	M	M
		Teab tarbijakaitseõiguse põhimõisteid, näiteks „tarbija” ja „kaugleping”.	-	-	M	M	M
		Teab kindlustuse kauglepingutele kohaldatavaid erieeskirju, näiteks lepingueelse teabe miinimumnõudeid ja tarbija taganemisõigust.	-	-	T	T	T
	2.3.5. Kahjukäsitus	Teab kahjunõuete kehtivuse kriteeriumeid.	-	-	T	T	T
		Oskab selgitada, mis asjaoludel võib nõue olla alusetu või kuuluda osalisele rahuldamisele.	-	-	T	T	T
		Oskab kirjeldada kindlustusandja kohustusi kahjunõude laekumise järel ning teab, millal on kindlustusandjal kohustus teha otsus kindlustushüvitise maksmiseks ja millal peab kindlustusandja kindlustushüvitise välja maksma.	-	-	T	T	M
		Oskab selgitada nõude rahuldamise viise – remontimine, asendamine, taastamine ja rahaline hüvitis.	-	-	-	-	T
		Teab, milliseid tõendeid tuleb esitada seoses kahjunõuetega.	-	-	T	T	T
2.3.6. Kaebuste menetlemine	Teab ja mõistab, miks on vaja efektiivset kaebuste menetlemise korda.	-	-	T	T	T	
	Oskab kirjeldada kindlustusandjate ja -võtjate vaidluste lahendamise korda ja instantse.	-	-	T	T	T	
2.3.7. Rahapesu tõkestamine	Teab mõisteid „kuritegelik tulu”, „terrorismi rahastamine”, „riikliku taustaga isik” ja „tegelik tulusaaja”.	-	-	T	T	-	
	Mõistab rahapesu tõkestamise eeskirjade eesmärki ning karistusi nende rikkumise eest.	-	-	M	M	-	
	Teab kliendi tundmaõppimise eeskirju ja kliendi suhtes rakendatavaid hooldusmeetmeid ning teab, millal võib kliendi suhtes rakendada lihtsustatud hooldusmeetmeid ja millal tuleb rakendada tugevdatud hooldusmeetmeid.	-	-	R	R	-	

Peatükk	Punkt	Õpiesmärk	Nõutav teadmiste tase				
			IA	IIP	IIA	LIA	NLIA
		Teab kahtlaste ja ebatavaliste tehingute kriteeriume, millal sellistest tehingutest teatada ja millal sellised tehingud tegemata jätta .	-	-	M	M	-
		Teab, et pädeva asutuse teavitamisel kliendi ebatavalistest või kahtlastest tehingutest ei tohi klienti sellest teavitada.	-	-	T	T	-

### 3. Investeermisteenused

Peatükk	Punkt	Õpiesmärk	Nõutav teadmiste tase				
			IA	IIP	IIA	LIA	NLIA
3.1. Investeermisnõustamine	3.1.1. Investeermisnõustamine	Teab teenuse sisu (s.t mis on isikliku soovitus andmine) ja kuidas hinnata investeringu sobivust kliendile.	R	M	-	-	-
		Oskab anda nõu investeerimiseesmärkide, piirangute ja likviidsuse kohta, selgitada investeerimishorisoni ja investeerimiskriisi seost ning aidata sobivat investeerimisstrateegiat valida.	R	M	-	-	-
	3.1.2. Käitumuslik rahandus	Teab käitumusliku rahanduse põhiluseid.	T	-	-	-	-
	3.1.3. Prognoosimisvõime piiratus	Oskab selgitada eelmiste perioodide tootluse ja tulevaste perioodide tulemuste sõltumatus; oskab selgitada finantsprognooside piiratusi.	R	R	M	-	-
3.2. Portfelli-valitsemine	3.2.1. Portfelli-valitsemise enuse sisu	Teab, mis on portfelli-valitsemise teenuse sisu (kliendi ja teenuseosutajate jaoks) ning millised on investeerimisnõustamisel kehtivad sobivuse hindamise kohustused.	M	M	-	-	-
		Mõistab portfelli-teooria sisu ning portfelli-valitsemisprotsessi põhiastmeid: eesmärkide ja piirangute väljaselgitamine, investeerimispoliitika sõnastamine, varaklasside tootlusprognooside valimine, varade strateegiline paigutamine ning jälgimine ja tasakaalustamine.	R	-	-	-	-
	3.2.2. Portfelli koostamise teooria ja portfelli tõhusus	Mõistab, mis on tõhus portfelli, millised on erinevate varadega seotud riskid ja mida tähendavad mõisted „oodatav tootlus“, „beetaväärtus“, „riskivaba intressimäär“ ja „tururiskipreemia“.	M	-	-	-	-
	3.2.3. Portfelli koostamine	Mõistab aktiivse ja passiivse (indeksit järgiva) valitsemise mõistet ning oskab neid eristada.	R	-	M	-	-
Oskab määratleda kaht eri tüüpi varadest koosnevat portfelli. Teab portfelli hajutamise, kovariatsiooni ja korrelatsiooni mõisteid.		M	-	M	-	-	

Peatükk	Punkt	Õpiesmärk	Nõutav teadmiste tase				
			IA	IIP	IIA	LIA	NLIA
	3.2.4. Toimivuse hindamine	Teab investeerimisportfellide (sh investeerimis- ja pensionifondide) riski ja tootlust iseloomustavaid suurusid ning oskab neid selgitada: Sharpe'i suhtarv, SRRI, standardhälve, alfa, beeta, järgimisviga, informeerituse suhtarv ning üldtootlus ja annualiseeritud tootlus. Mõistab pika- ja lühiajalise tootluse mõju.	R	-	M	-	-
		Oskab võrrelda investeerimistulemusi indekse ja võrdlusportfellidega.	R	T	T	-	-
3.3. Muud investeerimisteenused	3.3.1. Väärtpaberitehingukorralduste vastuvõtmine ja edastamine	Väärtpaberitehingukorralduste vastuvõtmine ja edastamine: teab, mis on selle teenuse sisu, kus seda teenust osutatakse ning mida tähendab teenuseosutaja kohustus hinnata asjakohasust.	M	M	-	-	-
	3.3.2. Korralduste täitmine	Korralduste täitmine: teab, mis on selle teenuse sisu ning mida tähendab teenuseosutaja kohustus asjakohasust hinnata (keerulised instrumendid ja lihtinstrumendid).	M	M	-	-	-
	3.3.3. Väärtpaberitega kauplemine oma arvel	Teab sellise vahendusteenuse sisu.	T	T	-	-	-
	3.3.4. Finantsinstrumentide emissiooni tagamine	Teab selle teenuse sisu: finantsinstrumentide emissiooni tagamine.	T	T	-	-	-
	3.3.5. Finantsinstrumentide pakkumine siduva kohustuseta	Teab selle teenuse sisu: finantsinstrumentide pakkumine siduva kohustuseta	T	T	-	-	-
	3.3.6. Mitmepoolse kauplemissüsteemi pidamine (MTF)	Teab selle teenuse sisu: mitmepoolse kauplemissüsteemi pidamine	T	T	-	-	-
	3.3.7. Organiseeritud kauplemissüsteemi pidamine (OTF)	Teab selle teenuse sisu: organiseeritud kauplemissüsteemi pidamine	T	T	-	-	-
3.4. Investeerimise kõrvalteenused	3.4.1. Väärtpaberite hoidmine ja teenindamine	Teab selle teenuse sisuga seotud mõisteid (nt kontohalduriteenus ehk depositeerimiteenus, väärtpaberikontod, investeerimiskonto, keskdepositeerimissüsteem).	T	T	-	-	-

Peatükk	Punkt	Õpiesmärk	Nõutav teadmiste tase				
			IA	IIP	IIA	LIA	NLIA
	3.4.2. Investorile krediidi või laenu andmine	Teab selle teenuse sisu (laen väärtpaperite tagatisel).	T	T	-	-	-
	3.4.3. Investeeringuanalüüs ja finantsanalüüs või muud üldiste soovitude pakkumise vormid	Investeeringuanalüüs ja finantsanalüüs või muud üldiste soovitude pakkumise vormid: teab teenuse sisu (osta, müü, hoia).	T	T	-	-	-
	3.4.4. Äriühingute nõustamine kapitali struktuuri, äristrateegia ja muude sarnaste küsimuste alal.	Teab selle teenuse sisu: äriühingute nõustamine kapitali struktuuri, äristrateegia ja muude sarnaste küsimuste alal.	T	T	-	-	-
	3.4.5. Investeeringute osutamise seotud valuutavahetusteenused.	Teab selle teenuse sisu: investeeringute osutamise seotud valuutavahetusteenused.	T	T	-	-	-

#### 4. Mittekollektiivsed finantsinstrumendid

Peatükk	Punkt	Õpiesmärk	Nõutav teadmiste tase				
			IA	IIP	IIA	LIA	NLIA
4.1. Hoiused	4.1.1. Hoiuste omadused	Teab hoiuste põhiomadusi (hoiuste tagamise skeemid, tüüptingimused, intressi arvutamise meetodid).	-	-	T	-	-
	4.1.2. Investeeringuhoiused	Oskab selgitada investeeringuhoiuste põhiomadusi (põhiosa kaitstud, lõpptähtaeg, alusvarade tootluse ja hoiuse tootluse seos) ja riske (hinnarisk, likviidsusrisk, vastaspoole risk).	T	T	T	-	-
4.2. Võlakirjad	4.2.1. Võlakirjade omadused	Teab võlakirjadega seotud põhimõisteid (kupong, lunastamine, nimiväärtus, allutatuse järk).	T	T	T	-	-
	4.2.2. Võlakirjade tüübid	Teab võlakirjade tüüpide definitsioone ja omadusi: emitent (riik, äriühing), tagatus (tagatiseta, allutatud), lunastamistingimused. Mõistab võlakirja riskitaseme mõju.	T	T	T	-	-
	4.2.3. Krediidireitingud	Teab krediidireitingute rolli ning eri krediidireitingute (Moody's, Standard & Poor's, Fitch Ratings) tähendust.	T	T	T	-	-

Peatükk	Punkt	Õpiesmärk	Nõutav teadmiste tase				
			IA	IIP	IIA	LIA	NLIA
	4.2.4. Võlakirjadesse investeerimise plussid ja miinused	Mõistab võlakirjainvesteeringute tootlust ja riski mõjutavaid tegureid (nt tulususe/hinna pöördvõrdeline seos).	M	T	M	-	-
4.3. Aktsiad	4.3.1. Aktsiate tüübid	Mõistab eri aktsiatüüpe, nende põhiomadusi ja omamise plusse: liht- ja eelisaktsiad, ADR-id, GDR-id.	M	M	-	-	-
	4.3.2. Aktsiainvesteeringute tootluse allikad	Teab aktsiainvesteeringute tootluse allikaid: kapitalikasum, dividenditulu.	M	M	M	-	-
	4.3.3. Aktsiaturgudel kauplemine ja arveldamine	Teab aktsiaturul kauplemise põhiomadusi: esmasturu ja järelturu erinevus; tehingukorralduste tüübid; arveldussüsteemid;DVP mõiste.	R	R	-	-	-
	4.3.4. Riskid aktsiaturgudel	Mõistab tururiski, vastaspoole- või arveldusriski, äriühinguspetsiifilist riski, valdkonnariski, makromajandusriski, õigusriiski, süsteemse riski ja maineriski mõistet.	M	T	M	-	-
	4.3.5. Aktsiaindeksite tüübid ja kasutusala	Teab eri indeksi põhiomadusi, sarnasusi ja erinevusi: hinnatootluse ja kogutootluse indeksid ning hinnaga kaalutud, turukapitalisatsiooniga kaalutud ja ühtlaselt kaalutud indeksid. Mõistab eetiliste indeksi kasutamist.	T	T	T	-	-
	4.3.6. Korporatiivsed sündmused	Teab, millised on peamised korporatiivsed sündmused: dividendi maksmine, ühinemine ja ülevõtmine, aktsionäride üldkoosolek ja hääletamine, aktsiatükeldus, pöördaktsiatükeldus, ostuõiguste emissioon.	M	T	-	-	-
	4.3.7. Peamised aktsiapid iseloomustavad näitajad ja hindamispehmit- ted	Mõistab peamisi aktsiapid iseloomustavaid näitajaid ja oskab neid kasutada: hinna ja kasumi suhe, hinna ja raamatupidamisväärtuse suhe, EPS, EBITDA, dividenditootlus.	R	T	-	-	-
4.4. Tuletisinstrumendid	4.4.1. Forvardlepingud	Mõistab forvardlepingute kohta järgmist: põhiomadused, riskid, terminoloogia, peamised kasutajad ning kasutamine kauplemiseks valuutaga ja muude finantsinstrumentidega.	M	-	-	-	-
	4.4.2. Futuurid	Mõistab futuuride kohta järgmist: põhiomadused, terminoloogia, üldised maksustamisreeglid, kulud, peamised kasutajad ning kasutamine riskide maandamises ja spekulatiivses kauplemises.	M	-	-	-	-
		Oskab eristada futuure ja forvardlepinguid kauplemis- ja arveldamisviisi ning peamiste kasutajate mõttes.	T	-	-	-	-

Peatükk	Punkt	Õpieesmärk	Nõutav teadmiste tase				
			IA	IIP	IIA	LIA	NLIA
	4.4.3. Optsioonid	Mõistab optsioonide kohta järgmist: põhiomadused, tüübid (ostu- ja müügiptsioonid), riskid, mõisted, üldised maksustamisreeglid, kulud, peamised kasutajad ja otstarve.	M	-	-	-	-
		Oskab eristada optsiione forvardlepingutest, futuuridest ja vahetuslepingutest lähtuvalt nende omadustest, otstarvetest ja peamistest kasutajatest.	T	-	-	-	-
	4.4.4. Vahetuslepingud	Mõistab vahetuslepingute kohta järgmist: põhiomadused, riskid, terminoloogia, peamised kasutajad ning kasutamine intressimäära riski juhtimiseks.	M	-	-	-	-

### 5. Kollektiivsed finantsinstrumendid

Peatükk	Punkt	Õpieesmärk	Nõutav teadmiste tase				
			IA	IIP	IIA	LIA	NLIA
5.1. Fondide iseloomulikud omadused	5.1.1. Kollektiivsete finantsinstrumentide eelised	Teab ja mõistab investeerimis- ja pensionifondide kasutamise eeliseid: hajutamine, juurdepääs erinevatele turgudele, väiksem minimaalne investering, regulatiivne järelevalve ja standardne õiguslik struktuur.	R	M	M	-	-
	5.1.2. Fondide teenustasud ja kulud	Teab investeerimis- ja pensionifondidega seotud kulusid ja teenustasusid: tehingukulutused, hoiutasud, fondivalitsemistasud (fikseeritud haldustasud ja edukustasud), märkimis- ja lunastustasud, kogukulumäär.	R	R	M	-	-
5.2. Investeerimisfondid	5.2.1. Fonditüübid varaklasside kaupa	Mõistab ja oskab selgitada rahaturu ning võlakirjafondide, aktsiafondide ja toorainefondide mõisteid	R	M	M	-	-
	5.2.2. Alternatiivsed investeerimisfondid	Mõistab ja oskab selgitada riskifondide, börsivälisesse ettevõttesse investeerivate fondide ja kinnisvarafondide põhiomadusi – nende õiguslik struktuur, likviidsuspiirangud, hindamissagedus ning fondi osakutega kauplemise piirangud.	M	-	T	-	-
	5.2.3. Investeerimisfondide õiguslik vorm	Teab erinevaid fondide õiguslikke vorme – avatud fondid, kinnised fondid, UCITS, SICAV, SIF, AIF. Oskab nende põhiomadusi selgitada.	R	-	-	-	-
	5.2.4. Fondide osaklasside tüübid	Mõistab akumuleeruvate ja dividendi kandvate osaklasside ning jae- ja institutsionaalsete osaklasside erinevusi.	M	M	-	-	-
	5.2.5. Investeerimisfondide maksustamisreeglid	Mõistab maksude arvestamist dividendidelt, kupongilt ja kapitalikasumilt ning oskab seda selgitada.	R	R	-	-	-

Peatükk	Punkt	Õpieesmärk	Nõutav teadmiste tase				
			IA	IIP	IIA	LIA	NLIA
	5.2.6. Fondiosakutega kauplemine	Teab ja oskab selgitada fondiosakutega kauplemise protsessi: teenuseosutajad, tellimuste esitamine, hinnakujundus (NAV), kinnitamine, arveldustsükkel, kauplemistähtjad.	R	R	T	-	-
5.3. Pensionisüsteem	5.3.1. Pensionisüsteemi loomine, pikaajaline eesmärk ja osalejate vajadused	Oskab selgitada pensionisüsteemi põhimõtet (jooksev finantseerimine, eelfinantseerimine ja kogumispension). Oskab selgitada teise ja kolmanda samba toimimist.	M	-	M	M	-
		Teab pensionisüsteemis osalemise pikaajalisi hüvesid ning vanaduspensioni allikaid.	M	-	M	M	-
		Mõistab pensionisüsteemi mõjutavaid sotsiaalmajanduslikke ja demograafilisi tegureid (nt elanikkonna vananemine, iive, ränne) ja oskab hinnata nende mõju.	M	-	M	M	-
	5.3.2. Esimene pensionisammas	Teab, milline on riikliku pensionisüsteemi struktuur ja kuidas seda rahastatakse.	M	-	T	T	-
		Mõistab vanaduspensioni arvutamise üldreegleid ja vanaduspensioni suurust mõjutavaid tegureid.	M	-	M	M	-
		Oskab selgitada, kuidas mõjutab pensionisüsteemi teises sambas osamine esimese samba vanaduspensionit.	R	-	T	-	-
	5.3.3. Teine pensionisammas	Oskab selgitada pensionisüsteemi teise samba finantseerimist.	R	-	-	-	-
		Teab turul olevate pensionifondide erinevusi (pensionifondide rühmad, investeerimisstrateegiad ja riskitasemed) ning pensionifondi valimise ja vahetamise põhimõtteid (elutsüklil põhinev käsitlus).	M	-	-	-	-
		Mõistab väljamaksete tegemise võimalusi (ühekordne väljamakse, perioodilised fondimaksud, pensionilepingu põhised maksed) ja nende kasutamise tingimusi.	M	-	-	-	-
	5.3.4. Kolmas pensionisammas	Oskab hinnata kliendi vajadust kolmanda pensionisamba järele ning arvutada kolmanda pensionisamba sissemaksete suurust.	R	-	-	-	-
Mõistab järgmiste turul pakutavate kolmanda samba toodete erinevusi ja oskab neid võrrelda: a) kolmanda samba fondid (investeerimisstrateegiad, riskitasemed), sh pensionifondide valimise ja vahetamise põhimõtteid (elutsüklil põhinev käsitlus), b) kolmanda samba garanteeritud intressiga pensionikindlustus või investeerimisriskiga pensionikindlustus c) Oskab kirjeldada kolmanda samba lepingu (kolmanda samba pensionifond ja investeerimisriskiga elukindlustus) teenustasusid ning neid konkurentide omadega võrrelda.		R	-	-	-	-	



Peatükk	Punkt	Õpieesmärk	Nõutav teadmiste tase				
			IA	IIP	IIA	LIA	NLIA
		Teab maksustamisreegleid: a) kogumisfaasi maksusoodustused (sissemaksetelt), b) osaliste väljamaksete ning lepingu lõppemise või lõpetamise maksutagajärjed.	R	-	-	-	-
	5.3.5. Piiriülesed võimalused	Teab võimalusi pensionisäästude liigutamiseks ühest riigist teise.	T	-	-	-	-

## 6. Kindlustustooted

Peatükk	Punkt	Õpieesmärk	Nõutav teadmiste tase				
			IA	IIP	IIA	LIA	NLIA
6.1. Kahjukindlustus	6.1.1. Kindlustustooted	Oskab kirjeldada füüsiliste isikute laenumaksekindlustuse põhiomadusi ja tüüpilist poliisi.	-	-	-	-	M
		Oskab kirjeldada füüsiliste isikute kohustusliku liikluskindlustuse põhiomadusi ja tüüpilist poliisi.	-	-	-	-	M
		Oskab kirjeldada füüsiliste isikute kaskokindlustuse põhiomadusi ja tüüpilist poliisi.	-	-	-	-	M
		Oskab kirjeldada füüsiliste isikute kodukindlustuse (kinnisvara ja koduse vara kindlustus ning vastutuskindlustus) põhiomadusi ja tüüpilist poliisi.	-	-	-	-	M
		Oskab kirjeldada füüsiliste isikute reisikindlustuse põhiomadusi ja tüüpilist poliisi.	-	-	-	-	M
		Oskab kirjeldada füüsiliste isikute õnnetusjuhtumikindlustuse põhiomadusi ning tüüpilist poliisi.	-	-	-	-	M
		Oskab kirjeldada füüsiliste isikute ravikindlustuse põhiomadusi ja tüüpilist poliisi.	-	-	-	-	M
	6.1.2. Kliendi kahjukindlustushuvi hindamine	Oskab selgitada, millised on kindlustussektori erinevad kliendid ning nende nõudmised ja vajadused.	-	-	-	-	M
		Teab ja oskab selgitada kliendi kindlustushuvi ja põhilisi riske (sõltuvalt kliendi vanusest ja muudest isiklikest asjaoludest).	-	-	-	-	M
		Oskab kliendile selgitada omavastutuse, alakindlustuse ja ülekindlustuse mõju tema huvidele.	-	-	-	-	M
		Teab, millal tuleb esitada kindlustustoote teabedokument ning milline on selle dokumendi kohustuslik sisu ja vorm.	-	-	-	-	T
		Oskab selgitada, kuidas võib ja peab poliisi muutma või lõpetama asjaolude (isikuandmed, kindlustushuvi, risk) muutumisel.	-	-	-	-	M

Peatükk	Punkt	Õpieesmärk	Nõutav teadmiste tase				
			IA	IIP	IIA	LIA	NLIA
6.1.3. Kindlustuse lepinguõiguslikud aspektid	Teab kindlustuslepingutele kohalduvaid põhireegleid, sh poolte põhilisi õigusi ja kohustusi, mida kindlustusleping peab ette nägema.	-	-	-	-	T	
	Teab kindlustuslepingus kasutatavate olulisemate mõistete, näiteks „kindlustusvõtja”, „kindlustatud isik” ja „kindlustushuvi” definitsioone.	-	-	-	-	M	
	Teab, millist teavet peab kindlustusleping sisaldama (sh kindlustusrisk, kindlustatud ese ja kindlustussumma).	-	-	-	-	T	
	Mõistab kliendi kohustust avaldada enne kindlustuslepingu sõlmimist kindlustusandjale kõik asjaolud.	-	-	-	-	M	
	Mõistab kindlustuslepingu jõustumise põhimõtteid.	-	-	-	-	M	
	Mõistab kindlustuslepingu lõpetamise eeskirju (kahjukindlustuse puhul).	-	-	-	-	M	
	Mõistab, millised tagajärjed on sellel, kui klient petab kindlustusandjat või rikub muul viisil kindlustuslepingut (kahjukindlustuse puhul).	-	-	-	-	M	
	Teab ja oskab selgitada, milline üldine teave tuleb esitada enne kindlustuslepingu sõlmimist (kahjukindlustuse puhul).	-	-	-	-	R	
6.1.4. Maksuõigus	Teab kindlustushüvitistele kohaldatavaid üldiseid tulumaksustamisreegleid.	-	-	-	-	T	
	Mõistab füüsiliste ja juriidiliste isikute kahjukindlustustoodete, näiteks ravi- või õnnetusjuhtumikindlustuse maksustamisreegleid.	-	-	-	-	M	
	Teab ravi- ja õnnetusjuhtumikindlustuse kindlustusmaksete tulumaksustamise põhialuseid.	-	-	-	-	T	
	Teab kahjukindlustustoodete ja kindlustusvahendusteenuste käibemaksustamise põhialuseid.	-	-	-	-	T	
	Teab, kuidas käibemaksustatakse käibemaksukohuslase kaskokindlustushüvitist rahalise hüvitise puhul ja remondikulude vahetu tasumise korral.	-	-	-	-	T	
6.1.5. Kahjukäsitlus	Oskab selgitada kindlustusnõude võltsimise olemust ning olukordi, kus kindlustusrisi realiseerumisele aitab tahtlikult kaasa kindlustusvõtja, kindlustatud isik või kolmas isik.	-	-	-	-	M	
	Teab Liikluskindlustuse Fondi rolli seoses nõuetega.	-	-	-	-	T	
	Oskab selgitada jääkväärtuse mõistet ja selle rooli nõuete rahuldamises.	-	-	-	-	M	

Peatükk	Punkt	Õpieesmärk	Nõutav teadmiste tase				
			IA	IIP	IIA	LIA	NLIA
		Oskab selgitada, mida tähendab nõuete üleminek ehk regressiõigus ja kuidas kindlustusandja oma vastavat õigust kasutada saab.	-	-	-	-	M
6.2. Elukindlustus	6.2.1. Elukindlustus ja investeerimistooted	Oskab eristada investeerimisriskiga kindlustustooteid teistest elukindlustustoodetest.	-	-	R	R	-
		Oskab selgitada garanteeritud intressimääraga kogumiskindlustuse mõistet.	-	-	M	T	-
		Teab traditsioonilise (garanteeritud intressimääraga) elukindlustuslepingu tüüpilisi teenustasusid.	-	-	M	M	-
			-	-	M	-	-
		Teab investeerimisriskiga elukindlustuslepingu tüüpilist teenustasude struktuuri.	-	-	M	-	-
		Oskab selgitada kasumiosaluse mõistet.	-	-	M	-	-
		Teab eri tüüpi (traditsiooniline, investeerimisriskiga) elukindlustuslepingute sõlmimisel kindlustusvõtjale kanduvaid riske.	-	-	M		-
	6.2.2. Garantiid	Teab, mis on netokindlustusmakse.	-	-	M	M	-
		Teab elukindlustustoodete eeliseid (ülalpidamishüvitis, töövõime kaotuse hüvitis, pärandamine, pikaajaline hooldus, järjekindel kogumine).	-	-	M	M	-
		Oskab eristada garanteeritud ja mittegaranteeritud hüvitisi.	-	-	R	R	-
		Oskab eristada fikseeritud ja fikseerimata kindlustusmakseid.	-	-	R	R	-
	6.2.3. Finantsriskid	Oskab selgitada investeerimisväärtuse volatiilsuse mõistet.	-	-	R	-	-
		Oskab selgitada investeerimisriskiga elukindlustuslepinguga kaasnevat investeerimisriski kindlustusvõtja jaoks.	-	-	R	-	-
	6.2.4. Kliendi elukindlustushuvi hindamine	Mõistab, et kliendile kindlustustoote kohta avaldatav teave peab olema objektiivne ja mõistetaval kujul ning võimaldama kliendil teadvat otsust teha.	-	-	R	R	-
		Mõistab kohustust hinnata, kas kindlustustoode on kliendile sobiv, küsides kliendilt tema teadmiste ja kogemuste kohta asjaomases investeerimisvaldkonnas ja mõistab, mida teha, kui toode ei ole sobiv või kui klient ei avalda teavet oma teadmiste kohta.	-	-	R	-	-
		Mõistab, millal tuleb esitada põhiteabe dokument ning milline on selle dokumendi kohustuslik sisu ja vorm.	-	-	M		-
	6.2.5. Kindlustuse lepinguõiguslikud aspektid	Mõistab kindlustuslepingutele kohalduvaid põhireegleid, sh poolte põhilisi õigusi ja kohustusi, mida kindlustusleping peab ette nägema.	-	-	M	M	-
Mõistab kindlustuslepingus kasutatavate olulisemate mõistete, näiteks „kindlustusvõtja”, „kindlustatud isik” ja „tagastusväärtus“ definitsioone.		-	-	M	M	-	

Peatükk	Punkt	Õpieesmärk	Nõutav teadmiste tase				
			IA	IIP	IIA	LIA	NLIA
		Mõistab, millist teavet peab kindlustusleping sisaldama (sh kindlustusrisk, kindlustatud ese ja kindlustussumma).	-	-	T	T	-
		Mõistab kliendi kohustust avaldada enne kindlustuslepingu sõlmimist kindlustusandjale kõik asjaolud.	-	-	M	M	-
		Mõistab, millised tagajärjed on sellel, kui klient petab kindlustusandjat või rikub muul viisil kindlustuslepingut.	-	-	M	M	-
		Mõistab kindlustuslepingu jõustumise põhimõtteid, sh kauglepingute eripärasid.	-	-	M	M	-
		Mõistab kindlustuslepingu lõpetamise tingimusi.	-	-	M	M	-
		Teab ja oskab selgitada, milline üldine teave tuleb esitada enne kindlustuslepingu sõlmimist.	-	-	R	R	-
	6.2.6. Huvide konfliktid elukindlustuse puhul	Teab, millal tuleb kliendile avaldada huvide konflikti allikate üldine olemus.	-	-	T	T	-
		Teab üldiselt huvide konflikti puudutavaid eeskirju.	-	-	T	T	-
	6.2.7. Maksuõigus	Teab kindlustushüvitistele kohaldatavaid üldiseid tulumaksustamisreegleid.	-	-	T	T	-
		Oskab eristada füüsiliste ja juriidiliste isikute ostetavate elukindlustustoodete maksustamise reegleid.	-	-	M	M	-
		Mõistab kogumiskindlustuse kindlustusmaksete tulumaksustamise põhialuseid.	-	-	M	M	-
		Teab elukindlustustoodete ja kindlustusvahendusteenuste käibemaksustamise põhialuseid.	-	-	T	T	-
		Teab, mis juhtudel maksustatakse kapitalikasumit tulumaksuga.	-	-	T	-	-

## Kontaktisikud

### Eesti

#### **Ülle Mathiesen**

Tegevjuht

+372 50 66 413

ylle.mathiesen@bfaa.eu

www.bfaa.ee

Doma Square 8A-6 | LV-1050 Rii | LÄTI

Ahtri 12 | Tallinn | 10151 | EESTI

### Läti

#### **Diana Kvedere**

Esindaja Lätis

+371 2543 3433

diana.kvedere@bfaa.eu

www.bfaa.lv

Doma Square 8A-6 | LV-1050 Rii | LÄTI

### Leedu

#### **Karolina Kriščiukaiytė**

Esindaja Leedus

+370 6700 9602

karolina.krisciukaiyte@bfaa.eu

www.bfaa.lt

Konstitucijos Avenue 7 | Vilnius | LT-09308