



## Thematische Abdeckung des CFA Level I

CFA I Session	Thema
1	Ethische und berufliche Standards
2	Quantitative Methoden I
3	Quantitative Methoden II
4	Ökonomik: Mikroökonomische Analyse
5	Geld- und Fiskalpolitik, internationaler Handel, Wechselkurse
6	Rechnungslegung und Analyse I
7	Rechnungslegung und Analyse II
8	Rechnungslegung und Analyse III
9	Rechnungslegung und Analyse IV
10	Rechnungslegung und Analyse V
11	Unternehmensfinanzierung
12	Portfoliomanagement
13	Aktien
14	Aktienanalyse und Bewertung
15	Fixed Income I
16	Fixed Income II
17	Derivative Instrumente
18	Alternative Investments

# Detailübersicht

## 1 Ethische und berufliche Standards

- a Ethik und Vertrauen in der Finanzindustrie
- b Ethikkodex und Standards der Berufsausübung
- c Einführung in Standards I-VII
- d Einführung in die Global Investment Performance Standards
- e Global Investment Performance Standards

## 2 Quantitative Methoden I

- a Zeitwert des Geldes
- b Statistische Konzepte und Renditen
- c Discounted Cash Flow Anwendung
- d Wahrscheinlichkeitsrechnung

## 3 Quantitative Methoden II

- a Gängige Wahrscheinlichkeitsverteilungen
- b Stichproben und Schätzung
- c Hypothesentests
- d Technische Analyse

## 4 Ökonomik: Mikroökonomische Analyse

- a Analyse von Angebot und Nachfrage
- b Unternehmen und Marktstrukturen
- c Sozialprodukt, Preise und Wirtschaftswachstum
- d Konjunkturzyklen

# Detailübersicht

**5**

## **Geld- und Fiskalpolitik, internationaler Handel, Wechselkurse**

**a**

Geld- und Fiskalpolitik

b

Internationaler Handel und Kapitalflüsse

c

Wechselkurse

**6**

## **Rechnungslegung und Analyse I**

a

Bilanzanalyse: Einführung

b

Rechnungslegung

c

Rechnungslegungsstandards

**7**

## **Rechnungslegung und Analyse II**

a

Erfolgsrechnung

**b**

**Bilanz**

c

Kapitalflussrechnung

d

Techniken der Bilanzanalyse

**8**

## **Rechnungslegung und Analyse III**

**a**

**Vorräte**

b

Langfristige Vermögensgegenstände

c

Ertragssteuern

d

Langfristige Verbindlichkeiten

**9**

## **Rechnungslegung und Analyse IV**

a

Rechnungslegungsqualität

**b**

**Bilanzanalyse: Anwendungen**

# Detailübersicht

10

## Rechnungslegung und Analyse V

a

Unternehmensführung und ESG: Einführung

b

Investitionsrechnung

c

Kapitalkosten

11

## Unternehmensfinanzierung

a

Masszahlen von Leverage

b

Nettoumlaufvermögen

12

## Portfoliomanagement

a

Portfoliomanagement: Überblick

b

Risikomanagement: Einführung

c

Portfoliorisiko und -rendite: Teil I

d

Portfoliorisiko und -rendite: Teil II

e

Grundsätze der Portfolioplanung und -konstruktion

13

## Aktien

a

Marktorganisation und- struktur

b

Marktindizes

c

Markteffizienz

14

## Aktienanalyse und Bewertung

a

Überblick über Aktienpapiere

b

Einführung in die Branchen- und Unternehmensanalyse

c

Equity-Bewertung: Konzepte und Basismethoden

# Detailübersicht

15

## Fixed Income I

a

Fixed Income Papiere: Charakteristika

b

Fixed Income Märkte: Ausgabe, Handel und Finanzierung

c

Einführung in die Fixed Income Bewertung

d

Einführung in Asset-Backed Securities

16

## Fixed Income II

a

Fixed-Income Risiko und Rendite

b

Grundsätze der Bonitätsanalyse

17

## Derivative Instrumente

a

Derivatemärkte und -instrumente

b

Grundsätze der Preisfestsetzung und Bewertung von Derivaten

18

## Alternative Investments

a

Einführung in alternative Investments