

ASOCIAȚIA ANALIȘTILOR FINANCIAR- BANCARI DIN ROMÂNIA

www.aafb.ro
office@aafb.ro



OBIECTIVELE AAFBR

Asociația Analistilor Financiar-Bancari din România (AAFBR) este o asociație profesională fără scop lucrativ, înființată în luna ianuarie 2008.

Încă de la înființare, **AAFBR și-a propus să prezinte un punct de vedere profesional cu privire la perspectivele economiei românești** prin intermediul conferințelor cu profil financiar, comunicatelor de presă în urma unor sondaje interne în rândul membrilor și opiniilor exprimate în mass-media românească. AAFBR își dorește astfel să ofere instrumente utile tuturor companiilor interesate de evoluțiile macroeconomice în cadrul proceselor interne de administrare a activelor și pasivelor, analiștilor care doresc un punct de reper pentru propriile estimări, presei care identifică provocări economice în prezent și propune soluții pentru viitor, mediului universitar care se orientează asupra cercetării științifice.

O altă componentă a strategiei AAFBR este cea educațională, asociația noastră oferind în premieră în România două certificări recunoscute pe plan internațional, CEFA și CIIA. De aceste două certificări pot beneficia toți cei interesați de o pregătire suplimentară temeinică în activitatea lor profesională, fie că sunt la începutul carierei (CEFA) sau cu minim 3 ani de experiență în domeniu (CIIA).



STRUCTURA AAFBR

Asociația Analistilor Financiar-Bancari din România reunește în rândurile membrilor săi 70 de profesioniști din **sectoarele**: bancar, fonduri de pensii, societăți de administrare a investițiilor, societăți de asigurări și companii din economia reală. Conform unui raport solicitat de EFFAS, structura membrilor noștri pe **categoriile profesionale** este:

Categorie	Numar	Structura (%)
Analisti macroeconomici, experti strategie	17	24.64%
Alte tipuri de specialisti din domeniul economic	16	21.74%
Manageri de fonduri de investitii, fonduri de pensii	8	11.59%
Risk Manageri	7	10.14%
Analisti de credit si de rating	4	5.80%
Top Manageri (CEO, General Manager, etc.)	4	5.80%
Analisti Corporate Finance , Investment Banking	3	4.35%
Manageri relatii cu clientii	2	2.90%
Chief Financial Officers (CFO)	2	2.90%
Specialisti comunicare financiara si relatii cu investitorii	2	2.90%
Analisti equity pe partea de vanzari	2	2.90%
Analisti equity pe partea de cumparari	1	1.45%
Specialisti trezorerie	1	1.45%
Profesori universitari si alte grade academice	1	1.45%
Total	70	100%

AFILIERI ȘI PARTENERIATE

Afilier:

- AAFBR este **membru al EFFAS** (European Federation of Financial Analysts Societies) organizație care grupează asociații profesionale din 25 de țări europene

Parteneriate:

- **Institutul Bancar Român** – programe de instruire prin furnizarea de lectori și oferirea programului CEFA cu asistență din partea tutorilor.
- **Grayling** (firmă internațională de comunicare și PR) – organizarea de evenimente, promovarea AAFBR și a programelor de certificare oferite de asociație.
- **Camera de Comerț și Industrie a României** – programe de instruire prin furnizarea de lectori și oferirea programului CEFA cu asistență din partea tutorilor.



ACTIVITĂȚILE AAFBR

Evenimente periodice:

- **Conferința anuală AAFBR**, eveniment ajuns în 2014 la a VI-a ediție, a fost organizat cu sprijinul BNR și a avut ca temă de dezbateri **“Economia românească: între macrostabilitate și microtensiuni.”** La aceste întâlniri participă experți de marcă din domeniul de activitate cu predilecție financiară. În paginile care urmează este detaliată agenda și prezența la ultima ediție a conferinței.
- **Întâlnirea tematică dintre membrii AAFBR și un invitat din interiorul sau din afara organizației**, este o întâlnire organizată o dată la 1,5-2 luni pe teme de actualitate. Sunt evenimente cu ocazia cărora membrii asociației beneficiază de prezența unui vorbitor de marcă, înainte și după prezentare având prilejul să se cunoască mai bine. În paginile care urmează sunt prezentate ultimele trei întâlniri de acest fel.

Programe de instruire:

- **EFFAS Summer School**, ajunsă la ediția a VII-a, ce a avut loc în perioada **9-11 Iulie 2014** în Santander Financial City Boadilla del Monte în Madrid, Spania. Participanții dar și profesorii/lectorii din diferite asociații naționale dau un caracter internațional acestui program de studiu. Aici se pot pregăti intensiv candidații înscriși la programele de certificări CEFA și CIIA. O parte din cheltuieli sunt acoperite de EFFAS.



ACTIVITĂȚILE AAFBR

Certificări profesionale:

- **CEFA (Certified European Financial Analyst)** - program de studiu în două variante: individual sau cu tutori AAFBR (în colaborare cu IBR)
- **CIIA (Certified International Investment Analyst)** – program de studiu individual

Burse: AAFBR acordă anual burse membrilor săi cu vechime de cel puțin 6 luni în asociație

Condițiile minime de acceptare a cererilor pentru examenul **CEFA** sunt:

1. diplomă studii superioare în domeniul financiar, economic sau similar

Condițiile minime de acceptare a cererilor pentru examenul **CIIA** sunt:

1. diplomă studii superioare în domeniul financiar, economic sau similar
2. minim 3 ani experiența în domeniu

Bordul AAFBR analizează cererile și va putea solicita după caz și un interviu cu candidatul, în vederea selectării candidaților trimiși spre aprobare către EFFAS și ACIIA.

PREZENTAREA ULTIMELOR ÎNTÂLNIRI TEMATICE ALE AAFBR

18 mai 2015, **Strategia energetică a României – Implicații pentru dezvoltarea economică și piața de capital, susținută de Mihai Căruntu**,
Coordonator Echipa Cercetare Piața de Capital, BCR și membru AAFBR

24 februarie 2015, **Analiză a evoluțiilor din geo-politice din regiune și a impactului potențial asupra României, invitat prof. Dan
Dungaciu**, Director Institutul de Științe Politice și Relații internaționale al Academiei Române

16 septembrie, 2014, **România în zodia inflației mici, invitat Cristian Popa**, vice-governator al BNR

2 iulie 2014, **Fenomenul insolvențelor în România – imaginea ultimilor 5 ani, Iancu Guda**, Business Information & Debt collection
Manager, COFACE, vice-președinte AAFBR

Conferința anuală AAFBR 2014, ediția VI, 27 Noiembrie 2014

“Economia românească: între macrostabilitate și microtensiuni.”

Cuvânt de deschidere: Radu Crăciun, Președinte AAFBR

Keynote speech: **Mugur Isărescu**, Guvernatorul Băncii Naționale a României

Keynote speech: **Angela Filote**, Șeful misiunii Comisiei Europene la București

25 de ani de la căderea comunismului – mai are Europa centrală potențial de creștere? Juraj Kotian, Președinte al Asociației Analizatorilor Economici din Slovacia, Director Cercetare Macro/Fixed Income pentru ECE, Erste Group

Panel 1: POATE ROMÂNIA ACCELEREA CREȘTEREA ECONOMICĂ ÎNTR-UN MOD SUSTENABIL PE MODELUL ECONOMIC EXISTENT?

MODERATOR: **Cristi Crețan**, Country Manager, Grayling Romania

Valentin Lazea, Economist-șef, BNR

Radu Crăciun (AAFBR), Economist-șef, BCR

Ionuț Dumitru (AAFBR), Președinte, Consiliul Fiscal

Florian Libocor (AAFBR), Economist-șef, BRD Groupe Societe Generale

Iulian Anghel, Editor, Ziarul Financiar



Conferința AAFBR 2014, ediția VI, 27 Noiembrie 2014

“Economia românească: între macrostabilitate și microtensiuni.”

Panel 2: POATE CAPITALUL AUTOHTON SĂ SUPLINEASCĂ SCĂDEREA FINANȚĂRII EXTERNE?

MODERATOR – **Cătălin Băiculescu**, Partener al Țuca Zbârcea & Asociații

Mihnea Crăciun, Senior Banker, BERD

Raluca Țintoiu, Director General, ING Pensii

Mihai Sfințescu, Partner, 3TS Capital Partners

Ludwik Sobolewski, CEO, Bursa de Valori București

Dragoș Neacșu (AAFBR), CEO, ERSTE Asset Management

Panel 3: O ACCELERARE A CREȘTERII ECONOMICE PRESUPUNE ȘI O CREȘTERE A CONDIȚIILOR DE RISC LA NIVEL MICRO ȘI MACROECONOMIC?

MODERATOR - **Oana Osman**, redactor-șef Capital

Iancu Guda (AAFBR), Business Information & Debt Collection Manager, Coface Romania

Ștefan Nanu, Director General, Trezoreria Statului

Cristian Răvășilă, Director, Leader Business Recovery Services, PwC Romania

Adrian Codirlaşu (AAFBR), UniCredit Tiriace Bank

Rudolf Vizental, CEO, CIT Restructuring



PROGRAME DE CERTIFICARE

Certificatul European pentru Analist Financiar (CEFA) a fost introdus in 1992 ca un mijloc de a oferi un standard inalt și echilibrat de training pentru profesioniștii in investiții din Europa. Prin dezvoltarea Modelului de Guvernanță EFFAS, CEFA a fost recunoscut in 2009 ca o diploma EFFAS. CEFA reprezintă in acelasi timp si o traiectorie directă de a obține calificarea CIIA. Calitatea și conținutul programului CEFA sunt controlate de Review Panel al Comisiei EFFAS pentru Training si Calificări. Principala componentă a calificării CEFA reprezinta de fapt Foundation level pentru CIIA, la care se adaugă examenul național care tratează aspecte specifice la nivel național cum ar fi: reglementări, structura piețelor financiare, regimul fiscal etc.

Structura examenelor este:

Exam 1	Equity valuation and analysis Financial accounting and statement analysis Corporate Finance
Exam 2	Fixed income valuation and analysis Economics
Exam 3	Derivative valuation and analysis Portfolio management
National Exam	Regulation Ethics Romanian fiscal system Market structures and instruments

Mai multe detalii puteti gasi pe site-ul nostru :

<http://www.aafb.ro/certificari-si-cursuri/>



PROGRAME DE CERTIFICARE

Certificatul Internațional pentru Analist de Investiții (CIIA) este o calificare profesională recunoscută internațional, pentru persoanele care lucrează în domeniul financiar și de investiții. CIIA este în momentul de față recunoscută și susținută de federațiile internaționale EFFAS și ASIF și de asociațiile naționale/regionale pentru profesioniștii din finanțe și investiții. Înființată în 2000, ACIIA este o organizație internațională de tip umbrelă pentru asociațiile naționale și regionale de profesioniști, reprezentând peste 60.000 de analiști, consultanți de investiții, asset manageri etc.

Structura examenelor este:

Exam	Topics
Exam 1	Corporate finance Economics Financial accounting and statement analysis Equity valuation and analysis
Exam 2	Fixed income valuation and analysis Derivative valuation and analysis Portfolio management
National Exam	Regulation Ethics Romanian fiscal system Market structures and instruments

Mai multe detalii puteți găsi pe site-ul nostru :

<http://www.aafb.ro/certificari-si-cursuri/>



OBȚINEREA CALITĂȚII DE MEMBRU AAFBR

Poate deveni membru al asociației orice absolvent al învățământului superior economic care a susținut și promovat examenul de licență sau a absolvit învățământul post universitar economic, a cărui activitate curentă justifică apartenența la asociație, cu aprobarea Consiliului Director, și care acceptă statutul și plătește cotizația anuală.

Persoanele care doresc să se înscrie în AAFBR sunt așteptate să completeze formularul disponibil pe site-ul www.aafb.ro secțiunea Contact.

Noul membru va avea de achitat o taxă de aderare în valoare de 50 de lei și o taxă anuală de membru în valoare de 300 de lei pentru anul 2015 (se calculează pro rata de la data aderării până la finalul anului în curs) și va completa formularul de aderare online:

<http://www.aafb.ro/despre-noi/inscrie-te-in-asociatie/>

Pentru mai multe detalii legate de statutul de membru AAFBR, vă rugăm să intrați pe site-ul asociației: www.aafb.ro

