



Directiva Europea MIFID II



 Duración: 3.00 horas

Descripción

En este curso se desarrollan y analizan las nuevas normas y requisitos que acompañan a la nueva directiva europea MIFID II, en cumplimiento del mandato del G 20.

Estas normas quieren aumentar la transparencia sobre las áreas más opacas y menos reguladas de los mercados y productos financieros, que se han puesto al descubierto con la gran crisis financiera y económica iniciada en el año 2008.

A través de su contenido se adquirirán las competencias necesarias para conocer y comprender las intenciones de los legisladores sobre la forma de minimizar o evitar los puntos débiles y oscuros de los mercados y productos financieros que impiden consolidar una operativa clara y competente para, de esta forma, asegurar una mayor protección de los inversores.

Además se describirá la nueva operativa relacionada con el asesoramiento y comercialización de los productos financieros, para aumentar la transparencia de la misma y una mayor información sobre el proceso del servicio realizado.

La duración del curso está estimada en 4 horas.

El principal requisito es haber realizado el curso inicial sobre la MIFID I.

Objetivos

Entre los objetivos del curso podemos destacar los siguientes:

Comprender la necesidad de esta nueva reforma de la MIFID.

Conocer los nuevos requisitos exigidos sobre transparencia y la organización de los mercados financieros.

Describir las características del nuevo centro de negociación Sistema Organizado de Contratación (SOC) u Organised Trading Facilities (OTF).

Conocer las características y regulación de los desarrollos tecnológicos que se están aplicando en los mercados financieros.

Entender los cambios que afectan a la forma de realizar el asesoramiento financiero y las exigencias que se derivan.

Reconocer las nuevas formas de comercialización de los productos financieros para aumentar la protección del inversor.

Asumir las nuevas normas de conducta que se exigen para realizar las labores de asesoramiento y comercialización financiera.

Contenidos

Directiva Europea MIFID II

- El marco general y la nueva MiFID II
- El marco general de la MiFID
- Legislación nacional
- Causas para la revisión de la MiFID
- Reglamento e información de MIFID II
- Directiva 2014/65/UE del Parlamento Europeo y del Consejo de 15 de mayo de 2014
- Reglamento (UE) N° 600/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo de 15 de mayo de 2014
- Objetivos estratégicos principales
- Calendario de implantación de la MIFID II

- Esquema resumen implantación de la MIFID II
- Actividad - Distingue actuaciones de MIFID II
- Caso Práctico - Que viene el lobo de la MiFID II
- Test - La nueva MiFID II

- Nuevas exigencias a los mercados
- Nuevas estructura de los mercados
- Situación actual
- Sistema Organizado de Contratación (SOC)
- Mayor nivel de transparencia
- Los niveles de información
- Mayor transparencia para los non-equity products
- Obligación de un registro consolidado de instrumentos financieros
- Regulación de nuevos desarrollos tecnológicos
- Las nuevas tecnologías del mercado financiero
- Informe sobre las tecnologías aplicadas a los mercados financieros
- Ventajas e inconvenientes de la tecnología
- Tipos de aplicativos tecnológicos
- La negociación algorítmica de alta frecuencia - HFT
- Exigencias de la negociación algorítmica de alta frecuencia
- Publicación y acceso de datos para Data Reporting

- Mecanismos para prestar el servicio de Data Reporting
- Tipo y forma de la información que debe ser publicada
- Mayores requisitos organizativos
- Exigencias de mecanismos eficientes y seguros
- Ajustes de sistemas y controles
- Mayores competencias de los supervisores
- Facultades supervisoras
- Sanciones administrativas
- Caso Práctico - El último trueno de la tormenta perfecta sobre la banca
- Test - Nuevas exigencias a los mercados
- Nuevas normas de comercialización
- El nuevo asesoramiento financiero
- La revolución del asesoramiento
- Asesoramiento independiente y no independiente
- Exigencias en materia de asesoramiento
- La comercialización de los productos financieros
- Las nuevas exigencias de la comercialización
- Aumento de la protección y la transparencia
- Nuevas condiciones sobre productos y mercados
- Los nuevos tipos de servicios de inversión

- Nuevas normas de conducta
- Las nuevas exigencias de conducta
- La prevención y gestión de conflictos de interés
- Acreditación formativa de los profesionales
- La obligación de poseer conocimientos específicos
- Guía EFPA sobre acreditación formativa
- Caso Práctico - El modelo de asesoramiento independiente y las retrocesiones
- Test - Nuevas normas de comercialización