



# Directiva Europea MIFID II

Código: 364613

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.

## **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

## **Nuevas exigencias a los mercados**

- Nueva 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

## **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