

PROGRAMA DE RECERTIFICACIÓN MIFID II EN ASESORAMIENTO EN MATERIA DE INVERSIÓN

CONTENIDO DEL PROGRAMA

INTRODUCCIÓN

Presentamos a continuación los objetivos y el contenido pormenorizado del programa de recertificación UC3M-MIFID II en asesoramiento en materia de inversión, así como su duración. Estos contenidos se han elaborado en base a los criterios en la Guía Técnica 4/2017 de la CNMV, aspectos quinto y sexto, para la evaluación de conocimientos y competencias de personal que informa y asesora. En esta guía se establece que la formación continuada mínima para el personal que informa y asesora deberá ser de 20 y 30 horas lectivas anuales, respectivamente.

La recertificación de esta formación se realiza por la Universidad Carlos III, en virtud del convenio con Aditio, del que resultó la homologación por parte de la CNMV de los programas de certificación MIFID II en información y asesoramiento en materia de inversión. Asimismo, proponemos que el desarrollo y evaluación de la formación continua se haga en la modalidad on-line.

OBJETIVOS

Los objetivos del programa de recertificación MIFID II son los siguientes:

1. Cumplir con los requisitos legales y reglamentarios y las normas de conducta que sean de aplicación, con el fin de garantizar que los empleados de la entidad mantengan, a través de la formación continua, los conocimientos y competencias necesarios para cumplir sus obligaciones en materia de información y asesoramiento financiero.
2. En particular trasladar todas las novedades normativas, así como novedades en productos y procedimientos internos de la entidad, para asegurar que el personal los conoce, entiende y los pone en práctica.
3. Desarrollar una formación eminentemente práctica, que permita a los empleados trasladarla eficazmente a su día a día y en sus relaciones con clientes.

CONTENIDOS FORMACIÓN CONTINUA

UC3M/ADITIO pone a disposición de la Entidad una serie de contenidos prácticos y genéricos todos ellos relacionados con la Formación exigida por el regulador.

Contenidos genéricos

Fiscalidad	
Título del caso	Duración Estimada (horas)
Novedades Fiscales 2019	5
Mercados financieros	
Título del caso	Duración

Los Mercados se han vuelto más arriesgados	2 horas
Conocimiento del Mercado y Gestión de Clientes	2 horas
La principal referencia del inversor: los Índices Bursátiles	
Cotizar en Bolsa: una oportunidad de financiación	
El lenguaje de la Bolsa	
Principios de Inversión	
Título del caso	Duración Estimada (horas)
¿Qué rentabilidad debe mirar un inversor?	1 hora
¿Por qué la volatilidad no es la mejor medida de riesgo?	2 horas
Psicología del inversor y decisiones de inversión	1 hora
Bandas de Bollinger: otro indicador de volatilidad	1 hora
Utilidad de las agencias de calificación	1 hora
Fondos de inversión	
Título del caso	Duración Estimada (horas)
¿Por qué puede ser interesante diversificar una pequeña parte del patrimonio del cliente en un Hedge Fund?	2 horas
Interpretando la información de las fichas de los fondos de inversión	1 hora
¿Cómo saber si un fondo de inversión lo hizo verdaderamente bien o mal en el último año?	1 hora
Fondos Socialmente Responsables (SRI) e Inversión Socialmente Responsable	1 hora
¿Cómo son las tripas de un fondo garantizado que tanto demandan los clientes?	2 horas
Inversión en ETFs: Una carrera de éxito	2 horas
Un análisis profundo de las SICAVs	1 hora
Macroeconomía	
Título del caso	Duración Estimada (horas)
¿Es el PIB un indicador de Bienestar Económico?	1 hora
Interpretación de los indicadores económicos y monetarios	1 hora
Renta Fija	
Título del caso	Duración Estimada (horas)
¿Cómo usar la curva de tipos para gestionar activamente una cartera de renta fija?	2 horas
El principal riesgo de la renta fija: los tipos de interés	2 horas
¿Se puede perder en renta fija?	2 horas

Una forma diferente de invertir en Deuda: FONDTESORO	1 hora
Matemática Financiera	
Título del caso	Duración Estimada (horas)
La gestión de las rentas financieras	1 hora
Cuando la Normal no es la mejor manera para calcular la probabilidad: distribuciones de probabilidad más habituales	1 hora
Renta Variable	
Título del caso	Duración Estimada (horas)
Análisis fundamental: limitaciones y confusiones	1 hora
Los dividendos marcan diferencias	1 hora
¿Cuál debe ser la rentabilidad esperada de mis acciones?	1 hora
¿Cuál es el precio objetivo de las acciones?	1 hora
MiFID	
Título del caso	Duración Estimada (horas)
“Llevando a la práctica el test de conveniencia”	2 horas
Teoría de carteras	
Título del caso	Duración Estimada (horas)
Estructuración de una cartera de inversión	1 hora
¿Qué es una anomalía y cómo se usa por los gestores de carteras para obtener una rentabilidad extra?	1 hora
Modelo multivariante: ¿qué información nos aporta?	1 hora
Profundización en la gestión de la rentabilidad y riesgo de una cartera	1 hora
No poner todos los huevos en la misma cesta	1 hora
Derivados	
Título del caso	Duración Estimada (horas)
En un mercado alcista de tipos de interés, ¿cómo podemos cubrir nuestra cartera? Ejemplo de inmunización	1 hora
¿Cómo cubrir una cartera ante una potencial caída del mercado?	1 hora
¿Los tipos de interés van a subir? Cúbrete con un CAP	1 hora
¿Cuándo se debería utilizar un SWAP?	1 hora
Las opciones exóticas, ¿son útiles?	1 hora
Futuros Mini-Ibex, la solución para cubrir tu riesgo	2 horas
Deuda Pública	
Título del caso	Duración Estimada (horas)
El mundo de las Letras del Tesoro	1 hora

Inversiones alternativas	
Título del caso	Duración Estimada (horas)
¿Una moda o un nuevo activo, Green Finance o Finanzas Verdes?	1 hora
SOCIMIs (y REITs), ¿una moda o una herramienta para diversificar?	1 hora
Todo el mundo quiere invertir como Warren Buffet. La inversión de tipo Value: qué es y en qué consiste	1 hora
¿Qué son las inversiones alternativas?	1 hora
Las nuevas finanzas, Behavioral Finance, últimos premios Nobel	1 hora
La razón de que los CFAs sean productos de MiFID	1 hora
¿Qué es una Family Office?	1 hora
Productos Complejos	
Título del caso	Duración Estimada (horas)
El mundo de los CFDs	1 hora

Contenidos prácticos

Competencias de relación con clientes (23 horas)	
Casos prácticos cliente particular (19 horas)	
Título del caso	Duración Estimada (horas)
Economía y mercados financieros	3 horas
Renta fija I	2 horas
Renta fija II	2 horas
Renta variable I	2 horas
Renta variable II	2 horas
Fondos de inversión I	2 horas
Fondos de inversión II	2 horas
Derivados I	2 horas
Derivados II	2 horas
Casos prácticos cliente empresa (4 horas)	
Título del caso	Duración Estimada (horas)
Coberturas de tipos de interés	2 horas
Coberturas de tipo de cambio	2 horas
Casos prácticos de Procedimientos MiFID (11 horas)	
Información y Conveniencia (8 horas)	
Título del caso	Duración Estimada (horas)
La situación del cliente ante MiFID	1 hora
Servicios de inversión a disposición del cliente	1 hora
Solo ejecución y comercialización	1 hora
Delimitación entre comercialización y asesoramiento	1 hora
Fase previa a la contratación	1 hora
Evaluación de la conveniencia	1 hora
En todo momento	1 hora
Durante y después de la inversión	1 hora
Asesoramiento e idoneidad (3 horas)	

Título del caso	Duración Estimada (horas)
El perfil del inversor	1 hora
El test de idoneidad	1 hora
¿Para qué necesitas que haga un (nuevo) test de idoneidad?	1 hora

EVALUACIÓN Y CERTIFICACIÓN

Los materiales a utilizar en la formación continua se revisarán por ADITIO y la Universidad Carlos III para comprobar su adecuación a la formación exigida por el regulador. Por otro lado, las preguntas se crearán y revisarán o bien por la propia Entidad o por parte de consultores expertos de Aditio y profesores de la Universidad Carlos III. En cualquier caso, las evaluaciones consistirán en un sistema aleatorio de respuesta y se exigirá un mínimo del 70% de aciertos. La emisión de las recertificaciones correrá a cargo de la Universidad Carlos III.