



ESMA-richtsnoeren eindtermen

DSI/ESMA Adviseur Treasury

Richtsnoer A

De belangrijkste kenmerken en risico's te begrijpen van de financiële producten en -instrumenten die door de bank worden aangeboden, met inbegrip van de eventuele algemene fiscale gevolgen.

Bijzondere zorgvuldigheid moet worden betracht wanneer advies wordt verstrekt over producten met een hoger complexiteitsniveau;

Eindtermen

1. kandidaat kan de specificaties van financiële instrumenten en -producten interpreteren en aan de hand daarvan de passendheid van het financiële instrument en/of -product in het advies aan de klant beoordelen.
2. kandidaat kan de factoren omschrijven die het complexiteitsniveau van financiële instrumenten en -producten bepalen.
3. kandidaat begrijpt het belang van risicodekking voor de klant.
4. kandidaat kan inschatten wanneer fiscaal advies op klantniveau en/of op productniveau gewenst is.

Richtsnoer B

Het totaalbedrag van de kosten en lasten te begrijpen die door de klant moeten worden gemaakt in verband met het type financieel instrument of - product dat wordt aangeboden of aanbevolen, alsmede de kosten in verband met de verstrekking van het advies en eventuele overige daarmee verband houdende diensten die worden verleend;

Eindtermen

1. kandidaat kan de totale kostenstructuur duiden waarmee de klant wordt geconfronteerd wanneer hij gebruik maakt van diensten die de bank aanbiedt.
2. kandidaat kan duiden hoe het kostenniveau varieert al naar gelang de door de klant toegepaste financiële producten en financiële instrumenten.
3. kandidaat kent de kenmerken van ex-ante en ex-post kostenrapportages.

Richtsnoer C

Te voldoen aan de verplichtingen die aan banken worden opgelegd ten aanzien van de geschiktheidseisen, met inbegrip van de verplichtingen die zijn vastgelegd in de Richtsnoeren met betrekking tot de MiFID2- geschiktheidseisen;

Eindtermen

1. kandidaat kent de definitie en werking van de 'aanbeveling' in MIFID2.
2. kandidaat kan het onderscheid maken tussen de dienstverleningsconcepten 'execution only', 'advies' en 'beheer'.
3. kandidaat is in staat om vast te stellen of de bij de klant ingewonnen informatie toereikend is om de dienstverlening door de bank af te stemmen op de behoefte en de risicoprofiel van de klant.
4. kandidaat kan aan de klant de afstemming uiteenzetten tussen enerzijds het advies en anderzijds de transactiedoelstellingen en het risicoprofiel van de klant. Tenslotte dient de klant te begrijpen welke risico's gedurende de looptijd van geadviseerde financieel instrumenten of – producten, aan het advies zijn verbonden.



5. kandidaat kent het principe en de regels van de klantclassificatie uit MiFID 2 en kan duidelijk onderscheid maken tussen zijn plichten voor professionele klanten enerzijds en niet-professionele klanten anderzijds.
6. kandidaat kan op het gebied van zorgplicht een onderscheid maken tussen informatieplicht, waarschuwingsplicht, weigerplicht en onderzoeksplicht.

Richtsnoer D

Te begrijpen waarom het type beleggingsproduct en/of financiële dienst dat door de bank wordt verstrekt, mogelijk niet geschikt is voor de klant, op basis van een beoordeling van de door de klant verstrekte relevante informatie en in het licht van wijzigingen die zich mogelijk hebben voorgedaan sinds de relevante informatie werd verzameld;

Eindtermen

1. kandidaat begrijpt het belang van en zijn rol in de periodieke herijking van het verstrekte advies aan het risicoprofiel en andere relevante omstandigheden van de klant.
2. kandidaat kent de waarschuwingssignalen, al dan niet waarneembaar in de periodieke rapportage, die aangeven wanneer het risicoprofiel van de klant verandert, zoals balansratio's, rentabiliteitsratio's en cashflowratio's.

Richtsnoer E

Te begrijpen hoe financiële markten werken en hoe deze de waarde en de prijsstelling van financiële instrumenten en -producten die aan klanten worden aangeboden of aanbevolen, beïnvloeden;

Eindtermen

1. kandidaat kent de risico's en waarderingskenmerken van de financiële instrumenten en -producten die worden voorgesteld, waaronder kredieten, deposito's, gestructureerde deposito's en derivaten.
2. kandidaat kent de door de bank gehanteerde productgoedkeuringscyclus.
3. kandidaat kent de belangrijkste elementen uit de behavioural finance en begrijpt dat de klant in zijn beeldvorming over financiële markten onderhevig is aan selectieve waarneming, waardoor besluitvorming niet louter rationeel verloopt.

Richtsnoer F

De gevolgen te begrijpen van economische cijfers en van nationale/ regionale/ mondiale gebeurtenissen voor markten en voor de waarde van financiële instrumenten en producten die aan klanten worden aangeboden of aanbevolen;

Eindtermen

1. kandidaat kan de invloed duiden van economische data en (geo)politieke gebeurtenissen op financiële markten en op de waarde van gebruikte financiële instrumenten en -producten.
2. kandidaat kan in redelijk detail uitleggen hoe het door centrale banken gevoerde monetair beleid medebepalend kan zijn voor het verloop van korte en lange rente en valutakoersen.



Richtsnoer G

Het verschil tussen eerder behaalde resultaten en scenario's voor toekomstige resultaten, alsook de beperkingen van prognoses te begrijpen;

Eindtermen

1. kandidaat kan de waardeontwikkeling van verrichte transacties beoordelen en aan de klant uiteenzetten.
2. kandidaat weet hoe en wanneer herijking van risico's voortkomend uit eerdere transacties aan de klant moet worden voorgelegd.

Richtsnoer H

Toepasselijke regelgeving, waaronder marktmisbruik en de bestrijding van witwassen, te begrijpen;

Eindtermen

1. kandidaat kent de actuele regelgeving en leidraden ten aanzien van marktmisbruik en anti-witwas maatregelen.
2. kandidaat kent de procedures om mogelijke situaties van marktmisbruik of witwassen binnen de organisatie kenbaar te maken en is bekend met de reikwijdte van de sanctielijst.
3. Kandidaat kent de werking van functiescheiding tussen sales, trading en de research desk en kan in dit kader het begrip Chinese walls toepassen.
4. kandidaat kent de inhoud van de Code Banken.
5. kandidaat kent de relevantie en de werking van gedragscodes.
6. kandidaat kent de relevantie en de werking van FATCA en de Dodd Frank Act

Richtsnoer I

Gegevens te beoordelen die relevant zijn voor het type financiële instrumenten en -producten dat aan klanten wordt aangeboden of aanbevolen, zoals documenten met essentiële productinformatie, prospectussen, financiële overzichten of financiële gegevens;

Eindtermen

1. kandidaat kent de inhoud van standaarddocumentatie die representatief is voor in het advies aan de klant toegelaten financiële instrumenten en -producten.
2. kandidaat kan voorgelegde documentatie op relevantie beoordelen en kan interne en externe adviezen hierover interpreteren en aan de klant uitleggen.

Richtsnoer J

Begrip te hebben van specifieke marktstructuren voor het type transacties in financiële instrumenten en -producten dat aan klanten wordt aangeboden of aanbevolen, en indien van toepassing hun handelsplatformen of het bestaan van eventuele secundaire markten;

Eindtermen

1. kandidaat kent het orderuitvoeringsbeleid van de bank of beleggingsonderneming waar hij/zij werkzaam is met betrekking tot alle financiële instrumenten en -producten die gebruikt kunnen worden bij de samenstelling van advies en kan dit beleid helder communiceren naar de klant.
2. kandidaat kent op hoofdlijnen de implicaties van EMIR, voor zover van toepassing op geadviseerde transacties.



Richtsnoer K

Een basiskennis van de waarderingmethoden te hebben voor het type risicodekking dat aan klanten wordt aangeboden of aanbevolen;

Eindtermen

1. kandidaat kan op hoofdlijnen de gangbare waarderingmethoden plaatsen, zoals IFRS en USGAAP.

Richtsnoer L

De grondbeginselen van de treasuryfunctie van ondernemingen te begrijpen.

Eindtermen

1. kandidaat kan de pijlers van het treasurybeleid en cashmanagement omschrijven.
2. kandidaat weet welke factoren in het algemeen de rentetypische, liquiditeitstypische en valutaire mismatch van ondernemingen bepalen.
3. kandidaat kan omschrijven welke risico's beheerd worden bij de treasury van ondernemingen.