

ESMA-richtsnoeren eindtermen

DSI/ESMA Adviseur Treasury

Richtsnoer A

De belangrijkste kenmerken en risico's te begrijpen van de financiële producten die door de financiële onderneming 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 kent de specificaties van financiële producten en kan aan de hand daarvan de geschiktheid van het financiële product in het advies aan de klant beoordelen;
2. kandidaat kan de factoren omschrijven die het complexiteitsniveau van financiële producten bepalen;
3. kandidaat begrijpt het belang van risicodekking voor de klant;
4. kandidaat kan uitleggen 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 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 uitleggen waarmee de klant wordt geconfronteerd wanneer hij gebruik maakt van diensten en producten die financiële ondernemingen aanbieden;
2. kandidaat kan uitleggen hoe het kostenniveau varieert tussen specifieke financiële producten;
3. kandidaat kent de kenmerken van ex-ante en ex-post kostenrapportages.

Richtsnoer C

Te voldoen aan de verplichtingen die aan financiële ondernemingen worden opgelegd ten aanzien van de geschiktheidseisen, met inbegrip van de verplichtingen die zijn vastgelegd in de Richtsnoeren met betrekking tot de MiFID II - geschiktheidseisen;

Eindtermen

1. kandidaat kent de definitie en werking van de 'aanbeveling' in MiFID II;
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 af te stemmen op de behoefte en het risicoprofiel van de klant;
4. kandidaat kan uitleggen waarom het advies aansluit op de transactiedoelstellingen en het risicoprofiel van de klant;
5. kandidaat kan uitleggen welke risico's gedurende de looptijd van de geadviseerde financiële producten, aan het advies zijn verbonden;

6. kandidaat kent de regels van de klantclassificatie uit MiFID II en kan duidelijk onderscheid maken tussen de plichten voor professionele klanten en niet-professionele klanten;
7. kandidaat kan op het gebied van zorgplicht een onderscheid maken tussen informatieplicht, waarschuwingplicht, weigerplicht en onderzoeksplicht.

Richtsnoer D

Te begrijpen waarom het type beleggingsproduct en/of financiële dienst die door de financiële onderneming 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 producten die aan klanten worden aangeboden of aanbevolen, beïnvloeden;

Eindtermen

1. kandidaat kent de risico's en waarderingskenmerken van de financiële producten die worden aanbevolen, waaronder kredieten, deposito's, gestructureerde deposito's en derivaten;
2. kandidaat kent de door de financiële onderneming gehanteerde productgoedkeuringscyclus;
3. kandidaat kent de belangrijkste elementen uit de behavioural finance en kan beargumenteren dat de klant in zijn beeldvorming over financiële markten onderhevig is aan selectieve waarneming, waardoor de besluitvorming bij de klant 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 producten die aan klanten worden aangeboden of aanbevolen;

Eindtermen

1. kandidaat kan uitleggen welke invloed economische data en (geo)politieke gebeurtenissen op financiële markten en op de waarde van gebruikte financiële producten hebben;
2. kandidaat kan uitleggen hoe het door centrale banken gevoerde monetair beleid medebepalend kan zijn voor het verloop van korte en lange rente en valutakoersen;
3. kandidaat kan kenmerken van de belangrijkste rentebenchmarks benoemen en kan de historie ervan toelichten.

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 hierover uitleg geven;
2. kandidaat weet hoe en wanneer herijking van risico's voortkomend uit eerdere transacties aan de klant moet worden voorgelegd;
3. kandidaat kan de impact van klimaatrisico's en klimaatdoelen op financiële producten uitleggen.

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 kan beschrijven hoe te handelen, bij twijfel aan de integriteit van de klant;
4. Kandidaat kent de werking van functiescheiding tussen sales, trading en de research desk en kan in dit kader het begrip Chinese walls toepassen;
5. kandidaat kent de inhoud van de Code Banken;
6. kandidaat kent de relevantie en de werking van gedragscodes;
7. kandidaat kent de relevantie en de werking van FATCA en de Dodd Frank Act;
8. kandidaat kent de inhoud van de Europese Benchmarkverordening;
9. kandidaat kan de impact beschrijven van de Basel regelgeving op derivaten.

Richtsnoer I

Gegevens te beoordelen die relevant zijn voor het type financiële 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 en uitgangspunten van standaarddocumentatie die representatief is voor in het advies aan de klant toegelaten financiële producten;
2. kandidaat kan voorgelegde documentatie en interne en externe adviezen hierover beoordelen en beargumenteerd uitleggen.

Richtsnoer J

Begrip te hebben van specifieke marktstructuren voor het type transacties in financiële 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 de elementen uit het orderuitvoeringsbeleid van financiële ondernemingen van financiële producten en kan dit uitleggen;
2. kandidaat kent op hoofdlijnen de implicaties van EMIR en kan dit relateren aan 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.