

ESMA-richtsnoeren eindtermen

DSI/ESMA Informatieverstrekker Treasury

Richtsnoer A

De belangrijkste kenmerken, risico's en aspecten te begrijpen van de financiële producten die door de financiële onderneming worden aangeboden. Bijzondere zorgvuldigheid moet worden betracht wanneer informatie wordt gegeven over producten met een hoger complexiteitsniveau;

Eindtermen

1. kandidaat kan de risico's beschrijven van in het algemeen door financiële ondernemingen aangeboden financiële producten en –diensten;
2. kandidaat kan de factoren omschrijven die het complexiteitsniveau van financiële producten bepalen;
3. kandidaat begrijpt het belang van risicodekking voor de cliënt;
4. kandidaat kan de pijlers van het treasurybeleid en cashmanagement omschrijven;
5. kandidaat weet welke factoren in het algemeen de rentetypische, liquiditeitstypische en valutaire mismatch van ondernemingen bepalen;
6. kandidaat kan omschrijven welke risico's beheerd worden bij de treasury van ondernemingen.

Richtsnoer B

Het totaalbedrag van de kosten en lasten te begrijpen die door de cliënt moeten worden gemaakt in verband met transacties in een financieel product dat wordt aangeboden;

Eindtermen

1. kandidaat kan de kostenstructuur uitleggen die de financiële ondernemingen hanteren bij diensten en producten;
2. kandidaat kan uitleggen hoe het kostenniveau varieert tussen specifieke financiële producten.

Richtsnoer C

De kenmerken en omvang van beleggingsdiensten of nevendiensten te begrijpen;

Eindtermen

1. kandidaat kent de definitie van de 'aanbeveling' in MIFID II;
2. kandidaat kan het onderscheid maken tussen de dienstverleningsconcepten 'execution only', 'advies' en 'beheer';
3. kandidaat kent het principe en de regels van de klantclassificatie uit MiFID II en kan duidelijk onderscheid maken tussen de plichten voor professionele cliënten en niet-professionele cliënten;
4. kandidaat kan het beleid van financiële ondernemingen op het gebied van gegevensbescherming uitleggen.

Richtsnoer D

Te begrijpen hoe financiële markten werken en hoe deze de waarde en de prijsstelling van financiële producten waarover zij cliënten informatie geven, beïnvloeden;

Eindtermen

1. kandidaat kan benoemen hoe de prijsvorming tot stand komt van de financiële producten, waaronder beleggingsfondsen, kredieten en (gestructureerde) deposito's, maar ook rente-, valuta-, grondstof- en kredietderivaten.

Richtsnoer E

De gevolgen te begrijpen van economische cijfers en van nationale/regionale/mondiale gebeurtenissen voor markten en voor de waarde van financiële producten waarover zij informatie verstrekken;

Eindtermen

1. kandidaat kan de invloed duiden van economische data en (geo)politieke gebeurtenissen op financiële markten en op de waarde van veelgebruikte financiële producten;
2. kandidaat kan in algemene bewoordingen 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 in algemene bewoordingen de impact beschrijven van de Basel regelgeving op derivaten;
4. kandidaat kan in algemene bewoordingen uitleggen waarom benchmarkhervormingen zijn doorgevoerd en de impact die het heeft op financiële ondernemingen en cliënten.

Richtsnoer F

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

Eindtermen

1. kandidaat kan uitleg geven over periodieke rapportages met betrekking tot de waardeontwikkeling van veel gebruikte financiële producten;
2. kandidaat kan in algemene bewoordingen de impact van klimaatrisico's op financiële producten uitleggen.

Richtsnoer G

Kwesties op het gebied van 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.

Richtsnoer H

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

Eindtermen

1. kandidaat kent de inhoud van en kan de cliënt inzicht verschaffen in standaarddocumentatie die representatief is voor door cliënten in het algemeen gehanteerde financiële producten.

Richtsnoer I

Begrip te hebben van specifieke marktstructuren voor het type transacties in financiële producten, en indien van toepassing hun handelsplatformen of het bestaan van eventuele secundaire markten;

Eindtermen

1. kandidaat kent de relevante elementen uit het orderuitvoeringsbeleid van financiële ondernemingen;
2. kandidaat kent op hoofdlijnen de inhoud van de Europese Benchmarkverordening;
3. kandidaat kent op hoofdlijnen de implicaties van EMIR voor de dienstverlening van financiële ondernemingen.

Richtsnoer J

Te beschikken over basiskennis van de waarderingsmethoden voor het type financiële producten waarover informatie wordt verstrekt;

Eindtermen

1. kandidaat kent de hoofdlijnen van de gangbare waarderingsmethoden, zoals IFRS en USGAAP.