

MIFID II, WYTYCZNE ESMA, ROZPORZĄDZENIE MF NOWE WYMOGI WIEDZY I KOMPETENCJI

SKUTECZNE WDROŻENIE NOWYCH REGULACJI Z EFPA POLSKA I WIB



We współpracy z

A stylized, handwritten signature in blue ink, consisting of the letters 'WIB' in a cursive, flowing script.

WARSZAWSKI
INSTYTUT
BANKOWOŚCI

Nowe wymagania kwalifikacyjne dla pracowników firm inwestycyjnych: MiFIDII, ESMA, MF

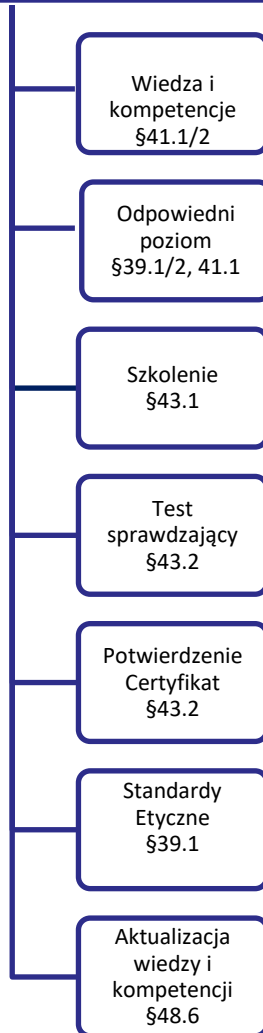
Dyrektywa
MiFIDII
Art. 25
maj 2014

Wytyczne ESMA
dot. wiedzy i
kompetencji
grudzień 2015

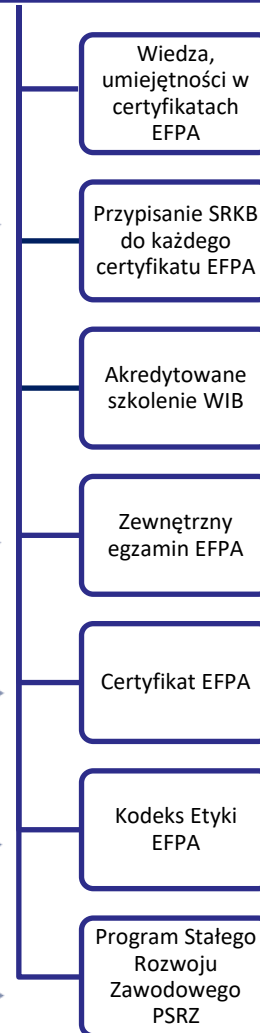
Rozporządzenie
MF, 29 maja 2018
w sprawie
szczegółowych
warunków
technicznych

Rozporządzenie MF: wymóg wiedzy i kompetencji autoryzowanych pracowników

Rozporządzenie MF



Rozwiązanie EFPA



SRKB:
Sektorowa Rama Kwalifikacji
dla Sektora Bankowego
Miara poziomu dla kwalifikacji

Rozporządzenie MF: dodatkowe wymagania

Rozporządzenie MF

Roczny przegląd
wiedzy i kompetencji
§47

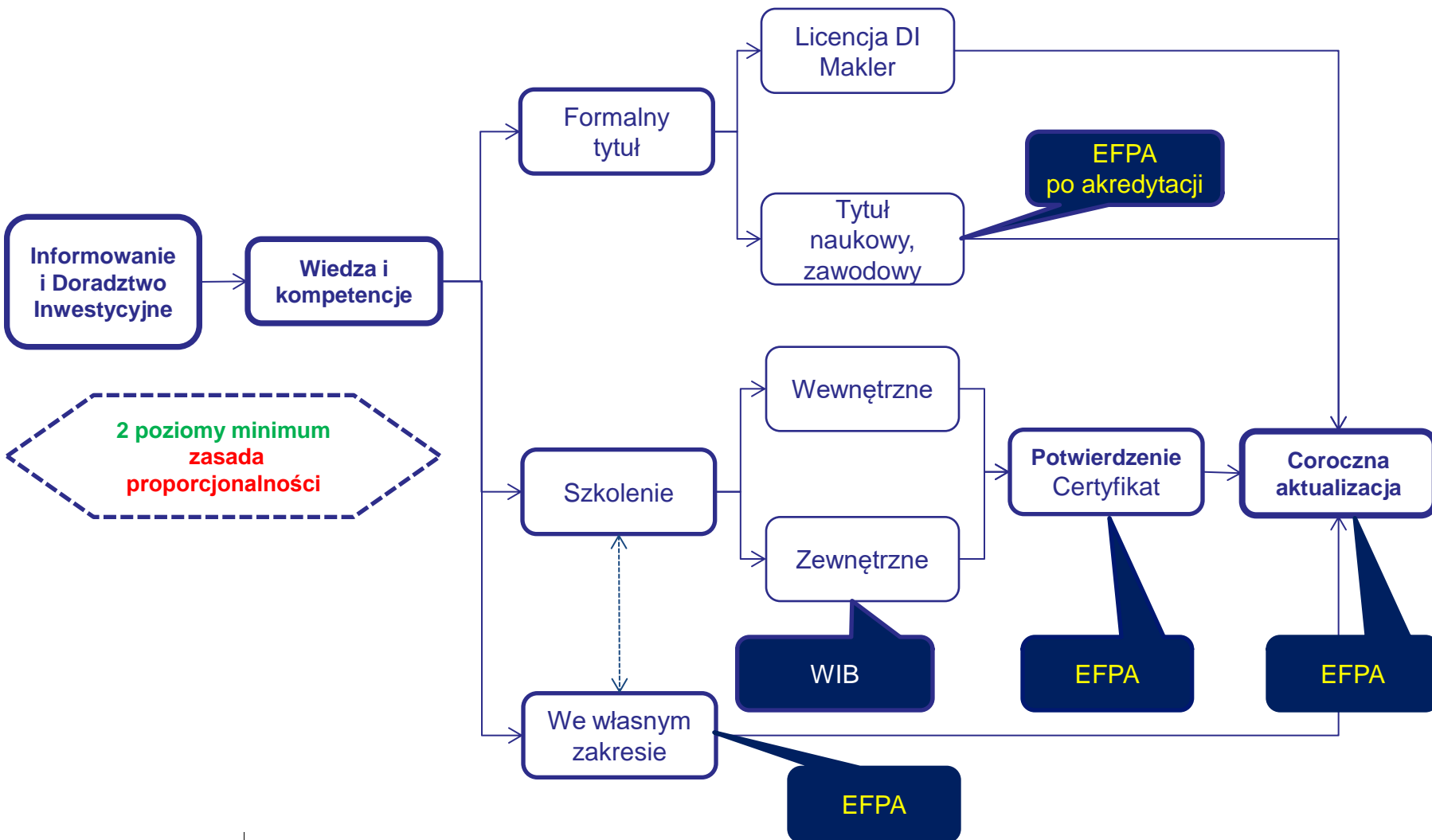
Potwierdzenie
aktualności wiedzy i
kompetencji
§45.1

Rozwiązanie EFPA

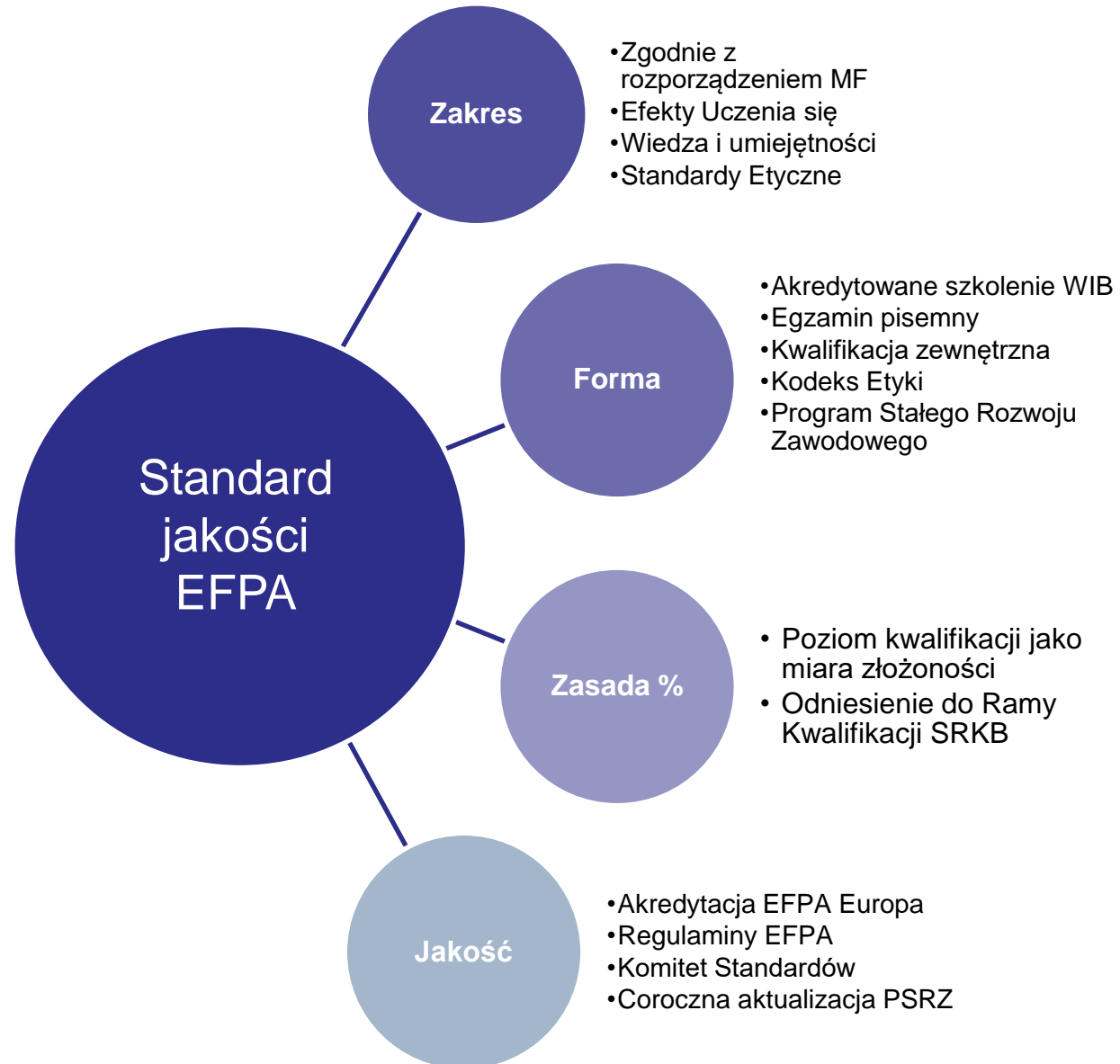
Program Stałego
Rozwoju
Zawodowego EFPA
Regulamin

Rejestr
Certyfikowanych
Doradców EFPA
Polska
www.efpa.pl

Rozporządzenie MF: certyfikaty EFPA w procesie potwierdzania kwalifikacji autoryzowanych pracowników



Standard jakości EFPA dla potwierdzenia wymagań kwalifikacyjnych Regulatora



Certyfikat EFPA: szczegółowy opis efektów uczenia się (przykład EFPA EFA)

FRAGMENT

3. EFEKTY UCZENIA SIĘ DLA OBSZARÓW KOMPETENCJI

Certyfikowany Doradca Finansowy EFA EFPA/Ekspert Planowania Finansowego EFP EFPA powinien w swojej pracy postępować zgodnie z wymaganiami określonymi w niniejszej Ramie poprzez efekty uczenia się.

3.1. Inwestycje i ryzyko inwestycyjne

Obszar Kompetencji 1: Inwestycje i ryzyko inwestycyjne

Cel: Celem tego modułu jest wyposażenie doradcy finansowego/eksperta planowania finansowego w podstawy wiedzy i warsztatu niezbędne do rozumienia i analizowania najważniejszych aktywów finansowych (obligacji, akcji, pochodnych) i ich profilu ryzyko/dochód. Dzięki temu powinien on potrafić oszacować adekwatność poszczególnych aktywów dla portfela klienta. Moduł obejmuje podstawowe zasady makroekonomii, polityki fiskalnej i monetarnej oraz teorii ryzyka.

Zakres:

- Rozumienie czynników makroekonomicznych wpływających na zwrot z inwestycji
- Zasady inwestowania
- Aktywa finansowe
- Ryzyko ws. zwrot
- Podstawy instrumentów pochodnych

1.1 Rozumienie czynników makroekonomicznych wpływających na zwrot z inwestycji

Zagadnienie	Efekt Uczenia się (<i>Doradca finansowy/ekspert planowania finansowego powinien</i>)	Poziom poznawczy
Czynniki ekonomiczne	Rozumieć czynniki makroekonomiczne, które wpływają na rynki inwestycyjne oraz ich powiązanie z wartościami i zwrotami z produktów finansowych. Czynniki te obejmują PKB (i jego składowe), CPI (indeks cen detalicznych), bezrobocie, deficyt budżetowy, poziom eksportu, itp.	Rozumienie
Inflacja	Identyfikować czynniki napędzające inflację (konsumpcja, produkcja, ceny surowców, stopy procentowe, itp.) i rozumieć, jak one wpływają na rynki akcji i obligacji.	Rozumienie
Deflacja	Identyfikować czynniki napędzające deflację i rozumieć, jak one wpływają na rynki akcji i obligacji.	Rozumienie
Stopy procentowe	Wyjaśnić, jak ruchy stóp procentowych wpływają na rynek akcji i obligacji i jakie powodują konsekwencje dla planów inwestycyjnych klientów.	Rozumienie
Krzywa dochodowości i struktura	<ul style="list-style-type: none">▪ Opisać krzywą dochodowości, jak jest skonstruowana, co oznacza jej nachylenie i	Analiza

Certyfikat EFPA: opis efektów uczenia się (cd.)

3.10. Ocena potrzeb klienta i opracowanie rozwiązania finansowego

FRAGMENT

Obszar Kompetencji 10: Ocena potrzeb klienta i opracowanie rozwiązania finansowego

Cel: Celem tego modułu jest przygotowanie doradcy finansowego/eksperta planowania finansowego do wykorzystania wiedzy i umiejętności z modułów 1-9 do oceny potrzeb klienta i opracowania rozwiązania finansowego odpowiedniego dla klienta.

Zakres:

- Nawiązanie relacji klient-doradca
- Zebranie danych o kliencie i określenie jego celów i oczekiwań
- Określenie sytuacji finansowej klienta
- Potrzeby finansowe wynikające z np. śmiertelnej choroby, potrzeb edukacyjnych
- Potrzeby i zagadnienia w zakresie zarządzania ryzykiem
- Zobowiązania i zagadnienia podatkowe
- Potrzeby i zagadnienia inwestycyjne
- Potrzeby i zagadnienia emerytalne
- Potrzeby i zagadnienia w zakresie świadczeń pracowniczych
- Potrzeby i zagadnienia w zakresie przekazywania majątku
- Opracowanie i prezentacja rozwiązania finansowego opartego na potrzebach klienta
- Wdrożenie rozwiązania finansowego
- Monitorowanie rozwiązania finansowego

10.1 Nawiązanie relacji klient-doradca

Zagadnienie	Efekt uczenia się (<i>Doradca finansowy/ekspert planowania finansowego powinien</i>)	Poziom poznawczy
Terminologia	Wyjaśnić terminologię stosowaną w procesie doradztwa finansowego	Rozumienie
Relacja oparta na umowie	Wyjaśnić i zaprezentować czytelny i zwięzły przegląd relacji pomiędzy klientem i doradcą opartej na umowie	Rozumienie
Zawartość procesu doradztwa finansowego	Wyjaśnić, czym jest proces doradztwa finansowego w odniesieniu do podejmowanych kroków, np. wyjaśnienie celów zbierania informacji, kompetencje wykorzystywane przez doradcę finansowego etc.	Rozumienie
Zakres usług	Opisać dokładnie klientowi jakie usługi mogą być dostarczone	Rozumienie
Metoda cyklu życia	Rozumieć i wyjaśnić „metodę cyklu życia“ i jej funkcje w opracowaniu rozwiązania finansowego dla klienta	Rozumienie

Certyfikat EFPA: standard egzaminu opisany w Regulaminie (przykład EFPA EFA)

REGULAMIN EGZAMINU EFPA EFA EGZAMIN PISEMNY, DWUCZĘŚCIOWY

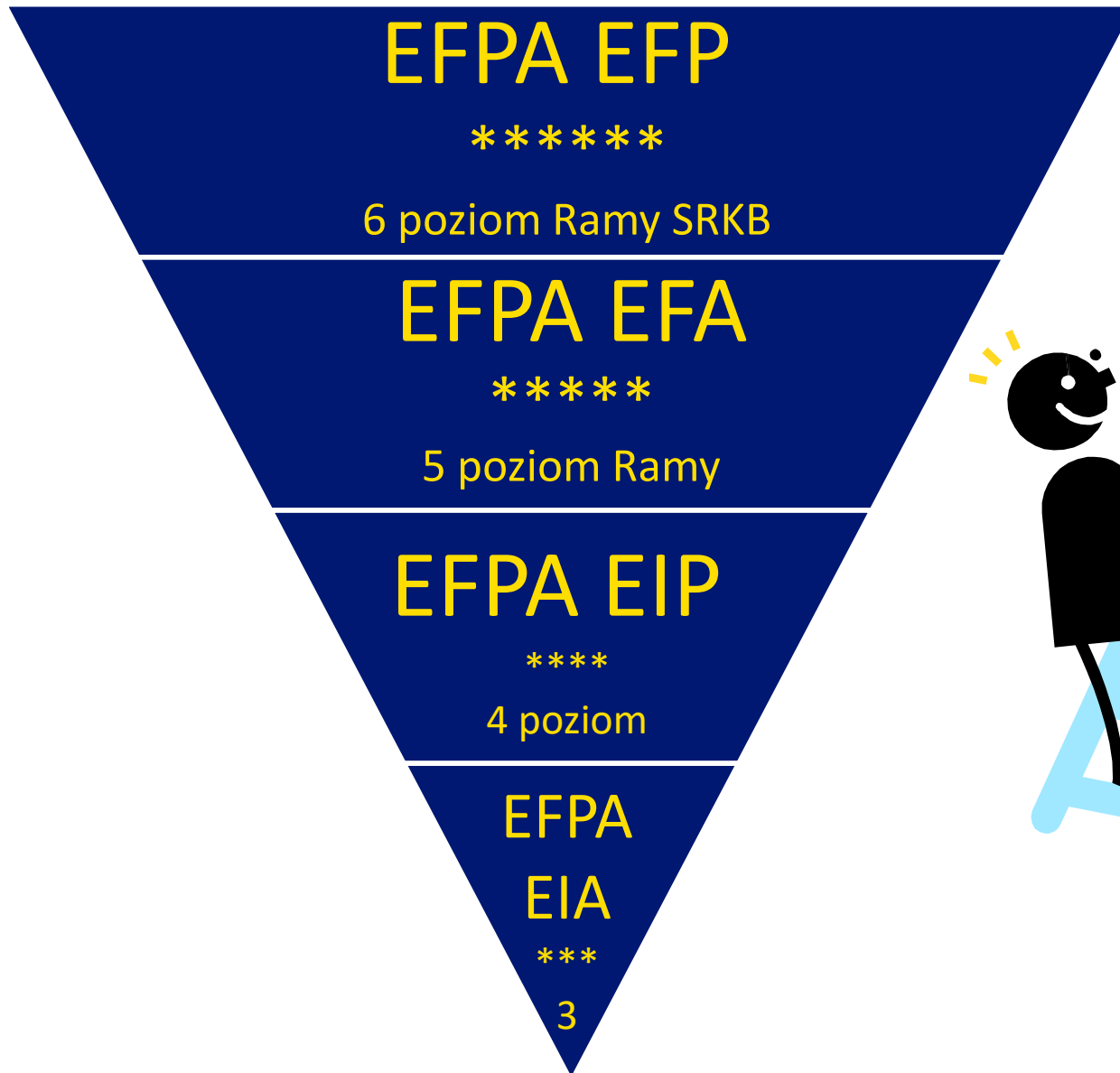
FRAGMENT

1. Egzamin jest pisemny i składa się z dwóch części:
 - Test jednokrotnego wyboru: 120 pytań, po jednym punkcie za każde. Nie ma punktów ujemnych. Czas na rozwiązanie testu: **2 godziny zegarowe**.
 - Studium przypadku do samodzielnego rozwiązania: przygotowanie rozwiązania finansowego dla klienta o zadanym profilu, z podanymi informacjami o sytuacji osobistej i finansowej oraz określonymi oczekiwaniami. Za opracowanie zadania można uzyskać 80 punktów. Czas na opracowanie: **3 godziny zegarowe**.
2. Opracowanie studium może być ocenione jako:
 - niezadowolające (0-44 punktów)
 - zadowolające (45-54 punktów)
 - dobre (55-64 punktów)
 - bardzo dobre (65-75 punktów)
 - modelowe (76-80 punktów)
3. Łącznie można uzyskać 200 punktów. Zaliczenie egzaminu wymaga zdobycia 120 punktów. Dodatkowo, warunkiem niezbędnym do zaliczenia egzaminu jest:
 - wynik testu jednokrotnego wyboru, wynoszący minimum 60 punktów ORAZ
 - ocena ze studium przypadku minimum 45 punktów, czyli „zadowolająca”. Oznacza to, że w przypadku minimalnego akceptowalnego wyniku testu, wynik testu nie może być niższy niż 75 punktów.
4. Nad prawidłowością przebiegu egzaminu czuwa Komisja Egzaminacyjna, reprezentująca EFPA Polska.
5. Na egzamin zdający stawiają się z dokumentem potwierdzającym ich tożsamość.
6. W trakcie egzaminu obowiązuje zakaz opuszczania sali egzaminacyjnej. Jeśli z ważnych względów jest to niezbędne, zdającemu towarzyszy przedstawiciel Komisji Egzaminacyjnej.
7. W trakcie egzaminu zdającym rekomenduje się posługiwanie się kalkulatorem finansowym. Obowiązuje zakaz posiadania włączonego telefonu komórkowego.
8. Korzystanie z jakichkolwiek dodatkowych materiałów i pomocy szkoleniowych oraz konsultacje z innymi zdającymi jest zakazane. Naruszenie tej zasady może powodować usunięcie zdającego z egzaminu przez Komisję Egzaminacyjną. Decyzja ta oznacza ocenę negatywną z egzaminu w tym terminie. (...)

Certyfikat EFPA: Kodeks Etyki EFPA Polska



Certyfikaty EFPA: zasada proporcjonalności, odpowiedni certyfikat dla każdej grupy pracowników



Certyfikat EFPA: zasada proporcjonalności, wyższa złożoność zadań, wyższy certyfikat EFPA

Certyfikaty EFPA
zgodnie z MiFID II

Ekspert Planowania
Finansowego
EFPA EFP

- Zarządzanie majątkiem, bankowość prywatna
- 6 poziom Ramy Kwalifikacji SRKB

Certyfikowany Doradca
Finansowy
EFPA EFA

- Bankowość prywatna, bankowość osobista
- 5 poziom Ramy Kwalifikacji SRKB

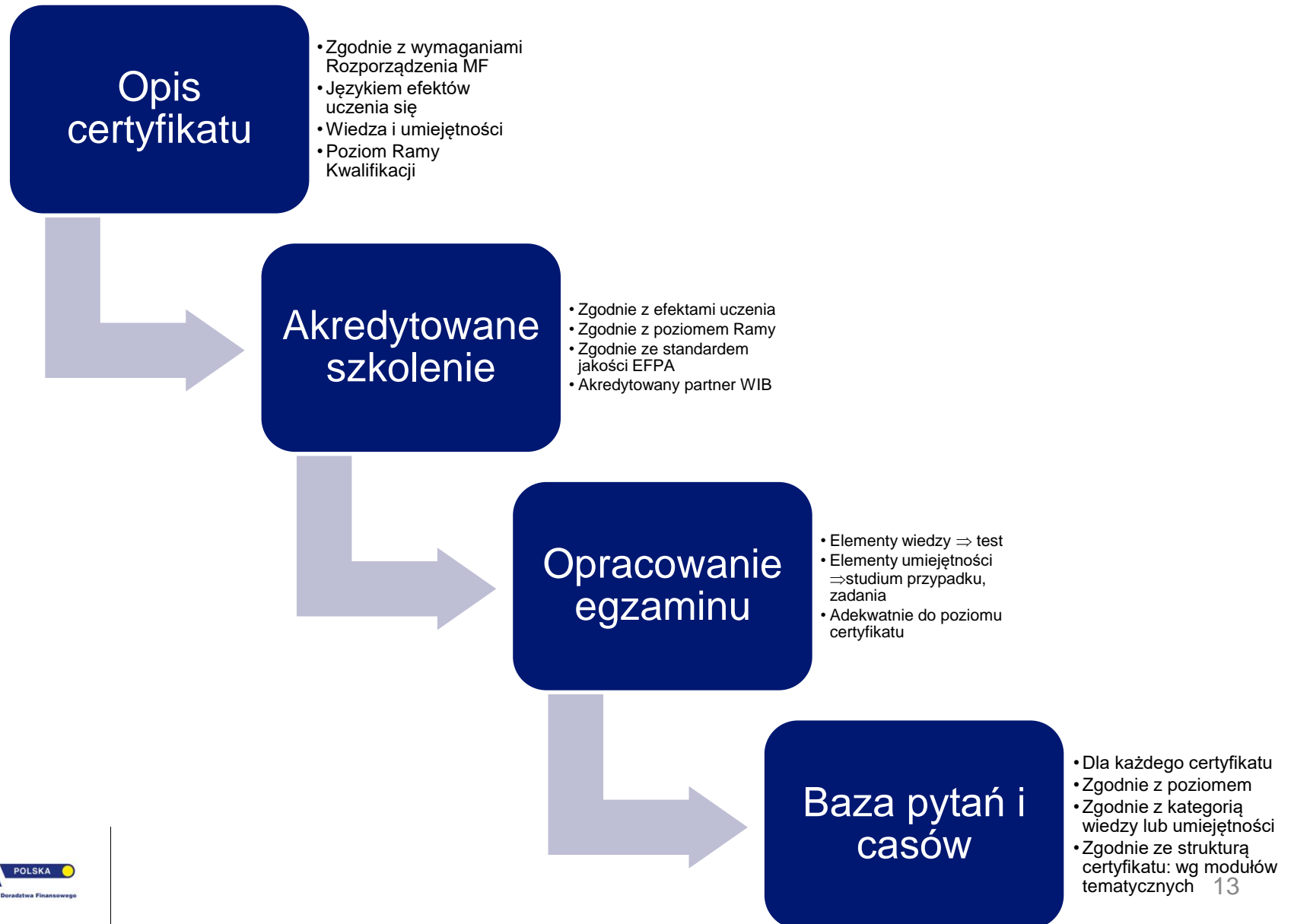
Europejski Praktyk Inwestycyjny
EFPA EIP

- Bankowość osobista i detaliczna, pełna inf. o produktach i proste doradztwo
- 4 poziom Ramy Kwalifikacji SRKB

Europejski Asystent Inwestycyjny
EFPA EIA

- Bankowość detaliczna; informacja o produktach inwestycyjnych
- 3 poziom Ramy Kwalifikacji SRKB

Standard EFPA: od efektu uczenia się do certyfikatu



Standard EFPA: generowanie testów z bazy pytań, (przykład)

Baza pytań

EFPA EIP
Poziom Ramy 4

Struktura testu

Efekty uczenia się:
wiedza i
umiejętności

Waga dla
zestawów efektów
L. pytań wg
modułów
tematycznych

Zestaw pytań dla pojedynczego efektu uczenia się

Pytanie 1

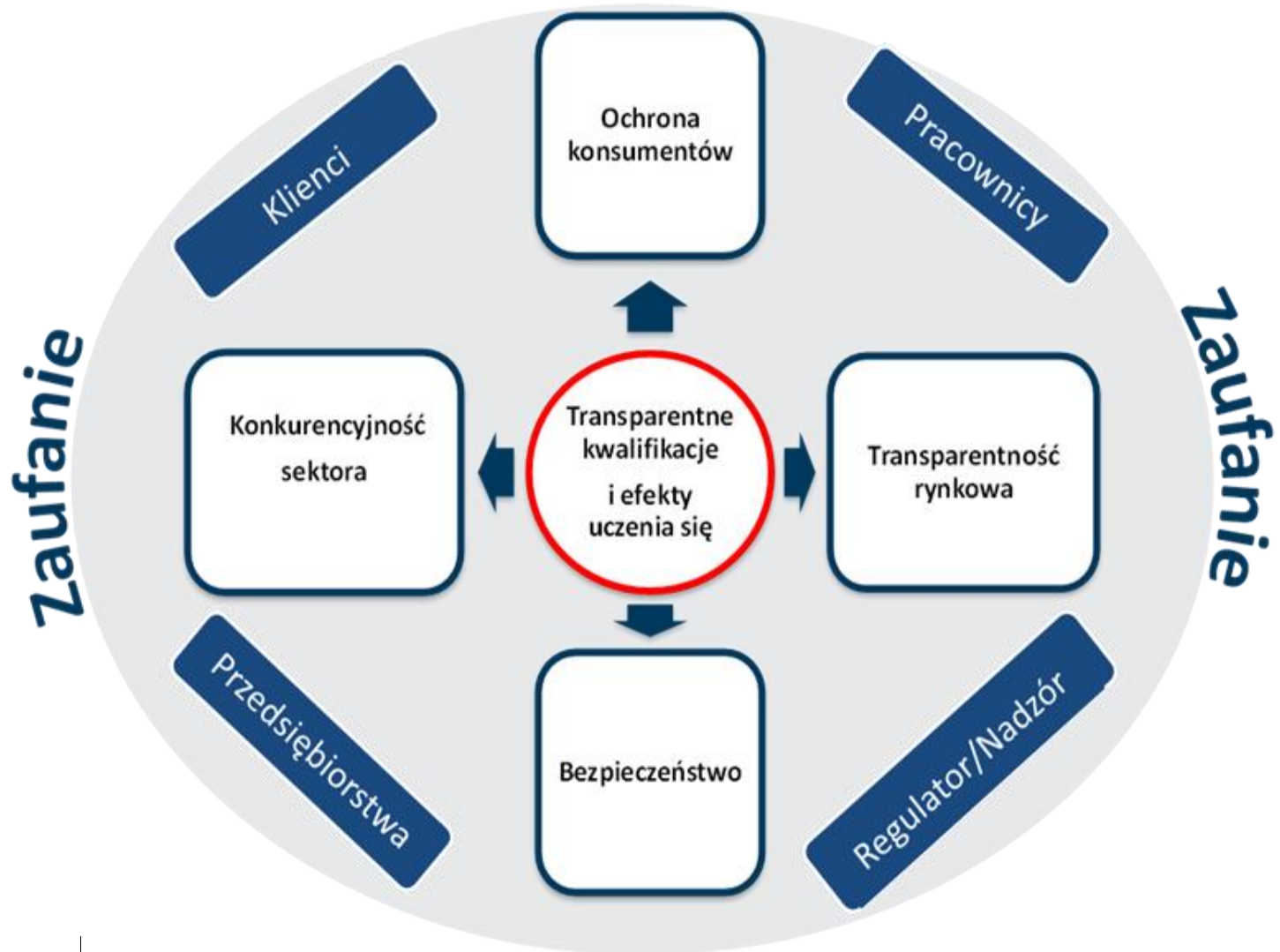
Pytanie 2

Propozycja wdrożenia usługi informowania o produktach i doradztwa inwestycyjnego,
z wykorzystaniem certyfikatów zewnętrznych

DORADZTWO INWESTYCYJNE INFORMOWANIE O PRODUKTACH FINANSOWYCH			
Segment klienta Usługa	Poziom kwalifikacji	Przykład kwalifikacji	Zakres zadań Samodzielność
Portfelowe doradztwo inwestycyjne Kompleksowa rekomendacja oparta na diagnozie potrzeb klienta	Kwalifikacje regulowane poziom 7 SRKB*	Doradca inwestycyjny Makler papierów wartościowych	Pełen zakres Pełna samodzielność
Zarządzanie majątkiem Klienta zamożnego	Kwalifikacje poziom 6 SRKB	np. EFPA EFP	Doradztwo inwestycyjne Ograniczona lista produktów Pod nadzorem
Bankowość prywatna	Kwalifikacje poziom 5 SRKB	np. EFPA EFA	Doradztwo inwestycyjne Portfele modelowe Pod nadzorem
Bankowość osobista	Kwalifikacje poziom 4 SRKB	np. EFPA EIP	Doradztwo inwestycyjne Portfele modelowe Ograniczona lista produktów Pod nadzorem
Bankowość detaliczna	Kwalifikacje poziom 3 SRKB	np. EFPA EIA	Informowanie o produktach finansowych

* SRKB – Sektorowa Rama Kwalifikacji Sektora Bankowego, integralna część Polskiej Ramy Kwalifikacji

Korzyści z wykorzystania istniejących rozwiązań: efekty uczenia się, kwalifikacje, Rama Kwalifikacji



Certyfikaty EFPA w praktyce: Wyróżniają się przez to, jakie są.



Odpowiedniość – Porównywalność - Przejrzystość

www.youthworktoolbox.com



Fundacja na rzecz Standardów Doradztwa Finansowego

We współpracy z



WARSZAWSKI
INSTYTUT
BANKOWOŚCI

Zapraszamy do współpracy!

www.efpa.pl

www.wib.org.pl