

# NORMATIVA MIFID

2  
HORAS

## DESCRIPCIÓN

---

En este curso conoceremos el contenido y principales objetivos, principios y característica de la directiva de Instrumentos y Mercados Financiero, así como su transposición a la legislación de cada Estado miembro.

## OBJETIVOS

---

Entender el papel de la Unión Europea dentro de este proceso y de la creación del mercado único en la Unión. - Conocer las causas que hicieron necesario el paso de la Directiva ISD a la MiFID y la importancia del informe Lamfalussy y el Plan de Acción de Servicios Financieros (PASF). - Analizar el impacto de la Directiva en los mercados financieros y en la competencia en el sector de las empresas de servicios de inversión. - Concienciar de las nuevas obligaciones a las distintas entidades afectadas. - Analizar y desarrollar las nuevas oportunidades de negocio que se abren con la Directiva MiFID. - Dotarse de herramientas que permitan poder diseñar los principios de una política de ejecución óptima para implantar en la empresa los cambios normativos.

## CONTENIDOS

---

INTRODUCCIÓN - Principales objetivos del curso - Estructura del curso

UNIDAD 1 - LA INTEGRACIÓN FINANCIERA EN LA UNIÓN EUROPEA - Consecuencias y beneficios de la integración - Instituciones Financieras Internacionales - Plan de Acción de los Servicios Financieros - Revisión directiva ISD

UNIDAD 2 - LA DIRECTIVA EUROPEA MIFID - Mercado único de servicios financieros - Principales objetivos de la MiFID - Alcance de la MiFID - Novedades para las autoridades supervisoras - Mercados regulados (Mercados secundarios) - Empresas de Inversión - Entidades de no aplicación

UNIDAD 3 - ÁMBITO DE APLICACIÓN DE LA MIFID - Requisitos formales de las empresas de inversión - A quién afecta la MiFID - Servicios y Actividades de Inversión - Servicios Auxiliares - Instrumentos financieros

UNIDAD 4 - REQUISITOS DE ACTUACIÓN DE LA MIFID - Principio de transparencia en la operativa - Requisitos operativos de las Empresas de Inversión - Conflictos de interés: Aspectos a tener en cuenta - Conflictos de interés: procedimientos para evitarlos - Principio de actuación - Principio de "conozca a su cliente" - Principio de mejor ejecución - Principio de protección al inversor: la información