



CENTRUL DE PREGATIRE FINANCIARA "MILLENNIUM"

Splaiul Unirii Nr. 4, Bloc B3, Etaj 6, Sector 4, Bucuresti, ROMANIA
Cont BCR fil. Sect. 5 nr. RO61 RNCB 0076 0294 1675 0001 • Cod fiscal 8955682
Tel : 021 327 11 80 • Fax : 021 327 11 80 • e-mail: office@cpf-millennium.ro

TEMATICA

Program de Formare Profesională Continuă pentru anul 2017 destinat specialiștilor și operatorilor pentru piața de capital.

Programul de Formare Profesională Continuă conține un ciclu de 10 sesiuni/seminare științifice/profesionale, defalcat pe durata a 5 zile cu 2 sesiuni pe zi, între orele 16:30 – 20:30 și cuprinde următoarele teme:

Ziua I.

1. Cadrul legal și modificări/noutăți legislative. (2 ore)
2. MIFID II / MIFIR. (2 ore)

Ziua II.

3. Cerințe privind abuzul de piață – practici de piață acceptate, programe de răscumpărare, stabilizare, informații privilegiate, persoane inițiate, tranzacții. (2 ore)
4. Abuzul de piață în perspectiva societăților de servicii de investiții financiare. (2 ore)

Ziua III.

5. Managementul riscului operațional – identificare, cauze și efecte, factori favorizanți, răspuns la risc. (2 ore)
6. Evaluarea riscului operațional, cerința de capital, indicatori cheie de risc (KRI). (2 ore)

Ziua IV.

7. Orientări privind sistemele și controalele într-un mediu de tranzacționare automat pentru platformele de tranzacționare, firmele de investiții și autoritățile competente. (2 ore)
8. Dezvoltarea guvernancei corporative în condițiile aplicării celor mai bune practici și realizării unui management prudent. (2 ore)

Ziua V.

9. Oportunitate vs. risc – studiu de caz Lehman Brothers. (2 ore)
10. Strategie de business – studiu de caz Lehman Brothers. (2 ore)

În conformitate cu art.37¹, alin.(4) din Regulamentul C.N.V.M. nr.12/2010, cu modificările și completările ulterioare, programele de formare profesională organizate de Centrul de Pregătire Financiară Millennium vor fi organizate sub formă de acțiuni cu caracter științific și profesional.

Programele de formare profesionala continua (FPC) desfășurate sub formă de acțiuni cu caracter științific și profesional nu se vor finaliza cu susținerea unui examen de către absolvenții acestora.

Lectorii care vor susține cursurile organizate de C.P.F. "MILLENNIUM" vor fi din lista lectorilor atestați de C.N.V.M./A.S.F., aceștia fiind profesioniști cu experiență în piața financiară și de capital: Adrian Simionescu, Mihai Radu, Dan Stoicescu, Lucian Fulea, Mihaela Miu, Andi Lostun.

Bibliografie

- Legea nr.297/2004 privind piața de capital cu modificările și completările ulterioare
- Regulamentul nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare, cu modificările și completările ulterioare
- Regulamentul nr. 3/2016 privind criteriile aplicabile și procedura pentru evaluarea prudențială a achizițiilor și majorărilor participațiilor la entitățile reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară
- Regulamentul nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF
- Regulamentul nr. 14/2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de ASF
- Regulament nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare
- Regulamentul nr. 9/2015 privind procedura de soluționare de către entitățile reglementate și supravegheate de A.S.F. în baza Legii nr. 297/2004 privind piața de capital și a Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative a petițiilor referitoare la activitatea acestora pe piața de capital, cu modificările și completările ulterioare
- Regulamentul nr. 8/2015 privind agenții pentru servicii de investiții financiare, agenții delegați și pentru modificarea și completarea Regulamentului nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare, aprobat prin Ordinul CNVM nr.121/2006
- Regulamentul nr. 7/2015 privind modificarea părții introductive a alin. (4) al art. 58 din Regulamentul nr. 3/2013 pentru autorizarea și funcționarea contrapărților centrale emis în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 4 iulie 2012 privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții, aprobat prin Hotărârea Consiliului A.S.F. nr. 28/2013
- Regulamentul nr. 12/2015 privind modificarea părții introductive a alin. (4) al art. 58 din Regulamentul nr. 3/2013 pentru autorizarea și funcționarea contrapărților centrale emis în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 4 iulie 2012 privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții, aprobat prin Hotărârea Consiliului A.S.F. nr. 28/2013
- Regulamentul nr.6/2015 pentru modificarea și completarea Regulamentului nr. 3/2006 privind autorizarea, organizarea și funcționarea Fondului de compensare a investitorilor, aprobat prin Ordinul CNVM nr. 12/2006
- Regulamentul nr. 5/2015 privind listarea pe o piață dintr-un stat membru, prin intermediul titlurilor de interes a acțiunilor admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România
- Regulamentul nr. 4/2015 pentru modificarea și completarea Regulamentului nr. 13/2005 privind autorizarea și funcționarea depozitarului central, caselor de compensare și contrapărților centrale, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 60/2005, și pentru modificarea alin. (1) al art. 9 din Regulamentul nr. 5/2010 privind utilizarea sistemului de conturi globale, aplicarea mecanismelor cu și fără prevalidarea instrumentelor financiare, efectuarea operațiunilor de împrumut de valori mobiliare, a celor de constituire a garanțiilor asociate acestora și a tranzacțiilor de vânzare în lipsă, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 10/2010
- Regulamentul nr.3/2015 pentru modificarea și completarea Regulamentului CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare și a Regulamentului CNVM nr. 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor în cadrul adunărilor generale ale acționarilor societăților comerciale

- Regulamentul nr.2/2015 privind activitatea de control periodic și inopinat desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară
- Regulamentul nr.1/2015 privind prestarea unor activități de către societățile de servicii de investiții financiare și aplicarea unor prevederi ale legislației pieței de capital în cazul contractului de fiducie
- Norma nr.6/2015 privind gestionarea riscurilor operaționale generate de sistemele informatice utilizate de entitățile reglementate, autorizate/avizate și/sau supravegheate de ASF
- Instrucțiunea nr.2/2014 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor, cu modificările și completările ulterioare
- Legea nr. 357/2005 privind bursele de mărfuri
- Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 50/2010 privind contractele de credit pentru consumatori, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 288/2010, cu modificările și completările ulterioare
- Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, cu modificările și completările ulterioare
- Acordul între România și SUA pentru îmbunătățirea conformării fiscale internaționale și implementarea legislației FATCA
- Directiva 2014/65/EU a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE
- Regulamentul (EU) 600 / 2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012
- Regulamentul UE 596/2014 privind abuzul de piață (regulamentul privind abuzul de piață) și de abrogare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivelor 2003/124/CE, 2003/125/CE și 2004/72/CE ale Comisiei.
- Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții, și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, cu modificările și completările ulterioare
- Legea nr. 74/ 14.04.2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare
- Ghidurile CESR/ESMA privind implementarea uniformă a Directivei privind abuzul pe piață, cu modificările și completările ulterioare
- Norma nr.27/2015 privind activitatea de audit financiar la entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară
- Codul de Governanță Corporativă – BVB;
- Codul BVB;
- “ Analiza Tehnica “ – Educofin (Valcu);
- “Metode eficiente de tranzacționări profesionale”- (Dologa M.);
- “ Cuantificare& Management risc portofoliu “ – Romarketing (Cazacu);
- Lehman Brothers (2008), *Lehman Brothers 2007 Annual Report*
- Lehman Brothers First Quarter Report, 2008
- Lehman Brothers Second Quarter Report, 2008
- Norberg, J. (2009) En perfekt storm - Hur staten, kapitalet och du och jag sänkte världsekonomin
- Valukas, A. R., Lehman Brothers Holdings Inc. Chapter 11 Proceedings Examiner’s Report Chapter 11 Case No.08-13555, REPORT OF ANTON R. VALUKAS, EXAMINER, Volume I and III, Jenner & Block LLP . Called “Bankruptcy Report No.08-13555” in the text.
- Niall Ferguson, “Wall Street Lays Another Egg”, Vanity Fair, December 2008, p. 4

- Historical Resources (2010), History of Lehman Brothers, <http://www.library.hbs.edu/hc/lehman/history.html>
- Investopedia Staff (2010), Case Study: The Collapse of Lehman Brothers
- <http://www.investopedia.com/articles/economics/09/lehman-brothers-collapse.asp>
- MarketWatch (2008), Lehman posts deep loss, to sell assets
- <http://www.marketwatch.com/story/lehman-plans-to-jettison-assets-quarterly-loss-hits-39-billion>