

**STANDARD WERYFIKACJI KLIENTA DOŚWIADCZONEGO (SWKD) - STANDARD IZBY DOMÓW MAKLERSKICH PRZYGOTOWANY NA POTRZEBY JEDNOLITEJ WERYFIKACJI WIEDZY KLIENTA DOŚWIADCZONEGO DOT. RYNKU INSTRUMENTÓW CFD.**

**PREAMBUŁA**

Uznając potrzebę tworzenia i propagowania wysokich standardów działalności na rynku, jak również zapewnienia skutecznej ochrony interesów krajowych firm inwestycyjnych oraz ich klientów, Izba Domów Maklerskich wprowadza dla swoich Członków standard jednolitej weryfikacji wiedzy klienta dotyczącej rynku instrumentów CFD na potrzeby uzyskania statusu doświadczonego klienta detalicznego.

Standard został opracowany przez ekspertów Izby w związku z decyzją KNF z dnia 1 sierpnia 2019 dot. krajowej interwencji na rynku forex (decyzja nr DAS.456.2.2019 KNF), która skutkuje powołaniem kategorii klienta doświadczonego. Dochowując należytej staranności i przestrzegając najwyższych standardów, Członkowie Izby Domów Maklerskich zobowiązują się do:

- przeprowadzenia stosownych szkoleń dla klienta ubiegającego się o status klienta doświadczonego według określonego przez Izbę zakresu wiedzy podzielonego na pięć bloków tematycznych,
- przeprowadzenia testu egzaminacyjnego kończącego szkolenie według opisanych poniżej zasad.

**STANDARD WERYFIKACJI KLIENTA DOŚWIADCZONEGO**

**I. Komisja weryfikacyjna**

1. Decyzją Zarządu, Izba Domów Maklerskich powołała 6 osobową komisję weryfikacyjną (KW) złożoną z przedstawicieli Członków Izby Domów Maklerskich oferujących dostęp do rynku CFD i przedstawiciela IDM – eksperta ds. rynków OTC.
2. Komisja Weryfikacyjna opracowała bazę egzaminacyjną, która jest wykorzystywana na potrzeby testów egzaminacyjnych na potrzeby uzyskania statusu doświadczonego klienta detalicznego.

**II. Baza wiedzy egzaminacyjnej**

1. Baza egzaminacyjna służy do przeprowadzenia testów egzaminacyjnych.
2. Baza egzaminacyjna jest przechowywana i zarządzana przez IDM.
3. Baza składa się z minimum 180 pytań w ujętych pięciu blokach tematycznych przedstawionych w Tabeli 1.
4. Komisja aktualizuje bazę wiedzy przynajmniej raz na rok.
5. Baza egzaminacyjna jest udostępniona nieodpłatnie członkom Izby Domów Maklerskich na potrzeby weryfikacji klientów.
6. IDM może udostępnić bazę egzaminacyjną także innym firmom inwestycyjnym.
7. Baza pytań egzaminacyjnych nie może być udostępniana klientom firm inwestycyjnych

*Zakres testu egzaminacyjnego Tabela 1 – baza wiedzy*

Lp.	Blok tematyczny	Zakres zagadnień i tematów	Liczba pytań wybranych do testu z danego bloku tematycznego
-----	-----------------	----------------------------	---

1	Zagadnienia prawno regulacyjne –	<p>Pytania z zakresu przepisów ustawowych dotyczących funkcjonowania rynku CFD</p> <p>Krajowe i Unijne regulacje obowiązujące na rynku CFD</p> <p>Funkcjonowanie firm inwestycyjnych oferujących dostęp do rynku CFD</p> <p>Nadzór i kontrola nad rynkiem</p> <p>Bezpieczeństwo i ochrona inwestorów</p>	6 pytań
2	Ogólna charakterystyka rynku CFD	<p>Funkcjonowanie rynku CFD – główne pojęcia, rodzaje instrumentów CFD, zasady ustalania notowań instrumentów CFD, zasady zawierania transakcji, rodzaje zleceń</p> <p>Wyjaśnienie mechanizmu dźwigni finansowej</p> <p>Wyjaśnienie mechanizmów stop out i zabezpieczenia rachunku przed debetem</p>	10 pytań
3	Ryzyko i zlecenia na rynku CFD	<p>Wpływ ekspozycji na zyski i straty wynikające ze zmian notowań instrumentów CFD</p> <p>Wysokość dźwigni finansowej i jej wpływ na potencjalny wynik</p> <p>Wysokość dźwigni finansowej i jej wpływ na ryzyko</p> <p>Dywersyfikacja ryzyka</p> <p>Stosowanie zleceń stop loss</p> <p>Funkcjonowanie mechanizmu stop out i ochrony rachunku przed debetem</p> <p>Zarządzanie ryzykiem – zasady zarządzania, dobre i złe praktyki, stosowanie zleceń ochronnych</p>	10 pytań
4	Analiza techniczna	<p>Rola analizy technicznej we wsparciu podejmowania decyzji inwestycyjnych</p> <p>Podstawowe zasady i pojęcia analizy technicznej</p> <p>Formacje techniczne</p> <p>Poziomy Fibonacciego</p> <p>Oscylatory i wskaźniki</p> <p>Dywergencje</p> <p>Średnie ruchome</p> <p>Strategie handlu z wykorzystaniem czynników analizy technicznej</p>	7 pytań

5	Analiza fundamentalna	<p>Wpływ czynników fundamentalnych – makroekonomicznych na zachowanie notowań instrumentów CFD</p> <p>Decyzje władz monetarnych w zakresie polityki pieniężnej i ich wpływ na rynek</p> <p>Publikacje makroekonomiczne</p> <p>Reakcje rynku na odczyty danych</p> <p>Komentarze (i tweety)</p> <p>Analiza sektorowa</p>	7 pytań
---	-----------------------	---	---------

Suma: 40 pytań

### III. Uczestnik testu egzaminacyjnego

Uczestnikiem testu może być osoba, która ukończyła 50 h szkolenie w firmie inwestycyjnej, która jest Członkiem IDM, lub z którą Izba zawarła umowę o udostępnienie bazy egzaminacyjnej.

### IV. Test egzaminacyjny

1. Test egzaminacyjny zostaje przeprowadzony przez Członka IDM lub firmę inwestycyjną, z którą Izba zawarła umowę, po zakończeniu szkolenia.
2. Test egzaminacyjny dotyczy zagadnień tematycznie omawianych podczas 50 h szkolenia w firmie inwestycyjnej.
3. Test egzaminacyjny obejmuje zestaw 40 pytań wybranych losowo ze wskazanej bazy wiedzy, z zastrzeżeniem, że z każdego bloku tematycznego do testu wybierana jest liczba pytań wskazana w Tabeli 1.
4. Czas na przeprowadzenie testu wynosi 60 minut.
5. Każde pytanie testowe zawiera trzy odpowiedzi: a, b, c. Tylko jedna odpowiedź jest prawidłowa.
6. Za każdą prawidłową odpowiedź uczestnik testu otrzymuje 1 pkt. Za nieprawidłową odpowiedź uczestnik testu otrzymuje 0 pkt.
7. Na zakończenie testu uczestnik otrzymuje odpowiedź o jego wyniku - pozytywnym albo negatywnym.
8. Pozytywny wynik testu uzyskuje uczestnik testu, który otrzymał co najmniej 26 pkt – udzieli prawidłowych odpowiedzi na 65 proc. pytań testowych.
9. Uczestnik z negatywnym wynikiem testu (otrzymał mniej niż 26 pkt.) nie może zostać zakwalifikowany do grupy klientów doświadczonych.
10. Uczestnik, który nie uzyskał pozytywnego wyniku, może ponownie podejść do testu egzaminacyjnego po upływie 24 h od zakończenia poprzedniego testu, przy czym możliwe są jedynie trzy próby zaliczenia testu w ciągu miesiąca kalendarzowego.

### V. Status doświadczonego klienta detalicznego

1. Uczestnik, który pozytywnie zakończył test egzaminacyjny otrzymuje **certyfikat** wydany według wzoru IDM.
2. **Certyfikat** umożliwia zakwalifikowanie do grupy klientów doświadczonych przez firmę inwestycyjną – Członka Izby Domów Maklerskich.
3. **Certyfikat** umożliwia zakwalifikowanie do grupy klientów doświadczonych przez firmę inwestycyjną, co do której IDM potwierdziła stosowanie standardu IDM.

## **VI. Podstawienia końcowe**

1. Domy maklerskie zrzeszone w IDM oraz firmy inwestycyjne, z którymi Izba zawarła umowę zobowiązują się do przestrzegania niniejszego Standardu.
2. Firmy inwestycyjne zobowiązują się do wzajemnej akceptacji certyfikatów uzyskanych w rezultacie pozytywnego zakończenia testu egzaminacyjnego.
3. Niniejszy standard został przyjęty decyzją Rady Domów Maklerskich. Członkowie IDM dostosowują się do niniejszego standardu do dnia 14 października 2019 roku.
4. Standard obowiązuje bezterminowo do czasu funkcjonowania krajowej interwencji na rynku Forex (Decyzja nr DAS.456.2.2019 KNF).