



1. Módulo - La tecnología blockchain, qué es y cómo se liga al mundo crypto

- 1.1. Características y conceptos clave de la tecnología *blockchain*
 - 1.1.1. Sistemas centralizados versus sistemas distribuidos
 - 1.1.2. El protocolo *blockchain* frente al protocolo TCP/IP
 - 1.1.3. Qué son las DLT y cómo se relacionan con *blockchain*
 - 1.1.4. *Smart Contracts*
 - 1.1.5. *Blockchain*: un Internet del valor

2. Módulo - Tipologías de criptoactivos y regulación básica que les afecta

- 2.1. Clasificaciones legales de los tipos de criptoactivos
 - 2.1.1. Criterios para diferenciar la naturaleza de los token
 - 2.1.2. Principales definiciones: criptodivisas, Utility Token, E-money token, Token referenciados a activos, Quasi e-money token, security token, CBDC y NFT
- 2.2. Regulación básica de cada tipo de criptoactivo
 - 2.2.1. Requisitos actuales para la emisión.
 - 2.2.2. Requisitos actuales para la negociación en plataformas o mercados.
- 2.3. Las criptomonedas como criptoactivos 1.0
 - 2.3.1. Principales criptomonedas
 - 2.3.1.1. Bitcoin y Ethereum
 - 2.3.1.2. Criptomonedas de nivel 2
 - 2.3.1.3. Stablecoins
 - 2.3.1.4. Otras
 - 2.3.2. Los *exchanges* y la evolución reciente del mercado

3. Módulo - Productos y servicios en el mundo de los criptoactivos

- 3.1. Tokenización de activos
 - 3.1.1. Concepto
 - 3.1.2. Tipologías de token y principales ventajas
- 3.2. Servicios financieros en crypto: compraventa de activos
 - 3.2.1. Procesos de compraventa
 - 3.2.2. Modelos descentralizados (DEX)
 - 3.2.3. Modelos descentralizados (AMM)
 - 3.2.4. Intermediación avanzada
 - 3.2.5. Riesgos de seguridad en el contexto regulatorio
- 3.3. Servicios financieros en crypto: custodia
 - 3.3.1. Wallets: concepto y tipología
 - 3.3.2. El proceso y las estrategias de custodia
 - 3.3.3. Contexto regulatorio



4. Módulo - Regulación y blanqueo de capitales: el efecto MICA y la AML5

- 4.1. Régimen de compliance y medidas específicas en PBC. La AML5 y “travel rule”
 - 4.1.1. Registro de proveedores en las NCA (Banco de España)
 - 4.1.1.1. Personas sujetas a la obligación de registro
 - 4.1.1.2. Requisitos para la inscripción
 - 4.1.1.3. Régimen sancionador
 - 4.1.2. Obligaciones de PBC/FT
 - 4.1.3. La “travel rule”
- 4.2. Análisis de MICA:
 - 4.2.1. ¿Qué es?, ¿cómo afecta? Clasificaciones legales de tipologías
 - 4.2.2. Normas de emisión de criptoactivos
 - 4.2.3. Pilares de la prestación de servicios sobre criptoactivos
 - 4.2.4. Los servicios MiFID y su equivalencia en MiCA
 - 4.2.5. Proceso de licencia MiCA
 - 4.2.6. Disposiciones comunes a los proveedores MiCA
 - 4.2.7. Disposiciones específicas por servicio
- 4.3. Fiscalidad de los criptoactivos
 - 4.3.1. Del inversor: IRPF, IRNN, IP e IS
 - 4.3.2. Del proveedor de servicios: IRPF, IS, IVA e IAE
 - 4.3.3. Obligación de información de los proveedores

5. Módulo - Finanzas Descentralizadas (DeFi) y nuevas tendencias e inversión

- 5.1. Finanzas Descentralizadas (DeFi)
 - 5.1.1. Concepto y rasgos principales
 - 5.1.2. Diferencias con las finanzas tradicionales (TradFi)
 - 5.1.3. Componentes y operadores DeFi
 - 5.1.4. Tipologías básicas de operaciones y servicios DeFi
 - 5.1.4.1. Staking
 - 5.1.4.2. Lending
- 5.2. NFTs y metaversos
 - 5.2.1. Definiciones
 - 5.2.2. Nuevos modelos de negocio
- 5.3. DAOS
 - 5.3.1. Concepto y características
 - 5.3.2. Elementos de gobernanza