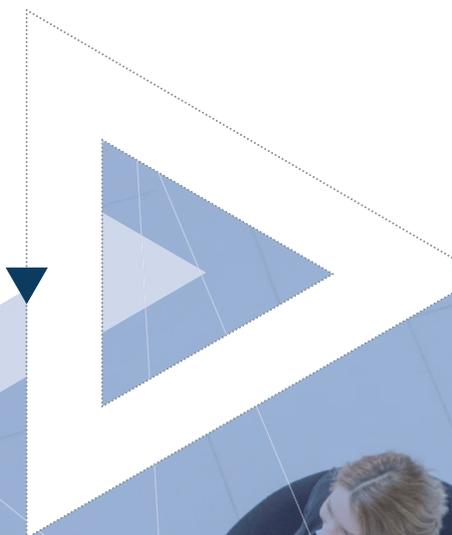


# La formazione per la Consulenza e l'Informazione Finanziaria

Assessment, formazione online e test  
per consulenti e informatori finanziari



## Overview

---

In attuazione della MiFID2, il 17 dicembre 2015 l'ESMA ha pubblicato gli Orientamenti sulla valutazione di conoscenze e competenze del personale addetto ai servizi di investimento. Gli Orientamenti si applicano a tutto il personale degli intermediari che fornisce informazioni su strumenti finanziari, servizi di investimento o servizi accessori alla clientela od offre consulenza in materia di investimenti. Per la prestazione di tali servizi, il personale deve avere una **qualifica**, un'**esperienza appropriata** e le **conoscenze e competenze** indicate ai punti 17 e 18 degli Orientamenti stessi. Le conoscenze e competenze sono differenziate secondo la natura del servizio prestato (informazione o consulenza) e devono essere continuamente aggiornate.

Nel Libro III, Titolo IX e nel Libro XI, Titolo I del Regolamento Intermediari, la Consob è intervenuta integrando e dettagliando gli **obblighi introdotti da ESMA**. Sono previsti un assessment annuale per la revisione delle esigenze di sviluppo e formazione del personale e un obbligo di formazione continua, con test di verifica delle conoscenze acquisite. Gli intermediari hanno inoltre la facoltà di dimezzare il requisito minimo di esperienza professionale per alcuni target di personale, attraverso la partecipazione a corsi di formazione con caratteristiche specifiche indicate nel Regolamento.

## La proposta

---

Per sostenere gli intermediari nell'adempimento di questi obblighi, ABIFormazione propone **ProFinanza**, una **piattaforma integrata di servizi** per la gestione della compliance agli Orientamenti ESMA e al Regolamento Intermediari Consob ([www.profinanza.it](http://www.profinanza.it)).

ProFinanza offre servizi di **assessment, e-learning** per la formazione iniziale e l'aggiornamento annuale, **test finali** per la verifica delle conoscenze e competenze acquisite.

Ulteriori componenti ad alto valore aggiunto di ProFinanza sono rappresentati da **strumenti di analytics per la generazione di reportistica**, ampia e differenziata, dal servizio di **help desk** (erogato tramite una piattaforma di Customer Service Management inserita in ProFinanza), da una **Faculty dedicata** che assicura il presidio costante sui contenuti formativi, aggiornati e ampliati annualmente, e sui sistemi di valutazione.

I contenuti e-learning possono essere fruiti anche su piattaforme di Learning Management System (LMS) delle aziende clienti.

## L'assessment

---

In relazione all'obbligo di effettuare, con frequenza almeno annuale, una revisione delle esigenze di sviluppo e formazione del personale (art. 81, Regolamento Intermediari Consob), ABIFormazione ha realizzato un sistema calibrato sulle conoscenze e competenze ESMA che utilizza un modulo software di Intelligenza Artificiale.

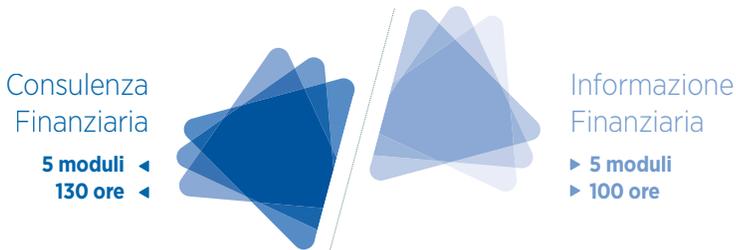
Grazie all'integrazione di una **Rete Neurale Artificiale (RNA)**, il sistema è in grado di personalizzare dinamicamente l'assessment mediante una selezione "intelligente" dei quesiti in funzione delle risposte fornite dall'utente nel corso della prova. L'utilizzo dell'Intelligenza Artificiale consente di ridurre in modo significativo la durata dell'assessment e di generare report esaustivi e dettagliati sulla copertura della totalità delle conoscenze e competenze ESMA.

La reportistica restituita dall'assessment mappa le conoscenze e competenze del singolo utente e dell'intera popolazione aziendale coinvolta, consentendo di rilevare le **esigenze di sviluppo e formazione** del personale e di programmare piani formativi coerenti con i fabbisogni rilevati.

## La formazione

---

L'offerta e-learning ProFinanza soddisfa le esigenze di dimezzamento dell'esperienza professionale e di mantenimento di qualifiche idonee e assicura l'aggiornamento di conoscenze e competenze indicate rispettivamente dall'art. 79, cc. 5-10, dall'art. 80, c. 3, dall'art. 81, c. 1 e dall'art. 164 cc. 1-2 del Regolamento Intermediari Consob. Le linee di offerta sono due:



progettate e realizzate sulla base delle conoscenze e competenze richieste dagli Orientamenti ESMA, costantemente aggiornate nei contenuti e fruibili su ipertesti multimediali, arricchiti da video e casi, sia da pc (Windows e Mac) sia da tablet (IOs e Android).

# Consulenza Finanziaria

**Destinatari** Personale addetto alla prestazione di consulenza in materia di investimenti

**Durata** **130 ore** circa

I contenuti sono organizzati in **5 moduli** e sono finalizzati all'acquisizione delle conoscenze e competenze indicate al punto 18 degli Orientamenti ESMA.

## 1. Prodotti e servizi d'investimento

- Concetti di base sull'investimento in strumenti finanziari
- Tassazione dei prodotti di investimento: aspetti generali
- Struttura e funzionamento del sistema tributario italiano
- Classificazione dei redditi e delle imposte per la tassazione di imprese e persone fisiche
- Principi di tassazione connessi alla residenza
- Depositi
- Contratti pronti contro termine
- Titoli di debito
- Titoli di capitale
- Fondi comuni di investimento
- Piani Individuali di Risparmio (PIR): un approfondimento
- Prodotti assicurativi con finalità di investimento
- New** • La struttura delle polizze "linked"
- Prodotti di investimento con finalità pensionistiche
- Strumenti derivati
- Prodotti strutturati
- Prodotti complessi
- Investments e leverage certificates
- L'investimento sostenibile e responsabile: caratteristiche e prospettive
- New** • Investimenti sostenibili: aspetti tecnici e valutazione della performance
- Informazioni riguardanti i prodotti di investimento
- Lettura e interpretazione delle informazioni chiave per i PRIIP
- Servizi di investimento e accessori



## 2. Gestione del portafoglio: principi fondamentali

- Asset class e analisi delle serie storiche
- Rendimento e rischio del portafoglio
- Il processo di asset allocation
- Elementi di valutazione della performance
- Real estate e scelte di portafoglio
- La profilatura del rischio nelle scelte di investimento
- L'investitore emotivo e i meccanismi di influenza delle scelte finanziarie
- Private banking e wealth management
- New** • Polizze vita: la quota di retrocessione al cliente del premio assicurativo

## 3. Mercati finanziari

- Sistema finanziario: aspetti generali
- Appello al pubblico risparmio e disciplina dei mercati
- Funzioni e classificazione dei mercati finanziari
- Struttura dei mercati e meccanismi di negoziazione

## 4. Scenario macroeconomico

- Concetti base dell'economia
- Economia reale e finanziaria
- Impatto sui mercati e sul valore dei prodotti di investimento
- Analisi e interpretazioni dei principali indicatori macroeconomici

## 5. Normativa ed evoluzioni di mercato e prodotto

- Disciplina dei servizi d'investimento
- Abusi di mercato
- Antiriciclaggio
- Requisiti di adeguatezza e obblighi per le imprese
- La finanza comportamentale e le scelte degli investitori
- New** • Modalità alternative di distribuzione dei prodotti di investimento e assicurativi mediante FinTech e InsurTech
- New** • La distribuzione dei prodotti di investimento assicurativi
- New** • La cybersecurity in banca: come ci attaccano e come difenderci

# Informazione Finanziaria

---

**Destinatari** Personale addetto alla fornitura di informazioni riguardanti prodotti di investimento, servizi di investimento o servizi accessori

**Durata** **100 ore** circa

I contenuti sono organizzati in **5 moduli** e sono finalizzati all'acquisizione delle conoscenze e competenze indicate al punto 17 degli Orientamenti ESMA.

## 1. Prodotti e servizi d'investimento

- Concetti di base sull'investimento in strumenti finanziari
- Tassazione dei prodotti di investimento: aspetti generali
- Struttura e funzionamento del sistema tributario italiano
- Classificazione dei redditi e delle imposte per la tassazione di imprese e persone fisiche
- Principi di tassazione connessi alla residenza
- Depositi
- Contratti pronti contro termine
- Titoli di debito
- Titoli di capitale
- Fondi comuni di investimento
- Piani Individuali di Risparmio (PIR): un approfondimento
- Prodotti assicurativi con finalità di investimento
- Prodotti di investimento con finalità pensionistiche
- Strumenti derivati
- Prodotti strutturati
- Prodotti complessi
- Investments e leverage certificates
- L'investimento sostenibile e responsabile: caratteristiche e prospettive
- Informazioni riguardanti i prodotti di investimento
- Lettura e interpretazione delle informazioni chiave per i PRIIP
- Servizi di investimento e accessori



---

## 2. Gestione del portafoglio: principi fondamentali

- Asset class e analisi delle serie storiche
- L'investitore emotivo e i meccanismi di influenza delle scelte finanziarie

## 3. Mercati finanziari

- Sistema finanziario: aspetti generali
- Appello al pubblico risparmio e disciplina dei mercati
- Funzioni e classificazione dei mercati finanziari
- Struttura dei mercati e meccanismi di negoziazione

## 4. Scenario macroeconomico

- Concetti base dell'economia
- Economia reale e finanziaria
- Impatto sui mercati e sul valore dei prodotti di investimento

## 5. Normativa ed evoluzioni di mercato e prodotto

- Disciplina dei servizi d'investimento
- Abusi di mercato
- Antiriciclaggio
- La finanza comportamentale e le scelte degli investitori
- New** • Modalità alternative di distribuzione dei prodotti di investimento e assicurativi mediante FinTech e InsurTech
- New** • La cybersecurity in banca: come ci attaccano e come difenderci



---

I contenuti proposti consentono di assolvere l'obbligo annuale di **30 ore** di formazione per il mantenimento di qualifiche idonee e l'aggiornamento di conoscenze e competenze (art. 81, c. 1, e art. 164, c. 2, Regolamento Intermediari Consob).

Possono essere inoltre fruiti per il **dimezzamento** dell'esperienza professionale (art. 79, cc. 5-10 e art. 80, c. 3, Regolamento Intermediari Consob) oppure per la preparazione all'esame per **conseguire la certificazione EFPA "EIP – European Investment Practitioner"**.

Alcuni temi presenti nell'offerta sono eleggibili anche ai fini dell'obbligo formativo previsto dal **Regolamento IVASS 40/2018: 34 ore e 35 minuti** in Informazione Finanziaria e **48 ore e 20 minuti** in Consulenza Finanziaria.

Tutti i contenuti disponibili in piattaforma sono accreditati da EFPA per il **mantenimento** delle seguenti **certificazioni**:

- **EIP – European Investment Practitioner**
- **EFA – European Financial Advisor**
- **EFP – European Financial Planner.**

## Consulenza Finanziaria



23  
corsi



Prodotti e servizi  
di investimento

9  
corsi



Gestione del portafoglio:  
principi fondamentali

4  
corsi



Mercati finanziari

4  
corsi



Scenario  
macroeconomico

8  
corsi



Normativa ed evoluzioni  
di mercato e prodotto



**Modulo Test**

## Informazione Finanziaria



21  
corsi



2  
corsi



4  
corsi



3  
corsi



6  
corsi



## Il Modulo Test

---

Il Regolamento Intermediari (art. 79, cc. 8 e 9, art. 81, c. 1 e art. 164, c. 6) richiede che le attività di formazione si concludano con lo svolgimento di un test per la verifica delle conoscenze e competenze acquisite durante la formazione.

Il Modulo Test, integrato in ProFinanza, consente di:

- creare e gestire la lista dei candidati allo svolgimento del test, in seguito alla verifica del possesso dei requisiti di completamento dei corsi e di permanenza in piattaforma
- gestire le prenotazioni alle sessioni di test, il numero massimo di utenti e la data di chiusura delle prenotazioni
- registrare la presenza degli utenti all'erogazione del test
- erogare il test con domande estratte in modalità random
- produrre il verbale della prova sottoscritto dal referente della banca e il report con la lista degli esaminati e dei risultati ottenuti
- generare automaticamente le **attestazioni degli esiti formativi**.

Il Modulo Test è progettato per consentire la **massima flessibilità** nella somministrazione delle prove di verifica in funzione delle esigenze dell'intermediario e per assicurare coerenza tra i diversi percorsi di formazione e aggiornamento e i relativi test.

# I servizi gestionali

---

Oltre alla componente formativa e di assessment, ProFinanza offre **servizi ulteriori**, di supporto alla gestione del processo di compliance:

- integrazione di sistema di **report analitici** e **sintetici**, destinati alla funzione Formazione e alla funzione Compliance, sulle esigenze di formazione, sulle attività didattiche, sugli esiti delle prove di valutazione, sulla copertura delle conoscenze e competenze ESMA
- raccolta e gestione accentrata degli **attestati**, anche acquisiti fuori piattaforma (Portfolio)
- **aggiornamento continuo**; la tassonomia delle conoscenze e competenze ESMA, i corsi e-learning, l'assessment e i test sono aggiornati su base annuale
- **produzione di nuovi titoli** che ogni anno vanno ad arricchire l'offerta in piattaforma e che, all'interno del perimetro di conoscenze e competenze delineato da ESMA ai punti 17 e 18 dei suoi Orientamenti, individuano, sviluppano e approfondiscono temi e aspetti di particolare interesse professionale.

## ABIFormazione: il team

---

ProFinanza è un progetto ideato e realizzato da:



**Aida Maisano**  
*Responsabile*  
ABIFormazione



**Claudia Mioli**  
*Responsabile Ufficio  
Produzione e-learning e  
knowledge management*  
ABIFormazione



**Simona Martello**  
*Ufficio Produzione  
e-learning e knowledge  
management*  
ABIFormazione



**Martina Ceccotti**  
*Ufficio Produzione  
e-learning e knowledge  
management*  
ABIFormazione



**Anna Ferraiolo**  
*Ufficio Produzione  
e-learning e knowledge  
management*  
ABIFormazione



**Corrado Iannucci**  
*Staff di Direzione*  
ABIFormazione



**Rita Vagni**  
*Ufficio Produzione  
e-learning e knowledge  
management*  
ABIFormazione

## Comitato scientifico

---



**Massimo Caratelli**  
*Professore*  
Università Roma Tre  
**Responsabile scientifico**



**Gaetano Bruno Ronsivalle**  
*Professore*  
Università di Verona



**Francesca Battaglia**  
*Professore*  
Università di Napoli  
Parthenope



**Marika Carboni**  
*Ricercatore*  
Università Roma Tre



**Giovanni Cardillo**  
*Assegnista di ricerca*  
Università di Bologna



**Andrea Corsini**  
*Dottore Commercialista*  
Studio Professionale  
Corsini



**Domenico Curcio**  
*Professore associato*  
Università di Napoli  
"Federico II"



**Alberto Dreassi**  
*Professore associato*  
Università di Trieste



**Andrea Gheno**  
*Professore*  
Università Roma Tre



**Elvira Anna Graziano**  
*Ricercatore*  
Università Link Campus



**Nicoletta Marinelli**  
*Ricercatore*  
Università di Macerata



**Camilla Mazzoli**  
*Professore associato*  
Università Politecnica  
delle Marche



**Ornella Ricci**  
*Professore*  
Università Roma Tre



**Maria Elena Salerno**  
*Professore*  
Università di Siena



**Gabriele Sampagnaro**  
*Professore*  
Università di Napoli  
Parthenope



**Giorgio Sbaraglia**  
*Ingegnere*  
Esperto Cybersecurity,  
Socio Clusit



**Sabrina Severini**  
*Assegnista di ricerca*  
Università Politecnica  
delle Marche

La storia di ABIFormazione negli ultimi 20 anni si intreccia indissolubilmente con lo sviluppo delle competenze di migliaia di persone nelle banche, negli intermediari finanziari e assicurativi, nelle aziende e negli enti pubblici.

Grazie all'esperienza e a una capillare rete di oltre cinquecento tra i migliori esponenti nazionali e internazionali del mondo delle Università, della consulenza, della ricerca e delle professioni, ABIFormazione studia e realizza soluzioni formative efficaci e innovative per rispondere ai bisogni delle mille anime del mondo del credito e della finanza.

ABIFormazione, però, è anche molto di più. È un occhio attento al mercato, è un laboratorio creativo, è una fucina dove si sperimentano continuamente temi, metodi, tecnologie e formati didattici per sostenere l'evoluzione e lo sviluppo professionale di chi, come noi, opera nell'industria dei servizi finanziari e ogni giorno affronta nuove e importanti sfide.



## I contatti

---

*Per informazioni sui servizi offerti:*

**Aida Maisano**

a.maisano@abiformazione.it

06.6767417

**Anna Ferraiolo**

a.ferraiolo@abiformazione.it

06.6767460

*Per valutazioni economiche:*

**Ufficio Gestione Clienti e Strategie di Vendita**

gestioneclienti@abiservizi.it

06.6767640



**Divisione di ABIServizi S.p.A.**

[www.abiformazione.it](http://www.abiformazione.it)

Il sistema di Gestione Qualità  
di ABIServizi è conforme  
alla norma UNI EN ISO 9001:2015  
per i Settori IAF 37, 35, 08.