

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 Regolamento Intermediari, la Consob è intervenuta integrando gli obblighi introdotti da ESMA.

Gli Orientamenti prevedono, tra le altre cose, 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.



La proposta

Per sostenere gli intermediari nell'adempimento di questi obblighi, ABIFormazione propone **ProFinanza**, un servizio erogato sulla piattaforma ABILearning (www.abilearning.it) per la gestione della compliance agli Orientamenti ESMA e al Regolamento Intermediari Consob.

ProFinanza offre la possibilità di svolgere **assessment** agganciati a varie tipologie di percorsi formativi e modulabili su diverse combinazioni di conoscenze e competenze, **e-learning** per 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 inclusa 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, 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 di ProFinanza soddisfa le esigenze di aggiornamento delle conoscenze e competenze indicate dagli Orientamenti ESMA e dal Regolamento Intermediari Consob.

Le linee di offerta sono due:

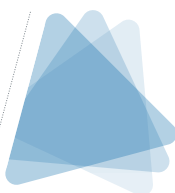
Consulenza
Finanziaria

5 moduli ◀
190 ore ◀



Informazione
Finanziaria

▶ **5 moduli**
▶ **152 ore**



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	190 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
- La struttura delle polizze "linked"
- Prodotti di investimento con finalità pensionistiche
- Strumenti derivati
- Prodotti strutturati
- Prodotti complessi
- New** • Le obbligazioni indicizzate all'inflazione
- Investments e leverage certificates
- L'investimento sostenibile e responsabile: caratteristiche e prospettive
- 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
- Green bond, regolamentazione ed evoluzione del mercato
- Gli strumenti di investimento collettivo del risparmio orientati alla sostenibilità
- La finanza a impatto sociale
- Metodologie e valutazione della performance di imprese con rating ESG
- Gli ETF tradizionali e quelli ESG nelle strategie di portafoglio
- New** • Investimenti alternativi: evoluzione degli asset, opportunità e rischi
- New** • Il private equity e il venture capital come asset class alternative
- New** • La finanza e il Metaverso
- New** • La fiscalità relativa alla previdenza complementare italiana ed europea. Il caso dei Prodotti pensionistici individuali paneuropei – PEPP
- New** • I trust. Tipologie, scopi e profili fiscali

2. Gestione del portafoglio

- 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
- Polizze vita: la quota di retrocessione al cliente del premio assicurativo
- La consulenza finanziaria digitale
- New** • Il processo di attribuzione di un rating ESG ai fondi comuni di investimento e i principali provider
- New** • L'influenza dei fattori ESG sull'analisi del rischio, del rendimento, e del valore delle imprese
- New** • Intelligenza artificiale e big data nell'asset management

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

New • L'investimento in criptovalute

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

New • Il rischio fisico e il rischio di transizione nella valutazione dei titoli azionari

- Investimenti delle famiglie e Covid-19
- Il climate change risk e il suo impatto sull'industria finanziaria

New • Il ruolo dei profili ESG nella misurazione dei driver dell'expected loss

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
- Modalità alternative di distribuzione dei prodotti di investimento e assicurativi mediante FinTech e InsurTech
- La distribuzione dei prodotti di investimento assicurativi
- La cybersecurity in banca: come ci attaccano e come difenderci
- Impatto dei fattori ESG sulle regole di condotta dell'intermediario

New • L'integrazione dei fattori ESG nell'industria assicurativa: un focus sui prodotti assicurativi ESG

New • Prodotti di natura bancaria e ricorso a criteri/approcci ESG

- La catena dell'informazione sulla sostenibilità

New • Informativa sulla sostenibilità per la promozione di investimenti sostenibili e la valutazione di adeguatezza

- Investor Engagement e azionariato attivo
- La gestione a distanza dei rapporti con la clientela in ambito finanziario
- Decodificare i bisogni e le aspettative della clientela

New • Il service recovery e la gestione delle lamentele

- Il ruolo della consulenza patrimoniale nella gestione degli asset artistici

Informazione Finanziaria

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

Durata **152 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
- New** • Le obbligazioni indicizzate all'inflazione
- 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
- Green bond, regolamentazione ed evoluzione del mercato

- Gli strumenti di investimento collettivo del risparmio orientati alla sostenibilità
- La finanza a impatto sociale
- Metodologie e valutazione della performance di imprese con rating ESG
- Gli ETF tradizionali e quelli ESG nelle strategie di portafoglio
- New** • Investimenti alternativi: evoluzione degli asset, opportunità e rischi
- New** • Il private equity e il venture capital come asset class alternative
- New** • La finanza e il Metaverso
- New** • La fiscalità relativa alla previdenza complementare italiana ed europea. Il caso dei Prodotti pensionistici individuali paneuropei – PEPP
- New** • I trust. Tipologie, scopi e profili fiscali

2. Gestione del portafoglio

- Asset class e analisi delle serie storiche
- L'investitore emotivo e i meccanismi di influenza delle scelte finanziarie
- New** • Il processo di attribuzione di un rating ESG ai fondi comuni di investimento e i principali provider
- New** • L'influenza dei fattori ESG sull'analisi del rischio, del rendimento, e del valore delle imprese
- New** • Intelligenza artificiale e big data nell'asset management

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
- New** • L'investimento in criptovalute

4. Scenario macroeconomico

- Concetti base dell'economia
- Economia reale e finanziaria
- Impatto sui mercati e sul valore dei prodotti di investimento
- New** • Il rischio fisico e il rischio di transizione nella valutazione dei titoli azionari
- Investimenti delle famiglie e Covid-19
- Il climate change risk e il suo impatto sull'industria finanziaria
- New** • Il ruolo dei profili ESG nella misurazione dei driver dell'expected loss



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
- Modalità alternative di distribuzione dei prodotti di investimento e assicurativi mediante FinTech e InsurTech
- La cybersecurity in banca: come ci attaccano e come difenderci
- Impatto dei fattori ESG sulle regole di condotta dell'intermediario
- New** • L'integrazione dei fattori ESG nell'industria assicurativa: un focus sui prodotti assicurativi ESG
- New** • Prodotti di natura bancaria e ricorso a criteri/approcci ESG
- La catena dell'informazione sulla sostenibilità
- New** • Informativa sulla sostenibilità per la promozione di investimenti sostenibili e la valutazione di adeguatezza
- Investor Engagement e azionariato attivo
- La gestione a distanza dei rapporti con la clientela in ambito finanziario
- Decodificare i bisogni e le aspettative della clientela
- New** • Il service recovery e la gestione delle lamentele

I contenuti proposti consentono di assolvere all'obbligo annuale di aggiornamento delle conoscenze e competenze.

Molti dei temi presenti nell'offerta sono eleggibili anche ai fini dell'obbligo formativo previsto dal Regolamento IVASS 40/2018: circa 87 ore in Informazione Finanziaria e circa 107 ore in Consulenza Finanziaria.

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

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

Consulenza Finanziaria



34
corsi



Prodotti e servizi
di investimento

Informazione Finanziaria



34
corsi



13
corsi



Gestione del portafoglio



5
corsi

5
corsi



Mercati finanziari



5
corsi

8
corsi



Scenario
macroeconomico



7
corsi

18
corsi



Normativa ed evoluzioni
di mercato e prodotto



17
corsi



Modulo Test

Il Modulo Test

Gli Orientamenti ESMA richiedono 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 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:

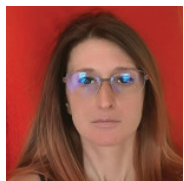
- **report analitici e sintetici**, destinati alla funzione Formazione e alla funzione Compliance, sulle esigenze di formazione, sulle attività didattiche, sugli esiti delle prove di valutazione, sulla copertura delle conoscenze e competenze ESMA
- raccolta e gestione accentrata degli **attestati**, 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 il catalogo dei corsi 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. Questi contenuti sono individuati e progettati anche per consentire la conformità agli obblighi formativi previsti da **IVASS**.

ABIFormazione: il team

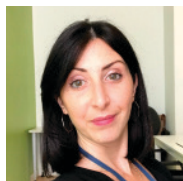
ProFinanza è un progetto ideato e realizzato da:



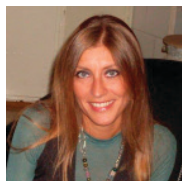
Aida Maisano
Responsabile
ABIFormazione



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



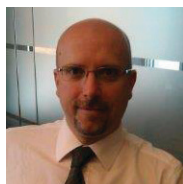
Simona Martello
*Ufficio Produzione
e-learning e knowledge
management*
ABIFormazione



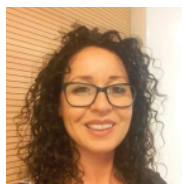
Martina Ceccotti
*Ufficio Produzione
e-learning e knowledge
management*
ABIFormazione



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



Corrado Iannucci
Staff di Direzione
ABIFormazione

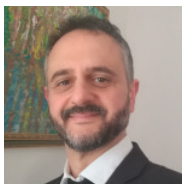


Rita Vagni
*Ufficio Produzione
e-learning e knowledge
management*
ABIFormazione

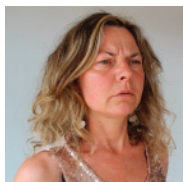
Comitato scientifico



Massimo Caratelli
Professore
Università Roma Tre
Responsabile scientifico



Gaetano Bruno Ronsivalle
Professore
Università di Verona



Francesca Battaglia
Professore
Università di Napoli
Parthenope



Alberto Burchi
Professore
Università di Perugia



Marika Carboni
Ricercatore
Università Roma Tre



Giovanni Cardillo
Assegnista di ricerca
Università di Bologna



Giovanni Catello Landi
Professore
Università di Napoli
Federico II



Helen Chippini
Professore
Università G.
D'Annunzio Chieti-
Pescara



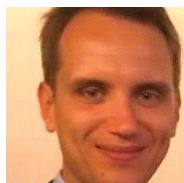
Andrea Corsini
Dottore Commercialista
Studio Professionale
Corsinia



Domenico Curcio
Professore associato
Università di Napoli
Federico II



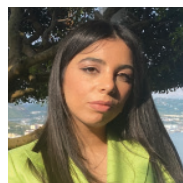
Belinda Laura Del Gaudio
Professore
Università di Napoli
Parthenope



Andrea Di Gialluca
Dottore Commercialista
Studio Visentini Marchetti
e Associati



Alberto Dreassi
Professore associato
Università di Trieste



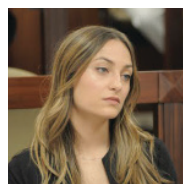
Serena Gallo
Professore
Università di Napoli
Parthenope



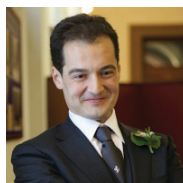
Andrea Gheno
Professore
Università Roma Tre



Elvira Anna Graziano
Ricercatore
Università Link Campus



Nicoletta Marinelli
Ricercatore
Università di Macerata



Gianluca Mattarocci
Professore
Università Roma Tor Vergata



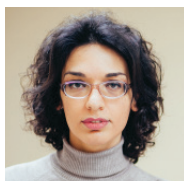
Camilla Mazzoli
Professore associato
Università Politecnica delle Marche



Ottorino Morresi
Professore
Università Roma Tre



Alberto Pezzi
Professore
Università Roma Tre



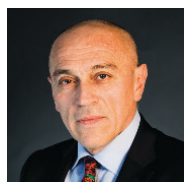
Ornella Ricci
Professore
Università Roma Tre



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

Oltre 20 anni insieme. Un viaggio nel mondo della formazione, orientato allo **sviluppo delle competenze di migliaia di persone** nelle banche, negli intermediari finanziari e assicurativi, nelle aziende e negli enti pubblici.

Ti offriamo **oltre cinquecento tra i migliori esponenti nazionali e internazionali del mondo delle università, della consulenza, della ricerca e delle professioni, studiamo e realizziamo soluzioni formative** innovative per rispondere ai bisogni delle mille anime del mondo del credito e della finanza.

Sempre attenti all'evoluzione del mercato, siamo un **laboratorio creativo** in cui 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 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 Processi Informativi e Tecnologici

gestioneclienti@abiservizi.it

06.6767640



Divisione di ABIServizi S.p.A.

Piazza del Gesù, 49
00186 – Roma

www.abiformazione.it
www.abilearning.it

Il sistema di Gestione Qualità
di ABIServizi è conforme
alla norma UNI EN ISO 9001:2015
settore EA 37.