



CORSO DI PREPARAZIONE all'esame PER L'ISCRIZIONE ALL'ALBO DEI CONSULENTI FINANZIARI



Questo corso della durata di 65 ore fornisce le competenze e le conoscenze previste dagli artt. 78-79-80 del Regolamento degli Intermediari

IL CORSO

Da febbraio ad aprile 2019

La conoscenza delle caratteristiche e dei rischi associati agli investimenti finanziari e la capacità di trasmettere le stesse in modo trasparente alla clientela sono ritenuti dalle Autorità di controllo requisiti essenziali per agire in modo corretto, equo e professionale sui mercati e per soddisfare nel miglior modo possibile esigenze ed interessi della clientela, considerata la crescente complessità dei mercati e degli strumenti finanziari sugli stessi negoziati.

Alla luce di questo, la Direttiva MiFID II volta - inter alia - a tutelare gli investitori nei confronti degli intermediari prevede che gli Stati membri prescrivano alle imprese di investimento di garantire e dimostrare alle Autorità competenti che le persone fisiche che forniscono informazioni su strumenti finanziari, servizi di investimento o servizi accessori per conto dell'impresa di investimento, o partecipano alla prestazione del servizio di consulenza alla clientela in materia di investimenti, siano in possesso delle necessarie conoscenze e competenze.

Dettati assimilabili sono previsti a carico dei consulenti finanziari indipendenti.

La stessa Direttiva, attribuisce all'ESMA - l'Autorità europea chiamata a vigilare sul funzionamento dei mercati finanziari - il compito di adottare orientamenti che precisino i criteri di valutazione delle conoscenze e competenze, al fine di favorire un livello adeguato di convergenza nella loro attuazione. Secondo la stessa, il livello di conoscenze e competenze richiesto a fini regolamentari può dirsi raggiunto quando il personale dell'intermediario o i soggetti facoltizzati a relazionarsi con la clientela possano dimostrare di "aver acquisito una qualifica idonea e un'esperienza adeguata ad ottemperare agli obblighi secondo le specifiche di cui agli artt. 24 e 25 della direttiva MiFID II".

A CHI È RIVOLTO

- A diplomati o laureati che intendano conseguire l'abilitazione allo svolgimento dell'attività di consulente finanziario con mandato di un intermediario
- A diplomati o laureati che intendano conseguire l'abilitazione allo svolgimento dell'attività di consulente finanziario in forma indipendente
- Al personale di aziende di credito che voglia indirizzarsi verso l'attività di consulenza finanziaria

CALENDARIO

Agenda delle giornate

IL QUADRO NORMATIVO - 11 E 18 FEBBRAIO

ANALISI FINANZIARIA, INTERMEDIARI, EMITTENTI E SERVIZI DI INVESTIMENTO - 25 FEBBRAIO

CLIENTELA E FORME DI CONSULENZA - 4 MARZO

SOGGETTI AUTORIZZATI, AUTORITÀ E RUOLO DEI MERCATI - 18 MARZO

GLI STRUMENTI FINANZIARI: TIPOLOGIA, VALUTAZIONE, SELEZIONE E RISCHI CORRELATI - 25 MARZO

PIANIFICAZIONE FINANZIARIA E "HIGHLIGHTS" SU ALCUNE FORME TECNICHE DI RACCOLTA DEL RISPARMIO - 1 APRILE

I PRODOTTI DI RISPARMIO GESTITO ED ASSICURATIVI: TIPOLOGIA, SELEZIONE, CRITERI DI STIMA DEL RENDIMENTO E RISCHI CORRELATI - 8 APRILE

IL REGOLAMENTO / (SETTLEMENT) DEGLI STRUMENTI FINANZIARI E CONSIDERAZIONI DI CHIUSURA - 15 APRILE



Costo

€ 3500 + IVA
il costo comprende
la quota associativa ASSIOM FOREX



Per iscriversi

ASSIOM FOREX
Via Monte Rosa, 17 - 20149 Milano
segreteria@assiomforex.it

IL QUADRO NORMATIVO

1° Giornata

9.00 – 13.00: Alberto Ghiurghi - UBI Banca e Luigia Giuliani Thompson - Kairos Julius Baer

14.00 – 17.30: Luigia Giuliani Thompson - Kairos Julius Baer

2° giornata

9.00 – 17.30: Luigia Giuliani Thompson - Kairos Julius Baer

INQUADRAMENTO NORMATIVO DELL'ATTIVITÀ FINANZIARIA IN ITALIA

- Le principali direttive europee in materia di servizi di investimento e finanziari
- Il Testo Unico della Finanza (T.U.F.)
- La normativa secondaria: i regolamenti Consob e Banca d'Italia e le linee guida ESMA
- Problematiche di raccordo tra normativa europea di 1° e 2° livello, normativa primaria e normativa secondaria

Disamina dettagliata di MiFID II

ANALISI FINANZIARIA, INTERMEDIARI, EMITTENTI E SERVIZI DI INVESTIMENTO

9.00 – 17.30: Alberto Ghiurghi - UBI Banca

ATTIVITÀ DI RICERCA ED ANALISI FINANZIARIA

- Definizioni
- Contenuti
- I principali indicatori macroeconomici
- Il trattamento della ricerca “ante” e “post” MiFID II
- Raccomandazioni e raccomandazioni personalizzate

INTERMEDIARI, EMITTENTI E FORME TECNICHE DI RACCOLTA DEL RISPARMIO

- Gli intermediari: definizioni ed ambito operativo
- Emittenti e prenditori: tipologie e classificazione
- La Vigilanza su detti soggetti
- Le forme tecniche di raccolta del risparmio

I SERVIZI DI INVESTIMENTO

- negoziazione per conto proprio
- esecuzione di ordini per conto dei clienti
- sottoscrizione e/o collocamento con assunzione a fermo ovvero con assunzione di garanzia nei confronti dell'emittente
- collocamento senza assunzione a fermo né assunzione di garanzia nei confronti dell'emittente
- gestione di portafogli
- ricezione e trasmissione di ordini
- consulenza in materia di investimenti
- gestione di sistemi multilaterali di negoziazione
- I “servizi accessori”

CLIENTELA E FORME DI CONSULENZA

9.00 – 13.00: Alberto Ghiurghi - UBI Banca

14.00 – 17.30: Luigia Giuliani Thompson - Kairos Julius Baer

LA CLIENTELA

- Classificazione della clientela
- La gestione del questionario MiFID: La “profilatura” della clientela
- Diritti ed obblighi che ne derivano
- La valutazione di adeguatezza
- La centralità della propensione al rischio
- La rivalutazione periodica dell’adeguatezza ed il relativo report

CONSULENZA FINANZIARIA INDIPENDENTE E NON

- Definizioni
- Differenze, analogie, incompatibilità e divieti
- Obblighi di segnalazione/informativa alle Autorità

APERTURA E GESTIONE DEI RAPPORTI DI CONSULENZA CON LA CLIENTELA

- La gestione della relazione (Profilatura, pianificazione, proposta, reportistica)

IL CONTRATTO DI CONSULENZA:

- Oggetto ed ambito di copertura
- Caratteristiche peculiari
- Obblighi informativi
- Altri obblighi a carico del consulente e della clientela
- L’“execution” di un ordine
- La differenza tra rendimenti passati e scenari di rendimento futuri ed i limiti dell’analisi previsionale
- Trattamento ed ammissibilità degli “inducements”
- Tecniche di pricing per l’erogazione del servizio di consulenza
- Specifiche su oneri e costi connessi alla prestazione del servizio di consulenza (preventivi e consuntivi)

LA DETERMINAZIONE DELLA PARCELLA

ESENZIONE O ASSOGGETTAMENTO AD IVA

SOGGETTI AUTORIZZATI, AUTORITÀ E RUOLO DEI MERCATI

9.00 – 17.30: Alberto Ghiurghi - UBI Banca

LA CONSULENZA FINANZIARIA: DEFINIZIONE E REGOLAMENTAZIONE IN MIFID II

I soggetti abilitati alla consulenza:

- Art.18 TUF: Banche, SIM, SGR
- Art. 18-bis TUF: persone fisiche. I consulenti finanziari autonomi
- Art.18-ter TUF: Le Società di Consulenza Finanziaria (SCF)
- Gli obblighi di aggiornamento a carico dei soggetti abilitati

LE AUTORITÀ, LORO RUOLI E FUNZIONI

- Albo
- Organismo
- ESMA
- Consob
- Banca d'Italia
- MEF
- Garante della Privacy

L'ORGANIZZAZIONE DEI MERCATI FINANZIARI

- Il mercato primario dei Government bonds
- Il mercato primario dei titoli obbligazionari: finalità, organizzazione e logiche operative
- Il mercato primario dei titoli azionari: finalità e logiche operative
- Il mercato valutario
- Il mercato delle commodities (cenni)
- Il mercato secondario degli strumenti finanziari
 - I mercati regolamentati "order driven"
 - I mercati regolamentati "quote driven"
 - Il mercato "over the counter"



GIORNATA

GLI STRUMENTI FINANZIARI: TIPOLOGIA, VALUTAZIONE, SELEZIONE E RISCHI CORRELATI

25 MARZO 2019

9.00 – 17.30: Alberto Ghiurghi - UBI Banca

TITOLI DI STATO (GOVERNMENT BONDS)

- Caratteristiche
- Collocamento e mercati di negoziazione
- Misure di redditività e di rischio

OBBLIGAZIONI SOCIETARIE ED OBBLIGAZIONI BANCARIE

- Tipologie e caratteristiche
- Tecniche e mercati di negoziazione
- Misure supplementari di redditività e di rischio

LE OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI E CUM WARRANT

- Caratteristiche
- Tecniche e mercati di negoziazione
- Misure di redditività e di rischio

TITOLI AZIONARI

- Caratteristiche
- Tecniche e mercati di negoziazione
- Misure di redditività e di rischio

PIANIFICAZIONE FINANZIARIA E “HIGHLIGHTS” SU ALCUNE FORME TECNICHE DI RACCOLTA DEL RISPARMIO

9.00 – 11.00: Prospero Simonetti - Banca IMI

11.00 – 13.00: Giuseppe Frascà - First Advisory

14.00 – 17.30: Raffaella Pistilli

FOCUS SUI PRINCIPI DI

- Product governance
- Target market
- Prodotti finanziari complessi

LA PIANIFICAZIONE FINANZIARIA

- La gestione della previdenza individuale
- Il “Family management”
- La tutela patrimoniale ed il passaggio generazionale;
- Verifica periodica della coerenza tra finalità e asset allocation in essere

FINANZA IMMOBILIARE

- Overview
- Riferimenti normativi e strumenti: i fondi immobiliari, le SIQ, le cartolarizzazioni
- Attori coinvolti e schemi operativi
- Tipologia di prodotti
- Valutazione rischi-rendimenti

I PRODOTTI DI RISPARMIO GESTITO ED ASSICURATIVI: TIPOLOGIA, SELEZIONE, CRITERI DI STIMA DEL RENDIMENTO E RISCHI CORRELATI

9.00 – 13.00 Umberto Carugati

14.00 – 17.30: Dario Lanticina - Amissima Assicurazioni

I PRODOTTI DI RISPARMIO GESTITO

- Classificazione e tipologie
- Gestione attiva e gestione passiva
- Informativa prevista
- Significatività ed obbligo del benchmark
- Tecniche di performance & risk measurement

I “RAMI” ASSICURATIVI: RAMO DANNI (CENNI) E RAMO VITA LA “GESTIONE SEPARATA”

Approfondimenti su:

- Polizze “unit linked”
- Polizze “index linked”
- Prodotti con componenti derivate
 - Informativa prevista
 - Significatività ed obbligo del benchmark
 - Tecniche di performance & risk measurement



IL REGOLAMENTO / (SETTLEMENT) DEGLI STRUMENTI FINANZIARI E CONSIDERAZIONI DI CHIUSURA

9.00 – 13.00 / 14.00 – 15.30: Claudio Cortese - Banca MPS

15.30 – 17.30: Eugenio Vaccari - Simgest

IL REGOLAMENTO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

PRODOTTI DERIVATI

- Derivati di copertura e speculativi
- Finalità, tipologie e caratteristiche
- Tecniche e mercati di negoziazione

LA NEGOZIAZIONE DEGLI STRUMENTI DERIVATI

- Quotati
- Over the counter: approccio tradizionale e trasformazione in atto

PRODOTTI DERIVATI NON QUOTATI O "OVER THE COUNTER"

- Differenze e complementarietà con gli strumenti derivati quotati
- Elementi alla base del loro "pricing" (cenni)

LA NEGOZIAZIONE DI PRODOTTI DERIVATI OTC: SU BASE BILATERALE E CON CCP

SCHEDA DI ISCRIZIONE

CORSO DI PREPARAZIONE ALL'ESAME PER L'ISCRIZIONE ALL'ALBO DEI CONSULENTI FINANZIARI

QUOTA € 3.500 + IVA

Nome e Cognome

Società

Via Città Pr

L'istituto aderisce allo Split Payment: si no

P.IVA C.F.

CODICE DESTINATARIO o indirizzo PEC (Come stabilito dal decreto legislativo n. 205 del 27 dicembre 2017). Vedi l'informativa nel modulo allegato)

Tel. E-mail

INFORMAZIONI GENERALI

SEDE DEL CORSO

Il corso si svolgerà presso ASSIOM FOREX in Via Monte Rosa, 17 - 20149 - Milano

IL CORSO È RIVOLTO A

A diplomati o laureati che intendano conseguire l'abilitazione allo svolgimento dell'attività di consulente finanziario con mandato di un intermediario;
A diplomati o laureati che intendano conseguire l'abilitazione allo svolgimento dell'attività di consulente finanziario in forma indipendente;
Al personale di aziende di credito che voglia indirizzarsi verso l'attività di consulenza finanziaria.

AGENDA DELLE GIORNATE

Il quadro normativo 11 e 18 febbraio; **Analisi finanziaria, intermediari, emittenti e servizi di investimento** 25 febbraio; **Clientela e forme di consulenza** 4 marzo; **Soggetti autorizzati, autorità e ruolo dei mercati** 18 marzo; **Gli strumenti finanziari: tipologia, valutazione, selezione e rischi correlati** 25 marzo; **Pianificazione finanziaria e "Highlights" su alcune forme tecniche di raccolta del risparmio** 1 aprile; **I prodotti di risparmio gestito ed assicurativi: tipologia, selezione, criteri di stima del rendimento e rischi correlati** 8 aprile; **Il regolamento / (settlement) degli strumenti finanziari** 15 aprile.

MODALITÀ DI PAGAMENTO - compilazione obbligatoria

<input type="checkbox"/> Allego copia bonifico bancario (N.B.: tutte le spese bancarie devono essere a carico dell'ordinante) intestato a: ASSIOM FOREX Servizi S.r.l.; causale: "Iscrizione Corso Consulenti ASSIOM FOREX, nome e cognome del partecipante" • Intesa Sanpaolo AG.1885 Milano - ABI 03069 - CAB 09447 - IBAN IT55U0306909477100000001227 • Banco di Desio e della Brianza AG. 52 Milano - ABI 03440 - CAB 01602 - IBAN IT16S0344001602000000518600		
<input type="checkbox"/> Autorizzo l'addebito su carta di credito: io sottoscritto (nome come sulla carta di credito)		
autorizzo ASSIOM FOREX Servizi S.r.l. all'addebito di € (€)		
per il pagamento della quota di iscrizione al Corso Consulenti ASSIOM FOREX		
sulla carta di credito <input type="checkbox"/> AMERICAN EXPRESS <input type="checkbox"/> MASTERCARD <input type="checkbox"/> VISA		
numero	CVV/CVC	Scadenza
Data	Firma (titolare della carta di credito)	
<input type="checkbox"/> Effettuerò il pagamento con bonifico bancario a ricevimento fattura. La Segreteria Organizzativa invierà la fattura, via e-mail o fax, entro 8 giorni dalla data di ricezione della richiesta scritta di emissione.		

ASSIOM FOREX Servizi S.r.l

Via Monte Rosa, 17 - 20149 - P.IVA 08953850966
Tel. 02654761 - email segreteria@assiomforex.it



ASSOCIAZIONE OPERATORI DEI MERCATI FINANZIARI

Come stabilito dal decreto legislativo n. 205 del 27 dicembre 2017, da gennaio 2019 le uniche fatture fiscalmente valide che i soggetti Iva italiani potranno scambiarsi saranno fatture elettroniche in formato .xml.

Le fatture elettroniche devono essere emesse esclusivamente utilizzando il Sistema di Interscambio (SdI), secondo il formato previsto dall'Agenzia delle Entrate. Le fatture inviate con modalità diverse si intendono non emesse, con le eventuali conseguenti responsabilità a carico del fornitore e cliente.

Per attivare la procedura richiediamo
CODICE DESTINATARIO o indirizzo PEC