

Il servizio di consulenza in materia di investimenti

Corso di formazione

Il corso di formazione sul servizio di consulenza in materia di investimenti si propone di fornire ai partecipanti le nozioni che garantiscano un livello adeguato di conoscenze e competenze del personale coinvolto nella prestazione del servizio di consulenza e ai professionisti (promotori e consulenti finanziari) che mantengono i rapporti con la clientela.

Il corso si articola affrontando le diverse tematiche di natura normativa ed organizzativa e prendendo in considerazione gli aggiornamenti previsti dalla Direttiva europea Mifid2.

- Date: **21 e 22 novembre 2014, 28 e 29 novembre 2014**
- Sede: **Milano** – Andreola Hotel Via Domenico Scarlatti, 24
- Il corso di formazione è rivolto ai professionisti del settore finanziario (promotori finanziari, consulenti finanziari, private bankers)
- Iscrizioni dal **29 settembre 2014** fino ad esaurimento dei posti disponibili
- Costo per partecipante Euro 400 + Iva
- Il corso di **16 ore** è accreditato per il **mantenimento della certificazione EFA** European Financial Advisor™ in modalità A.
- Test di valutazione
- Attestato di partecipazione ai partecipanti al Corso di formazione.

Per maggiori informazioni inviare una comunicazione al seguente indirizzo:

eventi@ascosim.it

Programma

Docente: Dott. Massimo Scolari

Venerdì 21 novembre 2014

Ore 15 – 18 - LEZIONE 1 – La normativa europea e italiana

- Definizione della consulenza in materia di investimenti nella Mifid
- Consulenza generica e personalizzata
- Servizio di consulenza di base ed evoluta
- I soggetti abilitati alla prestazione del servizio
- Promotori finanziari, consulenti finanziari
- La consulenza finanziaria indipendente (Mifid 2)

Sabato 22 novembre 2014

Ore 9.30 – 13,30 - LEZIONE 2 – La relazione con la clientela

- La domanda di consulenza e la dimensione del mercato
- Informativa precontrattuale e classificazione dei clienti
- Informazioni alla clientela sulla tipologia del servizio di consulenza (Mifid2)
- La raccolta di informazioni tramite il questionario e profilazione dei clienti (Orientamenti Esma)
- Analisi e trasparenza dei costi ed oneri (Mifid2)

Ore 15 -18 - LEZIONE 3 – La valutazione di adeguatezza

- La rilevazione della tolleranza al rischio e la finanza comportamentale (Mifid2)
- La classificazione degli strumenti finanziari
- Valutazione periodica dell'adeguatezza (Mifid2)
- Report di adeguatezza (Mifid2)

Docente: Dott. Massimo Scolari

Venerdì 28 novembre 2014

Ore 15 – 18 – LEZIONE 4 – La prestazione del servizio di consulenza

- Il contratto di consulenza in materia di investimenti
- Tipologia delle raccomandazioni di investimento
- Conflitti di interesse
- Monitoraggio del rischio di portafoglio
- Rendicontazione del servizio
- L'impiego di strumenti quantitativi nel servizio di consulenza (Testimonianza)

Sabato 29 novembre 2014

Ore 9.30 – 13,30 - LEZIONE 5 – La remunerazione del servizio di consulenza

- Modalità di pricing del servizio di consulenza
- Divieto di incentivi nella consulenza indipendente (Mifid2)
- Gli incentivi non-monetari (Mifid2)
- Legittimità degli incentivi nella consulenza non indipendente (Mifid2)

Ore 15 -18 - LEZIONE 6 – Test di valutazione

- Illustrazione della metodologia del test di valutazione
- Svolgimento del test
- Discussione sui risultati del test di valutazione

Materiale didattico:

Esma - Documento di Consultazione Mifid2/Mifir n. 549/2014 del 22 maggio 2014

Obblighi formativi degli intermediari finanziari e delle imprese di investimento

La Direttiva 2006/73/CE del 10 agosto 2006 di esecuzione Mifid, all'art. 5, par. 1. Lettera d, richiede a tutte le imprese di investimento di impiegare personale provvisto delle qualifiche, delle conoscenze e delle competenze necessarie per l'esercizio delle responsabilità loro attribuite.

Negli Orientamenti su alcuni aspetti della requisiti di valutazione di adeguatezza della Direttiva Mifid del 25 giugno 2012, recepiti dalla Consob con Comunicazione n. 12084516 del 25-10-2012¹, l'Esma fornisce le seguenti raccomandazioni:

“25. Le imprese di investimento sono tenute a garantire che il personale coinvolto in aspetti rilevanti del processo di adeguatezza possieda un livello adeguato di conoscenze e competenze.

26. Il personale deve comprendere il suo ruolo nel processo di valutazione di adeguatezza e possedere le qualifiche, le conoscenze e le competenze necessarie, compresa una sufficiente conoscenza delle norme e delle procedure pertinenti per l'esercizio delle responsabilità attribuitegli.

27. Il personale deve possedere le qualifiche necessarie per valutare le esigenze e le caratteristiche del cliente. Esso, inoltre, è tenuto a possedere le competenze necessarie in materia di mercati finanziari al fine di comprendere gli strumenti finanziari da raccomandare (o acquistare per conto del cliente) e determinare l'adeguatezza delle caratteristiche dello strumento alle esigenze e alle caratteristiche del cliente.

28. L'ESMA constata che alcuni Stati membri richiedono la certificazione del personale che fornisce consulenza in materia di investimenti e/o gestione di portafogli, o sistemi equivalenti, allo scopo di garantire un livello adeguato di conoscenze e competenze del personale coinvolto in aspetti rilevanti del processo di adeguatezza.”

¹ “Gli intermediari sottoposti alla vigilanza della Consob sono tenuti a rispettare gli Orientamenti contenuti nel documento dell'ESMA ai fini della corretta ottemperanza agli obblighi stabiliti in via generale dalla normativa loro applicabile.”, Comunicazione Consob n. 12084516 del 25-10-2012