



Bluerating
  Google



[ GIOVEDÌ - 26 maggio 2011 ]

- HOME
- BLUETG
- MERCATI
- BANCHE & RETI
- ETF & CERTIFICATI
- FONDI & POLIZZE
- HEDGE & REALTY
- QUOTAZIONI
- STRUMENTI
- MY BLUE

Home > Banche & Reti > Consulenti

## Consulenti - L'indipendenza, oggi, è un must



di [redazione \(tutti i suoi articoli\)](#)  
 Ultimo aggiornamento : 26-05-2011 11:30

zoom caratteri: **A A A**

Ecco la view sul settore di Massimo Scolari, segretario generale Ascosim.



Conclusasi a fine aprile il periodo di consultazione pubblica della bozza di documento relativo ai requisiti delle società di consulenza finanziaria (Srl e Spa) sembra avvicinarsi il momento per assistere, dopo anni di tentennamenti, al decollo dell'attività di consulenza finanziaria in Italia, con la nascita, da tempo auspicata, di un Albo nazionale di categoria. Bluerating ha chiesto a Massimo Scolari, segretario generale di Ascosim (l'associazione italiana delle Sim di consulenza) quanto ancora si dovrà attendere e che prospettive, a breve e medio termine, possono essere

identificate per questa nuova attività professionale. "Siamo in attesa del definitivo via libera del ministero dell'Economia e Finanze - esordisce Scolari - che dopo aver raccolto le varie osservazioni dovrebbe a breve pubblicare il documento definitivo". A quel punto, probabilmente, toccherà alla Consob rivedere il proprio regolamento valido per la consulenza finanziaria erogata da persone fisiche, approvato con la delibera n. 17130 del 12 gennaio 2010, poi dovrebbe venire costituito l'Organismo cui spetterà la tenuta dell'Albo e il meccanismo inizierà a mettersi in moto. "Sarà un momento importante, che auspichiamo possa avvenire quanto prima (si prevede che l'Organismo possa venir costituito tra la fine di quest'anno e gli inizi del 2012, ndr), anche perché sono molte le realtà che stanno attendendo di conoscere come operare per valutare se far partire o meno questa attività in Italia" spiega Scolari, che poi nota come la costituzione dell'Organismo non significherà immediatamente la piena operatività dell'Albo medesimo in quanto sarà necessario un periodo transitorio in cui curare l'organizzazione dell'Albo, le procedure per gli esami di stato e i corsi di preparazione.

Ma chi, in concreto, potrebbe essere coinvolto in questa nuova attività professionale? Si tratta potenzialmente di un numero molto elevato di soggetti che l'attuale definizione di consulenza Mifid non ha ancora fatto emergere, visto che la stessa è rimasta labile, pur essendo richiesta una personalizzazione del servizio e che la consulenza venisse svolta in relazione a strumenti finanziari" spiega l'esperto, che aggiunge: "inizialmente lo sforzo andrà indirizzato al far emergere persone e società che già operano in una situazione di "vacatio legis" che appare poco positiva per la tutela sia della professione sia del pubblico risparmio.

L'Albo dei consulenti finanziari i n d i p e n d e n t i potrà dunque garantire la riduzione di quella "asimmetria" esistente a livello di informazioni e capacità di analisi tra chi crea prodotti finanziari sempre più complessi e chi è interessato a utilizzarli ma, pur essendo un investitore istituzionale, non ha gli strumenti per valutarli correttamente?

Suggerirei "provocatoriamente" di rendere il ricorso a consulenti indipendenti obbligatorio, almeno per alcuni soggetti, nell'ambito dell'assunzione di decisioni in materia finanziaria. Una obbligarietà che non vorrebbe dire l'ennesima "riserva" di legge per una nuova casta professionale e il riconoscimento di un ruolo di tutela del risparmio. Tutela che appare sempre più necessaria, se è vero come ha dichiarato la Consob nella sua ultima relazione annuale, che stanno tornando a crescere le emissioni di obbligazioni strutturate e stante la forte resistenza da parte di fondi hedge e società di investimento specializzate in strumenti alternativi ad accettare l'introduzione di nuove norme vincolanti e più trasparenza. Insomma, l'acquisto di prodotti derivati non è di per sé un male, a patto che sia fatto da investitori consapevoli.

Ma come, concretamente, sarà possibile sviluppare la consulenza indipendente in Italia? È necessario basarsi su una contrattualistica ad hoc e sviluppare rapporti di fiducia reciproca tra consulenti e clientela. Penso che la consulenza si svilupperà a medio termine, via via che i rapporti si andranno consolidando. Noi abbiamo chiesto che le società di consulenza, rimanendo indipendenti, possano fare consulenza ad altri intermediari. Sarà ora necessario vedere l'atteggiamento che al riguardo assumeranno le banche, che in questo periodo sembrano intenzionate ad attrezzarsi per poter svolgere questo servizio nei confronti della propria clientela. Tuttavia visto la storia e la specializzazione funzionale degli istituti di credito italiani, non penso si arriverà ad una consulenza in mano solo alle banche, per cui tra consulenti indipendenti, sia persone fisiche sia società, e istituti di credito auspico e ritengo utile che possa svilupparsi un rapporto di collaborazione più che di concorrenza.

Le informazioni contenute in bluerating.com si basano su fonti ritenute attendibili, non ne possiamo tuttavia garantire l'assoluta esattezza o veridicità. Le opinioni espresse nei contributi giornalistici possono essere modificate senza preavviso e sono redatte a solo scopo informativo e non costituiscono sollecitazione al pubblico risparmio. Chiunque ne faccia un uso diverso da quello per cui sono state pensate se ne assume la piena responsabilità.

Tag **consulenti**

Bank of America Merrill Lynch

Per maggiori informazioni  
[www.investbond.baml.com](http://www.investbond.baml.com)

Utente   
 Password

Benvenuto, registrati

Iscriviti alla newsletter daily  
 Mail

Segnala la newsletter a un amico   
 Per il nostro notiziario online   
 Fai di Bluerating la tua homepage

### 300X250 General 2 Banche&Reti

Independent Private Bankers

to be your partner

RBC DEXIA

INVESTOR SERVICES

[cliccare per maggiori dettagli](#)

SOLDI

[Articoli correlati](#) [Archivio articoli](#)

- Promotori - Contratto d'agenzia, cosa dice il codice (23 Mag - 16:00)
- Consulenti - Parte Virtualadvise Sim (23 Mag - 13:30)
- Consulenti - Intermediazione in conto terzi, sale il controvalore med... (20 Mag - 13:30)
- Consulenti - Per il bene di tutta la famiglia (19 Mag - 12:00)
- Consulenti - Facciamo quadrare tutti i conti (18 Mag - 12:00)
- Consulenti - L'autorità preme per l'indipendenza (18 Mag - 11:00)
- Consulenti - Albo, dopo i rinvii si partirà entro l'anno? (17 Mag - 16:00)
- Consulenti - Nafoop all'IT Forum (17 Mag - 13:00)
- I consulenti di Pramerica Life tra i migliori al mondo (16 Mag - 16:00)
- Consulenti - E' arrivato il tempo della parcella (16 Mag - 15:30)

## Commenti utenti

[Aggiungi il tuo commento](#)

[mostra i campi per l'inserimento del commento]

# SOLDI

TUTTE LE NEWS

---

Banche, alle italiane servono 13,4 miliardi per Basilea 3

---

Goldman e Morgan Stanley "tornano" bull sulle commodities

---

Intesa Sanpaolo, aumento di capitale al via il 23 maggio

**QUESTA SETTIMANA IN EDICOLA**



**Emmanuel Besnier è il presidente di Lactalis. È pronto a pagare per conquistare la maggioranza di Parmalat nonostante controlli già il 29% della società.**

**Rating**  
Tutti al ballo delle debuttanti in Borsa

**Scopri i contenuti**

**BLUERATING IN EDICOLA**



**Il futuro della professione: parla Gianfranco Cassol, il guru della consulenza**

**Scopri i contenuti**



**GLI ARTICOLI PIU'**

Letti
Consigliati
Commentati
Inviati

1. Promotori – I big delle reti si confrontano sul futuro dei pf
2. Promotori - Contratto d'agenzia, cosa dice il codice
3. Promotori - Documentazione fatale, radiato ex Mediolanum
4. Promotori - Banca I pibi senza rivali, ma come fa?
5. Promotori – Banca Mb, un cliente si lamenta

Oggi
Settimana
Mese

**MAGGIO 2011**

|    | L  | M  | M  | G  | V  | S  | D  |
|----|----|----|----|----|----|----|----|
|    |    |    |    |    |    |    | 1  |
| 2  | 3  | 4  | 5  | 6  | 7  | 8  | 8  |
| 9  | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 15 |
| 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 22 |
| 23 | 24 | 25 | 26 | 27 | 28 | 29 | 29 |
| 30 | 31 |    |    |    |    |    |    |



**Persone** Società Prodotti Argomenti

ennio doris Jean-Claude Trichet  
Timothy Geithner Giorgio Girelli

**Mario Draghi**

**Barack Obama Ben**

**Bernanke** Silvio Berlusconi  
Jean Claude Trichet Warren

Buffett **Giulio Tremonti**

Corrado Passera Pietro  
Giuliani Bernard Madoff

**Alessandro Profumo**

Visualizza tutti i tag di questa categoria



|   |   |  |
|---|---|--|
| <p>E ci sono anche le obbligazioni RBS Misto 6 anni e RBS 4,70% 2017.</p> | <p>Prima della negoziazione leggere il prospetto informativo qui.</p> <p>The Royal Bank of Scotland plc è un rappresentante autorizzato di The Royal Bank of Scotland N.V. in alcune giurisdizioni.</p> |  |
|---|---|--|

**Chi siamo**      **Abbonati**      **Note legali**      **Advertising media-kit**

**Rimanete in contatto con Bluerating.com**

|  |   |  |
|--|---|--|
|  <p><b>Diventa fan su Facebook</b><br/>Gli ultimi aggiornamenti dal sito e la possibilità di interagire con la redazione</p> |  <p><b>Seguici su Twitter</b><br/>Le novità più importanti di Bluerating in modo breve e veloce</p> |  <p><b>Commenta su LinkedIn</b><br/>Leggi le notizie più curiose ed esprimi le tue opinioni sui fatti del giorno</p> |
|--|---|--|

Blue Financial Communication srl | Sede sociale: Via Melchiorre Gioia, 55 - 20124 Milano, iscritta al Registro delle Imprese di Milano.  
Numero di Iscrizione / P.IVA 11673170152 | Capitale Sociale: Euro 110.000,00 i.v.  
Powered by **CoST - Computers Services And Technologies s.r.l.**

26-05-2011 18:10:10