



Regolamento di Organizzazione e Attività dell'APF

Allegato 3

Procedura disciplinante la prova valutativa per l'iscrizione all'albo dei promotori finanziari (*adottato con delibera del 26 novembre 2008*)

Art. 1

(*Fonti normative*)

1. La presente Procedura è adottata ai sensi dell'articolo 22, comma 3, del Regolamento di Organizzazione e Attività.

Art. 2

(*Caratteristiche della prova valutativa*)

1. La prova valutativa, avente carattere teorico – pratico, consta di una prova realizzata con l'ausilio di strumenti informatici e con l'assegnazione ai candidati di questionari con risposta multipla, prefissati secondo le modalità stabilite dalla presente procedura.

2. La prova valutativa è unica per ciascun candidato e verte sulle seguenti materie:

- Diritto del Mercato Finanziario e degli Intermediari, Disciplina dell'attività di Promotore Finanziario
- Nozioni di matematica finanziaria e di economia del mercato finanziario; Pianificazione finanziaria e finanza comportamentale
- Nozioni di diritto privato e di diritto commerciale
- Nozioni di diritto tributario riguardanti il mercato finanziario
- Nozioni di diritto previdenziale e assicurativo

3. Per l'espletamento della prova valutativa, l'APF potrà avvalersi di procedure automatizzate gestite da società specializzate nei processi di selezione e di valutazione che prevedono l'utilizzo di test e di questionari a risposta multipla che consentono la generazione di una prova diversa per ogni candidato contenente un egual numero di quesiti, equamente suddivisi per materia, con i medesimi gradi di difficoltà.

Art. 3

(*Archivio informatico dei quesiti*)

1. L'archivio informatico dei quesiti per la prova valutativa informatica è costituito dall'APF presso una società terza specializzata nelle procedure di cui all'articolo 2, comma 3.

2. L'archivio informatico contiene un numero di quesiti, pertinenti alle materie della prova valutativa, pari a cinquemila di cui mille sono quesiti pratici.

3. L'archivio è organizzato in base ad una tassonomia che stabilisce in dettaglio il raggruppamento dei quesiti per materia e, nell'ambito della stessa materia, per contenuti. La ripartizione dei quesiti per ciascuna materia è stabilita dal Comitato Direttivo e rappresentata nella tabella. Il Comitato Direttivo si avvale di un Comitato Scientifico incaricato di formulare indicazioni per la redazione e l'aggiornamento dei quesiti di cui al precedente comma 2.

4. I contenuti dell'archivio informatico dei quesiti non sono segreti. Tuttavia l'unica modalità di pubblicazione ammessa è quella per finalità di esercitazione dei candidati. A tal fine l'archivio informatico completo è messo a disposizione dei candidati nelle esercitazioni *on line* disponibili sul portale dell'APF. Le esercitazioni devono consentire ai candidati di verificare il proprio livello di preparazione e familiarizzare con le modalità informatiche della prova valutativa.

Art. 4

(Criteri di redazione, di formulazione e di raggruppamento dei quesiti)

1. In occasione della prova valutativa, la procedura automatizzata che risiede su un server dedicato, genera una prova di esame diversa per ciascun candidato con il medesimo grado di difficoltà. Ciascuna prova è costituita da sessanta quesiti, di cui quaranta quesiti da due punti, in cui rientrano dodici quesiti pratici e venti da un punto, ripartiti tra le materie oggetto della prova come segue:

- 24 quesiti nella materia del Diritto del Mercato Finanziario e degli Intermediari, Disciplina dell'attività di Promotore Finanziario
- 19 quesiti nella materia delle Nozioni di matematica finanziaria e di economia del mercato finanziario; Pianificazione finanziaria e finanza comportamentale
- 5 quesiti nella materia Nozioni di diritto privato e di diritto commerciale
- 6 quesiti nella materia Nozioni di diritto tributario riguardanti il mercato finanziario
- 6 quesiti nella materia Nozioni di diritto previdenziale e assicurativo

2. I quesiti da proporre ai singoli candidati sono selezionati tra quelli contenuti nell'archivio informatico di cui all'articolo 3. L'estrazione dei quesiti è casuale ed avviene mediante la procedura automatizzata.

3. I quesiti sono espressi in forma di questionario chiuso come domande dirette ovvero come parte di uno o più principi normativi ovvero affermazioni che trovano il loro completamento in una delle quattro risposte, delle quali una sola è esatta; la posizione della risposta esatta è determinata dal sistema automatizzato permutandone l'ordine in ogni estrazione.

4. I quesiti sono formulati in modo da assicurare parità di trattamento ai candidati.

Art. 5

(Superamento della prova e attribuzione del punteggio)

1. La prova è superata con il punteggio minimo di 80/100. La correzione avviene in modo informatizzato ed anonimo.

2. Il punteggio relativo a ciascun quesito (un punto ovvero due punti) è determinato in base alla difficoltà ed all'importanza dello stesso. I quesiti pratici hanno un punteggio pari a due.

3. La normativa di cui si tiene conto, ai fini dell'esattezza della risposta è quella vigente fino a due mesi prima della data di inizio di ogni sessione della prova valutativa prevista nel bando.



4. Nel caso di quesiti che, in sede di prova valutativa, presentino errori materiali si procederà annullando il quesito e riparametrando il punteggio della prova in considerazione del/dei quesito/i annullato/i.

Art. 6

(Modalità di ammissione e svolgimento della prova valutativa)

1. Sono ammessi alla prova valutativa coloro che hanno presentato domanda di partecipazione, attestando secondo quanto previsto dal D.P..R. 28 dicembre 2000, n.445:

a) la propria residenza;

b) di essere in possesso del titolo di studio di cui all' articolo 3, comma 1, del Decreto Ministeriale, indicando l'istituto e l'anno di conseguimento;

c) di aver versato il rimborso spese previsto dall'articolo 23, comma 1, del Regolamento di Organizzazione ed Attività, indicando l'importo e le modalità di versamento.

2. La domanda di ammissione è indirizzata alla Commissione esaminatrice presso la sede della Sezione territoriale competente.

3. Le prove sono effettuate per gruppi di candidati, convocati secondo l'ordine di prenotazione. La prenotazione può essere fatta dalla Sezione territoriale a seguito di presentazione della domanda di ammissione o dal candidato utilizzando il portale dell'Organismo previo pagamento *on-line* del rimborso spese di cui al comma 1, alla lettera c).

4. I candidati sono identificati al momento dell'ingresso nei locali ove si svolge la prova d'esame ed a ciascuno viene assegnato un codice personale.

5. Ogni candidato ha a disposizione una singola postazione dotata di videoterminale, separata dalle altre, per l'esecuzione della prova. I candidati non possono avvalersi durante la prova di alcun appunto o pubblicazione anche ufficiale, supporto esterno o strumento idoneo alla memorizzazione di informazioni o alla trasmissione di dati.

6. La durata della prova é di ottantacinque minuti. I soggetti diversamente abili possono beneficiare di tempi aggiuntivi e degli opportuni ausili per lo svolgimento delle prove, in relazione allo specifica indicazione riportata nella domanda di ammissione.

7. Durante lo svolgimento della prova, e sino allo scadere del tempo concesso i candidati possono modificare le risposte già fornite. Il sistema attribuisce a ciascun codice identificativo in forma anonima il punteggio assegnato nella prova svolta.

8. La Commissione esaminatrice che presiede allo svolgimento della prova ne attesta i risultati attraverso apposita procedura di associazione del codice identificativo del candidato alla prova svolta. Il superamento della prova è comunicato agli interessati subito dopo l'effettuazione della stessa.



9. I candidati hanno visione del proprio elaborato accedendo ad apposito servizio messo a disposizione dal portale dell'Organismo nell'area riservata al candidato.

Art. 7
(Comitato Scientifico)

1. Il Comitato scientifico ha il compito di:

- a) proporre al Comitato Direttivo la tassonomia di cui all'articolo 3 del presente allegato nonché suggerirne modifiche e integrazioni;
- b) coadiuvare il Comitato Direttivo nella valutazione dell'importanza e della difficoltà dei quesiti per l'attribuzione del relativo punteggio e, in tale ambito, proporre le linee guida per la redazione dei cosiddetti "quesiti pratici";
- c) verificare la correttezza dei quesiti predisposti.

Tassonomia

<i>Diritto del mercato finanziario, degli intermediari e Disciplina dell'attività di Promotore Finanziario</i>		
<i>Argomento</i>	<i>Contenuti</i>	<i>Numero di quesiti</i>
<i>Diritto del mercato finanziario, degli intermediari e Disciplina del Promotore Finanziario</i>	Disciplina dell'Albo	83
	Abuso di informazioni privilegiate e agiotaggio	70
	Appello al pubblico risparmio	200
	Attività dei promotori finanziari	49
	Emittenti e società con azioni quotate	200
	Gestione collettiva del risparmio	300
	La normativa antiriciclaggio	100
	Mercati degli strumenti finanziari	300
	Organismo	47
	Promozione e collocamento a distanza offerta fuori sede	65
	Provvedimenti sanzionatori e cautelari	50
	Requisiti di onorabilità e professionalità, Principi deontologici di comportamento, Regole per la prestazione dei servizi e delle attività di investimento e dei servizi accessori con particolare riguardo a :	236
	Servizi e attività di investimento	200
Vigilanza su mercati e intermediari	100	
		2.000

Nozioni di matematica finanziaria e di economia del mercato finanziario, Pianificazione finanziaria Finanza comportamentale		
Argomento	Contenuti	Numero di quesiti
Nozioni di matematica finanziaria, analisi di scenario	Nozioni di Matematica Finanziaria	51
	Analisi di scenario	103
Strumenti Finanziari	Strumenti di mercato monetario	54
	Titoli di credito	20
	Titoli obbligazionari pubblici e corporate	143
	Valutazione delle obbligazioni	104
	Titoli azionari	150
	Strumenti derivati in generale e contratti a termine	99
	Futures	55
	Swap	54
	Opzioni	111
	Titoli strutturati	78
	Fondi comuni di investimento	277
	Operatività bancaria e altri intermediari	Strumenti creditizi, operatività delle banche e degli altri intermediari finanziari
Costruzione del portafoglio	Costruzione del portafoglio	135
		1.600

Nozioni di diritto tributario riguardanti il mercato finanziario		
Argomento	Contenuti	Numero di quesiti
Nozioni di diritto tributario e investimenti finanziari	Aspetti generali del sistema tributario italiano	50
	La tassazione degli strumenti di investimento diretto: azioni, obbligazioni, contratti derivati, titoli strutturati, ..	275
	La tassazione degli strumenti del risparmio gestito: O,IC.R. e gestioni individuali di portafoglio	175
		500

Area previdenziale/assicurativa		
Argomento	Contenuti	Numero di quesiti
Area previdenziale	Previdenza pubblica	40
	Previdenza complementare	145
	Cos'è il TFR ed obbligatorietà/non obbligatorietà del versamento del TFR a previdenza complementare	40
Area assicurativa	Principi assicurativi	60
	Le imprese di assicurazione distinzione fra compagnie vita e danni	40
	Gli intermediari assicurativi (distinzione fra agenti monomandatari, plurimandatari, brokers, banche, sim etc.)	20
	Aspetti civilistici del contratto (distinzione fra contraente, assicurato e beneficiario, oneri derivanti dal versamento dei premi, oneri relativi all'attivazione della liquidazione sinistri)	40

Aspetti tecnici, attuariali e finanziari dei contratti (distinzione fra premi destinati a coprire esigenze di puro rischio e premi destinati a coprire esigenze di finanza);	30
Tipologie di rami e polizze (distinzione fra vita e danni. All'interno della prima macroclasse distinzione fra polizze di puro rischio e polizze a maggiore vocazione finanziaria distinguendo all'interno fra polizze rivalutabili, index e unit. Nell'ambito delle polizze danni occorre distinguere fra rischi di perdita, rischi legati alla vita umana, e rischi di RC).	40
Aspetti tributari (con particolare riferimento ai premi ed ai risarcimenti)	25
Compiti di vigilanza dell'ISVAP (sia nei confronti delle imprese, sia nei confronti degli intermediari)	20
	500

Nozioni di diritto privato e di diritto commerciale		
Argomento	Contenuti	Numero di quesiti
diritto privato	Disciplina dei contratti	168
	Altre tipologie	72
Diritto commerciale	Tipologia di società, bilancio e libri sociali	102
	Tipologia di azioni e assemblee	58
		400