



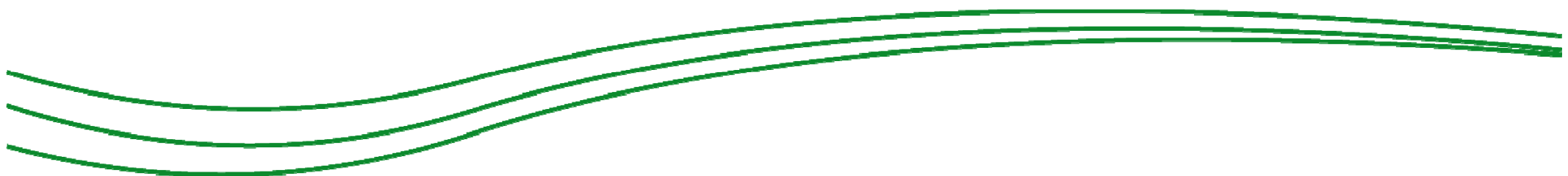
Organismo per la tenuta
dell'**Albo Promotori Finanziari**

Relazione Annuale 2010

Intervento del Direttore Generale Joe Capobianco

Roma, Palazzo Marini

1 giugno 2011



Agenda

APF – organizzazione e *governance*

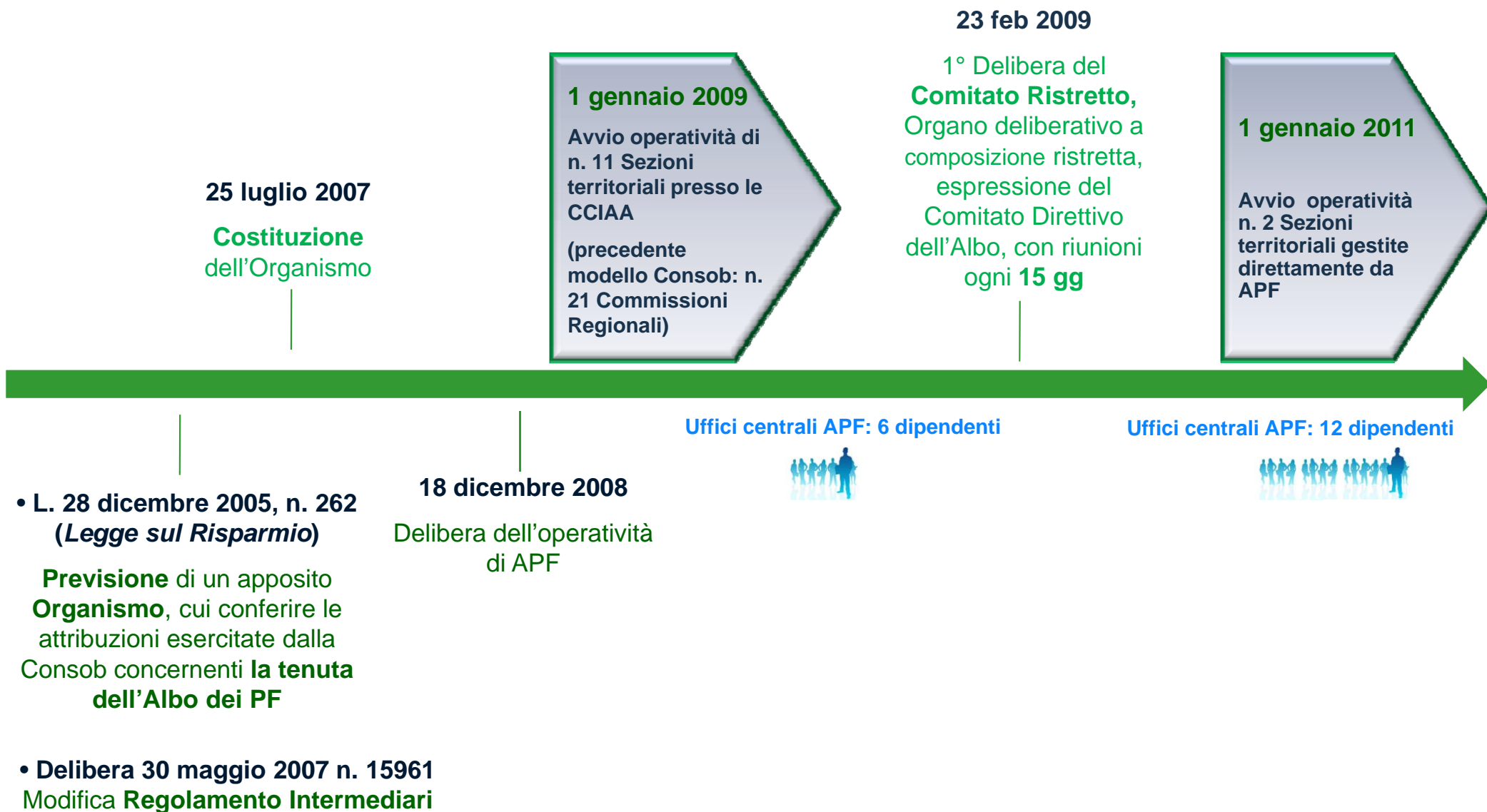
Il portale

La prova valutativa

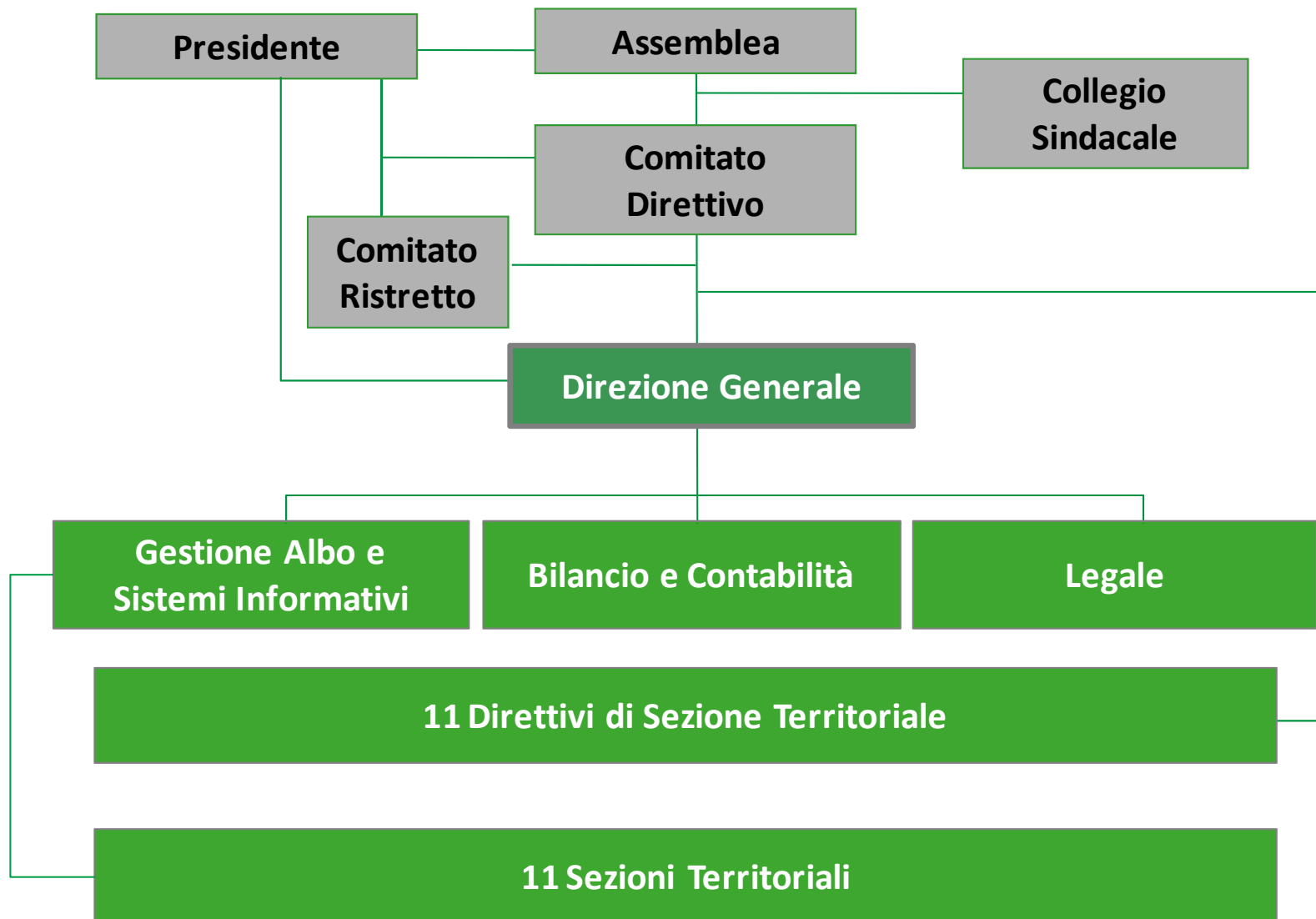
La popolazione degli iscritti all'Albo

Gli aspiranti promotori

APF – organizzazione e governance

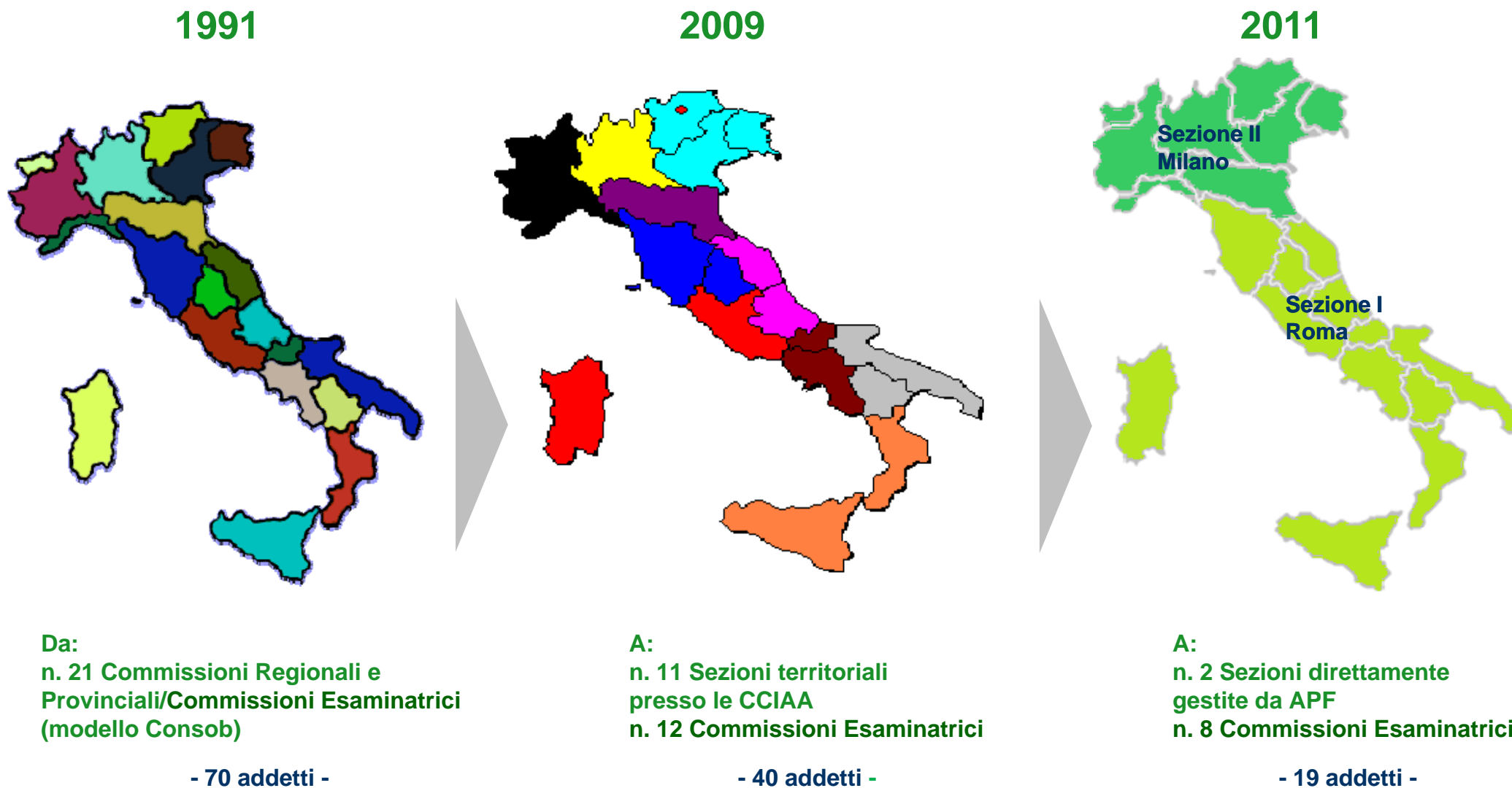


Quadro Organizzativo 2009/10



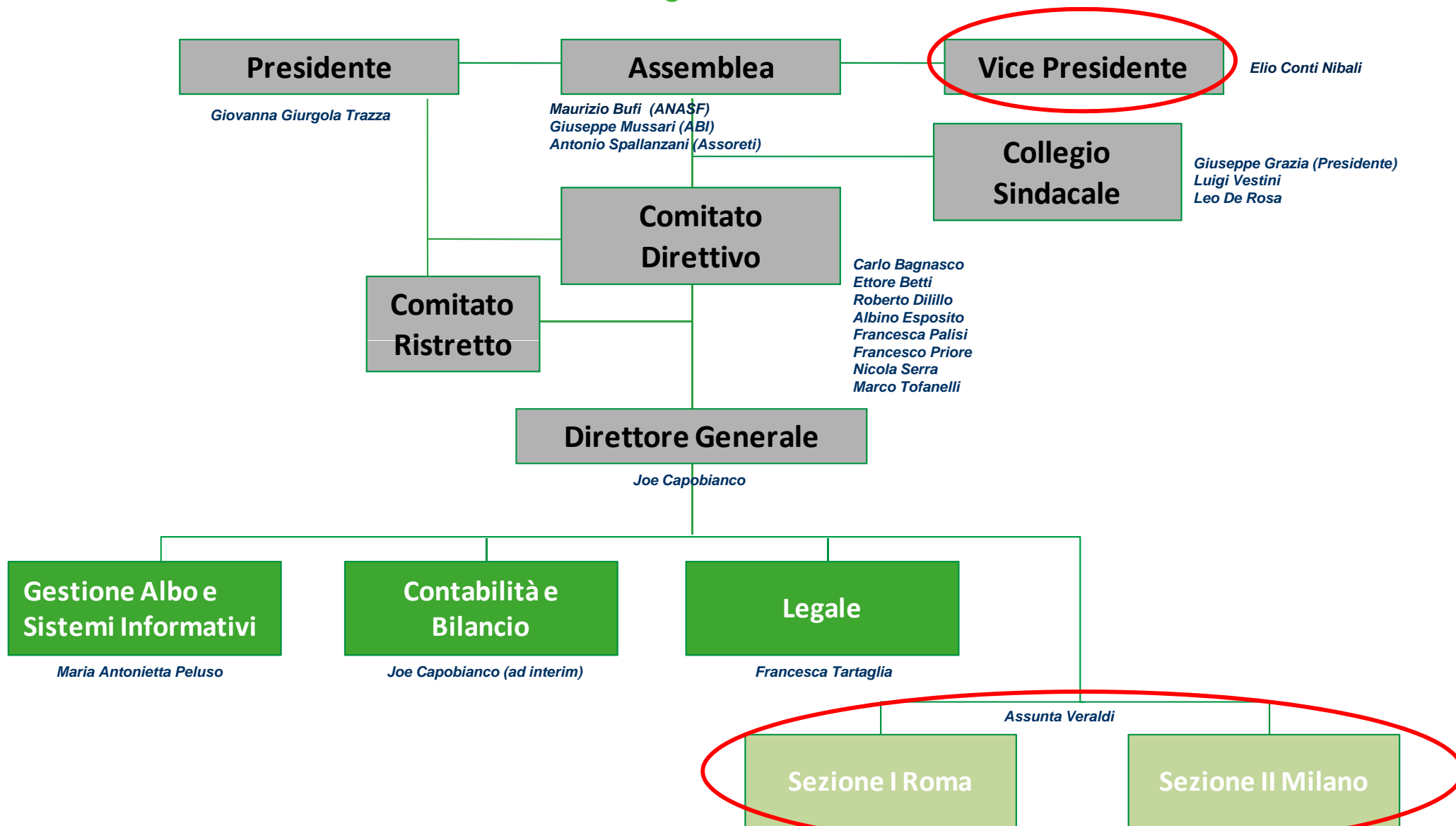
APF – organizzazione e governance

○ Evoluzione dell'articolazione territoriale dell'Albo



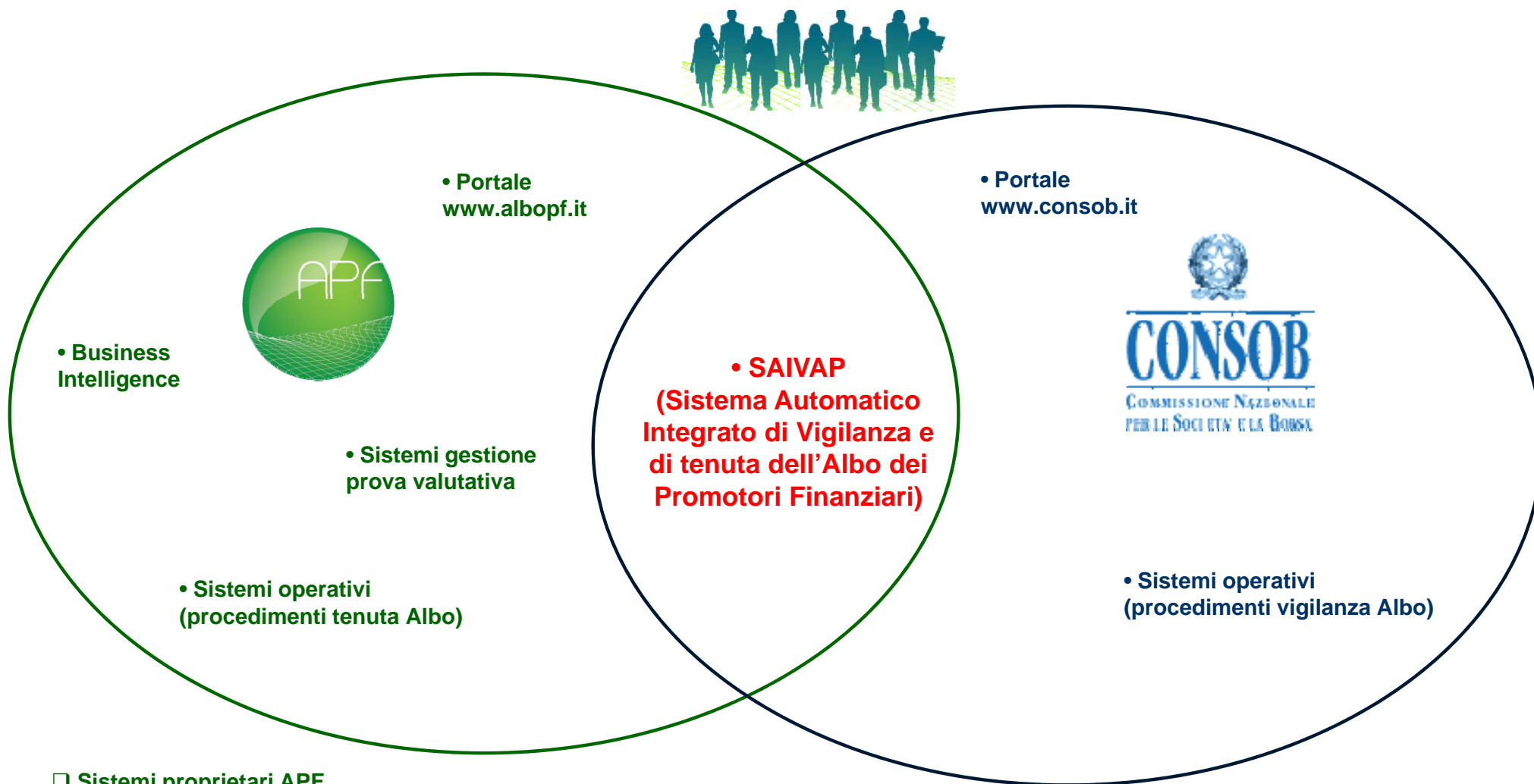
APF – organizzazione e governance

Quadro organizzativo 2011



APF – organizzazione e governance

○ Quadro operativo (sistema informativo integrato)



- Sistemi proprietari APF
- Sistemi proprietari Consob
- Sistemi condivisi

Agenda

APF – organizzazione e *governance*

Il portale

La prova valutativa

La popolazione degli iscritti all'Albo

Gli aspiranti promotori

Il portale

- **Differenziato per tipologia di utente**

- **area pubblica**

i.e. *news*, servizi di consultazione e ricerca promotore finanziario, bollettino *online* con delibere dell'Albo, dati ufficiali dell'Albo;



- **area riservata ai promotori**

i.e. modulistica precompilata personalizzata, pagamento *online* della quota associativa;

- **area riservata agli aspiranti promotori**

i.e. prenotazione alla prova valutativa e pagamento *online* del relativo rimborso spese, supporti didattici di preparazione all'esame, moduli precompilati automaticamente, informazioni sull'iter procedurale per diventare promotore finanziario.



Il portale

○ Centro di servizi

• La consultazione delle pagine del portale:

- 2.600.000 visualizzazioni nel 2010
- 500.000 in più rispetto al 2009

Pagina	Area	2009		2010		Δ%*
		Visualizzazioni di pagina	Visualizzazioni di pagina %	Visualizzazioni di pagina	Visualizzazioni di pagina %	
Home page	AREA PUBBLICA	349.000	16,23%	427.018	16,07%	+22%
Simulatore prova	AREA ASPIRANTI PROMOTORI	274.465	12,76%	546.807	20,57%	+99%
Home page	AREA ASPIRANTI PROMOTORI	197.474	9,18%	493.708	18,58%	
Ricerca promotore	AREA PUBBLICA	138.073	6,42%	153.091	5,76%	+11%
Albo statico	AREA PUBBLICA	80.446	3,74%	85.342	3,21%	
Modulistica	AREA PUBBLICA	50.520	2,35%	52.156	1,96%	
Bollettino	AREA PUBBLICA	39.323	1,83%	39.262	1,48%	
Altro (Tassonomia materie d'esame; Descrizione prova; Area promotori; Struttura decentrata; Promotore Finanziario – Chi è; ecc.)		1.021.035	47,48%	1.287.535	48,44%	
Totale	www.albopf.it	2.150.336	100,00%	2.657.901	100,00%	+24%



* Variazione % delle visualizzazioni di pagina del 2010 rispetto al 2009

Il portale

- **Strumento di comunicazione e supporto formativo in continua evoluzione**

- Novità 2011: realizzazione di nuove pagine web

- Area pubblica

“L’investitore”: ricognizione delle fondamentali **regole comportamentali** che devono essere seguite sia dal **promotore finanziario** sia dall’**investitore**, durante tutto il percorso che va dal primo contatto alla fase della **post-vendita**

- Area promotore finanziario

“Aggiornamenti normativi”: abstract sulle principali novità di legge e regolamentari utili per la professione di promotore finanziario

- Area aspirante promotore finanziario

“La mia prova”: sviluppo dei **supporti didattici per la preparazione alla prova valutativa di idoneità alla professione**

Nota bene E’ inoltre in programma la creazione di un’Area Intermediari - riservata a banche, SIM ed SGR - per la pubblicazione di **servizi online** con particolare riferimento alle **comunicazioni di cui all’art. 103-bis RI.**

Agenda

- ❑ APF – organizzazione e *governance*
- ❑ Il portale
- ❑ **La prova valutativa**
- ❑ La popolazione degli iscritti all'Albo
- ❑ Gli aspiranti promotori

La prova valutativa

- **Esame teorico-pratico** in forma di **quiz** composto da **60 quesiti** a risposta multipla (una corretta e tre distrattori), estratti con modalità **random**
- Il **superamento** della prova richiede un punteggio minimo di **80/100**

The screenshot displays a web browser window with the URL <https://www.esamiapf.it/Site/WorkSpaceWeb/ExamTemplate.aspx?area=null&area=>. The page title is "APF - Simulazione".

Domanda n. 1 - Livello: 2
Tizio trasferisce a Caio un'azione non liberata della società Alfa. Sei mesi dopo la transazione, la società Alfa intende chiedere la liberazione dell'azione: a quale soggetto può rivolgersi?

Alternative [Annulla risposta](#)

A: Solo a Caio
B: A entrambi
C: Solo a Tizio
D: A nessuno se Caio non ha accettato esplicitamente di prendersi tale impegno

Navigazione

Indietro															Avanti																																												
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60

Legend: Non risposta Risposta Domanda corrente

Copyright 2011 © APF - Organismo per la tenuta dell'Albo Promotori Finanziari
Per una visione ottimale si consiglia il Browser: Firefox, Internet Explorer 7 settati ad una risoluzione: 1280x800

La prova valutativa

- o **LaTassonomia** è composta da **5.000 domande**, 15.000 distrattori, 5.000 risposte esatte

Materia	Contenuto	Sub contenuto	Micro contenuto	Livello	Riferimento normativo
---------	-----------	---------------	-----------------	---------	-----------------------

MATERIE	% QUESITI	NUMERO TOTALE QUESITI	NUMERO TOTALE QUESITI ESAME
Diritto del mercato finanziario e degli intermediari, Disciplina dell'attività del promotore finanziario	40%	2.000	24
Nozioni di matematica finanziaria e di economia del mercato finanziario; pianificazione finanziaria; finanza comportamentale	32%	1.600	19
Diritto tributario e investimenti finanziari	10%	500	6
Nozioni di diritto previdenziale e assicurativo	10%	500	6
Nozioni di diritto privato e commerciale	8%	400	5
Totale quesiti	100%	5.000	60

12 quesiti pratici (2 punti)
 28 quesiti teorici (2 punti)
 20 quesiti teorici (1 punto)
 Punteggio massimo: 100 punti

La prova valutativa

- Sistema chiuso totalmente informatizzato



La prova valutativa

o La preparazione all'esame:

- Il processo di apprendimento



• **Evoluzione** verso un sistema di **e-learning**:

- **1° semestre 2011** (dal 13 maggio): strumenti di analisi dettagliata delle proprie singole simulazioni

- **2° semestre 2011**: nuove funzionalità

working space: area del portale per la **didattica personalizzata** dell'aspirante promotore a cui si accede tramite autenticazione al portale stesso

tutor "intelligente": sistema di raccomandazione che seleziona ed estrae per l'aspirante promotore **batterie di quesiti sulla base dei suoi reali fabbisogni formativi**

La prova valutativa

○ Risultati 2010 e 2009

Sessioni di prove valutative 2010	Prenotati	Presenti	Presenti %	Idonei	% Idonei
I	819	617	75%	230	37,3%
II	1.372	1.090	79,4%	268	24,6%
III	1.347	1.027	76,2 %	369	35,9%
IV	1.770	1.329	75,1%	473	35,4%
TOTALE	5.308	4.063	76,5%	1.340	32,9%

Sessioni di prove valutative 2009	Prenotati	Presenti	Presenti %	Idonei	% Idonei
I	1.344	1.142	85%	35	3,1%
II	1.053	896	85%	194	21,7%
III	1.655	1.263	76%	379	29,9%
TOTALE	4.052	3.303	82%	608	18,4%

Agenda

- ❑ APF – organizzazione e *governance*
- ❑ Il portale
- ❑ La prova valutativa
- ❑ **La popolazione degli iscritti all'Albo**
- ❑ Gli aspiranti promotori

La popolazione degli iscritti all'Albo

○ Il trend

Anno	N. promotori	Variazione %	Trend
2000	49.856		
2001	59.645	19,63%	↗
2002	66.749	11,91%	↗
2003	66.559	-0,28%	↘
2004	64.871	-2,54%	↘
2005	63.124	-2,69%	↘
2006	60.902	-3,52%	↘
2007	61.531	1,03%	↗
2008	61.429	-0,17%	↘
2009	59.070	-3,84%	↘
2010	56.416	-4,49%	↘

Il 2010 conferma la fase di consolidamento che caratterizza il settore dal 2003, fatto salvo il risultato in controtendenza del 2007

La popolazione degli iscritti all'Albo

N° Promotori Finanziari iscritti all'Albo:

	<u>2010</u>	<u>2011*</u>
	56.416	56.562

di cui

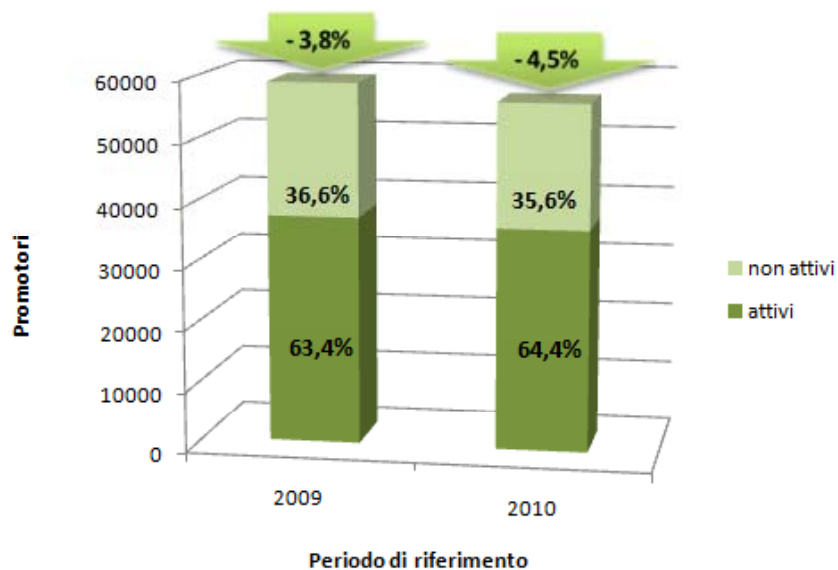
N° Promotori Finanziari con **mandato attivo:**

	36.324
--	---------------

N° Promotori Finanziari **non attivi:**

	20.092
--	---------------

(di cui il 57% ha avuto un mandato negli anni precedenti)



* Estrazione del 27 maggio

La popolazione degli iscritti all'Albo

○ Le iscrizioni all'Albo

Iscrizioni all'Albo	2009	2010	Mag 2011	$\Delta\%$ 2011 vs 2010*
Prova valutativa	1.126 (48,2%)	893 (50,4%)	467 (54,5%)	+ 52%
Possesso dei requisiti di professionalità	1.211 (51,8%)	876 (49,6%)	389 (45,5%)	+22%
Totale	2.337	1.769	856	+ 37%

* Dati relativi ai primi 5 mesi del 2010 e del 2011

Nei primi 5 mesi del 2011 si incrementano le iscrizioni all'Albo rispetto allo stesso periodo dell'anno 2010

La popolazione degli iscritti all'Albo

○ Le cancellazioni dall'Albo

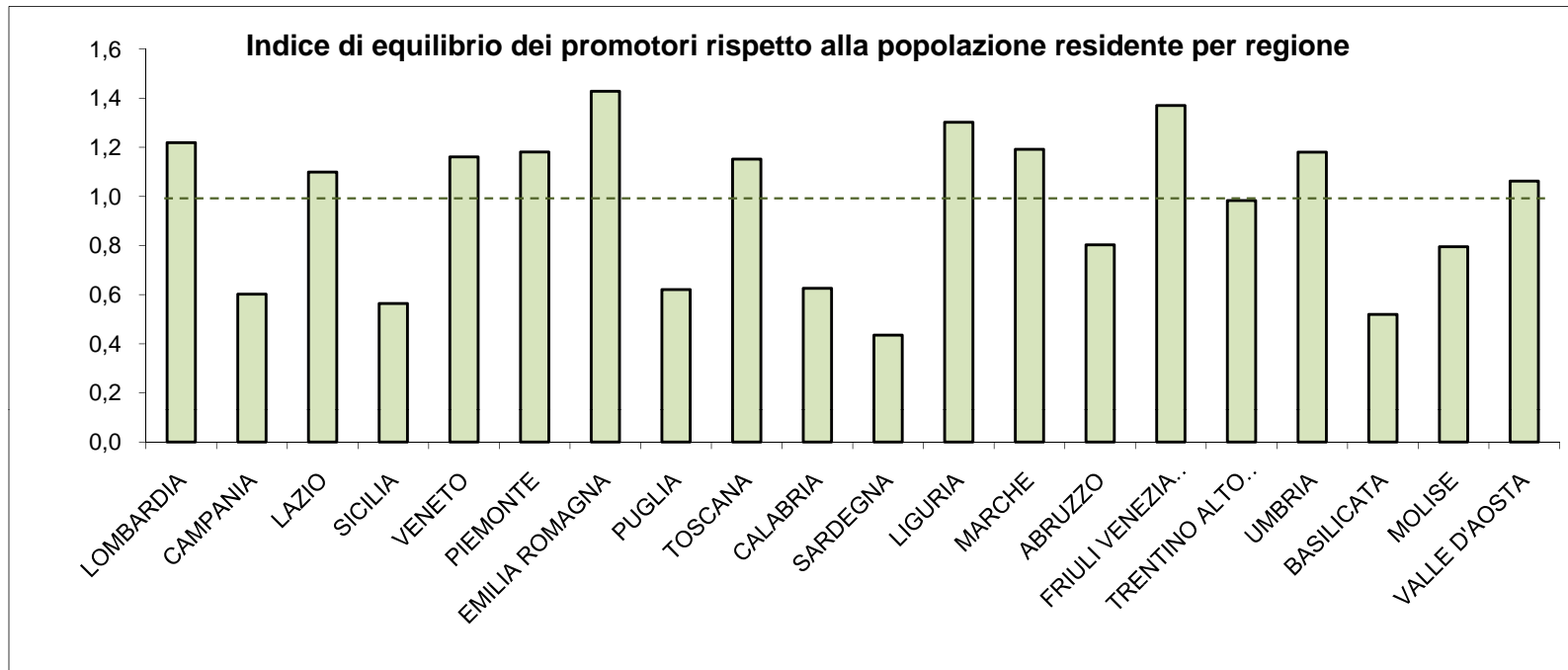
Cancellazioni dall'Albo	2009	2010	Maggio 2011	Δ% 2011 vs 2010*
Su domanda	1.752	1.409	543	+55%
Per decesso	71	78	39	
Per perdita dei requisiti	6	4	1	
Per mancato pagamento dei contributi	2.843	2.856	111	-81%
Totale	4.672	4.347	694	-28%
<i>Provvedimenti incidenti sull'Albo (radiazioni) Newsletter Consob</i>	<i>43</i>	<i>78</i>	<i>16</i>	

* Dati relativi ai primi 5 mesi del 2010 e del 2011

Le cancellazioni 2009 e 2010 si riferiscono in buona parte (oltre il 70%) ai promotori non attivi (senza mandato)

La popolazione degli iscritti all'Albo

I promotori finanziari al Nord risultano distribuiti in maniera più che proporzionale rispetto alla popolazione residente.
La tendenza si inverte al Sud.



Nord: PF = 57%

Popol. = 46%

Centro: PF = 25%

Popol. = 25%

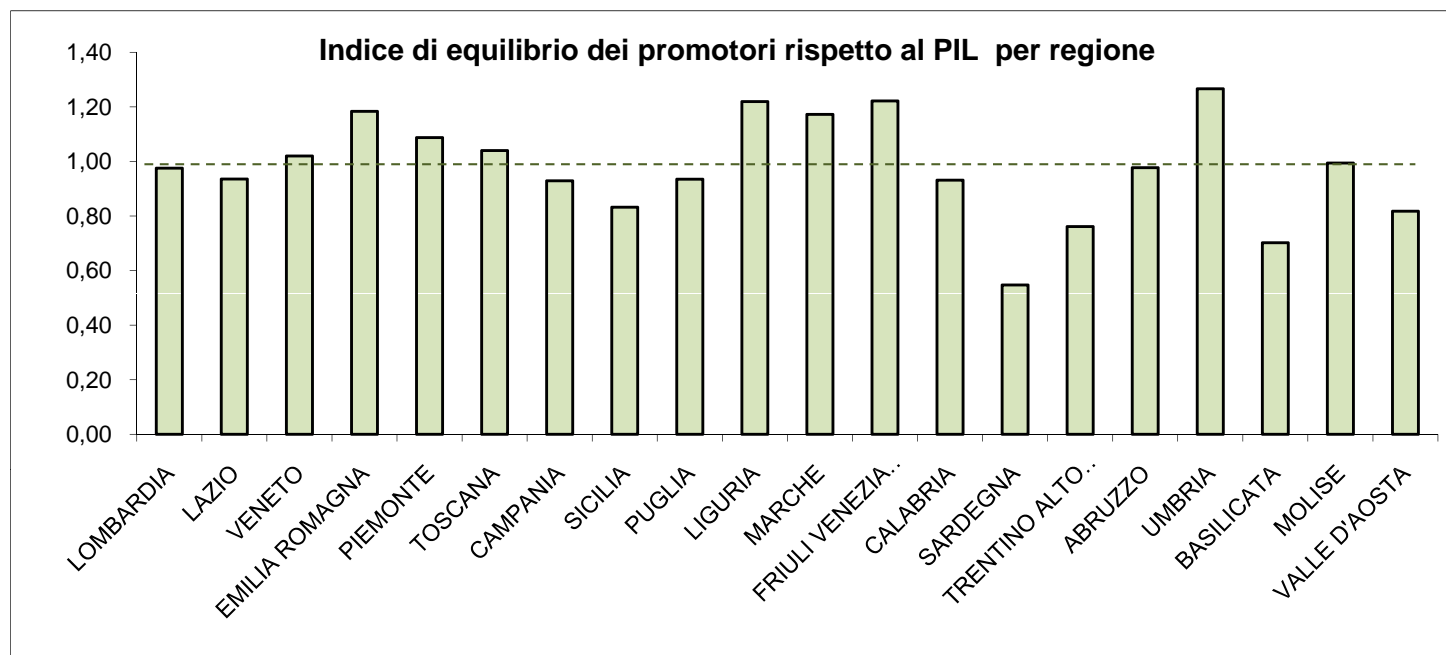
Sud: PF = 18%

Popol. = 29 %



La popolazione degli iscritti all'Albo

I promotori finanziari risultano distribuiti sul territorio italiano in modo abbastanza coerente alla distribuzione del PIL*.



Nord:	PF = 57%	PIL = 54%
Centro:	PF = 25%	PIL = 26%
Sud:	PF = 18%	PIL = 20%

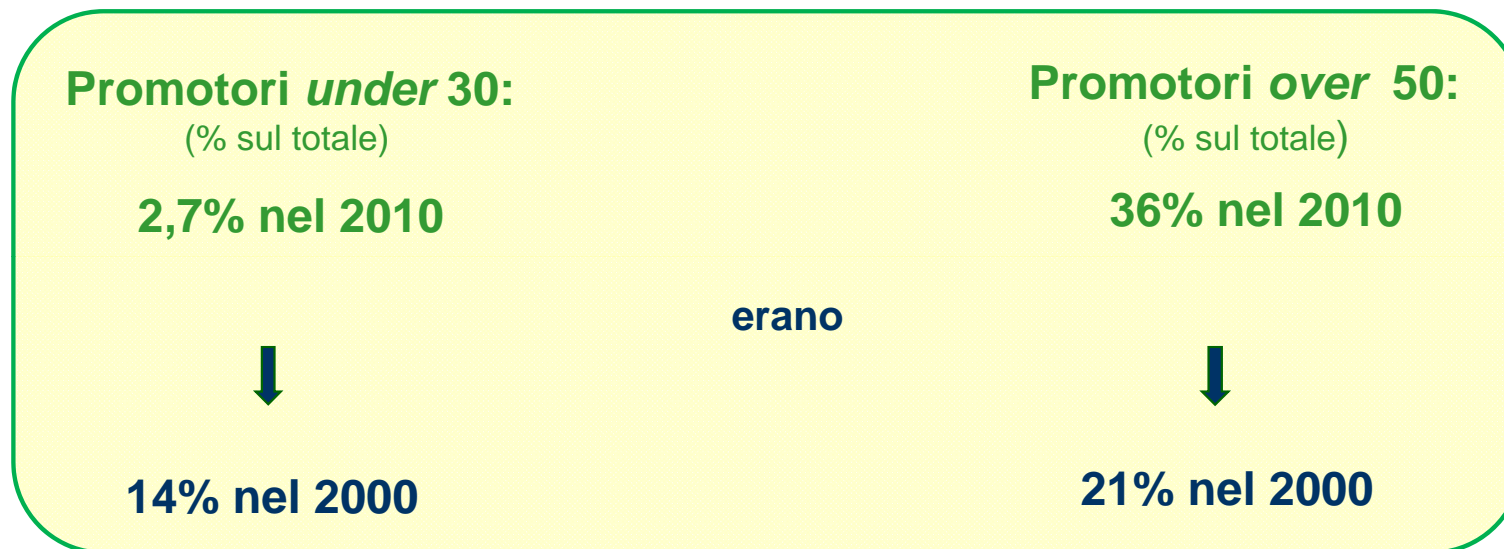


* Fonte Istat 2009

La popolazione degli iscritti all'Albo

○ Età dei PF iscritti all'Albo

- età media: **46 anni**
- il 75% ha un'età superiore ai 40 anni ed è iscritto da oltre 6 anni



La popolazione degli iscritti all'Albo

○ Le donne nella professione

Sesso	Iscritti alle prove 2010		Popolazione Albo 2010	
	Numero	%	Numero	%
F	1.596	30%	9.120	16%
M	3.712	70%	47.296	84%
Totali	5.308		56.416	



Prove valutative 2010	Partecipanti	Idonei	%
F	1.191	430	36,1%
M	2.872	910	31,7%
Totale	4.063	1.340	



Agenda

- ❑ APF – organizzazione e *governance*
- ❑ Il portale
- ❑ La prova valutativa
- ❑ La popolazione degli iscritti all'Albo
- ❑ **Gli aspiranti promotori**

Gli aspiranti promotori

○ Analisi dei partecipanti alle prove valutative 2010

Il **33%** dei partecipanti alle prove (1.340 candidati) ha superato la prova e ottenuto l'**idoneità**.

Il **61%** degli idonei si è **iscritto** all'Albo.

Il **67%** degli idonei iscritti all'Albo risulta già avere un **mandato attivo***.

*(estrazione marzo 2011)



Gli aspiranti promotori

- **Analisi dei partecipanti alle prove valutative 2010 (segue)**
 - **33 anni** è l'età media degli iscritti alle prove nel 2010
 - Il **41%** delle domande si riferisce alla fascia di **età *under* 30** e l'**80%** alla fascia ***under* 40** anni
 - Il **34%** sul totale dei candidati è **laureato**



Giovani neo-promotori finanziari:

nell'ultimo biennio si è interrotto il mandato del 39% dei giovani promotori.

Tale percentuale sale al 49% se si considera l'ultimo triennio.

Organismo per la tenuta dell'Albo dei Promotori Finanziari - APF

Via Savoia, 23 00198 Roma

E-mail info@albopf.it Tel. 06.45556100 Fax 06.45556113