



UNIVERSITÀ  
DEGLI STUDI  
DI PADOVA

dSEA

# European Financial Advisor Program *certificato*



EDIZIONE PADOVA 2014

*Partner*



Banca  
FIDEURAM

*In collaborazione con*



<b>Modulo</b>	<b>Area Tematiche</b>
<b>1</b>	<b>Investimento e rischio di investimento - prima parte</b>
	<i>Verifica intermedia on line n.1</i>
<b>2</b>	<b>Fondi</b>
<b>3</b>	<b>Gestione del portafoglio</b>
<b>1</b>	<b>Investimento e rischio di investimento - seconda parte</b>
	<i>Verifica intermedia on line n.2</i>
<b>4</b>	<b>Assicurazioni</b>
<b>5</b>	<b>Pensioni e pianificazione previdenziale</b>
	<i>Verifica intermedia on line n.3</i>
<b>6</b>	<b>Tassazione</b>
<b>7</b>	<b>Leggi, regolamenti, etica e legislazione nazionale</b>
	<i>Verifica intermedia on line n.4</i>
<b>8</b>	<b>Investimenti immobiliari</b>
<b>9</b>	<b>Credito/finanziamenti</b>
	<i>Verifica intermedia on line n.5</i>
<b>10</b>	<b>Valutazione delle esigenze della clientela e individuazione di una soluzione finanziaria</b>
	<b>RIPASSO FINALE</b>



## Gli obiettivi del percorso formativo

Il programma proposto mira a:

- Elevare il grado di preparazione professionale dei partecipanti attraverso un percorso di studi completo, certificato dalla European Financial Planning Association (EFPA) – livello EFA™
- Rafforzare la capacità di interpretare e soddisfare le esigenze del cliente
- Preparare a sostenere l'esame di European Financial Advisor promosso da Efpa per il conseguimento del titolo EFA.



## Struttura e durata del percorso

La didattica del percorso prevede:

- A. una parte formativa d'aula tradizionale
- B. supporti di autoformazione con modalità di formazione a distanza (FAD), aventi la finalità di preparazione alle lezioni d'aula (test on line), di approfondimento e di help – on line.

### Percorso certificato

**Durata totale percorso:** 150 ore

**Aula:** 120 ore (pari a 16 gg)

**FAD:** 30 ore (pari al 20% del percorso)

### Incontro integrativo

Ripasso e simulazione d'esame: 1g

*Per ottenere l'attestato valido ai fini dell'esame finale non è consentito un numero di ore di assenze superiore al 20% del percorso formativo, pari a 4 giornate d'aula.*



## Moduli didattici / blocchi di insegnamento

Il corso è suddiviso in **10 moduli didattici**, in linea con le indicazioni di EFPA

I **moduli didattici** sono a loro volta suddivisi in **blocchi di insegnamento**.

Ciascun **blocco** si sviluppa secondo la seguente sequenza logico – didattica:

### *Fase 1*

Download del  
materiale  
didattico di  
autoformazione

### *Fase 2*

Studio  
individuale del  
materiale  
didattico di  
autoformazione

### *Fase 3*

Verifica  
apprendimento  
individuale  
pre –aula:  
Il test on line

### *Fase 4*

Formazione in  
aula

### *Fase 5*

Verifica  
apprendimento  
individuale  
post –aula:  
Il test on line

I contenuti dei moduli del percorso rispettano quanto indicato da EFPA nel framework delle competenze 2013.

Al termine del percorso è prevista una **intera giornata di ripasso generale e di simulazione esame**.



## Moduli didattici / blocchi di insegnamento

### Modulo 1 – Investimento e rischio di investimento

Giornate previste: 5 gg aula suddivise in 3 blocchi di insegnamento

#### Blocco A

2 giorni

#### Blocco B

2 giorni

#### Blocco C

1 giorni

### Modulo 2 – Fondi

Giornate previste: 2 gg aula in un unico blocco

#### Blocco D

2 giorni

### Modulo 3 – Gestione del portafoglio

Giornate previste: 2 gg aula in un unico blocco + 1 g FAD

#### Blocco E

2 giorni

+ FAD



## Moduli didattici / blocchi di insegnamento

### Modulo 4 – Assicurazioni

Giornate previste: 1 g aula in un unico blocco + 0,5 g FAD

#### Blocco F

1 giorno

+ FAD

### Modulo 5 – Pensioni e pianificazione previdenziale

Giornate previste: 1 g aula in un unico blocco + 0,5 FAD

#### Blocco G

1 giorno

+ FAD

### Modulo 6 – Investimenti immobiliari

Giornate previste: 1 g aula in un unico blocco

#### Blocco H

1 giorno



## Moduli didattici / blocchi di insegnamento

### Modulo 7 – Credito/Finanziamenti

Giornate previste: 1 g aula in un unico blocco

#### Blocco I

1 giorno

### Modulo 8 – Tassazione

Giornate previste: 1 g aula in un unico blocco + 1 g FAD

#### Blocco L

1 giorno

+ FAD

### Modulo 9 – Leggi, regolamenti, etica e legislazione nazionale

Giornate previste: 1 g aula in un unico blocco + 0,5 FAD

#### Blocco

1 giorno

+ FAD



## Moduli didattici / blocchi di insegnamento

**Modulo 10 – Valutazione delle esigenze della clientela ed individuazione  
di una soluzione finanziaria**

Giornate previste: 1 g aula in un unico blocco + 0,5 FAD

**Blocco N**

**1 giorno**

**+ FAD**



## Moduli didattici / blocchi di insegnamento

### Verifica intermedia on line

Al termine dei moduli 1, 3, 5, 7 e 9 è prevista una verifica intermedia con test on line.

### Verifica finale in aula

Al termine dell'intero percorso è prevista una **giornata intera** di ripasso e simulazione d'esame.



## Moduli didattici / blocchi di insegnamento

Per ciascuno dei BLOCCHI DI INSEGNAMENTO sono previsti i seguenti supporti didattici:

- Kit formativo (slides /dispense/normativa di riferimento quando necessaria)
- Test on line pre-aula (attraverso la piattaforma di e-learning dedicata)
- Test on line post-aula (attraverso la piattaforma di e-learning dedicata)
- Test in aula
- Esercitazioni
- Casi di studio

I blocchi **E/F/G/L/M/N** prevedono l'attivazione di FAD, con specifiche dispense/materiale didattico di autoformazione



## Formazione d'aula

**La formazione d'aula è caratterizzata da:**

- un taglio didattico sia teorico sia pratico anche attraverso profili di docenza differenti
- una forte interattività docente-aula
- il ricorso a modalità di comunicazione multiformi (lezione frontale, commento slides, costruzione fogli excel, esercitazioni individuali e di gruppo, ecc.)
- l'analisi dei test assegnati quale fonte di apprendimento
- approfondimento degli argomenti oggetto del programma al fine di favorire il raggiungimento gli obiettivi didattici previsti da ciascun modulo

**La docenza:**

- docenza Universitaria
- docenza proveniente da realtà operative del mondo della finanza e delle imprese

**Caratteristiche della docenza**

- esperienza d'aula
- livello senior
- stile caratterizzato da forte interattività, per favorire il confronto con l'aula e fra i partecipanti, con l'obiettivo di rendere più efficace il processo di apprendimento.



## Formazione d'aula

### Materiale didattico d'aula

Ogni modulo prevede uno specifico materiale didattico composto prevalentemente da slides, redatte dal docente, che seguono e sintetizzano il suo intervento.

In funzione dell'argomento, trattato il materiale didattico può essere integrato da:

- Esercitazioni
- Casi di studio



## Autoformazione

Il percorso prevede l'attivazione di alcuni supporti per agevolare lo studio e la preparazione individuale.

Saranno resi disponibili attraverso la **piattaforma di e-learning di TESEO** i seguenti supporti di **distance learning** progettati e realizzati appositamente per i percorsi di preparazione all'esame EFA:

- Download materiale didattico
- Test di verifica pre/post aula per ogni blocco di insegnamento
- Test di verifica intermedia
- Help on line



### **a) Funzione di download del materiale didattico**

Permette di scaricare dispense propedeutiche alla lezione in aula.

Le dispense sono redatte con linguaggio semplice e chiaro, adatto alla modalità di studio in autoapprendimento.

### **b) Funzione Test on line**

I test on line rappresentano un momento fondamentale di autoverifica del livello di apprendimento effettivamente raggiunto attraverso lo studio individuale: una apposita funzione di reportistica consente di monitorare accessi individuali e risposte (con report individuali e d'aula).

Le domande sono strutturate in modo analogo a quelle proposte da EFPA nell'esame di Livello EFA e suddivise nelle tre tipologie previste (comprensione – analisi – applicazione).

I punteggi sono calcolati secondo i parametri stabiliti da EFPA.

### **c) Funzione help on line**

Permette di chiedere chiarimenti – attraverso invio di e-mail preindirizzata – per risolvere dubbi, domande, criticità di studio fra un modulo e l'altro. Il quesito viene inoltrato al docente di riferimento che – nell'arco max di 3-4 gg risponde in forma scritta.



TESEO Formazione e consulenza per lo sviluppo aziendale - Windows Internet Explorer

http://www.teseofor.com/ Google

File Modifica Visualizza Preferiti Strumenti ?

TESEO Formazione e consulenza per lo sviluppo aziend...

**@TESEO**

HOME CHI SIAMO ATTIVITÀ DOCUMENTI LINK

**Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche**

**Circolare n. 263 del 27 dicembre 2006**  
- 15° aggiornamento del 2 luglio 2013 -

Continua...

**EOS**

**Formazione**

**E-learning**

**Formazione**

**APF**

**Formazione**

**IVASS**

**NEWS**

**European Financial Advisor Program**

**European Financial Advisor Program**  
**Certificato EFPA - livello EFA**

**Milano**  
21 febbraio 2014

Teseo, a seguito dei nuovi parametri introdotti da EFPA in vigore da settembre 2013 - ha rivisto e completamente aggiornato i propri percorsi di preparazione all'esame di livello EFA, per i quali ha già ottenuto la nuova certificazione.

Continua...

Internet

TESEO Formazione e consulenza per lo sviluppo aziendale - Windows Internet Explorer

File Modifica Visualizza Preferiti Strumenti ?

TESEO Formazione e consulenza per lo sviluppo aziendal...

HOME CHI SIAMO ATTIVITÀ DOCUMENTI LINK

**Teseo E-learning**

Quale ente di ricerca e sviluppo di **didattica applicata**, Teseo ha sviluppato una piattaforma proprietaria funzionale a svolgere alcune attività didattiche a distanza. (*Continua*)

**ACCEDE ALL'AREA RISERVATA >**

**Corsi di mantenimento on line EFA / EFP**

In linea con quanto previsto da numerosi ordini professionali, anche i consulenti certificati EFA /EFP devono annualmente frequentare dei corsi di formazione certificati al fine di mantenere il possesso della qualifica. Tali corsi possono essere svolti anche in modalità on line. (*Continua*)

**ACCEDE ALL'AREA RISERVATA >**

Master

EOS

Formazione E-Learning

Formazione APF

Formazione ISVAP

TESEO Formazione e consulenza per lo sviluppo aziendale - Windows Internet Explorer

http://www.teseofor.com/

File Modifica Visualizza Preferiti Strumenti ?

TESEO Formazione e consulenza per lo sviluppo aziend... Pagina



Benvenuto sulla piattaforma FAD. Inserisci il gruppo di appartenenza, il nome utente e la password per accedere all'area riservata alla Formazione a Distanza. In questa sezione potrai prelevare il materiale di studio, effettuare i test on-line di preparazione all'aula ed i test di preparazione all'esame finale.

Nome Gruppo

[Cos'è il nome gruppo ?](#)

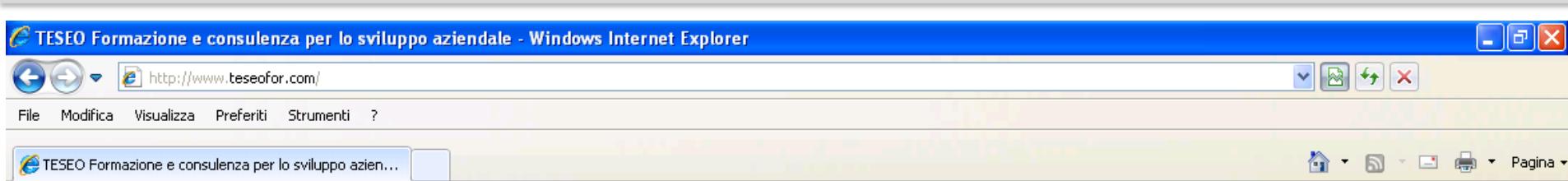
Nome utente

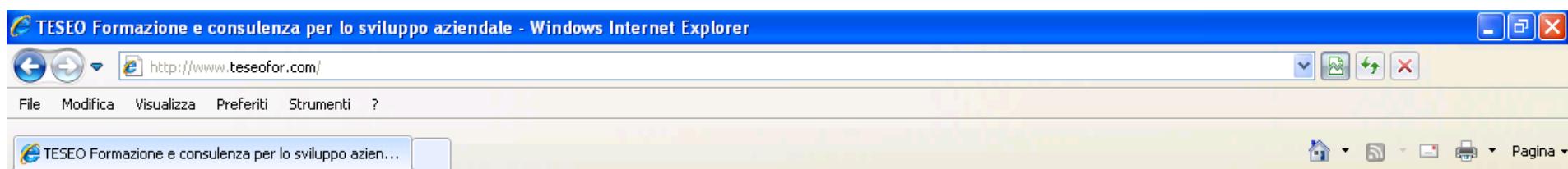
Password

INVIA

Se hai problemi con l'accesso al sistema o dubbi di qualunque tipo [clicca qui](#) per inviarci un messaggio. Ti risponderemo quanto prima.

Attenzione: l'area riservata è accessibile solo agli utenti autorizzati.





#### DOWNLOAD MATERIALE DI STUDIO

Scarica i documenti contenuti sotto *Elenco Pubblicazioni*. Essi dovranno essere letti e studiati in previsione del test di verifica e delle lezioni d'aula previste secondo il calendario comunicato.

Elenco Pubblicazioni

TESEO Formazione e consulenza per lo sviluppo aziendale - Windows Internet Explorer

http://www.teseofor.com/

File Modifica Visualizza Preferiti Strumenti ?

TESEO Formazione e consulenza per lo sviluppo aziend... Pagina

---

**TESEO**

**FAD**  
FORMAZIONE A DISTANZA

Benvenuto, teseo teseo

**MENU PRINCIPALE**

Questo è il menu principale del sistema di Formazione a Distanza. Scegli l'attività di tuo interesse dal menu sottostante.

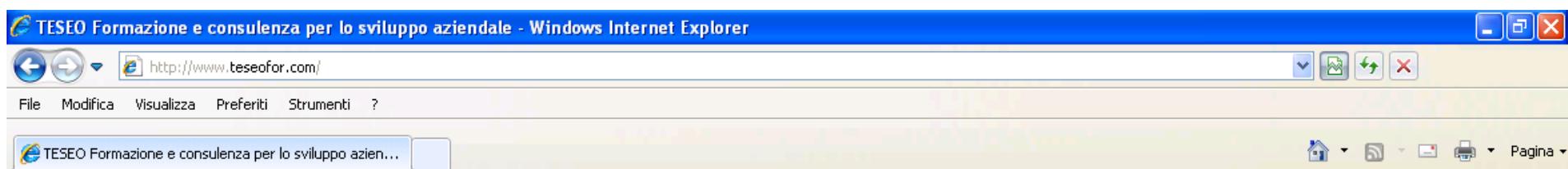
**AREA download**  
Il materiale didattico in un click

**TEST ON-LINE**  
Simulazione test di esame

**HELP ON-LINE**

Buona navigazione...

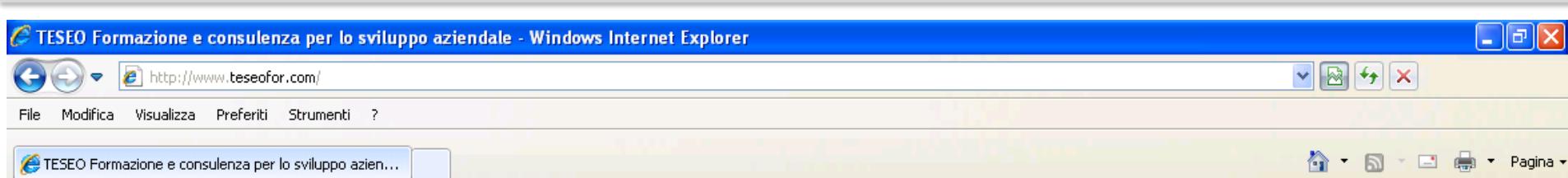
start Internet



Fine

Internet





Benvenuto, teseo teseo

#### MENU PRINCIPALE

Questo è il menu principale del sistema di Formazione a Distanza. Scegli l'attività di tuo interesse dal menu sottostante.

**AREA download**  
Il materiale didattico in un click

**TEST ON-LINE**  
Simulazione test di esame

**HELP ON-LINE**



Buona navigazione...

Richiesta info Codice utente:19 teseo teseo - Messaggio (HTML)

File Messaggio Inserisci Opzioni Formato testo Revisione

Calibri (Cc) 11 A A E E A A G C S ab A Testo base

Rubrica Controlla nomi Allega file Allega elemento Firma

Completa Priorità alta Priorità bassa

Zoom

Da: [segreteria@teseofor.it](mailto:segreteria@teseofor.it)

A...  
Cc...  
Ccn...

Oggetto: Richiesta info Codice utente:19 teseo teseo

## Supporti didattici

### 1) Libro di testo

Per completare la preparazione all'esame viene consegnato - ad inizio percorso - il seguente libro di testo:

- **Guida all'Asset Allocation** – Franco Caparrelli/Enrico Camerini – Ed. Edibank

Per ottimizzarne lo studio ai fini dell'esame EFA, è stata redatta una “**guida alla lettura**” del libro di testo, nella quale si evidenziano i capitoli da approfondire.



## **2) Guide**

L'esperienza consolidata in questi anni nei corsi di preparazione all'esame EFA ci ha suggerito di realizzare due supporti didattici che si sono rivelati estremamente graditi ai partecipanti ed utilissimi ai fini dello studio finalizzato al superamento dell'esame.

Si tratta di:

- **Guida alla risoluzione dei quesiti «analisi»**
- **Guida alla risoluzione dei quesiti «applicazione»**

Abbiamo selezionato i quesiti più significativi proposti nelle ultime sessioni dell'esame EFA.

Utilizzando tali quesiti con metodo induttivo (dal particolare al generale) le due guide ripercorrono tutti i principali argomenti del programma d'esame per quello che attiene ai moduli:

- Investimento e rischio di investimento
- Fondi
- Gestione del portafoglio



### **3) Formulario**

Rappresenta una raccolta delle principali formule ricorrenti nella preparazione all'esame. Ogni formula è descritta analiticamente evidenziandone le applicazioni possibili, al fine di facilitarne la comprensione e la memorizzazione.

### **4) Raccolta Test Esami EFA – 2002/2013**

Raccolta dei test proposti agli esami EFA dalla prima sessione del 2002 all'ultima del 2013.

La raccolta - non più disponibile sul sito EFPA - rappresenta un utile supporto per verificare le proprie conoscenze e per «prendere confidenza» sia con i contenuti sia con lo «stile» delle domande proposte agli esami EFA nel corso degli anni.

### **5) Test di ripasso e simulazione d'esame**

In occasione dell'incontro di ripasso e simulazione d'esame, verranno proposti alcuni test globali, elaborati sul modello di quelli che saranno proposti in sede d'esame EFA.

I test saranno proposti in aula su modulo cartaceo e corretti immediatamente con la guida del docente, al fine di chiarire dubbi e far emergere criticità di studio.



## Test on line - approfondimenti

### Caratteristiche della prova d'esame EFPA – Livello EFA (durata 130 minuti)

- Test scritto, 50 domande (4 opzioni di risposta, una sola corretta):
  - 30 domande tipologia Comprensione;
  - 15 domande tipologia Analisi;
  - 5 domande tipologia Applicazione.
- Punteggi:

**Per la tipologia Comprensione:**  
1 punto ogni risposta esatta / - 0,33 per ogni risposta errata

**Per la tipologia Analisi:**  
2 punti ad ogni risposta esatta/ - 0,66 ad ogni risposta errata

**Per la tipologia Applicazione:**  
6 punti ad ogni risposta esatta/ - 1,98 ad ogni risposta errata

**Per ogni risposta omessa, indipendentemente dalla tipologia:** 0 punti

segue



## Caratteristiche della prova d'esame EFPA – Livello EFA *segue*

L'elaborato accederà al punteggio finale solo se verrà superata la soglia minima di risposte esatte per tipologia:

- **Comprensione:** 12 risposte esatte
- **Analisi:** 6 risposte esatte
- **Applicazione:** 2 risposte esatte

Per gli elaborati che soddisfino tale **prerequisito** la prova verrà superata se si acquisisce una votazione pari almeno a **54/90**.



## ➤ **Caratteristiche del test on line TESEO**

- Le domande sono strutturate in modo analogo a quelle proposte all'esame EFPA – Livello EFA e suddivise nelle tre tipologie previste
- I punteggi sono calcolati secondo i parametri EFPA

## ➤ **La finalità**

- I test rappresentano un momento fondamentale di autoverifica del livello di apprendimento effettivamente raggiunto: una apposita funzione di reportistica - prevista dalla piattaforma di e-learning – consente di monitorare accessi individuali e risposte.



Estratto da: *Framework EFPA 2013*

## **Livello cognitivo: conoscenza e comprensione**

**La conoscenza** include quei comportamenti e situazioni di prova che si concentrano su memoria e mantenimento. Ricordare comprende il riconoscimento e la rievocazione di idee, materiali e fenomeni.

Gli oggetti della conoscenza possono essere vari, come la conoscenza terminologica, di fatti specifici, di convenzioni, di classificazioni e categorie, di criteri, di metodologie, di principi, di teorie e strutture

**La comprensione** si riferisce a un tipo di capacità intellettuale, per cui un soggetto sa ciò che viene comunicato.

Il singolo può avvalersi del materiale o dell'idea oggetto della comunicazione senza necessariamente correlarli a dell'altro materiale o considerare le sue implicazioni complessive.



Estratto da: *Framework EFPA 2013*

### **Livello cognitivo: analisi/sintesi/valutazione:**

**L'analisi** fa riferimento alla scomposizione di una qualsiasi comunicazione nei suoi elementi costitutivi, così da delineare la relativa gerarchia di idee ed esplicitare le relazioni tra le stesse. L'analisi comprende la valutazione di elementi, come la capacità di riconoscere ipotesi non dichiarate, o quella di distinguere i fatti dalle idee o dalle opinioni.

**La sintesi** si riferisce alla fusione di elementi e parti per formare un tutto. Ciò comprende il lavorare con pezzi, parti, elementi, ecc., per poi organizzarli e combinarli al fine di costituire uno schema o una struttura in precedenza non chiari o esplicati. L'obiettivo della sintesi può essere costituito dalla formulazione di una serie di operazioni proposte, di un piano, di una serie di relazioni astratte, o di una comunicazione unica.

**La valutazione** fa riferimento ai giudizi su materiali e metodi per finalità predefinite. I giudizi riguardano la misura in cui materiali e metodi soddisfano criteri sia interni, come coerenza e precisione logica, sia esterni, la funzionalità o onestà. La valutazione prevede l'utilizzo di standard valutativi.



Estratto da: *Framework EFPA 2013*

## Livello cognitivo: applicazione

**L'applicazione** si riferisce all'uso di astrazioni in situazioni particolari e concrete. Tali situazioni possono essere di qualsiasi tipo, da un caso di studio a un evento sociale.

Le astrazioni possono manifestarsi sotto forma di idee generali, regole procedurali o metodi generalizzati.

Le astrazioni possono anche presentarsi sotto forma di principi tecnici, idee e teorie, sia da ricordare che da applicare.

Nel programma e nelle corrispondenti domande EFPA (EFA/EFP) i livelli cognitivi sono indicati in sintesi come:

- "**Comprensione**" include conoscenza e comprensione
- "**Analisi**" include analisi/sintesi/valutazione
- "**Applicazione**" rimane applicazione



## I fattori distintivi

- Modello didattico sperimentato;
- Comitato didattico composto da docenti con competenze specialistiche;
- Esperienza consolidata dei docenti – tutti di livello senior, fortemente coordinati e integrati fra loro;
- Materiale didattico predisposto appositamente per l'European Financial Advisor Program curato dagli stessi docenti del percorso, costituito da:
  - *testi pubblicati; dispense monografiche; slides; strumenti informatici di supporto;*
- Piattaforma di **e-learning** a supporto del percorso formativo;
- Test on line di verifica e di ripasso.

