

Data: 26.04.2025 Pag.: 51
 Size: 296 cm2 AVE: € 29008.00
 Tiratura: 113203
 Diffusione: 66409
 Lettori: 210000



Novità: Efpa PPF

La certificazione PPF di Efpa Italia è dedicata al processo di pianificazione finanziaria ed è tra quelle che permettono di accedere all'esame EFP

A cura di

Efpa Italia

Seguire un cliente in modo che possa mantenere, durante tutta la sua esistenza, un tenore di vita costante è l'obiettivo della pianificazione finanziaria, tema a cui è dedicata una delle ultime certificazioni introdotte da Efpa Italia: la certificazione PPF (Processo di Pianificazione Finanziaria). Il concetto di pianificazione finanziaria, benché utilizzato spesso, viene molte volte frainteso e per questo nel syllabus di riferimento del corso propedeutico al sostenimento dell'esame un ruolo di primo piano è dedicato alla questione della definizione: «Di pianificazione finanziaria si parla ormai da tanto tempo, ma in realtà i dati ci dicono che se ne fa poca – nota il Professor Fabrizio Crespi, membro del Comitato Scientifico di Efpa Italia, docente di Economia degli Intermediari Finanziari presso l'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano e l'Università degli Studi di Cagliari – Bisogna distinguerla dall'asset allocation, vale a dire la tradizionale costruzione del portafoglio cliente, che ormai è diventata una commodi-

ty e rispetto alla quale la pianificazione finanziaria si trova a un livello superiore».

A differenza dell'allocazione, la pianificazione impone di tenere conto del fattore tempo, inteso come ciclo di vita di una persona, che con gli anni vede cambiare i bisogni, le possibilità finanziarie e quindi anche le proprie necessità economiche. Complementare all'investimento basato sul ciclo di vita è il goal based investing, cioè l'investimento orientato a obiettivi specifici (come, ad esempio, mandare i figli all'università, sostenere il pagamento di un mutuo). Il percorso di pianificazione finanziaria deve considerarli entrambi. In questo contesto, quindi, consulente e cliente non "lavorano" solo sulla gestione di un portafoglio, ma è richiesta, spiega Crespi, «la costruzione di più portafogli, che hanno orizzonti di investimento diversi e che servono per raggiungere obiettivi diversi». Nel lavoro del pianificatore rientrano anche aspetti di lungo termine come l'integrazione della pensione. Il

punto di partenza della pianificazione finanziaria è la protezione dai rischi puri (quelli che comportano esclusivamente una perdita), come l'invalidità, la premorienza o la non autosufficienza. Quello di arrivo, invece, comporta il passaggio generazionale.

Le complessità di questo ambito della consulenza finanziaria sono molte: «Fare pianificazione finanziaria è difficile – sottolinea Crespi – perché rispetto all'asset allocation, richiede la costruzione di una relazione molto più approfondita con il cliente. Occorre comprenderne a fondo la persona, la sua storia, accompagnarlo nelle fasi della sua vita. Servono molte più informazioni, non solo finanziarie. È un processo che si sviluppa nell'arco di un'intera esistenza». Significa entrare a 360 gradi nella vita del cliente: analizzarne il bilancio familiare, comprenderne esigenze e priorità, intervenire sugli eventuali errori comportamentali.

Nell'ambito delle certificazioni rilasciate da Efpa Italia, la certificazione PPF riveste grande importanza, non solo per il tema di cui tratta: è, infatti, una delle cinque qualifiche specialistiche, insieme a TAP (Tecniche Analisi

Portafoglio), PPS (Pianificazione Patrimoniale Successoria), PMK (Private Markets) ed EFD (Dinamiche Economico Finanziarie d'impresa), che fanno da

ponte tra l'EFA e l'EFP, il livello di certificazione più qualificato tra quelli rilasciati da Efpa. Grazie alle modifiche strutturali introdotte di recente per adattarsi meglio alle richieste degli operatori del settore e al contesto finanziario attuale, i professionisti certificati EFA possono, ottenendo queste cinque certificazioni, in un arco temporale massimo di tre anni, accedere direttamente alla prova orale per conseguire l'EFP.

Della certificazione PPF e delle altre qualifiche specialistiche introdotte a fine 2024 da EFPA Italia, è stato possibile fare il punto nei giorni scorsi al Salone del Risparmio 2025, in occasione della conferenza "Dall'ESG all'IA: l'evoluzione 'olistica' delle Certificazioni Efpa", organizzata dalla Fondazione. In quell'occasione è stata anche annunciata una nuova qualifica monometrica, dedicata al settore immobiliare: la certificazione RES – Real Estate Specialist. (riproduzione riservata)