

Obiettivi strategici dal 2021 al 2024

Punti salienti dell'attuazione

Sommario

- 3 Obiettivo 1: Capitale e liquidità
- 4 Obiettivo 2: Condotta d'affari
- 5 Obiettivo 3: Gestione dei rischi e *corporate governance*
- 6 Obiettivo 4: *Too big to fail*
- 7 Obiettivo 5: Cambiamento strutturale
- 8 Obiettivo 6: Innovazione
- 9 Obiettivo 7: Sostenibilità
- 10 Obiettivo 8: Cooperazione internazionale e regolamentazione
- 11 Obiettivo 9: Risorse
- 12 Obiettivo 10: Organico

Obiettivo 1: Capitale e liquidità

La FINMA assicura la stabilità degli istituti finanziari assoggettati alla sua vigilanza, in particolare attraverso una forte capitalizzazione e dotazione di liquidità di banche e assicurazioni.

- 1.1 La FINMA rafforza e amplia il **regime di stress test della FINMA in materia di capitale e dotazione di liquidità**.
- 1.2 La FINMA contribuisce a garantire che gli effetti della **crisi legata al coronavirus** non compromettano la stabilità finanziaria, riconoscendo e gestendo tempestivamente eventuali anomalie presso singoli istituti, nonché agendo in maniera proattiva presso altri istituti potenzialmente interessati. Essa individua le necessità di intervento in termini di lezioni apprese (*lessons learned*) negli ambiti di dotazione di capitale e di liquidità.
- 1.3 La FINMA si adopera affinché i provvedimenti normativi avviati sulla scorta degli insegnamenti tratti dall'ultima crisi finanziaria vengano finalizzati. Essa mira segnatamente a un'attuazione tempestiva e compatibile sul piano internazionale delle **riforme finali di Basilea 3**, nonché al completamento di altri progetti di regolamentazione rilevanti ai fini della stabilità, come la **re-visione della normativa in materia di liquidità per le banche di rilevanza sistemica** o il **diritto in materia di risanamento per le imprese di assicurazione**.
- 1.4 Nella **vigilanza in ambito assicurativo**, la FINMA verifica l'attuale approccio di vigilanza per quanto concerne la proattività, la gerarchia delle priorità e l'impiego di analisi preventivi del rischio.
- 1.5 La FINMA assicura un'applicazione rigorosa del nuovo approccio di **costituzione delle rettifiche di valore per i rischi di perdita sui crediti in ambito bancario**.

Obiettivo 2: Condotta d'affari

La FINMA esercita una duratura influenza positiva sulla condotta d'affari degli istituti finanziari assoggettati alla vigilanza.

- 2.1 Con la sua **strategia di vigilanza LRD basata in misura maggiore sui dati**, la FINMA contribuisce a ridurre il numero di casi in cui nell'impiego del sistema finanziario svizzero si configurano fattispecie di grave abuso.
- 2.2 Nel quadro della sorveglianza esercitata sulla condotta d'affari e segnatamente sulla lotta contro il riciclaggio di denaro, la FINMA presta un'attenzione particolare alle attività svolte dagli **offerenti di modelli commerciali basati sulle nuove tecnologie**.
- 2.3 La FINMA provvede affinché i fornitori di servizi finanziari rispettino le **nuove norme sancite dalla LSerFi** non appena queste sono state attuate e vengano informati in via continuativa in merito.
- 2.4 La FINMA garantisce che gli **organismi di vigilanza (OV)** svolgano una sorveglianza competente secondo la LIsFi, la LSerFi e la LRD. Essa impartisce agli OV chiare direttive in merito alla strategia di vigilanza. La FINMA vigila inoltre sull'attuazione dei requisiti applicati dagli OV, in particolare per quanto riguarda le norme in materia di indipendenza nei confronti degli istituti da essi sorvegliati.
- 2.5 La FINMA si adopera per la protezione dei clienti dei gestori patrimoniali e dei beneficiari di trust attuando una procedura di autorizzazione, di alta vigilanza e di *enforcement* orientata al rischio, efficiente e volta a prevenire i rischi legati alla condotta dei **gestori patrimoniali indipendenti e dei trustee**. Inoltre, la FINMA adotta un approccio efficace in materia di autorizzazione e di vigilanza per i gestori di patrimoni di previdenza.
- 2.6 La FINMA attua misure efficaci e segnala l'eventuale necessità di regolamentazione, affinché nell'**assicurazione malattie complementare** vengano rimborsate, a prezzi adeguati, solo le prestazioni realmente supplementari. La FINMA verifica se gli assicuratori malattie dispongono di efficaci meccanismi di *controlling* per il conteggio trasparente delle prestazioni dell'assicurazione malattie complementare e se nei loro contratti stipulati con i fornitori di prestazioni mediche hanno fissato le corrispondenti esigenze.

Obiettivo 3: Gestione dei rischi e corporate governance

La FINMA si adopera affinché gli istituti finanziari assoggettati gestiscano in modo conforme i rischi e con la sua attività di vigilanza promuove una *corporate governance* responsabile.

- 3.1. Gli sviluppi sul **mercato ipotecario** e la gestione dei rischi attuata in questo ambito dagli istituti finanziari vengono monitorati con attenzione e accompagnati da opportune misure di vigilanza, anche specifiche per i singoli istituti. La necessità di adeguamenti normativi viene verificata con cadenza regolare.
- 3.2. La FINMA segue da vicino la dismissione dei tassi di riferimento basati sul **LIBOR** e si adopera affinché gli istituti assoggettati affrontino tempestivamente i corrispondenti rischi, in modo tale che la protezione dei clienti e la funzionalità dei mercati finanziari continuino a essere garantite. Si assicura inoltre che a livello del SST la dismissione dei tassi di riferimento avvenga senza inconvenienti.
- 3.3. Il **disallineamento di liquidità** costituisce un aspetto cruciale nell'approvazione e nella sorveglianza degli **investimenti collettivi di capitale** aperti, in particolare se tali investimenti collettivi di capitale sono allocati in segmenti dei mercati finanziari contraddistinti da minore liquidità. La FINMA migliora la propria base di dati in materia.
- 3.4. La **vigilanza nell'ambito della corporate governance** basata sul rischio viene intensificata per mezzo di analisi delle anomalie e misure concrete, compresa la definizione di un processo di vigilanza continua concernente il rispetto dei requisiti di irrepreensibilità.
- 3.5. Nel quadro dell'**ottimizzazione della sua attività di vigilanza**, la FINMA garantisce che i processi, le priorità e le risorse siano orientati ai rischi essenziali per la piazza finanziaria svizzera e che gli strumenti di vigilanza vengano debitamente verificati in termini di efficienza ed efficacia. Il coordinamento degli strumenti di vigilanza tra la FINMA e i suoi incaricati consente di evitare inutili ridondanze.
- 3.6. La FINMA **informa con cadenza regolare e in modo trasparente** sui requisiti del diritto in materia di vigilanza posti agli istituti finanziari e sul loro grado di adempimento e mette a disposizione del pubblico indicatori rilevanti al riguardo. Oltre a ciò, attraverso la presentazione trasparente delle proprie stime concernenti i rischi a breve, medio e lungo termine sul mercato finanziario, la FINMA garantisce una comprensione più approfondita dei principali sviluppi.

Obiettivo 4: *Too big to fail*

I piani previsti per legge vengono portati a termine per mitigare il rischio *too big to fail* in una prospettiva di lungo termine.

- 4.1 La FINMA si adopera affinché i lavori ai **piani di emergenza** delle banche di rilevanza sistemica vengano conclusi, in modo tale che siano tutti riconosciuti come applicabili oppure che vengano disposte opportune misure sussidiarie.
- 4.2 La FINMA porta a termine i **piani di resolution globali delle grandi banche** e si assicura che la loro *resolvability* globale (capacità di risanamento e di liquidazione) possa essere giudicata credibile.
- 4.3 La FINMA si adopera affinché i lavori ai **piani di stabilizzazione delle infrastrutture del mercato finanziario di rilevanza sistemica** vengano conclusi e possano essere approvati. Inoltre, vengono formulate strategie di *resolution* per le infrastrutture del mercato finanziario di rilevanza sistemica.
- 4.4 La FINMA individua un'eventuale necessità di regolamentazione affinché gli **istituti di grandi dimensioni ma privi di rilevanza sistemica** dispongano di un'**adeguata pianificazione in caso di crisi**.

Obiettivo 5: Cambiamento strutturale

La FINMA si adopera affinché il sistema finanziario, alla luce degli imminenti cambiamenti strutturali, mantenga la sua robustezza e i suoi clienti possano sfruttare le nuove opportunità senza esporsi a ulteriori rischi.

- 5.1 La FINMA analizza con cadenza regolare i rischi derivanti dal **perdurare della fase di bassi tassi d'interesse** e in particolare da un'eventuale grave recessione per gli assoggettati e adotta misure efficaci per la protezione di investitori, creditori e assicurati.
- 5.2 La FINMA collabora in maniera proattiva con gli *stakeholder* pubblici e privati per attenuare i rischi derivanti dai **cyber-attacchi** ai danni del settore finanziario; si adopera inoltre per una forte **resilienza informatica** degli istituti finanziari e per un'accurata gestione dei rischi legati all'**esternalizzazione** (*outsourcing*).
- 5.3 La FINMA concretizza le proprie aspettative in materia di vigilanza per quanto concerne l'utilizzo dei **big data** (incluso dell'impiego dell'intelligenza artificiale e del *machine learning*) nei processi operativi degli assoggettati, al fine di contenere i rischi da essi derivanti.
- 5.4 La FINMA intrattiene uno **scambio regolare** con le autorità partner in Svizzera e all'estero, con il settore finanziario, i gruppi d'interesse e l'ambiente scientifico, al fine di individuare le sfide specifiche legate al cambiamento strutturale e poter sensibilizzare i soggetti interessati.

Obiettivo 6: Innovazione

La FINMA promuove l'innovazione sulla piazza finanziaria svizzera.

6.1 Nell'autorizzazione di modelli commerciali

innovativi, la FINMA adotta una prassi unitaria, trasparente ed efficiente, garantendo tempi di reazione adeguati e un approccio di vigilanza messo appositamente a punto per i titolari di questo tipo di autorizzazione.

6.2 La FINMA promuove l'innovazione sul merca-

to finanziario. L'acquisizione in via continuativa di informazioni e le attività di formazione continua le consentono di essere al passo con i più recenti **sviluppi tecnologici**, nonché di valutare nel contempo i rischi che ne derivano per gli istituti finanziari e i relativi clienti. Analizza in modo proattivo la **rilevanza** di tali sviluppi **sotto il profilo del diritto in materia di vigilanza** e individua l'eventuale necessità di un intervento normativo. Si prodiga in via prioritaria al fine di applicare l'attuale quadro normativo ai nuovi modelli commerciali digitali, nel rispetto della neutralità tecnologica.

Obiettivo 7: Sostenibilità

La FINMA contribuisce allo sviluppo sostenibile della piazza finanziaria svizzera, in particolare integrando nella sua attività di vigilanza i rischi finanziari legati al clima ed esortando gli istituti finanziari a gestire in modo trasparente tali rischi.

- 7.1 La FINMA si assicura che gli istituti finanziari **individuino**, valutino e gestiscano in modo adeguato **i rischi finanziari legati al clima**. La FINMA si adopera per un'**efficace pubblicazione dei rischi finanziari legati** al clima e garantisce che le informazioni ivi contenute siano raffrontabili, esaustive e, laddove possibile, di natura quantitativa, nonché fondate su scenari, metriche e obiettivi.
- 7.2 La FINMA segue da vicino, in Svizzera come pure a livello internazionale, gli sviluppi sul piano dei requisiti di **sostenibilità in tutte le sue sfaccettature** ed esamina la necessità di adeguare l'attività di vigilanza o la regolamentazione per contrastare con maggiore efficacia i rischi finanziari relativi alla sostenibilità.
- 7.3 La FINMA dedica un'attenzione particolare ai **rischi di greenwashing** nella fornitura di servizi finanziari e nella distribuzione di prodotti finanziari sotto il profilo della protezione dei clienti. Adotta misure efficaci nel suo ambito di competenza e identifica l'eventuale necessità di un intervento normativo.
- 7.4 La FINMA implementa una **strategia di vigilanza** volta a monitorare la gestione dei rischi climatici per gli assoggettati di grandi dimensioni. Al riguardo, la FINMA si attiene alle raccomandazioni dei pertinenti organi internazionali.

Obiettivo 8: Cooperazione internazionale e regolamentazione

La FINMA sostiene l'equivalenza della regolamentazione svizzera dei mercati finanziari con le norme internazionali. Rappresenta attivamente gli interessi della Svizzera in seno agli organi internazionali e si adopera per standard internazionali credibili. Per le sue omologhe estere, la FINMA è un'autorità di vigilanza riconosciuta, cooperativa e affidabile. Nell'ambito della regolamentazione dei mercati finanziari, la FINMA si adopera per una normativa che punti a ridurre in modo mirato i rischi e si distingua per proporzionalità e maggiore semplicità possibile.

- 8.1 La FINMA **intrattiene stretti contatti con le autorità partner** delle principali piazze finanziarie estere e partecipa ai lavori dei pertinenti organi, contribuendo all'accoglimento internazionale del quadro normativo e di vigilanza svizzero.
- 8.2 La FINMA analizza in che misura le basi normative e le proprie competenze risultino adeguate per raggiungere in modo efficace ed efficiente gli obiettivi in materia di vigilanza e presenta al DFF opportune proposte in materia.
- 8.3 Nel quadro dei suoi progetti normativi, la FINMA esamina con coerenza le possibilità di **ridurre le complessità**.
- 8.4 La FINMA verifica che la **regolamentazione** rispetti la gerarchia normativa secondo le disposizioni dell'art. 16 dell'Ordinanza concernente la legge sulla vigilanza dei mercati finanziari e, all'occorrenza, procede ai necessari adeguamenti.
- 8.5 La FINMA **valuta il regime per le piccole banche e l'attività di audit** rivista, individuando il potenziale di miglioramento.
- 8.6 Nel quadro della **procedura di equivalenza** e delle **peer review** internazionali, la FINMA si adopera per una valutazione equa del quadro normativo e di vigilanza svizzero.
- 8.7 La FINMA individua le opportunità e i rischi legati all'**accesso al mercato** e s'impegna attivamente, nell'interesse della piazza finanziaria svizzera, per migliorare le condizioni quadro regolamentari e di vigilanza all'estero (sforzi per l'accesso al mercato), per esempio nei negoziati con il Regno Unito.

Obiettivo 9: Risorse

Il fabbisogno di risorse è legato allo sforzo necessario per adempiere in modo efficiente il mandato legale ampliato della FINMA. L'impiego delle nuove tecnologie si traduce in un guadagno in termini di efficienza e di efficacia.

- 9.1 Mediante l'ulteriore **digitalizzazione** e **automatizzazione**, la FINMA punta a ottimizzare l'efficienza sia per le interfacce con gli istituti assoggettati sia per i **processi** interni, in particolare quelli che presentano elevati volumi ricorrenti.
- 9.2 La **vigilanza** si **basa in misura maggiore sui dati** e i livelli qualitativi e di disponibilità degli stessi sono conseguentemente elevati. Ove necessario, la FINMA impiega algoritmi basati sui dati per individuare i rischi. Nel settore finanziario la sua vigilanza viene inoltre percepita come *digitally engaged*, in quanto la FINMA integra in prima persona gli sviluppi tecnologici nella propria attività.
- 9.3 La FINMA **informa in modo attivo e trasparente** in merito alla sua attività. Ottimizza in via continuativa le sue pubblicazioni, affinché i destinatari possano fruire delle informazioni in modo chiaro e adeguato.
- 9.4 Durante il periodo strategico, la FINMA costituisce integralmente le **riserve prescritte per legge** e ne assicura il mantenimento.

Obiettivo 10: Organico

Il personale della FINMA è altamente qualificato e frequenta con regolarità una formazione continua. Si contraddistingue inoltre per un elevato grado di motivazione, integrità e flessibilità. Quale datore di lavoro interessante, la FINMA attribuisce grande importanza alle pari opportunità e alla conciliabilità tra vita professionale e vita privata.

- 10.1 La FINMA analizza e promuove, in modo orientato alle esigenze, **i modelli di lavoro flessibili** e le **nuove modalità di lavoro**.
- 10.2 Il **tasso di fluttuazione del personale** si colloca all'interno dell'intervallo che la FINMA si è prefissata.
- 10.3 Lo **sviluppo continuo del personale** ha la massima priorità e viene incentivato mediante possibilità di perfezionamento sia interne che esterne. La FINMA promuove inoltre le rotazioni interne e i distacchi di personale (*secondment*) presso autorità partner sia in Svizzera che all'estero.
- 10.4 Mediante misure mirate, la FINMA garantisce il raggiungimento degli obiettivi in materia di **diversità di genere** che si è prefissata.
- 10.5 La FINMA svolge regolarmente sondaggi del personale e, mediante misure mirate, mantiene su un livello elevato **il grado di soddisfazione dei collaboratori e delle collaboratrici** e la loro **identificazione** con il datore di lavoro.

Colophon

Editore

Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA
Laupenstrasse 27
CH-3003 Berna

Tel. +41 (0)31 327 91 00

info@finma.ch
www.finma.ch

Impaginazione

Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA

18 novembre 2020