

RAMO BANCA

SOLUZIONI SERIE 1

PRATICA PROFESSIONALE SCRITTO

INFORMAZIONI IMPORTANTI PER LE CORREZIONI

Nella correzione/valutazione dell'esame gli esperti sono pregati di considerare i seguenti punti:

Nella loro valutazione gli esperti devono tenere conto delle indicazioni relative alla forma richiesta della risposta. Es.: "Descrivete ...", "con frasi complete", "con parole chiave". Eventuali discrepanze dalla forma richiesta comportano, dove possibile e sensato, la riduzione del punteggio o la detrazione di punti.

Salvo indicazioni diverse è permesso attribuire $\frac{1}{2}$ punti.

Il punteggio totale raggiunto dell'intero esame deve essere arrotondato alla seguente cifra intera.

Salvo indicazioni diverse vale il principio "altre soluzioni sensate sono possibili". Gli esperti decidono sulla base delle loro conoscenze specialistiche in materia se attribuire dei punti anche per soluzioni diverse rispetto a quelle indicate nella proposta di soluzione.

Nelle soluzioni che si riferiscono a domande precedenti, occorre tener conto dei cosiddetti "errori di conseguenza". Questo significa che è possibile attribuire dei punti anche per una soluzione errata, se l'errore risulta dalla risposta sbagliata alla domanda precedente, ma tecnicamente può essere considerata comunque corretta.

ATTRIBUZIONE DELLA NOTA

Le note risultano dal punteggio totale raggiunto sulla base della seguente scala delle note:

Nota	Punteggio	Nota	Punteggio
6	95 – 100	3,5	45 – 54
5,5	85 – 94	3	35 – 44
5	75 – 84	2,5	25 – 34
4,5	65 – 74	2	15 – 24
4	55 – 64	1,5	5 – 14
		1	0 – 4

LIVELLI DI TASSONOMIA

C1 Sapere	Riferire informazioni e saperle richiamare in situazioni analoghe.	C4 Analizzare	Strutturare fatti in singoli elementi, identificare rapporti fra elementi e riconoscerne le relazioni.
C2 Comprendere	Non solo riferire, ma anche capire le informazioni.	C5 Sintetizzare	Combinare i singoli elementi di un fatto o una circostanza per averne un quadro completo, oppure elaborare la soluzione di un problema.
C3 Applicare	Applicare informazioni specifiche in diverse situazioni.	C6 Valutare	Valutare determinate informazioni e fatti secondo criteri prestabiliti o scelti personalmente.

1. Spiegare il riciclaggio di denaro / Spiegare il senso e lo scopo della CDB e applicare la CDB**3 punti**

Capacità parziali A.1.1.4 / A.1.2.1 (C1 / C2 / C3)

All'apertura di un conto chiedete al vostro nuovo cliente Martino Oberti la carta d'identità e verificate l'avente diritto economico dei valori patrimoniali. Gli spiegate che ciò è richiesto dalla CDB.

a) Elencate al signor Oberti gli altri due obiettivi della CDB.**2 x ½ punti**

- *Salvaguardare la reputazione della piazza finanziaria svizzera*
- *Contribuire alla lotta contro il riciclaggio di denaro e il finanziamento del terrorismo*

Da diversi anni Martino Oberti abita in una Nazione che applica delle restrizioni sulle divise. In occasione di una vostra visita all'estero vi chiede di portare in Svizzera EUR 100'000.00 in contanti e di depositarli sul suo conto in Svizzera.

b) Spiegate al cliente quale disposizione della CDB verrebbe violata se ciò avvenisse.**1 punto**

Le banche svizzere non possono prestare assistenza attiva alla fuga di capitali.

Dopo alcuni mesi, notate movimenti insoliti sul conto di Martino Oberti.

c) Qual è la prima cosa da fare nel caso di movimenti insoliti?**1 punto**

La banca deve chiarire con il cliente in modo più dettagliato il contesto e lo scopo delle transazioni.

2. Spiegare il senso e lo scopo del segreto bancario / Applicare leggi e regolamenti

3 punti

Capacità parziali A.1.1.3 / A.1.3.4 (C2)

Il vostro cliente Giancarlo Menia è a conoscenza che nei confronti di eredi e procuratori il segreto bancario è sospeso.

a) Descrivete un'altra situazione, per un cliente domiciliato o con sede aziendale in Svizzera, in cui il segreto bancario può essere sospeso.

1 punto

- *Nel caso di una procedura penale, ad esempio, per riciclaggio di denaro, furto o frode fiscale*
- *In caso di divorzio se il coniuge si rifiuta di rendere nota la propria situazione finanziaria*
- *In caso di fallimento di un'azienda*

b) Descrivete un'altra situazione, per un cliente domiciliato o con una sede aziendale all'estero, in cui il segreto bancario può essere sospeso.

1 punto

- *In caso di assistenza amministrativa e giudiziaria in cause o processi penali all'estero*
- *A causa dello scambio automatico di informazioni (SAI) con gli stati partner*
- *Per i conti di persone soggette a imposta negli USA (FATCA)*

Giancarlo Menia ha sentito che esiste una violazione del segreto bancario intenzionale o dovuta a negligenza.

c) Spiegate a Giancarlo Menia qual è la differenza tra le due.

2 x ½ punto

Violazione intenzionale	Violazione per negligenza
<i>Le informazioni sul cliente sono comunicate consapevolmente a un'altra persona.</i>	<i>Il segreto bancario è violato per mancanza di attenzione.</i>

Indicazione per la correzione: anche degli esempi concreti possono essere corretti

3. Analizzare i cambiamenti nel settore**3 punti**

Capacità parziale A.2.1.8 (C4)

Lo scenario seguente serve come punto di partenza: lavorate in una banca svizzera attiva a livello regionale. Questa banca genera circa il 90% delle proprie entrate dall'attività ipotecaria. L'introduzione di tassi di interesse negativi da parte della Banca Nazionale Svizzera ha posto diverse sfide alla banca regionale.

a) Descrivete una sfida che ha dovuto affrontare la banca regionale con l'introduzione degli interessi negativi.**1 punto**

- *Difficoltà di applicare interessi negativi sugli averi dei clienti*
- *Giustificazione del fatto che, come tasso d'interesse di base, si applica lo 0% e non il tasso d'interesse negativo (ipoteca SARON)*
- *Diminuzione dei ricavi d'interesse derivanti dalle operazioni ipotecarie*

A causa delle sfide risultanti dall'introduzione degli interessi negativi, la banca regionale ha deciso di introdurre delle spese a carico della clientela per il rinnovo di crediti ipotecari in scadenza.

b) Quali altri problemi potrebbero risultare dall'introduzione di queste spese? Citate un possibile problema.**1 punto**

- *Perdita di clienti*
- *Aumento dei prezzi rispetto alla concorrenza*

Oltre all'introduzione di spese vi possono essere in generale altri provvedimenti per massimizzare l'utile.

c) Spiegate un ulteriore provvedimento.**1 punto**

- *Aumento degli interessi / del margine d'interesse dei crediti ipotecari*
- *Risparmio sui costi operativi*
- *Introduzione di tassi di interesse negativi sui conti dei clienti*
- *Espandere un altro settore di attività o creare un nuovo settore di attività*

4. **Conoscere i termini tecnici / Illustrare le leggi e le disposizioni legali rilevanti in ambito bancario** **3 punti**
Capacità parziali A.2.2.2 / A.1.1.1 (C2)

- a) **Nell'ambito dell'identificazione del cliente, cosa si intende con il termine «PEP»? Inoltre, completate la vostra risposta con un esempio.**

2 x ½ punti

- *PEP sono persone politicamente esposte (1/2 punto)*
- *Consiglieri federali, politici nazionali di alto livello, CEO di aziende statali, segretario generale dell'ONU, direttore della FIFA, familiari di un PEP, partner d'affari stretti di un PEP (1/2 punto)*

Indicazione per la correzione: anche nomi concreti di PEP sono corretti

- b) **In Svizzera, chi è il lender of last resort e qual è il suo compito?**

2 x ½ punti

- *La Banca Nazionale Svizzera*
- *Se una banca ha problemi di rifinanziamento sul mercato, la BNS può intervenire.*

- c) **Citate uno scopo della LInFi (Legge sull'infrastruttura finanziaria).**

1 punto

- *Garanzia della funzionalità e della trasparenza dei mercati di valori mobiliari e derivati*
- *Stabilità del sistema finanziario*
- *Tutela dei partecipanti al mercato finanziario*
- *Parità di trattamento degli investitori*

5. Utilizzare dati e tecnologie in modo responsabile**2 punti**

Capacità parziale A.4.1.1 (C2)

All'assunzione di un nuovo collaboratore in banca, vengono raccolti i seguenti dati: nome, indirizzo, data di nascita, numero di AVS, appartenenza religiosa, cariche politiche, numero di telefono.

- a) **Tra i dati personali summenzionati, due dati personali rientrano nella categoria di quelli degni di particolare protezione. Quali sono?**

2 x ½ punti

- *Appartenenza religiosa*
- *Cariche politiche*

Oltre ai dati sopra elencati, sono stati raccolti anche altri dati come il gruppo sanguigno, l'altezza e il peso.

- b) **Spiegate perché ciò potrebbe violare il principio di proporzionalità nel trattamento dei dati.**

1 punto

Devono essere raccolti solo i dati necessari per raggiungere lo scopo dichiarato (principio need-to-know).

6. Spiegare il sistema di previdenza e i prodotti previdenziali**3 punti**

Capacità parziale A.3.1.2 (C4)

Scenario: nei prossimi anni, in Svizzera un numero di persone superiore alla media raggiungerà l'età di pensionamento. Questa circostanza rappresenta una sfida importante per il sistema previdenziale.

Per ciascuno dei tre pilastri del sistema previdenziale svizzero, formulate un'ulteriore misura che può contribuire al suo rafforzamento.

3 x 1 punto

	1° pilastro	2° pilastro	3° pilastro
Misure	<ul style="list-style-type: none"> - Aumento dell'età di pensionamento - <i>Aumento dei contributi</i> - <i>Riduzione delle rendite</i> - <i>Aumento stanziato dell'IVA</i> 	<ul style="list-style-type: none"> - Aumento dell'età di pensionamento - <i>Aumento dei contributi</i> - <i>Riduzione del tasso di conversione</i> 	<ul style="list-style-type: none"> - 3a: i contributi mancanti degli anni precedenti possono essere versati in seguito - <i>3a: aumento dell'importo massimo fiscalmente privilegiato</i> - <i>3b: creazione di incentivi per un maggiore risparmio (aumento dell'importo del patrimonio esente da imposte)</i>

Indicazione per la correzione: attribuire il pieno punteggio anche nel caso di misure uguali per i diversi pilastri.

7. **Spiegare i prodotti del traffico pagamenti per clienti commerciali** **3 punti**
Capacità parziale B.2.3.1 (C3)

La Pulibene SA, produttrice e distributrice di lavatrici, è una vostra nuova cliente. Il responsabile delle finanze chiede il vostro parere sulle possibilità di ottimizzazione in base alle seguenti esigenze:

1. Attualmente i collaboratori possono pagare i pasti nella mensa aziendale solo in contanti.
2. I tecnici del servizio di assistenza che montano e riparano le lavatrici in tutta la Svizzera pagano personalmente le proprie spese professionali e possono richiederne il rimborso a fine mese tramite un apposito formulario.
3. La Pulibene SA fornisce regolarmente lavatrici ad aziende sanitarie in Svizzera. Il responsabile finanziario vorrebbe che la Pulibene SA fosse in grado di riscuotere gli importi fatturati dai clienti, ma senza che questi ultimi possano contestarne l'addebito.

Consigliate all'azienda una soluzione del traffico dei pagamenti per ognuna delle esigenze menzionate sopra.

6 x ½ punti

	Prodotto del traffico dei pagamenti	Descrizione del vantaggio rispetto all'attuale situazione
1	<i>Lettoce per TWINT, carte di debito e credito</i>	<i>Collaboratori: non servono contanti oppure Mensa: non serve denaro per il cambio, meno soldi in cassa (rischio di furto)</i>
2	<i>Carte di credito Business</i>	<i>I tecnici del servizio di assistenza possono pagare le loro spese senza contanti. oppure I tecnici del servizio di assistenza non devono più allestire dei formulari per il rimborso delle spese.</i>
3	<i>Business Direct Debit oppure LSV senza diritto di contestazione</i>	<i>La Pulibene SA può riscuotere gli importi fatturati e i clienti non hanno un diritto di contestazione.</i>

- 8. Illustrare la gamma dei conti** **2 punti**
Capacità parziale B.1.1.1 (C2)

Nello stabile aziendale della Pulibene SA si trova un appartamento che viene affittato per la prima volta. La Pulibene SA desidera che l'inquilino depositi un importo a titolo di garanzia per eventuali lavori di riparazione dovuti a danni al momento della riconsegna dell'appartamento.

- a) Quale tipo di conto potreste offrire alla Pulibene SA a questo scopo?**

½ punto

Conto garanzia pigione / deposito della pigione o cauzione di affitto

- b) A quale nome viene aperto il conto?**

½ punto

A nome dell'inquilino

Dopo un anno, l'inquilino lascia l'appartamento.

- c) Chi deve firmare l'ordine di estinzione del conto?**

1 punto

La Pulibene SA e l'inquilino

Indicazione per la correzione: non attribuire mezzi punti

- 9. Spiegare il digital banking** **2 punti**
Capacità parziale A.4.1.3 (C2)

Finora, la Pulibene SA non ha utilizzato il digital banking e ha sempre inviato gli ordini di pagamento in forma cartacea.

Convincete la Pulibene SA dei vantaggi del digital banking mostrando loro due possibilità concrete di applicazione in relazione all'affitto dell'appartamento.

2 x 1 punto

- *Controllo più rapido se l'inquilino ha versato l'affitto*
- *Controllo più rapido se l'inquilino ha versato l'importo sul conto garanzia pigione*
- *Registrazione dei pagamenti relativi all'appartamento indipendentemente dal luogo e dall'orario*

10. Estinzione di una relazione di conto esistente**3 punti**

Capacità parziale B.1.1.3 (C3)

Carlo Balestra si presenta al vostro sportello con l'intenzione di chiudere il proprio conto privato. Di seguito, vedete gli ultimi movimenti sul suo conto.

Data	Testo	Addebito CHF	Accredito CHF	Saldo CHF
13.05.23	Acquisto Maestro Migros	79.85		425.05
16.05.23	Addebito premio cassa malati	213.65		211.40
24.05.23	Acquisto Maestro Coop	175.90		35.50
25.05.23	Pagamento stipendio		6'753.25	6'788.75
26.05.23	Ordine permanente affitto	960.00		5'828.75
26.05.23	Ordine permanente conto risparmio	500.00		5'328.75
27.05.23	Acquisto Maestro Chiosco Stazione Lugano	10.55		5'318.20
28.05.23	Addebito TWINT	76.50		5'241.70

Elencate tre attività che devono essere svolte obbligatoriamente dalla banca o dal cliente dopo la firma dell'ordine di chiusura del conto.

3 x 1 punto

- *Restituzione della carta di debito*
- *Cancellare l'LSV**
- *Cancellare gli ordini permanenti*
- *Cambiamento del conto nell'app TWINT*
- *Comunicazione del nuovo numero di conto al datore di lavoro*

11. Illustrare l'esecuzione di un pagamento

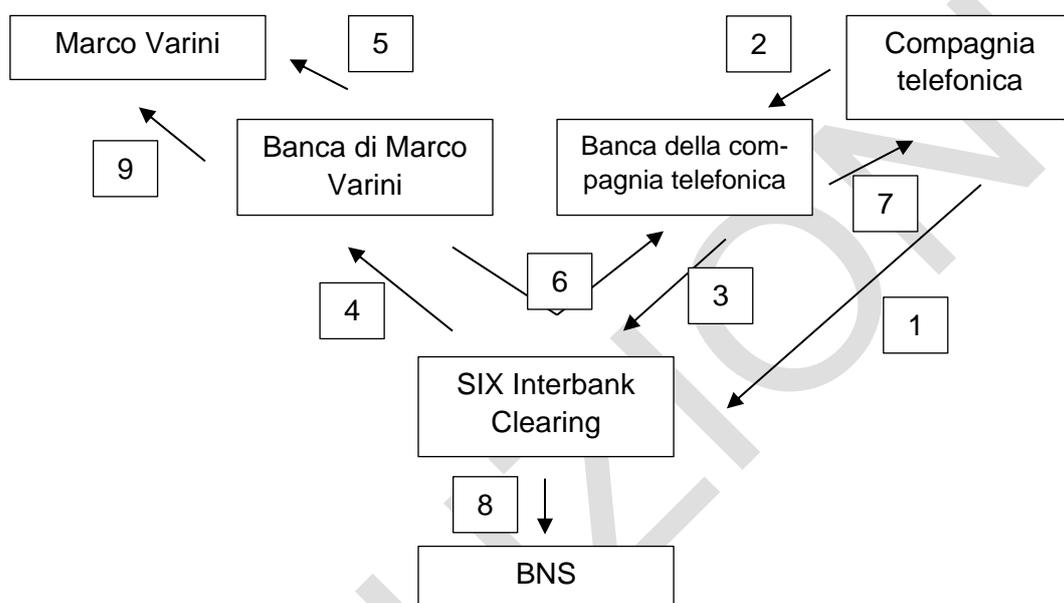
3 punti

Capacità parziale B.2.1.3 (C2)

Volete convincere il vostro cliente Marco Varini a pagare la fattura del telefono tramite LSV+, invece di utilizzare un classico ordine di pagamento.

Spiegate a Marco Varini lo svolgimento di un pagamento LSV+ illustrando cosa accade nelle fasi 2, 5 e 7 della tabella.

3 x 1 punto



	Descrizione dello svolgimento
1	La compagnia telefonica allestisce un file LSV+ che trasmette a SIX non più tardi di 3 giorni lavorativi bancari prima della valuta desiderata.
2	La compagnia telefonica invia l'ordine di incasso LSV+ alla propria banca.
3	La banca della compagnia telefonica trasmette l'autorizzazione degli addebiti a SIX.
4	La SIX invia gli addebiti verificati e autorizzati alla banca di Marco Varini 3 giorni lavorativi bancari prima della data di elaborazione.
5	La banca di Marco Varini addebita il suo conto.
6	La banca di Marco Varini bonifica l'importo, con valuta esatta, via SIX alla banca della compagnia telefonica.
7	La banca della compagnia telefonica accredita l'importo sul conto della compagnia telefonica.
8	I conti di compensazione vengono compensati tramite i conti giro presso la BNS.
9	La banca di Marco Varini avvisa Marco Varini dell'avvenuto addebito notificando altresì il diritto di contestazione.

Punteggio raggiunto

12. Analizzare il deposito di un cliente**3 punti**

Capacità parziale C.5.1.2 (C2)

Una nuova cliente, Maria Bernasconi, si è annunciata per un colloquio di consulenza sugli investimenti. Suo marito è deceduto di recente e ha ereditato il seguente deposito titoli.

Valuta	Quantità Nominale	Denominazione	Corso d'acquisto / valore d'acquisto / corso divise	Corso attuale / corso divise	Au- mento / diminu- zione	Valore totale in CHF	Quota in %
CHF	251	Fondo d'investimento Raiffeisen Futura Global Bond A	56.80 14'256.80	76.74	+35.11%	19'261.75	8.41
CHF	20'000	2.125% Swiss Life AG 2021 - 30.09.2041	90.20 18'040.--	93.35	+3.49%	18'670.--	8.15
USD	20'000	1.65% Apple Inc. 2021 - 08.02.2031	80.15 15'549.10 0.97	86.95 0.99	+10.72%	17'216.10	7.52
CHF	400	Nestle Ltd. Azione nominativa	120.15 48'060.--	124.95	+4.00%	49'980.--	21.82
CHF	87.13	Fondo azionario Vontobel Fund SICAV Clean Technology	384.10 33'466.65	402.80	+4.87%	35'095.95	15.32
CHF	2'400	UBS Group AG Azione nominativa	16.45 39'480.--	15.40	-6.38%	36'960.--	16.14
CHF	85	Geberit AG Azione nominativa	549.20 46'682.--	610.10	+11.09%	51'858.50	22.64
		Totale deposito				229'042.30	100.00

Maria Bernasconi non si è mai occupata di questioni finanziarie prima d'ora ed è preoccupata per i rischi che comportano tali investimenti.

Spiegate a Maria Bernasconi i rischi sotto indicati, legati ad un deposito titoli, per l'investitore e come essi possono essere ridotti o eliminati.

6 x ½ punti

Rischio	Spiegazione	Possibilità di riduzione o eliminazione
Rischio di corso	<i>Perdite di valore dovute a diminuzione dei corsi</i>	<ul style="list-style-type: none"> – Maggiore quota obbligazionaria – Titoli con volatilità bassa – Copertura tramite opzioni
Rischio di cambio	<i>Perdite di valore o di ricavi a causa di una diminuzione dei corsi di cambio</i>	<ul style="list-style-type: none"> – Fare investimenti nella moneta di riferimento – Coprire il rischio di cambio
Rischio d'interesse	<i>Perdite sui corsi a causa di un rialzo dei tassi d'interesse</i>	<ul style="list-style-type: none"> – Maggiore quota azionaria – Investimenti a tasso variabile

13. Attribuire la strategia d'investimento

5 punti

Capacità parziale C.5.1.1 (C2, C5)

a) **A quale strategia d'investimento corrisponde il deposito della signora Bernasconi?**

1 punto

Crescita/Growth

b) **Citate quattro informazioni dettagliate che raccogliete durante il colloquio di consulenza per determinare il profilo investitore della cliente.**

4 x ½ punto

- *Orizzonte d'investimento*
- *Conoscenze ed esperienze con gli investimenti finanziari*
- *Grosse spese previste*
- *Ulteriore patrimonio, altri impegni*
- *Comportamento in caso di perdite sui corsi*

Indicazione per la correzione: propensione al rischio e capacità di rischio non sono informazioni, perché troppo generali e quindi non danno punti

A seconda del profilo dell'investitore, un cliente rientra in una determinata tipologia d'investitore. Maria Bernasconi non capisce la differenza tra investitore difensivo e aggressivo.

- c) **Spiegate alla cliente la differenza, citando per entrambi i profili una caratteristica. La composizione del deposito non è considerata una caratteristica.**

2 x 1 punto

Investitore difensivo	Investitore aggressivo
<ul style="list-style-type: none"> - <i>Desidera ricavi stabili e regolari</i> - <i>Ha una bassa propensione al rischio</i> - <i>Ha un orizzonte d'investimento breve</i> 	<ul style="list-style-type: none"> - <i>Si aspetta una forte crescita del valore</i> - <i>Ha un'alta propensione al rischio</i> - <i>Ha un orizzonte d'investimento lungo</i> - <i>Cerca l'ottimizzazione fiscale</i>

- 14. Illustrare le leggi e le disposizioni legali rilevanti in ambito bancario** **2 punti**
Capacità parziale A.1.1.1 (C2)

Durante il colloquio di consulenza, spiegate a Maria Bernasconi che, secondo le direttive LSerFi, è classificata nel segmento dei clienti privati.

- a) **Spiegate a Maria Bernasconi perché i clienti sono suddivisi in diversi segmenti in base alla LSerFi.**

1 punto

I clienti d'investimento hanno situazioni finanziarie diverse, nonché conoscenze ed esperienze diverse in materia di servizi finanziari. Pertanto, i clienti hanno bisogno di livelli diversi di protezione e informazione.

Oltre alla segmentazione della clientela, la LSerFi stabilisce le norme di comportamento per i fornitori di servizi finanziari.

- b) **Descrivete a Maria Bernasconi un'ulteriore norma di comportamento.**

1 punto

- *Il cliente viene sempre informato sul fornitore di servizi finanziari e sul servizio finanziario prima della stipulazione del contratto (obbligo di informazione).*
- *Le informazioni rilevanti sulla fornitura del servizio finanziario sono registrate (obbligo di documentazione e rendiconto).*
- *I fornitori di servizi finanziari devono osservare il principio della buona fede e il principio di parità di trattamento nell'elaborazione degli ordini dei clienti (obblighi di trasparenza e di diligenza).*

Indicazione per la correzione: questo elenco è esaustivo

15. Spiegare il rating ed eseguire il calcolo del rendimento di un'obbligazione

3 punti

Capacità parziale C.1.2.1 (C3)

Franco Rossi ha recentemente acquistato la seguente obbligazione.

Debitore	MotorX SA
Valuta	CHF
Cedola	3.625 %
Durata residua	4 anni
Corso d'acquisto	102.65 %
Rating	BB

a) Calcolate il rendimento alla scadenza sul capitale medio investito.

2 punti

$$\text{Tasso d'interesse per anno} + \frac{\text{Corso di rimborso} - \text{Corso d'acquisto}}{\text{Durata residua}} \times 100 = \text{Rendimento alla scadenza}$$

$$\frac{\text{Corso di rimborso} + \text{Corso d'acquisto}}{2}$$

$$3.625 + \frac{100 - 102.65}{4} \times 100 = 2.92\%$$

$$\frac{100 + 102.65}{2}$$

Perdita di corso per anno: $2.65 / 4 = 0.6625$ (½ punto)

Ricavo per anno: $3.625 - 0.6625 = 2.9625$ (½ punto)

Capitale medio investito = $(100 + 102.65) / 2 = 101.325$ (½ punto)

Rendita alla scadenza = $2.9625 \times 100 / 101.325 = 2.92 \%$ (½ punto)

Indicazione per la correzione: nella formula per ogni cifra sbagliata togliere ½ punto

Nonostante il rischio sia più elevato, esiste da parte degli investitori una domanda di obbligazioni con un rating più basso.

b) Citate due motivi che potrebbero aver spinto Franco Rossi ad acquistare questa obbligazione.

2 x ½ punti

- *Tasso d'interesse/rendimento maggiore*
- *Legame personale*
- *Possibilità che il rating del debitore possa migliorare*

16. Definire il concetto di fondo d'investimento e descrivere le parti coinvolte nelle operazioni in fondi

2 punti

Capacità parziale C.1.3.1 (C2)

Franco Rossi intende investire anche in fondi d'investimento e vorrebbe conoscere le diverse tipologie.

Confrontate il fondo d'investimento a distribuzione con il fondo d'investimento a capitalizzazione, indicando un vantaggio per ciascuna tipologia.

2 x 1 punto

	Fondo d'investimento a distribuzione	Fondo d'investimento a capitalizzazione
Vantaggio	<i>Regolarmente liquidità disponibile sul conto</i>	<i>- Maggiore aumento di valore - La liquidità distribuita non deve essere reinvestita.</i>

17. Descrivere la gestione patrimoniale (portfolio management) e le parti coinvolte**4 punti**

Capacità parziale C.1.3.2 (C2)

Un nuovo cliente possiede CHF 300'000 su diversi conti bancari. Al fine di poter approfittare delle opportunità di rendimento sui mercati finanziari, gli consiglia un mandato di gestione patrimoniale.

a) Elencate quattro vantaggi di un mandato di gestione patrimoniale nei confronti di un acquisto diretto di prodotti finanziari.**4 x ½ punti**

- *Gestione professionale*
- *Ribilanciamento automatico*
- *Risparmio di tempo*
- *Investimenti adeguati in modo ottimale al profilo d'investitore*
- *All in fee è più vantaggioso dei costi per gli investimenti diretti*
- *Rapporto regolare*

La vostra consulenza ha convinto il cliente e opta per la gestione patrimoniale.

b) Elencate quattro elementi che dovete definire prima di far firmare il mandato di gestione patrimoniale al cliente.**4 x ½ punto**

- *Profilo di rischio / capacità di rischio e propensione al rischio / strategia d'investimento*
- *Importo dell'investimento*
- *Moneta di riferimento*
- *Obiettivi d'investimento*
- *Desiderio di investire in valuta estera*
- *Esclusione di determinati titoli*

18. Valutare la situazione dei mercati finanziari**6 punti**

Capacità parziale A.3.2.1 (C2, C5)

La vostra banca organizza un evento per i clienti il cui tema verte sulla situazione attuale dei mercati finanziari.

Scenario: i mercati mondiali si trovano in una situazione di tassi d'interesse storicamente bassi. Negli ultimi mesi, le banche centrali degli Stati Uniti e dell'Europa hanno aumentato i tassi di interesse.

Nella sua presentazione, l'esperto di investimenti della vostra banca ipotizza che, a causa dell'aumento del tasso d'inflazione e del miglioramento dei dati fondamentali delle aziende, potrebbero verificarsi ulteriori aumenti dei tassi d'interesse entro un breve periodo di tempo e che allo stesso tempo anche la Banca Nazionale Svizzera aumenterà a sua volta i tassi d'interesse.

Dopo la presentazione dell'esperto di investimenti, incontrate i vostri clienti all'aperitivo.

a) Spiegate ad un vostro cliente i termini tecnici inflazione e dati fondamentali.**2 x 1 punto**

Termine tecnico	Spiegazione
Inflazione	<i>L'inflazione è un aumento generale del livello dei prezzi di beni e servizi. Questo ha l'effetto di ridurre il potere d'acquisto del denaro. oppure La massa monetaria è superiore alla massa dei beni.</i>
Dati fondamentali	<i>I dati fondamentali sono informazioni di base sull'azienda stessa, sulla situazione degli ordini, i suoi utili, i suoi prodotti innovativi, ecc.</i>

- b) Spiegate un motivo per cui in Svizzera un'inflazione superiore al 2% è dannosa per l'economia nel lungo periodo.

1 punto

- I prezzi perdono il loro significato.
- Progressione fiscale a freddo
- Ridistribuzione della ricchezza
- I costi di investimento sono differiti.

- c) Quali sono gli effetti di eventuali ulteriori aumenti dei tassi di interesse sull'andamento dell'inflazione e sui mercati azionari? Motivate le vostre risposte.

2 x 1 ½ punti

	Evoluzione (in diminuzione, stabile, in aumento)	Motivazione
Inflazione	<i>In diminuzione</i>	<i>La politica monetaria più restrittiva delle banche centrali fa sì che anche i tassi di interesse delle banche commerciali tornino a salire. Di conseguenza, diventa più interessante lasciare il denaro sui conti. Gli investitori, quindi, sposteranno sempre più spesso il denaro su conti e lo risparmieranno invece di investirlo nell'economia. Inoltre, l'aumento dei tassi di interesse determina una minore domanda di crediti, ad esempio per effettuare investimenti, in quanto le prospettive di utile delle imprese diminuiscono. La conseguenza è una riduzione della domanda di denaro, il livello dei prezzi si stabilizza o diminuisce nuovamente.</i>
Mercati azionari	<i>In diminuzione</i>	<i>L'aumento dei tassi di interesse rende i mercati obbligazionari più interessanti. La domanda di azioni diminuisce, gli investitori vendono le azioni e investono maggiormente in obbligazioni. Questo porta a un calo dei prezzi delle azioni.</i>

Indicazione per la correzione: ½ punto per la citazione della corretta evoluzione, 1 punto per la motivazione corretta

- 19. Illustrare gli indici di borsa** **2 punti**
Capacità parziale C.4.2.1 (C2)

Al cliente Alfonso Righetti non è chiaro qual è la differenza tra gli indici SPI e SMI.

- a) **Spiegate al cliente la differenza tra un indice delle quotazioni e un indice di rendimento.**

1 punto

L'indice di rendimento comprende oltre allo sviluppo dei corsi anche i dividendi.

- b) **Gli indici SMI e SPI sono indici delle quotazioni o indici di rendimento?**

2 x ½ punto

Indice	Tipo di indice
SMI	Indice delle quotazioni
SPI	Indice di rendimento

- 20. Spiegare le operazioni su divise** **4 punti**
Capacità parziale C.2.3.1 (C3)

Il 1° aprile 2023, la Ascensori SA con sede a Lugano stipula un contratto con l'azienda americana Immo Estate: fornitura di ascensori per 30 Mio USD, fornitura e pagamento in USD al 1° settembre 2023.

Contemporaneamente la Ascensori SA ha stipulato la seguente operazione a termine con la vostra banca: vendita 30 Mio USD contro CHF a termine 5 mesi

- a) **Spiegate, sulla base della situazione di partenza, per quale motivo l'azienda ha stipulato l'operazione a termine.**

1 punto

La Ascensori SA riceve gli 30 Mio USD soltanto tra 5 mesi. Se nel frattempo il valore degli USD diminuisce (1/2 punto), l'azienda riceve in cambio meno CHF per gli ascensori forniti. Con l'operazione a termine ha coperto il rischio di cambio (1/2 punto).

- b) Quale corso viene applicato alla Ascensori SA per l'operazione a termine stipulata? Considerate le seguenti informazioni.

		Denaro	Lettera
Corso a contanti	USD/CHF	0.9572	0.9575
Sconto USD	1 mese	-0.0003	-0.0001
	2 mesi	-0.0007	-0.0004
	3 mesi	-0.0010	-0.0008
	4 mesi	-0.0014	-0.0010
	5 mesi	-0.0020	-0.0015
	1 anno	-0.0041	-0.0035

3 x ½ punto

Corso a contanti	0.9572
Sconto	-0.0020
Corso a termine	0.9552

Il 1° luglio 2023, la Ascensori SA vi contatta: a causa del ritardo nella consegna, vuole ora chiudere l'operazione a termine esistente.

c) Con quale operazione può farlo?

3 x ½ punto

Tipo di operazione	<i>Operazione a termine</i>
Acquisto/vendita	<i>Acquisto</i>
Valuta	USD/CHF
Importo	30 Mio
Periodo	<i>2 mesi oppure 1° luglio – 1° settembre 2023</i>

21. Differenziare e spiegare i diversi tipi di opzioni

2 punti

Capacità parziale C.2.1.1 (C3)

Descrivete al vostro cliente un vantaggio e uno svantaggio di un'opzione su divise nei confronti di un'operazione a termine su divise.

2 x 1 punto

Vantaggio	<i>L'opzione non deve essere esercitata se i corsi non si sviluppano nella direzione desiderata.</i>
Svantaggio	<ul style="list-style-type: none"> – <i>Bisogna pagare un premio.</i> – <i>Le opzioni su divise sono standardizzate e non possono essere adeguate liberamente alla situazione del cliente.</i>

- 22. Descrivere le caratteristiche e i rischi degli investimenti in metalli preziosi**
Capacità parziale C.2.4.1 (C2)

3 punti

Il vostro cliente Ernesto Verdi ha sentito la relazione dell'esperto di investimenti della vostra banca ed è ora interessato al seguente prodotto: ETF Gold CHF hedged

- a) Citate due argomenti a favore di un investimento in oro in questa forma.**

2 x 1 punto

- *L'investimento è coperto da oscillazioni del cambio USD/CHF.*
- *Un eventuale fallimento della banca non influenza l'investimento.*
- *L'investimento è facilmente negoziabile.*
- *Le spese di gestione sono ridotte, visto che l'investimento non è gestito attivamente.*

- b) Citate al signor Ernesto Verdi un'opportunità e un rischio di un investimento in oro.**

2 x ½ punto

Oppor- tunità	- <i>Mantenimento del valore</i> - <i>In tempi di crisi si preferisce l'oro.</i>
Rischio	- <i>Forti oscillazioni del prezzo</i> - <i>Nessun ricavo diretto (secondo eBook)</i>

- 23. Illustrare gli effetti finanziari dei crediti su pegno immobiliare** **6 punti**
Capacità parziale D.2.2.2 (C2, C3, C5)

Veronica Bianchi, 48 anni, ha appena divorziato da suo marito. La casa unifamiliare comune deve essere trasferita in proprietà esclusiva, con lei come unica debitrice. Gli averi esistenti sul conto terzo pilastro, al momento non devono essere utilizzati.

L'attuale credito ipotecario a nome di Veronica e del suo ex-marito Pietro Bianchi è ancora stipulato presso una banca terza.

- a) Calcolate la sopportabilità in % considerando le seguenti informazioni:**

Tasso d'interesse calcolatorio	5%
Spese accessorie	1%
Attuale valore di mercato dell'immobile	CHF 880'000
Attuale ammontare del credito ipotecario	CHF 520'000
Reddito Veronica Bianchi (grado di occupazione 80%)	CHF 90'000 lordi p.a.
Alimenti dall'ex-marito per la figlia	CHF 18'000 p.a.

6 x ½ punto

Reddito determinante	<i>CHF 108'000</i>
Interessi calcolatori	<i>CHF 26'000</i>
Spese accessorie	<i>CHF 8'800</i>
Ammortamenti	<i>CHF 0 / nessuno</i>
Spese calcolate per l'abitazione	<i>CHF 34'800</i>
Sopportabilità in %	<i>32.2%</i>

Tra 5 anni gli alimenti per la figlia non verranno più pagati.

- b) Quali possibilità esistono per Veronica Bianchi per garantire la sopportabilità anche tra 5 anni? Citate due possibilità indicando concretamente la fonte dei mezzi di finanziamento.
Non è necessario effettuare i calcoli.

2 x ½ punto

- Aumento del grado di occupazione
- Ammortamento parziale del credito ipotecario con gli averi del secondo pilastro
- Ammortamento parziale del credito ipotecario con gli averi del pilastro 3a

Finora la dichiarazione fiscale è stata compilata a nome dei Coniugi Bianchi.

- c) Indicate a Veronica Bianchi un effetto fiscale che il possesso di una proprietà abitativa avrà sul suo reddito imponibile e sulla sua sostanza imponibile.

2 x 1 punto

Reddito imponibile	- Il valore locativo aumenta il reddito. - Gli interessi possono essere dedotti. - È possibile dedurre le ristrutturazioni che aumentano il valore.
Sostanza imponibile	- Il valore fiscale dell'immobile aumenta il patrimonio. - È possibile dedurre il debito ipotecario.

24. Richiedere la documentazione per l'esame del credito

3 punti

Capacità parziale D.2.1.1 (C2)

- a) Citate alla vostra cliente Veronica Bianchi due documenti relativi alla persona e due documenti relativi all'oggetto che vi servono per l'esame del credito.

4 x ½ punti

Relativi alla persona	- Dichiarazione fiscale - Certificato di stipendio - Estratto UEF
Relativi all'oggetto	- Stima - Certificato dell'assicurazione stabili - Mappa catastale - Estratto dal registro fondiario - Planimetria

- b) **Citate un documento ulteriore che vi serve da Veronica Bianchi conseguentemente al suo divorzio.**

1 punto

- *Convenzione di divorzio/accordo di divorzio*
- *Avviso di trasferimento di proprietà*
- *Avviso di trasferimento del debito/avviso di assunzione del debito*

- 25. Valutare i presupposti per il pagamento di un credito** **2 punti**
Capacità parziale D.1.1.5 (C4)

L'attuale credito ipotecario a nome di Veronica e dell'ex-marito Pietro Bianchi è ancora in essere presso una banca terza. I documenti vi sono già stati tutti consegnati e la decisione di credito da parte della vostra banca è positiva.

Descrivete a Veronica Bianchi altre due premesse che devono essere soddisfatte per poter riprendere il credito ipotecario dall'altra banca.

2 x 1 punto

- *Firma del contratto di credito*
- *Consegna delle cartelle ipotecarie / allestimento del cambio di debitore*
- *Allestimento della promessa di pagamento*

- 26. Finanziamento di un immobile** **3 punti**
Capacità parziale D.2.2.3 (C2, C3)

Veronica Bianchi ha letto che l'ipoteca SARON attualmente è più vantaggiosa dell'ipoteca fissa.

- a) **Descrivete due caratteristiche che differenziano l'ipoteca SARON dall'ipoteca fissa.**

2 x ½ punti

- *Adeguamento periodico del tasso d'interesse*
- *Disdetta possibile a breve termine*
- *Cambio in un altro modello ipotecario possibile*
- *Mancanza della sicurezza del budget*

- b) **Nell'attuale fase di vita di Veronica Bianchi, quale argomento è a sfavore della stipulazione di un'ipoteca SARON?**

1 punto

- *Mancanza della sicurezza del budget*
- *Secondo il calcolo della sopportabilità meno spazio per un aumento dei tassi d'interesse*

Scenario: la BNS dovrebbe aumentare i tassi di interesse guida nei prossimi mesi.

- c) **Con questa previsione avrebbe senso stipulare un'ipoteca SARON? Motivate la vostra risposta.**

1 punto

No

I tassi d'interesse si adegueranno all'attuale situazione di mercato e quindi saliranno.

- 27. Descrivere il registro fondiario e i titoli di pegno immobiliare** **4 punti**
Capacità parziale D.1.3.2 (C2)

Per dei lavori di ristrutturazione previsti, Veronica Bianchi necessita di un aumento dell'attuale credito ipotecario. A questo proposito ha delle domande relative al titolo di pegno immobiliare e al registro fondiario.

- a) **Descrivete un'attività delle seguenti parti coinvolte nella costituzione di una cartella ipotecaria.**

2 x 1 punto

Banca	- <i>Allestimento dei documenti per la costituzione e consegna al notaio/ufficio del registro fondiario</i> - <i>Incarico alla SIX SIS per l'allestimento dei documenti per la costituzione</i>
Ufficio del registro fondiario	- <i>Costituzione della cartella ipotecaria</i> - <i>Annuncio iscrizione al libro giornale o al libro mastro</i>

- b) Citate il termine tecnico corretto relativo alle seguenti descrizioni.

2 x 1 punto

Descrizione	Termine tecnico
Prima di poter vendere l'immobile a terzi, dovrà essere offerto agli aventi diritto iscritti al registro fondiario.	<i>Diritto di prelazione</i>
Servitù di costruire e mantenere la costruzione di un immobile su un terreno altrui dietro versamento di un canone	<i>Diritto di superficie</i>

28. Illustrare concetti relativi alle operazioni ipotecarie

4 punti

Capacità parziale D.1.3.1 (C2, C3)

- a) Completate la seguente tabella.

4 x ½ punto

Termine tecnico	Definizione
Valore venale	<i>Valore che potrebbe essere realizzato attualmente nel caso di una vendita</i>
<i>Valore assicurativo dello stabile</i>	Somma assicurata massima che viene pagata in caso di danno
Valore reddituale	<i>Corrisponde al reddito locativo capitalizzato</i>
<i>Valore reale</i>	Valore dei costi effettivi di costruzione di un immobile incluso il valore del terreno

- b) Spiegate come vengono utilizzati nella pratica i seguenti valori.

2 x 1 punto

	Applicazione nella pratica
Valore reddituale	<i>Vale per le banche come base determinante per l'anticipazione di oggetti di reddito</i>
Valore fiscale	<i>Valore fissato dall'ufficio di tassazione per la dichiarazione dell'immobile nella dichiarazione fiscale</i>

29. **Spiegare il credito lombard/credito su titoli /
Descrivere le fasi di un'operazione di credito**
Capacità parziali D.1.2.1 (C3) / D.1.1.2 (C2)

7 punti

Il vostro cliente Mike Vogel possiede un deposito titoli.

- a) **Spiegategli in quale situazione l'utilizzo di un credito lombard potrebbe essere sensato.**

1 punto

- Vuole fare un acquisto ma non vuole vendere i titoli.
- Non appena il rendimento atteso da un ulteriore investimento è superiore ai costi di interesse del credito lombard.

Inoltre, Mike Vogel chiede a quanto ammonta l'anticipazione massima dei suoi titoli.

- b) **Calcolate i possibili valori di anticipazione dei singoli titoli con l'aiuto dei seguenti tassi di anticipazione.**

Valore patrimoniale	Tasso di anticipazione
Averi su conti bancari	90%
Obbligazioni di cassa	90%
Assicurazioni sulla vita	90%
Titoli del mercato monetario	90%
Obbligazioni svizzere	80%
Obbligazioni estere	70%
Azioni svizzere	60%
Azioni estere	50%
Metalli preziosi	70%
Prodotti derivati	0%

4 x 1 punto

Titolo	Quantità	Valuta	Corso	Valore in CHF	Tasso di anticipazione massimo	Valore di anticipazione massimo
Azione Shell PLC	1'300	EUR	25.87	34'438	50%	17'219
Azione nominativa Swiss Life Holding AG	200	CHF	573	114'600	60%	68'760
ETF Gold CHF hedged	200	CHF	85.25	17'050	70%	11'935
Opzioni Fintech	11'100	USD	0.41	4'460	0%	0

Indicazione per la correzione: per ogni riga corretta un punto, non attribuire punti parziali

Mike Vogel è interessato al credito Lombard e vi chiede che cosa succederebbe qualora il valore del deposito titoli dovesse diminuire.

- c) **Lo scenario indicato da Mike Vogel in quale fase dell'operazione di credito si inserisce?**

½ punto

Sorveglianza del credito

- d) **In caso di drastica perdita di valore del deposito titoli, se il cliente non dovesse effettuare un rimborso parziale o non fornisse delle garanzie sussidiarie, quale diritto avrebbe la banca? Citate il termine tecnico e spiegate il funzionamento.**

1 ½ punti

- *Diritto di realizzazione mediante trattative private*
- *La banca ha la facoltà di alienare i valori costituiti in pegno direttamente in borsa e di ridurre il limite di credito con i ricavi della vendita.*

Indicazione per la correzione: ½ punto per il termine tecnico, 1 punto per la spiegazione

30. Valutare la capacità creditizia e il merito creditizio di clienti commerciali / Spiegare i prodotti e la procedura nell'ambito della concessione di crediti a clienti commerciali

5 punti

Capacità parziali D.3.1.1 (C4) / D.3.2.1 (C3)

Marianna Pisani ama le sneakers rare e limitate. Ha già speso diverse migliaia di franchi per la sua collezione e sa esattamente dove può acquistare queste scarpe. Siccome ha sentito che il mercato delle sneakers limitate e rare è in forte crescita, vuole aprire un negozio che offra questi prodotti. Sebbene abbia un alto livello di conoscenza dei prodotti e del mercato, **non ha conoscenze commerciali e giuridiche**. Inoltre, Marianna Pisani vuole operare sul mercato come società a garanzia limitata con capitale minimo in modo da **perdere un massimo di CHF 20'000 in caso di fallimento**. Ha elaborato un business plan con un fiduciario, da cui risulta che si potranno realizzare utili elevati fin dal primo anno. Non dovrebbe quindi essere un problema rimborsare i crediti. Tuttavia, **il fabbisogno di credito iniziale supera di parecchio il capitale sociale**.

- a) **Analizzate la situazione di partenza e descrivete come le affermazioni elencate influenzano la solvibilità della Sagl.**

3 x 1 punto

Affermazione	Descrizione dell'influenza
«... non ha conoscenze commerciali e giuridiche.»	<ul style="list-style-type: none"> – <i>Un disequilibrio finanziario non viene riconosciuto.</i> – <i>Problemi dovuti alla violazione inconsapevole della legge</i>
«... perdere un massimo di CHF 20'000 in caso di fallimento.»	<ul style="list-style-type: none"> – <i>Il rischio personale di perdita dovrebbe essere mantenuto il più basso possibile e altri (le banche) dovrebbero assumersi questo rischio.</i> – <i>A causa del basso capitale proprio, la sicurezza dell'azienda è minore.</i>
«... il fabbisogno di credito iniziale supera di parecchio il capitale sociale.»	<ul style="list-style-type: none"> – <i>Il rapporto tra capitale proprio e fabbisogno di credito viola la regola generale.</i> – <i>A causa del rapporto tra capitale proprio e capitale di terzi, la sicurezza dell'azienda è minore / quota bassa di capitale proprio.</i>

Nonostante la situazione di partenza, l'ufficio crediti ha confermato l'intenzione di finanziare il progetto di Marianna Pisani.

- b) Quali forme di credito offrite a Marianna Pisani per le seguenti esigenze? Completate la tabella.

4 x ½ punti

Esigenza	Questo credito è destinato al pagamento di costi correnti, come ad esempio affitti, assicurazioni, salari.	Questo credito è destinato all'acquisto del mobilio per il negozio.
Proposta di prodotto	Credito d'esercizio	Credito d'investimento
Forma di credito	<i>Limite di credito in conto corrente</i>	<i>Anticipo fisso o prestito</i>
Vantaggio	<ul style="list-style-type: none"> - I costi per gli interessi sono da pagare soltanto per il limite utilizzato. - La cliente è in grado di pagare i creditori in modo flessibile. 	<ul style="list-style-type: none"> - Nei confronti del credito in conto corrente i costi sono inferiori. - Grazie a una durata fissa e dei tassi d'interesse fissi è più facile allestire il budget.