

REGOLAMENTAZIONE DEI MERCATI FINANZIARI: PROGETTI IN CORSO

(situazione e prospettive al 18 settembre 2018)

Progetto	Livello di regolamentazione	Situazione e prossime tappe		
		Consultazione / indagine conoscitiva	Adozione	Entrata in vigore prevista
Intersettoriale				
<p>Servizi finanziari e istituti finanziari *</p> <p>Con la legge sui servizi finanziari (LSF) vengono create le condizioni per la fornitura di servizi finanziari e l'offerta di strumenti finanziari (norme di comportamento al <i>point of sale</i> e obbligo di pubblicare un prospetto). Inoltre, le norme in materia di vigilanza per gestori patrimoniali, gestori di patrimoni collettivi, direzioni dei fondi e società di intermediazione mobiliare vengono ora accorpate nella legge sugli istituti finanziari (LIFin). In via aggiuntiva viene creata una nuova categoria di autorizzazione per gli innovatori in ambito finanziario. Le nuove leggi sono state approvate il 15 giugno 2018 ed entreranno presumibilmente in vigore a partire dal 1° gennaio 2020. I lavori all'ordinanza del Consiglio federale avverranno sotto la guida del Dipartimento federale delle finanze.</p> <p>A seconda di eventuali deroghe normative sul piano della legge e dell'ordinanza, in vari ambiti sarà necessario un recepimento a livello di regolamentazione FINMA. Si presume inoltre che varie circolari della FINMA dovranno essere adeguate dal punto di vista formale. Inoltre, in una fase successiva probabilmente saranno necessari eventuali adeguamenti alle norme di autodisciplina riconosciute.</p>	legge ordinanza ordinanza FINMA circolare	T3/14 aperta aperta aperta	T2/18 aperta aperta aperta	T1/20 T1/20 aperta aperta
<p>Riciclaggio di denaro *</p> <p>Nel dicembre 2016, il Gruppo d'azione finanziaria internazionale (GAFI) ha pubblicato il quarto rapporto di valutazione sulla Svizzera. Il GAFI riconosce che il dispositivo svizzero di lotta contro il riciclaggio di denaro e il finanziamento del terrorismo è complessivamente di buona qualità, tuttavia in alcuni ambiti ha constatato carenze a livello legislativo come pure sul piano dell'efficacia delle misure di lotta contro il riciclaggio di denaro e il finanziamento del terrorismo, e ha pertanto formulato raccomandazioni al riguardo. Il DFF ha esaminato le raccomandazioni del GAFI. Nel 2018 verrà avviata una consultazione concernente un progetto legislativo in materia.</p> <p>Per eliminare le carenze rilevate, il Consiglio federale ha incaricato la FINMA di adeguare l'Ordinanza FINMA sul riciclaggio di denaro (ORD-FINMA). Devono essere altresì adeguati la Convenzione relativa all'obbligo di diligenza delle banche (CDB) e i regolamenti degli organismi di autodisciplina. L'ORD-FINMA rivista è stata approvata a metà del 2018 in seguito all'indagine conoscitiva pubblica condotta nel 2017 ed entrerà in vigore all'inizio del 2019.</p>	legge ordinanza FINMA	T3/18 T3/17	aperta T2/18	aperta T1/20
<p>Imprese fintech</p> <p>Per promuovere l'innovazione, la legge sulle banche prevede una nuova categoria di autorizzazione, l'autorizzazione nell'ambito della tecnofinanza. Questa nuova categoria verrà applicata agli istituti che accettano depositi del pubblico fino a un massimo di 100 milioni di franchi, i quali non possono né essere investiti né fruttare interessi. Al riguardo sono state adeguate in particolare l'ordinanza sulle banche (OBCR), l'ordinanza sul riciclaggio di denaro (ORD) e l'ordinanza FINMA sul riciclaggio di denaro (ORD-FINMA).</p> <p>L'adeguamento del diritto sovraordinato concernente la regolamentazione nell'ambito della tecnofinanza rende necessario modificare varie circolari della FINMA. Da un lato, l'audit prudenziale delle imprese fintech d'ora in poi sottoposte a vigilanza viene ora disciplinato dalla Circolare FINMA 13/3 «Attività di audit», dall'altro, l'adeguamento nell'OBCR delle disposizioni in materia di sandbox comporta la necessità di modificare la Circolare FINMA 08/3 «Depositi del pubblico presso istituti non bancari».</p>	ordinanza ordinanza FINMA circolare	T3/18 T3/18 aperta	aperta aperta aperta	T1/19 T1/19 aperta
<p>Video identificazione e identificazione online</p> <p>In virtù delle disposizioni della Circolare «Video identificazione e identificazione online», la FINMA consente agli intermediari finanziari di identificare nuovi clienti tramite il canale digitale. Questa circolare costituisce un caposaldo della regolamentazione della FINMA improntata al principio della neutralità tecnologica. La video identificazione e l'identificazione online sono soggette a rapidi cambiamenti tecnologici. Dopo un anno di applicazione nella prassi, la FINMA ha sottoposto la circolare a una prima revisione ex post e applicato i corrispondenti adeguamenti alla luce delle innovazioni tecnologiche e delle esperienze maturate. La circolare rivista entrerà in vigore all'inizio del 2019.</p>	circolare	T1/18	T2/18	T1/19

*Il contenuto e lo stato dei più importanti progetti normativi che non rientrano nell'ambito di competenza della FINMA possono essere consultati sul sito Internet del DFF (www.efd.admin.ch > Temi > Economia, Moneta, Piazza finanziaria).

Progetto	Livello di regolamentazione	Situazione e prossime tappe		
		Consultazione / indagine conoscitiva	Adozione	Entrata in vigore prevista
Banche				
<p>Garanzia dei depositi * Nel febbraio 2017 il Consiglio federale ha deciso di rafforzare il sistema di protezione dei depositanti tramite l'adozione di una serie di misure. Il Dipartimento federale delle finanze (DFF) è stato incaricato di elaborare un progetto da porre in consultazione per la modifica delle corrispondenti leggi. Inoltre, il Consiglio federale intende colmare l'attuale lacuna nella regolamentazione in materia di protezione dei depositanti. L'obbligo di custodia separata (segregazione) dei valori patrimoniali propri e di quelli dei clienti depositati sui conti sarà ora applicato a tutta la catena di custodia in Svizzera.</p>	legge	aperta	aperta	aperta
<p>Too big to fail * Per quanto concerne le banche di rilevanza sistemica che non operano a livello internazionale, l'impostazione dei loro piani di emergenza in situazioni <i>gone concern</i> non è ancora stata definita. La concreta necessità di esigenze <i>gone concern</i> per queste banche è oggetto del rapporto del Consiglio federale del 28 giugno 2017 sulle banche di rilevanza sistemica (valutazione secondo l'articolo 52 della legge sulle banche). Il Dipartimento federale delle finanze (DFF) è stato incaricato di elaborare un progetto da porre in consultazione sulle esigenze di capitale <i>gone concern</i> per le banche di rilevanza sistemica orientate al mercato nazionale.</p> <p>Rimane un'ulteriore necessità di regolamentazione nell'ambito del diritto in materia di insolvenza bancaria. Nel quadro del progetto sulla protezione dei depositanti viene redatta una bozza da porre in consultazione per l'adeguamento della LBCR.</p>	ordinanza □	T1/18	aperta	aperta
<p>Basilea III - standard in materia di fondi propri * Nell'ottica dell'applicazione degli standard di Basilea III del Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (BCBS), il Consiglio federale ha apportato vari adeguamenti all'ordinanza sulle banche e all'ordinanza sui fondi propri (OFoP), i quali hanno dovuto essere recepiti dalla FINMA. Sono state adeguate le seguenti circolari: «Ripartizione dei rischi – banche», «Rischi di tasso d'interesse – banche», «Margine di fondi propri e pianificazione del capitale – banche», «Fondi propri computabili – banche», «Pubblicazione – banche» e «Rischi di credito – banche». In linea di principio, gli adeguamenti entreranno in vigore il 1° gennaio 2019, tuttavia le modificate esigenze in materia di pubblicazione per le banche che sottostanno all'obbligo di pubblicazione annuale avranno effetto dal 31 dicembre 2018. L'entrata in vigore delle norme a livello nazionale è differita rispetto alla tabella di marcia internazionale.</p> <p>Nel quarto trimestre del 2017 il Comitato di Basilea ha deciso in che misura le banche possono utilizzare propri modelli di calcolo per il calcolo dei rischi. Il pacchetto di riforme del Comitato di Basilea può quindi considerarsi concluso. Il recepimento a livello nazionale avverrà a partire dal 1° gennaio 2022. I lavori conclusivi comporteranno a loro volta la necessità di apportare adeguamenti all'ordinanza sulle banche, all'ordinanza sui fondi propri e all'ordinanza sulla liquidità, nonché delle susseguenti circolari della FINMA.</p>	legge	aperta	aperta	aperta
	ordinanza circolare	T2/17 T2/17 o T4/17	T4/17 T4/17 o T2/18	T1/18 o T1/19 T1/19
	ordinanza circolare	aperta aperta	aperta aperta	T1/22 aperta
<p>Presentazione dei conti D'ora in poi, in ambito bancario le rettifiche di valore per i rischi di perdita devono essere effettuate sulla base delle perdite attese (<i>expected loss</i>). Inoltre, le competenze in materia di regolamentazione delegate alla FINMA vengono ora fissate in un'ordinanza della FINMA e la Circolare «Direttive contabili – banche» viene snellita.</p>	ordinanza FINMA circolare	aperta	aperta	aperta
<p>Attività di audit La FINMA ha impostato l'audit prudenziale delle società di audit in modo maggiormente orientato al rischio e ha pertanto sottoposto a revisione la sua circolare concernente le attività di audit. Le verifiche dovranno essere ancora più orientate alla situazione di rischio degli assoggettati e tenere conto in modo lungimirante delle sfide che questi ultimi affronteranno in futuro. In questo modo viene aumentata l'efficienza dell'attività di audit.</p>	circolare	T4/17	T2/18	T1/19

*Il contenuto e lo stato dei più importanti progetti normativi che non rientrano nell'ambito di competenza della FINMA possono essere consultati sul sito Internet del DFF (www.efd.admin.ch > Temi > Economia, Moneta, Piazza finanziaria).

Progetto	Livello di regolamentazione	Situazione e prossime tappe		
		Consultazione / indagine conoscitiva	Adozione	Entrata in vigore prevista
Assicurazioni				
Contratti d'assicurazione *				
Una prima revisione parziale della Legge federale sul contratto d'assicurazione (LCA) ha consentito di soddisfare, dal 1° gennaio 2006, una serie di richieste urgenti in materia di protezione dei consumatori. Con la successiva revisione totale si puntava soprattutto a rafforzare i diritti degli assicurati. Tuttavia, dopo il Consiglio nazionale, anche il Consiglio degli Stati si è espresso contro un'ampia riforma della LCA, ritenendo che le proposte del Consiglio federale andassero troppo oltre. Pertanto, nel marzo del 2013 l'Esecutivo è stato incaricato di elaborare una revisione parziale. Il relativo messaggio è stato licenziato dal Consiglio federale il 28 giugno 2017.	legge	Q3/16	aperta	aperta
Diritto in materia di vigilanza sulle assicurazioni *				
Il 7 settembre 2016 il Consiglio federale ha incaricato il DFF di elaborare un progetto da porre in consultazione concernente la revisione della LSA. Il contenuto del progetto consiste in una nuova calibrazione dell'intensità della regolamentazione e della vigilanza alla necessità di protezione degli assicurati come pure nell'introduzione di un diritto in materia di risanamento per le imprese di assicurazione e delle norme originariamente previste nella LSerFi in relazione agli obblighi di diligenza nella fornitura di servizi finanziari da parte delle imprese di assicurazione. È prevista una revisione susseguente dell'Ordinanza sulla vigilanza (OS).	legge ordinanza	aperta aperta	aperta aperta	aperta aperta
Previdenza professionale				
Le Circolari «Principio della porta girevole – previdenza professionale» e «Tariffazione assicurazione di rischio – previdenza professionale» sono state emanate nel 2008 e devono ora essere aggiornate, nonché accorpate in un'unica circolare.	circolare	T2/18	T4/18	T4/18
Valutazioni ex post previste				
Le valutazioni ex post consentono di esaminare, nelle circostanze in cui è ritenuto opportuno, l'efficacia a posteriori delle ordinanze e delle circolari emanate dalla FINMA. Rispetto all'analisi dell'efficacia, questo approccio consente di basarsi su esperienze normative concrete maturate nella prassi e sull'applicazione da parte dei soggetti interessati. Le valutazioni ex post vengono effettuate nel quadro del processo di regolamentazione ordinario.				
Circolare «Trasmissione diretta»		2019		
Circolare «Ripartizione di rischi - banche»		2023		
Circolare «Attività di audit»		2022		
Circolari «Rischi di tasso d'interesse - banche» / «Pubblicazione - banche»		aperta		

*Il contenuto e lo stato dei più importanti progetti normativi che non rientrano nell'ambito di competenza della FINMA possono essere consultati sul sito Internet del DFF (www.efd.admin.ch > Temi > Economia, Moneta, Piazza finanziaria).