

# Obiettivi strategici della FINMA per il periodo 2025-2028

21 ottobre 2024

# Indice

- 3 Introduzione**
  - 3 Mandato e scopo**
  - 3 Principi di azione**
  - 3 Obiettivi strategici della FINMA**
  - 3 Osservazioni preliminari**
- 6 Obiettivi in relazione alla protezione dei clienti e del sistema**
- 12 Obiettivo aziendale**
- 14 Rendiconto**
- 15 Abbreviazioni**

# Introduzione

L'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA è un ente di diritto pubblico con personalità giuridica propria. Secondo l'articolo 1 della Legge sulla vigilanza dei mercati finanziari (LFINMA; RS 956.1), la FINMA esercita la vigilanza ai sensi delle leggi sui mercati finanziari.

## Mandato e scopo

Ai sensi dell'articolo 4 LFINMA, conformemente alle leggi sui mercati finanziari la vigilanza sui mercati finanziari si prefigge la protezione dei creditori, degli investitori e degli assicurati, nonché la tutela della funzionalità dei mercati finanziari. Con la sua attività di vigilanza, la FINMA rafforza la fiducia in una piazza finanziaria svizzera ben funzionante, integra e concorrenziale, nonché la capacità di quest'ultima di affrontare le sfide future. La Legge sulla vigilanza dei mercati finanziari sancisce pertanto una chiara gerarchia di obiettivi: il compito prioritario della FINMA è adempiere gli obiettivi di protezione, che sono la protezione individuale e la tutela della funzionalità dei mercati finanziari. Tali obiettivi si collocano al centro del suo mandato. Le attività principali della FINMA consistono nell'autorizzazione, nella vigilanza, nell'intervento in caso di crisi acute e, se necessario, nell'applicazione del diritto in materia di vigilanza (*enforcement*), come pure nella regolamentazione nel quadro del diritto di rango superiore. Dagli obiettivi di protezione primari deriva l'obiettivo della FINMA di contribuire alla competitività della piazza finanziaria svizzera e alla capacità di quest'ultima di affrontare le sfide future. A questo scopo, la FINMA agisce perseguendo con coerenza gli obiettivi di protezione, e in tal modo rafforza la reputazione della piazza finanziaria. Con la sua attività di vigilanza orientata al rischio e una regolamentazione basata sui principi, proporzionale, improntata alla neutralità tecnologica e concorrenziale, a sostegno anche dell'innovazione, la FINMA rafforza la fiducia dei clienti del mercato finanziario e degli investitori, contribuendo a incrementare la concorrenzialità della piazza finanziaria svizzera, nonché la capacità di quest'ultima di affrontare le sfide future.

## Principi di azione

La FINMA esercita la sua attività di vigilanza in modo indipendente e coerente. I suoi collaboratori e le sue collaboratrici si distinguono per integrità, senso di responsabilità e determinazione. La FINMA garanti-

sce la continuità, la prevedibilità e la proporzionalità del suo modo di agire. Provvede inoltre alla maggiore trasparenza possibile e a una comunicazione sulle sue attività adeguata ai destinatari.

## Obiettivi strategici della FINMA

L'indipendenza istituzionale della FINMA le consente di stabilire le proprie priorità nell'adempimento del suo mandato legale, priorità che vengono fissate sotto forma di obiettivi strategici e riesaminate ogni quattro anni<sup>1</sup>. Ai sensi dell'articolo 9 LFINMA, tali obiettivi vengono sottoposti per approvazione al Consiglio federale e successivamente pubblicati. Essi fungono, per la FINMA, da linee guida per la sua gestione operativa. Il Consiglio di amministrazione della FINMA definisce ogni anno i punti principali di attuazione della strategia per l'anno successivo, che confluiscono negli obiettivi annuali delle singole unità organizzative nonché dei collaboratori e delle collaboratrici.

## Osservazioni preliminari

Uno dei compiti centrali della vigilanza sui mercati finanziari è garantire che gli istituti finanziari assoggettati mantengano la loro stabilità anche nel contesto attuale, caratterizzato da particolari cambiamenti e rischi. La FINMA valuta con regolarità la situazione di rischio dei partecipanti svizzeri al mercato finanziario. Le conoscenze emerse dall'analisi dei rischi, compresi gli elementi focali dell'attività di vigilanza che ne derivano, vengono pubblicate annualmente. Il contesto e la conseguente esposizione al rischio dei partecipanti al mercato finanziario costituiscono la base dell'orientamento strategico e operativo dell'attività della FINMA.

Orientando le proprie attività ai nuovi obiettivi per il periodo 2025-2028, la FINMA punta a rafforzare la sua vigilanza, ad aumentare la resilienza finanziaria e operativa degli istituti finanziari e a promuovere l'eccellenza operativa all'interno della FINMA. Tali misure sono volte a mantenere la stabilità e la com-

<sup>1</sup> I singoli obiettivi non sono elencati in ordine d'importanza.

pettività del mercato finanziario svizzero in un contesto in continua evoluzione.

Di seguito vengono illustrate le principali sfide e opportunità che caratterizzeranno la strategia della FINMA per i prossimi anni.

#### Sviluppi recenti e regolamentazione

Negli ultimi anni il mercato finanziario svizzero ha dovuto far fronte a persistenti pressioni inflazionistiche, a un rapido aumento dei tassi d'interesse nominali e a un acuirsi delle tensioni geopolitiche. Questi fattori hanno portato a un aumento della volatilità del mercato e dell'incertezza economica.

Il caso Credit Suisse, segnato da massicci deflussi di capitale e riduzioni dei limiti di controparte, ha messo in luce la necessità di una maggiore regolamentazione e di competenze più estese in materia di interventi precoci. Nel 2024 la FINMA ha intensificato la propria vigilanza e collaborazione con altre autorità nazionali e internazionali, per trarre i dovuti insegnamenti da questa crisi e prevenire i rischi futuri. In particolare, ha intrattenuto in modo regolare un dialogo costruttivo con il Dipartimento federale delle finanze (DFF) e la Banca nazionale svizzera (BNS).

#### Tecnologia e innovazione

Il rapido avanzamento sul fronte delle tecnologie finanziarie offre considerevoli opportunità, ma comporta anche nuovi rischi. La FINMA integra tali progressi nella sua attività di vigilanza, in modo tale da mantenere un elevato livello di sicurezza e fiducia nell'applicazione delle nuove tecnologie nel settore finanziario. Garantendo un utilizzo delle nuove tecnologie conforme alle disposizioni, tutela gli interessi dei clienti e preserva la reputazione del mercato finanziario svizzero.

#### Rischio di credito e condotta degli assoggettati

I rischi di credito, in particolare quelli in relazione alle ipoteche e agli altri crediti, rimangono una delle prin-

cipali preoccupazioni. L'aumento dei tassi ipotecari negli ultimi anni ha peggiorato la capacità finanziaria dei mutuatari, aumentando il rischio di insolvenza. La FINMA ha osservato criteri insostenibili di concessione dei finanziamenti, che si traducono tra l'altro in una loro applicazione blanda e nella sovrastima della capacità finanziaria dei mutuatari. Di conseguenza, la FINMA concentra la propria attività di vigilanza sull'identificazione e sulla risoluzione rapida dei problemi a livello di *governance* e di gestione dei rischi. Esige dagli istituti una condotta esemplare e solidi processi di gestione del rischio.

#### Riciclaggio di denaro e sanzioni

Il rischio di riciclaggio di denaro permane elevato, in particolare in ragione della posizione della Svizzera come centro globale per la gestione patrimoniale transfrontaliera. La FINMA provvede affinché gli istituti finanziari rispettino in modo rigoroso gli obblighi in materia di lotta contro il riciclaggio di denaro e adottino adeguate misure organizzative per il rispetto delle sanzioni, in particolare quelle in relazione con i conflitti geopolitici come la guerra in Ucraina. Essa monitora anche i rischi emergenti derivanti dalle tecnologie di crittografia, che possono acuire i pericoli di riciclaggio di denaro e finanziamento del terrorismo.

#### Rischio di liquidità e di rifinanziamento

Le turbolenze osservate durante il crollo di varie banche regionali statunitensi nel 2023 hanno messo in luce l'importanza della gestione dei rischi di liquidità e di rifinanziamento. I massicci deflussi di capitale e le riduzioni dei limiti di controparte presso Credit Suisse hanno palesato l'importanza di rafforzare i meccanismi di gestione della liquidità, per evitare crisi simili. La FINMA monitora attentamente la capacità degli istituti di mantenere un adeguato livello di capitale e di liquidità e, se necessario, è pronta ad adottare immediatamente misure per garantire la stabilità del sistema finanziario.

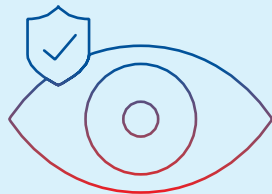
### **Cyber-rischi ed esternalizzazione (*outsourcing*)**

I cyber-rischi continuano ad annoverarsi fra i maggiori rischi operativi per gli istituti finanziari. I cyber-attacchi e le compromissioni da parte di fornitori esterni possono causare danni significativi. La FINMA si adopera per garantire che gli istituti finanziari dispongano di valide misure di cyber-sicurezza e gestiscano in modo efficace i rischi derivanti dall'esternalizzazione di servizi critici. La crescente dipendenza da pochi fornitori, specialmente in ambito cloud, aumenta il rischio di concentrazione, che la FINMA segue da vicino per impedire gravi perturbazioni.

### **La FINMA quale autorità**

La modernizzazione dei suoi processi interni consente alla FINMA di adattarsi velocemente ai rapidi cambiamenti nel settore finanziario e di rafforzare la sua capacità di vigilare in modo efficace sugli assoggettati. Lo scorso anno ha inoltre mostrato che una comunicazione attiva e trasparente è fondamentale per rafforzare la fiducia e comprendere le attività della FINMA. Grazie a un dialogo aperto con i suoi interlocutori, la FINMA promuove la comprensione dei suoi obiettivi e delle sue attività di vigilanza, nonché delle sue aspettative, il che contribuisce a una migliore collaborazione e a una vigilanza più efficace. Per raggiungere tale obiettivo, utilizza vari canali di comunicazione.

## Obiettivi in relazione alla protezione dei clienti e del sistema



**Obiettivo nell'ambito della vigilanza:**  
la FINMA è a favore di una vigilanza preventiva ed efficace e si adopera affinché gli assoggettati adottino una condotta all'insegna dell'integrità.

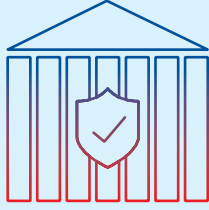
Con la sua attività di vigilanza, la FINMA rafforza la fiducia nella piazza finanziaria svizzera e contribuisce alla stabilità duratura del sistema finanziario svizzero. Essa sviluppa costantemente i propri strumenti di vigilanza nonché le proprie procedure e analisi, da un lato per agire in modo preventivo nel quadro del diritto in materia di vigilanza non appena vengono individuate criticità presso gli assoggettati, dall'altro per rimuovere il più rapidamente possibile le irregolarità. Al riguardo, è costantemente orientata al contesto in evoluzione e ai rischi che ne derivano.

La FINMA si prefigge che gli assoggettati alla vigilanza adottino una condotta esemplare e dispongano di una solida *governance* nonché di robusti processi di gestione del rischio.

In questo contesto, la FINMA si impegna, sfruttando pienamente le possibilità previste dalla legge, affinché le competenze interne di tutti gli assoggettati siano disciplinate in modo chiaro. Provvede anche affinché la gestione dei rischi presso gli istituti preveda il coinvolgimento dei livelli gerarchici adeguati. Inoltre, si adopera affinché gli assoggettati identifichino, considerino e mitigino mediante misure adeguate i rischi a cui essi sono esposti. La FINMA è assertiva, reagisce tempestivamente qualora vengano identificati problemi e promuove una rimozione rapida delle irregolarità.

#### **Punti chiave dell'attuazione nel periodo strategico 2025-2028**

1. La **strategia di vigilanza per UBS** viene costantemente riesaminata e all'occorrenza ulteriormente perfezionata, al fine di poter contrastare in qualsiasi momento i rischi connessi alla sua rilevanza sistemica.
2. La FINMA adotta misure se **i rischi degli assoggettati, la loro governance, la loro gestione del rischio o i loro controlli del rischio** non sono più proporzionati l'uno con l'altro. Al riguardo, la FINMA si avvale scientemente del suo margine di manovra.
3. La FINMA amplia la propria **vigilanza sulla condotta, sulla gestione dei rischi e sulla governance degli assoggettati**. Si orienta alle *best practices* riconosciute a livello internazionale e sfrutta le opportunità offerte dalle nuove risorse tecnologiche. In particolare, sviluppa costantemente la vigilanza sulla gestione qualitativa dei rischi da parte degli istituti. La FINMA si adopera affinché gli assoggettati gestiscano in modo esemplare ed efficiente i loro rischi mediante sistemi efficaci di gestione dei rischi.
4. Nel quadro della sua attività di vigilanza, la FINMA esige che gli assoggettati sviluppino la loro *governance* e la loro cultura del rischio in funzione di requisiti più elevati e di **chiare soglie di tolleranza del rischio**.
5. La FINMA si adopera affinché le **disposizioni in materia di lotta contro il riciclaggio di denaro e il finanziamento del terrorismo come pure le norme di comportamento sancite dalla Legge sui servizi finanziari (LSerFi)** vengano rispettate. Essa si impegna a garantire che vengano adottate misure organizzative volte a impedire violazioni delle sanzioni e pratiche di inganno nei confronti dei clienti nell'ambito del *greenwashing*. Si impegna attivamente presso gli assoggettati alla vigilanza affinché nel sistema finanziario svizzero non si verificano casi di abuso. In caso di gravi violazioni, interviene con coerenza e riferisce in merito alle conclusioni tratte.



**Obiettivo nell'ambito della resilienza:  
la FINMA si adopera per rafforzare costan-  
tamente la resilienza finanziaria e opera-  
tiva degli assoggettati alla vigilanza.**



Alla luce del contesto geopolitico e macroeconomico, che comporta rischi elevati, nell'ambito della sua vigilanza la FINMA continua a porre l'enfasi sulla resilienza finanziaria degli assoggettati. Concentra la propria attenzione in particolare sulla gestione dei rischi di mercato, di credito, di liquidità e attuariali da parte degli assoggettati. Garantisce che gli istituti mantengano un adeguato livello di capitale e di liquidità per resistere a gravi shock finanziari.

Nella vigilanza sulla resilienza operativa degli assoggettati, l'enfasi è posta sui rischi in relazione all'esternalizzazione dei servizi (*outsourcing*), sul rischio di una forte dipendenza da un unico fornitore (concentrazione) e sulla gestione dei cyber-rischi.

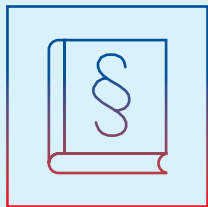
Se necessario, la FINMA adotta rapidamente misure correttive e all'occorrenza accompagna gli istituti finanziari in modo da ridurre al minimo i danni sulla base di validi piani di *recovery* e di *resolution*. Si adopera in particolare affinché gli istituti che in caso di crisi potrebbero compromettere la stabilità del sistema siano adeguatamente preparati e resilienti.

### **Punti chiave dell'attuazione nel periodo strategico 2025-2028**

1. La FINMA adotta le misure necessarie per preparare gli assoggettati alla vigilanza in caso di crisi, integrando gli **insegnamenti tratti dal caso Credit Suisse**. Ciò comprende anche la messa a punto di efficaci **piani di resolution (risanamento e liquidazione)** presso determinati istituti di grandi dimensioni e lo svolgimento regolare di **esercitazioni di crisi**, con il coinvolgimento delle pertinenti autorità. UBS e le altre banche di rilevanza sistemica devono poter essere liquidate senza compromettere la stabilità finanziaria svizzera e internazionale.
2. Nel quadro della vigilanza, la FINMA garantisce che gli istituti finanziari sottoposti alla sua sorveglianza dispongano di una **dotazione sostenibile di capitale e liquidità**. Per gli istituti di maggio-

ri dimensioni, vengono introdotte e attuate ulteriori misure di vigilanza. Con l'impiego e l'ampliamento dei suoi strumenti di vigilanza, compresi gli *stress test*, la FINMA contribuisce a rafforzare costantemente la resilienza degli assoggettati alla vigilanza.

3. La FINMA si adopera affinché gli istituti finanziari tengano conto dei **rischi finanziari legati al clima e a eventi naturali** e rimangano resilienti nei confronti di tali rischi.
4. La FINMA esamina la **gestione dei rischi operativi** da parte degli assoggettati e la loro resilienza nei confronti di eventi esterni. Al riguardo, l'enfasi è posta in particolare sull'esternalizzazione delle attività essenziali, sulla concentrazione del rischio e sulla cyber-sicurezza.
5. La FINMA collabora con altre **autorità svizzere coinvolte** al fine di rafforzare la resilienza del sistema finanziario svizzero nei confronti di **eventi operativi** avversi e non previsti (come un cyber-attacco o una catastrofe naturale). Al riguardo svolge esercitazioni di crisi insieme ad altre autorità.



**Obiettivo nell'ambito delle condizioni quadro:** la FINMA apporta attivamente la sua esperienza e le sue conoscenze specialistiche nell'elaborazione delle basi normative dei mercati finanziari. A tal fine, si adopera a tutti i livelli a favore di condizioni quadro che garantiscano una vigilanza efficace e un intervento precoce presso gli assoggettati.

Nel quadro della sua attività di vigilanza, nella regolamentazione la FINMA mette a disposizione le sue conoscenze specialistiche e la sua esperienza nell'ottica di garantire l'efficacia e l'efficienza dell'attività di vigilanza nonché la stabilità a lungo termine del sistema finanziario svizzero. Essa trae conclusioni dai casi passati, in particolare dal caso Credit Suisse e dagli insegnamenti che ne sono derivati, e le fa confluire nei progetti normativi nazionali nonché, tenendo conto della politica della Confederazione in materia di mercati finanziari, negli organismi internazionali di standardizzazione. Al riguardo tiene in considerazione i rischi per il mercato finanziario svizzero e per i partecipanti al mercato finanziario, come pure le peculiarità del mercato svizzero.

La FINMA continua a tenere conto del progressivo avanzamento degli sviluppi tecnologici. Nella vigilanza crea condizioni quadro che consentono al mercato finanziario svizzero e ai suoi clienti di sfruttare il progresso tecnologico in un ambiente sicuro. Al riguardo si basa sulla sua attività di autorizzazione e di vigilanza e applica la regolamentazione in modo trasparente e improntato alla neutralità tecnologica. In questo modo sostiene la certezza del diritto, in particolare mediante l'obbligo di autorizzazione per i nuovi modelli operativi e i requisiti di gestione dei rischi da parte degli assoggettati, contribuendo così all'integrità e alla capacità della piazza finanziaria svizzera di affrontare le sfide future.

A livello internazionale, la FINMA si impegna in modo proattivo e mirato per gli interessi della piazza finanziaria svizzera ed è un partner rispettato e affidabile. Essa contribuisce in tal modo a rafforzare la reputazione e la concorrenzialità della piazza finanziaria svizzera, nonché la capacità di quest'ultima di affrontare le sfide future.

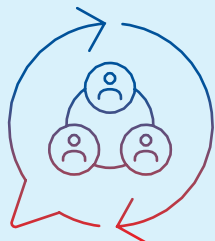
#### **Punti chiave dell'attuazione nel periodo strategico 2025-2028**

1. Tenendo conto degli insegnamenti che sono stati tratti dal caso Credit Suisse, la FINMA si impegna a favore di **condizioni quadro e competenze** che garantiscano un **intervento precoce** presso gli istituti. Ciò richiede una maggiore focalizza-

zione sulla vigilanza diretta e una stretta collaborazione con altre autorità in Svizzera e a livello internazionale.

2. La FINMA mette a disposizione le proprie **conoscenze specialistiche nella cooperazione nazionale** e si adopera per le condizioni quadro necessarie e la relativa attuazione, affinché i rischi finanziari o di altra natura possano essere affrontati precocemente. Ciò è importante, tra l'altro, nei modelli operativi basati sulle nuove tecnologie, nonché nell'ambito della sostenibilità e della lotta contro le pratiche di *greenwashing*.
3. Tenendo conto della politica svizzera in materia di mercati finanziari e di concerto con le autorità svizzere competenti, la FINMA partecipa alla **definizione degli standard internazionali**. Inoltre, apporta negli organismi internazionali gli insegnamenti tratti dalla crisi di Credit Suisse e persegue **miglioramenti sul fronte delle problematiche transfrontaliere**.
4. Mediante un'**attività di autorizzazione e di vigilanza trasparente e improntata alla neutralità tecnologica**, la FINMA garantisce che l'utilizzo delle tecnologie nuove e innovative sul mercato finanziario svizzero avvenga in linea con il quadro normativo.
5. Nell'ambito della **cooperazione internazionale in materia di vigilanza**, la FINMA collabora con le autorità di vigilanza estere, in particolare nelle procedure di vigilanza e nella liquidazione di istituti finanziari che operano a livello internazionale.
6. La FINMA si adopera per affrontare i rischi legati all'**intermediazione finanziaria non bancaria** (NBFi), compresi i rischi derivanti dal contesto internazionale e a cui sono esposti i suoi assoggettati. Partecipando attivamente ai lavori internazionali su questo tema, la FINMA punta a rafforzare la stabilità e la resilienza del sistema finanziario svizzero.
7. La FINMA partecipa attivamente alle **valutazioni delle organizzazioni internazionali** (p. es. *Financial Sector Assessment Program* [FSAP] del Fondo monetario internazionale (FMI), *Mutual Evaluation* (ME) del Gruppo d'azione finanziaria internazionale [GAFI]) e attua le raccomandazioni che ne risultano.

## Obiettivo aziendale



**Obiettivo nell'ambito dell'organizzazione:  
la FINMA aumenta la propria eccellenza  
operativa e comunica in modo efficace.**

La FINMA aumenta in maniera continua la propria efficacia ed efficienza quale autorità di vigilanza. Punta all'eccellenza operativa organizzandosi in modo efficiente, sfruttando le sinergie interne, sviluppandosi in modo sostenibile e portando avanti con coerenza la propria trasformazione digitale. Si dota degli strumenti, delle risorse e delle competenze necessarie per svolgere al meglio il proprio mandato in un contesto in continua evoluzione. In quanto datore di lavoro di prima qualità, promuove costantemente le competenze personali e professionali dei propri dipendenti. La FINMA comunica attivamente in merito alle proprie attività e al modo in cui adempie al proprio mandato.

#### **Punti chiave dell'attuazione nel periodo strategico 2025-2028**

1. La FINMA sviluppa **strutture organizzative e direttive** che tengono conto della crescita orientata alle esigenze dell'Autorità e promuovono sinergie organizzative, procedurali e tecnologiche.
2. La FINMA rafforza le proprie **risorse** in modo orientato alla necessità, per esercitare la vigilanza in modo ancora più diretto e approfondito. Attua gli insegnamenti tratti dal caso Credit Suisse e le raccomandazioni del Rapporto del Consiglio federale sulla stabilità delle banche (Rapporto *too big to fail*) e di altre valutazioni interne ed esterne, nonché le *best practices* internazionali. Ciò le consente di rafforzare la sua vigilanza sul mercato finanziario svizzero, di identificare ancora più precocemente i rischi e di aumentare l'integrità e la resilienza degli assoggettati attraverso un'attività di vigilanza più approfondita e preventiva.
3. La FINMA perfeziona inoltre la propria **vigilanza** per quanto riguarda le risorse utilizzate. Nell'ambito della *Supervisory Technology* (suptech), compresa l'intelligenza artificiale, la FINMA continua a sfruttare le opportunità offerte dalla tecnologia, in particolare a fini di vigilanza in relazione ai già citati obiettivi di «vigilanza» e «resilienza». Nell'ambito delle sue possibilità legali, sta progressivamente aumentando la quota della vigilanza diretta, in particolare dei controlli in loco, in linea con le sue risorse tecnologiche e con l'organico.
4. La FINMA si modernizza e diventa sempre più efficiente, soprattutto grazie alla **digitalizzazione**.
5. La FINMA sviluppa attivamente il **dialogo con i suoi stakeholder**, consentendo così una migliore comprensione delle sue attività e delle questioni di vigilanza e regolamentazione. A tal fine utilizza le risorse e i canali di comunicazione a sua disposizione e continua ad ampliarli.
6. La FINMA dispone di un **sistema di Enterprise Risk Management (ERM)** che si basa sulla norma ISO 31000 e di un **Compliance Management System (CMS)** che si basa sulla norma ISO 37301 e di un **Business Continuity Management System (BCMS)**. Informa il proprietario della società sui rischi aziendali più importanti e sui punti focali del CMS.
7. La FINMA assume **collaboratori e collaboratrici altamente qualificati** e li forma a tutti i livelli gerarchici e in tutte le funzioni. Tale forma di promozione è volta a garantire su base continuativa un elevato livello di esperienza **specialistica** e competenza digitale in tutti i suoi settori di attività.
8. La FINMA offre un **ambiente di lavoro moderno, equo e allettante, con condizioni di lavoro competitive**, nell'ottica di rimanere un datore di lavoro interessante nel medio e lungo periodo.
9. La FINMA continua a sviluppare e ottimizzare la propria **sostenibilità** ambientale, sociale ed economica e informa pubblicamente in merito. Al riguardo identifica gli ambiti dello sviluppo sostenibile sui quali ha un'influenza significativa e formula obiettivi concreti in materia.

# Rendiconto

Gli obiettivi strategici della FINMA vengono pubblicati in conformità all'articolo 9 capoverso 1 lettera a LFINMA e all'articolo 14 dell'Ordinanza concernente la legge sulla vigilanza dei mercati finanziari (RS 956.11). Al riguardo, la FINMA si basa sulle direttive per l'emanazione degli obiettivi strategici delle unità della Confederazione rese autonome. Ogni anno, la FINMA rende conto al Consiglio federale e alle Commissioni della gestione delle Camere federali (CdG) in merito allo stato di attuazione degli obiettivi strategici e, almeno una volta all'anno, discute con il Consiglio federale la strategia della sua attività di vigilanza e le questioni di attualità afferenti alla politica dei mercati finanziari. Presenta al Consiglio federale e alle CdG indicatori rilevanti dal punto di vista economico e del diritto dei mercati finanziari e fornisce una valutazione qualitativa sullo stato di attuazione degli obiettivi strategici. Ogni anno in primavera la FINMA pubblica il suo Rapporto di gestione, costituito dal Rapporto annuale e dal Consuntivo annuale, nel quale rende pubblicamente conto dell'attività svolta durante l'esercizio precedente. Il rapporto sul monitoraggio dei rischi, pubblicato ogni anno in autunno, spiega i rischi sui quali la FINMA concentrerà, in futuro, la sua attività di vigi-

lanza orientata ai rischi. Inoltre, mette a disposizione banche dati su temi e attività specifici, per esempio sull'attività di *enforcement* e sulle decisioni dei tribunali. Sul suo sito Internet sono riportati anche indicatori estrapolati dal mercato come pure dati sulla FINMA quale autorità. La FINMA informa costantemente in merito a temi di attualità riguardanti la vigilanza sui mercati finanziari mediante articoli strutturati in modo chiaro sul suo sito Internet, pubblicazioni incentrate su temi specifici e relazioni. Tuttavia, in conformità alle disposizioni della Legge sulla vigilanza dei mercati finanziari, la FINMA non informa su singoli casi, tranne quando ve ne sia speciale necessità sotto il profilo della legislazione in materia di vigilanza. Nel quadro delle disposizioni legali, la FINMA si adopera per creare la maggiore trasparenza possibile sulla sua attività e sull'adempimento del suo mandato. Le informazioni messe a disposizione consentono al pubblico di avere una visione d'insieme del *modus operandi* della FINMA, delle sue priorità e dello stato di attuazione dei suoi obiettivi relativi al periodo strategico in corso. Tale trasparenza contribuisce a rafforzare la fiducia nella vigilanza e nella piazza finanziaria svizzera.

# Abbreviazioni

**BCMS** *Business Continuity Management System*

**BNS** Banca nazionale svizzera

**CdG** Commissioni della gestione delle Camere federali

**CMS** *Compliance Management System*

**DFF** Dipartimento federale delle finanze

**ERM** *Enterprise Risk Management*

**FMI** Fondo monetario internazionale

**FSAP** *Financial Sector Assessment Program*

**GAFI** Gruppo d'azione finanziaria internazionale

**LFINMA** Legge federale del 22 giugno 2007 concernente  
l'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari  
(Legge sulla vigilanza dei mercati finanziari; RS 956.1)

**LSerFi** Legge federale del 15 giugno 2018 sui servizi  
finanziari (Legge sui servizi finanziari; RS 950.1)

**ME** *Mutual Evaluation*

**NBFI** *Non-Bank Financial Intermediation* (intermediazione  
finanziaria non bancaria)

**RS** Raccolta sistematica del diritto federale

**suptech** *Supervisory Technology*

## **Colophon**

### **Editore**

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

Tel. +41 (0)31 327 91 00  
Fax +41 (0)31 327 91 01

[info@finma.ch](mailto:info@finma.ch)  
[www.finma.ch](http://www.finma.ch)

### **Grafica**

Stämpfli Comunicazione, Berna