

# Obiettivi strategici dal 2021 al 2024

# Sommario

## **3** Introduzione

- 3** Mandato e scopo
- 3** Principi di azione
- 3** Obiettivi strategici della FINMA
- 4** Il contesto nel 2020
- 6** Continuità della strategia

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

## **15** Obiettivi operativi

## **17** Rendiconto

# 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 consolida 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 favore 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. Inoltre, la FINMA si adopera attivamente in seno agli organi e ai gruppi di lavoro internazionali. Grazie alla collaborazione costruttiva e intensa con le autorità partner all'estero, la FINMA vigila anche sui fornitori di servizi finanziari svizzeri nelle loro attività internazionali.

## 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 garantisce la continuità, la prevedibilità e la proporzionalità del suo modo di agire. La FINMA 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. 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 e di singoli collaboratori e collaboratrici.

## Il contesto nel 2020

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. Una verifica e un aggiornamento periodici delle analisi del contesto e della valutazione del rischio sono indispensabili, in particolare in periodi di incertezza.

### **Il clima di incertezza aumenta i rischi per la stabilità**

Nel 2020, la piazza finanziaria svizzera è dominata da grandi incognite sul piano macroeconomico e politico. È difficile predire l'evoluzione della situazione economica globale tenuta sotto scacco dalla pandemia di coronavirus, a causa della quale le previsioni congiunturali si sono fortemente offuscate e segnalano una recessione in tutte le regioni del mondo. Ciò accentua vari fattori di rischio, suscettibili di compromettere la stabilità degli istituti finanziari svizzeri e del sistema finanziario. In Svizzera è stato possibile attenuare le ripercussioni della pandemia di coronavirus sulla solvibilità dell'economia reale innanzitutto per mezzo di misure di ampia portata sul piano della politica fiscale ed economica. Gli effetti a medio e lungo termine della pandemia sulla piazza

finanziaria svizzera saranno tuttavia tangibili solo nei prossimi trimestri o addirittura nei prossimi anni. Al momento si stima che il rischio di un aumento delle inadempienze sui crediti alle imprese, a livello mondiale, sia notevolmente salito. Si profilano dei rischi anche sui mercati obbligazionari globali. Un declassamento su larga scala del merito creditizio delle obbligazioni societarie avrebbe conseguenze negative sulle operazioni creditizie delle banche e sugli investimenti patrimoniali delle imprese di assicurazione. Attualmente, anche la probabilità di una correzione sul mercato immobiliare svizzero nel segmento degli immobili a reddito è elevata, in quanto la quota degli sfitti potrebbe ulteriormente aumentare in ragione del rallentamento dell'economia e del calo dell'immigrazione.

Oltre alle forti incertezze emerse nel 2020, si delineano già ora rischi a più lungo termine, che influenzeranno in modo duraturo, anche in futuro, l'intero mercato finanziario svizzero. Il persistente contesto di tassi d'interesse bassi, se non addirittura negativi, rimane pertanto una costante che si ripercuote non solo sul comportamento dei clienti e sulla redditività degli istituti finanziari, ma in generale anche sulla sostenibilità dei modelli commerciali sul mercato finanziario. Soprattutto le banche fortemente attive nelle operazioni sulle differenze di interesse e gli assicuratori del ramo vita sono chiamati ad affrontare sfide sempre più impegnative in tal senso. Inoltre, la crescente pressione sui margini, unita a scarse possibilità di investimento, fa sì che i partecipanti al mercato finanziario investano in misura maggiore in strumenti a più elevata rischiosità.

Oltre a ciò, in diverse realtà legislative è in atto una tendenza all'inasprimento del regime di accesso al mercato per gli offerenti esteri, che s'iscrive in un quadro connotato da relazioni commerciali internazionali tese. Per gli istituti finanziari svizzeri tale sviluppo comporta incertezze e rischi giuridici, oltre a eventuali costi aggiuntivi.

Anche il cambiamento climatico si ripercuote sui rischi del mercato finanziario. Sia le conseguenze dirette del riscaldamento globale che gli adeguamenti normativi volti al raggiungimento degli obiettivi climatici possono incidere sul valore intrinseco di determinati investimenti come pure sulla frequenza dei grandi sinistri in ambito assicurativo.

#### **Importanza di un'efficace gestione d'impresa e della lotta contro il riciclaggio di denaro e il finanziamento del terrorismo**

Grazie ai servizi all'avanguardia offerti e alla sua stabilità, la piazza finanziaria svizzera rimane un polo d'attrazione per la gestione patrimoniale transfrontaliera. Pertanto, gli istituti finanziari svizzeri sono chiamati a contrastare in maniera ancora più rigorosa il riciclaggio di denaro e il finanziamento del terrorismo. Occorre gestire con particolare diligenza il denaro proveniente da paesi politicamente instabili, ma anche i valori patrimoniali virtuali. Una lotta non sufficientemente efficace contro il riciclaggio di denaro e il finanziamento del terrorismo nuoce inoltre alla fiducia negli istituti finanziari interessati e può comprometterne la stabilità. L'implicazione di singoli istituti in clamorosi scandali nell'ambito del riciclaggio di denaro e del finanziamento del terrorismo può danneggiare la reputazione della piazza finanziaria e del polo d'innovazione nel suo complesso.

Alla luce del dilagante clima di incertezza e degli sviluppi suscettibili di ripercuotersi negativamente sulla capacità di resistenza degli istituti e sulla sostenibilità dei modelli commerciali, rivestono particolare importanza una buona *corporate governance*, un'efficace gestione dei rischi e un valido sistema di controllo interno.

#### **Il progresso tecnologico comporta sia opportunità che rischi**

L'innovazione è una condizione di base per la capacità della piazza finanziaria svizzera di affrontare le sfide future. Il progresso tecnologico e la frammentazione delle catene di valore consentono di erogare i servizi finanziari con maggiore efficienza o in modo maggiormente orientato ai clienti, dispiegando così un ventaglio di possibilità per i nuovi offerenti e modelli commerciali. Tali sviluppi sollevano però anche interrogativi sulla gestione dei dati e la protezione dei clienti. Inoltre, comportano rischi significativi, come il pericolo di cyber-attacchi. In particolare nel settore assicurativo si pone la questione concernente il modo in cui, in futuro, vanno gestite ed elaborate grandi quantità di dati (*big data*) salvaguardando gli interessi degli assicurati.

Emergono così nuove possibilità anche per la FINMA quale autorità, poiché i dati possono essere rilevati con maggiore facilità presso gli assoggettati e sono disponibili in maniera più strutturata per l'attività di vigilanza. Nel corso del periodo strategico che volge al termine (2017-2020), sia la corrispondenza che lo scambio di dati con gli assoggettati sono già stati in ampia misura digitalizzati. L'analisi di grandi quantità di dati consentirà di esercitare, in futuro, l'attività di vigilanza in modo ancora più efficace.

## Continuità della strategia

Gli obiettivi strategici per il periodo 2021-2024 si basano sui traguardi raggiunti nel corso del periodo strategico precedente, che si contraddistingue soprattutto per la maggiore resistenza alle crisi da parte del mercato finanziario svizzero grazie a una forte capitalizzazione e dotazione di liquidità, in particolare delle banche.

I progressi compiuti gli scorsi anni nell'ambito della dotazione di capitale e di liquidità hanno consentito al settore finanziario svizzero, nell'ultimo anno del periodo strategico che sta per concludersi, di affrontare con maggiore robustezza la crisi provocata dalla pandemia di coronavirus. Nel corso di tale periodo strategico, nella vigilanza sulla condotta la FINMA ha constatato da parte delle banche una crescente consapevolezza del problema. Nell'ambito della lotta contro il riciclaggio di denaro si sono osservati notevoli miglioramenti della disciplina in materia di comunicazione. Tra il 2017 e il 2020, tutte le uscite dal mercato sono avvenute in maniera ordinata. Varie iniziative avviate dalla FINMA, come il regime per le piccole banche e l'ottimizzazione del rapporto costi-benefici nell'attività di audit, hanno rafforzato la

proporzionalità della regolamentazione sul mercato finanziario svizzero e aumentato l'efficacia e l'efficienza della vigilanza. Inoltre, monitorando in maniera proattiva i recenti sviluppi tecnologici sul mercato finanziario, la FINMA apporta un importante contributo al rafforzamento della capacità della piazza finanziaria svizzera di affrontare le sfide future. La FINMA è rapidamente entrata nel merito delle numerose nuove richieste presentate dai fornitori di servizi fintech e ha definito processi per trattarle in modo celere e competente. In questo modo ha contribuito a far sì che in Svizzera, oltre a varie start-up di piccole dimensioni, potessero svilupparsi anche ambiziosi progetti di portata globale. La FINMA intende proseguire con coerenza in tale direzione.

La pandemia di coronavirus ha impresso una drastica svolta, accompagnata da pesanti ripercussioni sul piano economico e da una fase di grande incertezza. In una prospettiva futura, gli obiettivi strategici della FINMA sono pertanto formulati con una certa larghezza di vedute, in modo che abbiano un adeguato orientamento al lungo periodo.

# Obiettivi in relazione alla protezione dei clienti e del sistema<sup>1</sup>

## 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.**

In un'ottica di protezione dei clienti e di tutela della funzionalità dei mercati finanziari, la FINMA si adopera per la stabilità degli istituti finanziari e per un sistema finanziario solido, riconosciuto a livello internazionale e, quindi, competitivo. Il capitale e la liquidità rimangono gli assi portanti della stabilità degli istituti finanziari svizzeri. La FINMA vigila sul rispetto dei requisiti e a tale scopo rafforza il suo regime di *stress test* in materia di capitale e liquidità.

Quale insegnamento tratto dalla crisi finanziaria degli anni 2008/2009, nel tempo sono stati adottati o proposti vari provvedimenti regolamentari a tutela dei clienti e della stabilità degli istituti finanziari. La FINMA si adopera affinché i lavori ancora in corso vengano ultimati tempestivamente e in linea con le norme internazionali.

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

## Obiettivo 2: Condotta d'affari

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

Gli scandali del passato hanno dimostrato che il comportamento scorretto degli istituti finanziari può danneggiare non solo i clienti, ma anche la reputazione di tutta la piazza finanziaria. La FINMA si adopererà pertanto anche in futuro nella sua attività di vigilanza e di *enforcement* affinché le disposizioni in materia di lotta contro il riciclaggio di denaro e di finanziamento del terrorismo vengano rispettate. Al riguardo assumono un ruolo di rilievo i rischi di riciclaggio di denaro nel commercio digitale e in quello di valori patrimoniali virtuali. La FINMA si adopera inoltre affinché venga prestata particolare attenzione ai temi di *suitability*, transazioni commerciali transfrontaliere e norme di comportamento sul mercato (p.es. il divieto di sfruttamento di informazioni privilegiate e di manipolazione del mercato).

Nel quadro dell'applicazione della Legge sui servizi finanziari (LSerFi; RS 950.1) e della Legge sugli istituti finanziari (LIsFi; RS 954.1), la FINMA garantisce una procedura di autorizzazione efficiente, trasparente e orientata al rischio per tutti gli intermediari finanziari che d'ora in poi devono essere sottoposti a vigilanza. Inoltre, si adopera affinché gli organismi di vigilanza svolgano un controllo competente secondo la Legge sui servizi finanziari, la Legge sugli istituti finanziari e la Legge sul riciclaggio di denaro (LRD; RS 955.0). Inoltre, provvede affinché tutti gli istituti finanziari interessati rispettino le norme di comportamento sancite dalla Legge sui servizi finanziari. Con la vigilanza sul rispetto delle nuove disposizioni, la FINMA contribuisce a fare in modo che, nella fornitura di servizi finanziari, gli istituti finanziari gestiscano con senso di responsabilità la loro clientela.



### 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.**

La gestione dei rischi, la *corporate governance* e il sistema di controllo interno costituiscono gli elementi cardine degli istituti finanziari.

Una gestione previdente dei rischi e un efficace sistema di *checks and balances* sul piano organizzativo forniscono la garanzia di una stabilità duratura, del rispetto delle norme sulla condotta d'affari e di successo in una prospettiva di lungo periodo. Nel quadro della sua attività di vigilanza, la FINMA si accerta che i rischi a cui gli istituti finanziari sono esposti vengano adeguatamente considerati dagli assoggettati e, se necessario, arginati mediante opportune misure.

La FINMA presta particolare attenzione alla gestione dei rischi più importanti sul mercato finanziario. Si tratta in particolare del basso livello dei tassi d'interesse, di possibili correzioni sul mercato immobiliare e ipotecario, di eventuali inadempienze e correzioni sui mercati obbligazionari e creditizi, del pericolo di cyber-attacchi, del riciclaggio di denaro, della dismissione del tasso di riferimento LIBOR e dell'accesso al mercato più difficoltoso a causa della tendenza a inasprire i regimi di accesso al mercato per gli offerenti esteri.

La FINMA informa in modo trasparente sulle sue valutazioni del rischio e mette a disposizione del pubblico indicatori aggregati concernenti gli istituti finanziari e l'attività di vigilanza. In questo modo consente ai soggetti interessati, sia all'interno che all'esterno del settore finanziario, di disporre di una valutazione fondata della situazione di rischio e di acquisire conoscenze approfondite sugli sviluppi del mercato.

Nel dialogo con il settore, la FINMA promuove una gestione responsabile della *corporate governance*, in particolare esercitando un'influenza mirata sulla composizione degli organi e della struttura dei processi decisionali e di controllo.

#### 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.**

Il dissesto non ordinato di un istituto finanziario di importanza sistemica è una minaccia per l'intera economia. Per l'economia svizzera, che conta banche di rilevanza sistemica internazionale relativamente grandi, ciò costituisce un rischio particolarmente elevato. Negli ultimi anni sono stati compiuti importanti passi avanti nel contenimento del rischio connesso alla problematica *too big to fail*. La FINMA collabora a stretto contatto con tutte le istituzioni interessate, per approntare i loro piani di stabilizzazione e d'emergenza e garantirne la capacità di risanamento e di liquidazione (*resolvability*). Al riguardo informa in modo regolare e trasparente in merito ai progressi compiuti. Mette inoltre a disposizione le sue conoscenze specialistiche nei progetti di regolamentazione, necessarie per completare i fondamenti giuridici in tale ambito. Tutto ciò s'iscrive nell'ottica di creare una solida base per la gestione dei rischi sistemici sul mercato finanziario.

## Obiettivo 5: Cambiamento strutturale

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

I partecipanti al mercato finanziario sono chiamati a fronteggiare sfide che a lungo termine potrebbero avere un impatto sulle condizioni quadro del mercato finanziario. Fra queste si annoverano, in particolare, il persistere dei tassi d'interesse bassi, la progressiva digitalizzazione, i crescenti rischi legati al cambiamento climatico e l'invecchiamento della popolazione. Inoltre, anche gli effetti economici della pandemia di coronavirus pesano sul mercato finanziario. Mantenendo un intenso scambio con le autorità partner in Svizzera e all'estero, con gli assoggettati, i gruppi di interesse e gli esponenti del mondo economico, la FINMA segue da vicino tali sviluppi e anticipa le conseguenze e i rischi di potenziali cambiamenti strutturali nel settore finanziario. Le conoscenze ottenute grazie alle analisi effettuate confluiscono nell'attività di vigilanza. Se ritenuto opportuno, la FINMA informa il pubblico e apporta le sue conoscenze specialistiche nelle discussioni politiche. La FINMA si adopera affinché l'accesso a servizi finanziari di elevata qualità continui a essere garantito, indipendentemente dal futuro assetto del mercato finanziario. La FINMA impiega le sue conoscenze specialistiche e le sue risorse affinché le uscite dal mercato di istituti assoggettati avvengano quanto più possibile senza danni né per i creditori e gli assicurati, né per il sistema nel suo complesso.

## Obiettivo 6: Innovazione

### **La FINMA promuove l'innovazione sulla piazza finanziaria svizzera.**

L'innovazione assicura la capacità della piazza finanziaria di affrontare le sfide future. Per questo motivo, è e rimane un elemento centrale anche per l'orientamento generale della FINMA in tutti i suoi ambiti di attività. Nuovi prodotti e servizi contribuiscono all'innovazione e alla diversificazione della piazza finanziaria svizzera e, quindi, alla sua competitività. Alla luce dei progressi compiuti negli scorsi anni, la FINMA rimane aperta agli approcci innovativi e continua ad ampliare ulteriormente le sue conoscenze specialistiche in materia. Mette a disposizione risorse sufficienti per trattare le richieste e i nuovi quesiti in modo celere e competente. Nell'applicazione delle attuali prescrizioni ai modelli commerciali e ai prodotti innovativi, la FINMA adotta un approccio pragmatico e lungimirante. Si assicura che la regolamentazione

e la vigilanza non pongano inutili ostacoli all'innovazione e siano strutturate secondo i principi di neutralità tecnologica, affinché i modelli commerciali e i prodotti innovativi sul mercato dispongano di opportunità eque. Nell'autorizzazione di modelli commerciali innovativi, la FINMA adotta una prassi unitaria, trasparente ed efficace. Garantisce tempi di risposta adeguati e adotta un approccio di vigilanza improntato alla proporzionalità. Mediante l'applicazione sistematica delle basi legali vigenti, una chiara comunicazione nei confronti del pubblico e processi trasparenti e prevedibili, la FINMA sostiene la protezione dei clienti anche per i modelli commerciali innovativi. In questo modo rinsalda la credibilità e l'attrattiva di un polo d'innovazione integro e sostenibile. La FINMA identifica anche le opportunità, le sfide e i rischi legati all'intelligenza artificiale e all'analisi dei dati e sviluppa una prassi di vigilanza adeguata.

## 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 gestirli in modo trasparente.**

Il perseguimento della sostenibilità in tutte le sue dimensioni è una sfida di grande portata per il mercato finanziario. In conformità al suo mandato legale, anche per quanto concerne l'aspetto della sostenibilità l'attenzione della FINMA è puntata sui potenziali rischi finanziari da essa derivanti. I rischi finanziari indotti dal clima rappresentano attualmente i rischi finanziari maggiormente quantificabili e significativi in relazione alla sostenibilità. La FINMA li affronta pertanto in modo attivo. Nonostante le loro peculiarità, sia i rischi climatici fisici che i rischi di transizione indotti dal clima rientrano nelle categorie di rischio tradizionali (rischi di credito, rischi di mercato o rischi operativi). Anche i rischi finanziari legati al clima devono pertanto essere rilevati e gestiti dagli istituti finanziari nell'ambito della loro gestione dei rischi. La FINMA sorveglia e promuove tale evoluzione nel quadro della sua attività di vigilanza orientata al rischio.

Per quanto concerne i rischi finanziari legati al clima, la FINMA si adopera per una maggiore trasparenza, disciplinando la pubblicazione unitaria di tali rischi da parte dei grandi istituti finanziari e monitorando l'attuazione e il rispetto di tali prescrizioni.

Oltre ai rischi finanziari indotti dal clima, la FINMA si occupa in generale di tutte le dimensioni della sostenibilità, monitorando i rischi finanziari potenzialmente emergenti o in aumento.

Nell'intento di proteggere i clienti, la FINMA si occupa anche dei rischi legati alla fornitura di servizi finanziari e alla distribuzione di prodotti finanziari. I clienti non devono essere ingannati con promesse illusorie o fuorvianti sulle proprietà di sostenibilità, per esempio nell'ambito dei prodotti d'investimento.

## 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 negli 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 distingue per proporzionalità e maggiore semplicità possibile.**

L'interconnessione internazionale permane un punto di forza della piazza finanziaria svizzera. D'intesa con il Dipartimento federale delle finanze (DFF), la FINMA continua a svolgere un ruolo attivo negli organi e negli scambi internazionali. In questo modo contribuisce all'adeguatezza delle norme internazionali, al rafforzamento della stabilità finanziaria globale e alla pariteticità delle condizioni di concorrenza per i partecipanti al mercato finanziario. Nel recepimento de-

gli standard internazionali nella regolamentazione svizzera dei mercati finanziari, la FINMA si adopera affinché il riconoscimento dell'equivalenza della normativa e della vigilanza svizzera continui a essere possibile nei mercati target rilevanti. La FINMA intrattiene stretti contatti con le autorità partner estere in modo da consentire una migliore comprensione dell'approccio svizzero in materia di regolamentazione e di sorveglianza dei mercati finanziari.

Nel corso del periodo strategico, la FINMA analizzerà 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. Effettuerà inoltre valutazioni ex post in merito a determinate ordinanze e circolari che ha emanato. La FINMA si prodiga costantemente al fine di ridurre l'inutile complessità della regolamentazione. Porta avanti il suo processo normativo trasparente e condito e intrattiene un dialogo costruttivo con il DFF e la Banca nazionale svizzera (BNS).

# Obiettivi operativi

## 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.**

La FINMA sfrutta le sue risorse in modo parsimonioso ed efficiente. L'utilizzo delle risorse è coerentemente orientato ai rischi e si basa su processi efficaci e su strutture snelle. Quale autorità integrata di vigilanza sui mercati finanziari, la FINMA adegua inoltre l'utilizzo delle risorse in modo rapido e flessibile. Nel corso del periodo strategico, le risorse verranno aumentate in maniera mirata per permettere alla FINMA di svolgere i compiti complementari che le sono stati assegnati nel quadro della Legge sui servizi finanziari e della Legge sugli istituti finanziari, come pure nell'ambito di nuove questioni fintech.

La FINMA orienta i suoi processi, le sue priorità e l'allocazione delle sue risorse nella vigilanza ai principali rischi per la piazza finanziaria svizzera. Nella coordinazione degli strumenti di vigilanza tra la FINMA e gli assoggettati, evita sovrapposizioni superflue.

Mediante l'utilizzo prudente delle sue risorse, nel periodo strategico 2021-2024 la FINMA costituirà le riserve prescritte per legge.

La FINMA dispone di un'infrastruttura informatica al passo con i tempi e stabile e s'impegna costantemente a migliorare l'efficienza dei suoi processi. Mediante la progressiva digitalizzazione e automatizzazione, la FINMA punta a ottimizzare sia le interfacce con gli istituti assoggettati che i processi interni, in particolare quelli che presentano elevati volumi ricorrenti. Inoltre, la FINMA continua a sviluppare la sua strategia in materia di dati per incrementare ulteriormente l'efficacia e l'efficienza della sua attività di vigilanza mediante l'impiego di tecnologie moderne. La vigilanza sarà pertanto maggiormente basata sui dati.

## Obiettivo 10: Organico

**Il personale della FINMA è altamente qualificato e segue con regolarità una formazione continua. Si contraddistingue 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.**

Una vigilanza sui mercati finanziari efficace ed efficiente che gode di un'eccellente reputazione internazionale necessita di dirigenti e collaboratori altamente qualificati.

La FINMA incoraggia i collaboratori e le collaboratrici, a tutti i livelli, a seguire una formazione continua. Supporta inoltre la flessibilità e la polivalenza del personale mediante rotazioni interne, praticantati e distacchi (*secondment*) di personale all'esterno dell'azienda.

Per l'occupazione delle posizioni dirigenziali, la FINMA incentiva le assunzioni interne. In questo modo offre possibilità di avanzamento ai collaboratori e alle collaboratrici motivati e altamente qualificati.

Con la sua politica del personale, la FINMA promuove le pari opportunità e la diversità in seno all'organico. Grazie a condizioni di lavoro moderne e flessibili, garantisce un buon equilibrio tra vita professionale e vita privata. Offre ai collaboratori e alle collaboratrici di tutte le fasce d'età prospettive adeguate. Mediante un sistema equo di valutazione del personale, un attivo monitoraggio dei risultati dei sondaggi periodici condotti fra il personale e una comunicazione interna proattiva, la FINMA punta a ottenere un elevato grado di soddisfazione sul posto di lavoro e di identificazione dei collaboratori e delle collaboratrici con il loro datore di lavoro.



# Rendiconto

Gli obiettivi strategici della FINMA vengono pubblicati in conformità all'art. 9 cpv. 1 lett. a LFINMA e all'art. 14 dell'Ordinanza concernente la legge sulla vigilanza dei mercati finanziari (RS 956.11). 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 sui rischi, pubblicato ogni anno in autunno, spiega i rischi sui quali la FINMA concentrerà, in futuro, la sua attività di vigilanza orientata ai rischi. La FINMA pubblica ulteriori [rapporti](#),

come il Rapporto sulla *resolution* e il Rapporto sul mercato assicurativo. 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 metodo di lavoro della FINMA, delle sue priorità e dello stato di attuazione dei suoi obiettivi. Tale trasparenza contribuisce a rafforzare la fiducia nella vigilanza e nella piazza finanziaria svizzera.

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

### **Impaginazione**

Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA

18 novembre 2020