

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. Tuttavia, di principio alle soluzioni derivanti da "errori di conseguenza" non può essere attribuito il punteggio intero.

Se non conoscete la risposta di una domanda e la domanda successiva si basa sui risultati di questa domanda, fate un'ipotesi e continuate a lavorare con questa ipotesi.

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 senso e lo scopo del segreto bancario**2 punti**

Capacità parziale A.1.1.3 (C1)

Gianni, un apprendista al primo anno di tirocinio, vi chiede aiuto nella preparazione del prossimo modulo CI. Vi mostra il seguente testo nel quale mancano alcune parole.

Inserite in ogni spazio vuoto la parola corretta.

4 x ½ punto

Il segreto bancario tutela le informazioni di cui la banca dispone in merito alla propria clientela. La violazione del segreto bancario è un **reato**. Lo scopo principale del segreto bancario è quindi la protezione **della sfera privata/dei dati/delle informazioni** del cliente. Sono determinanti le disposizioni dell'art. 47 della **legge sulle banche**. Esso stabilisce le conseguenze di una violazione del segreto bancario. Chi agisce intenzionalmente procurandosi un vantaggio patrimoniale è punito con una pena detentiva sino a **cinque** anni o con una pena pecuniaria.

2. Spiegare il senso e lo scopo della CDB e applicare la CDB / Spiegare il riciclaggio di denaro**4 punti**

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

Il vostro cliente Roberto Anselmi si presenta al vostro sportello e desidera cambiare CHF 30'000.00 in contanti in Euro. Gli fate firmare il formulario A.

a) Spiegate al signor Anselmi per quale motivo deve firmare il formulario A.**1 punto**

Per lottare contro il riciclaggio di denaro, la CDB prescrive la firma del formulario A nelle operazioni di cassa superiori a CHF 25'000.

Dopo aver congedato il signor Anselmi riflettete su un caso legato al riciclaggio di denaro che avete vissuto.

- b) **La signora Bosia, che secondo le informazioni a vostra disposizione fa l'impiegata in un ufficio del centro, riceve ogni mese circa 15 bonifici dell'ammontare tra CHF 30'000 a CHF 75'000, che vengono regolarmente prelevati dal conto pochi giorni dopo il loro versamento. Come reagite correttamente, in qualità di consulente, a questo genere di transazioni/a questa situazione?**

1 punto

- *Chiamo la signora Bosia e chiedo quali sono i motivi di queste transazioni. Chiedo inoltre delle prove per poter motivare dettagliatamente tutte le transazioni.*
- *Informo l'ufficio Legal/Compliance e mi faccio consigliare sui prossimi passi da intraprendere.*

- c) **Citate un esempio concreto di assistenza attiva all'evasione fiscale e uno di assistenza attiva alla fuga di capitali.**

2 x 1 punto

Reato	Esempio
Assistenza attiva all'evasione fiscale	<i>Allestiamo per il signor Gatti un elenco di tutti i suoi conti per la sua dichiarazione fiscale. Su desiderio del cliente tralasciamo però il conto con la rubrica "Riserva di sicurezza".</i>
Assistenza attiva alla fuga di capitali	<i>Andate a visitare la signora Romano a Cremona (Italia). La signora vi consegna EUR 100'000 in contanti da versare sul suo conto in Svizzera.</i>

Indicazione per la correzione: l'esempio deve essere comprensibile e deve trattarsi di un'assistenza attiva, con la quale il dipendente della banca commette un reato.

3. Spiegare i gruppi bancari**4 punti**

Capacità parziale A.2.1.2 (C2)

Il signor Anselmi si ripresenta presso la vostra banca. Questa volta desidera ricevere informazioni sui gruppi bancari.

Informate il signor Anselmi in merito all'area geografica d'attività e alla forma giuridica dei seguenti gruppi bancari.

8 x ½ punto

Gruppo bancario	Area geografica di attività	Forma giuridica
Grandi banche	Svizzera e estero	Società anonima
Banche Raiffeisen	<i>Locale</i>	<i>Cooperativa</i>
Banchieri privati	<i>Svizzera e estero</i>	<i>Ditta individuale, società in nome collettivo / in accomandita</i>
Banche cantonali	<i>Cantonale</i>	- <i>Ente di diritto pubblico / istituto statale</i> - <i>Società anonima</i>
Banche specializzate nelle operazioni di borsa	<i>Svizzera e estero</i>	<i>Società anonima</i>

4. Conoscere l'Associazione svizzera dei banchieri e le istituzioni comuni**2 punti**

Capacità parziale A.2.1.7 (C1)

Il signor Anselmi vuole inoltre sapere quali istituti corrispondono alle seguenti descrizioni.

Citate al signor Anselmi il rispettivo istituto.

2 x 1 punto

Descrizione	Istituto
Quando dei titoli sono negoziati in borsa devono poi essere trasferiti dal venditore all'acquirente. Invece di inviare i titoli da una banca all'altra, le banche hanno creato una centrale/società che custodisce ed amministra i titoli.	<i>SIX SIS SA</i>
Quest'istituto emette delle obbligazioni fondiarie. L'istituto utilizza il capitale raccolto per concedere alle loro banche membri dei mutui a un tasso favorevole.	- <i>Banca delle obbligazioni fondiarie degli istituti svizzeri di credito ipotecario</i> - <i>Centrale delle obbligazioni fondiarie delle banche cantonali svizzere</i>

Indicazione per la correzione: si accettano anche le denominazioni SIX o centrale / banca delle obbligazioni fondiarie.

5. Motivare l'andamento delle valute**4 punti**

Capacità parziale A.3.2.2 (C5)

Il vostro cliente Fredi Keller, domiciliato in Svizzera, si presenta in banca per ricevere informazioni in merito alle oscillazioni di valore delle valute estere.

Nel deposito titoli del signor Keller vi sono le seguenti posizioni:

Azioni Royal Dutch Shell in GBP

Azioni BMW in EUR

Azioni Alphabet in USD

Il cliente vi mostra alcuni articoli di giornale contenenti diverse notizie economiche e desidera sapere quali potrebbero essere i possibili effetti di tali notizie sul suo deposito.

2 x 2 punti

Notizia	Variazione della valuta estera nei confronti del CHF (stabile, si rafforza, si indebolisce)	Possibile motivazione della variazione	Posizioni del deposito maggiormente toccate/colpite dalla variazione
Un rinomato istituto di statistica comunica che la crescita economica in Gran Bretagna nei prossimi anni sarà maggiore di quella svizzera.	Si rafforza	Crescita economica (cifra d'affari e ricavi) maggiore che in Svizzera	Azioni Royal Dutch Shell A
La Banca centrale europea aumenta il tasso di riferimento europeo.	Si rafforza	- I tassi in EUR sono più attraenti - Gli investitori investono i loro averi maggiormente in EUR	Azioni BMW
Il tasso di disoccupazione negli USA, negli ultimi mesi è diminuito.	Si rafforza	- Sembra che l'economia vada bene - Un basso tasso di disoccupazione è un segno di un andamento positivo dell'economia	Azioni Alphabet

Indicazione per la correzione: -Variazione: ½ punto
- Motivazione: 1 punto
- Posizioni del deposito: ½ punto

6. Illustrare la gamma dei conti**2 punti**

Capacità parziale B 1.1.1 (C2)

Federico Rossi desidera fissare un colloquio di consulenza per ricevere informazioni sulla previdenza.

a) Elencate due prodotti offerti dalle banche in quest'ambito.**2 x ½ punto**

- *Conto previdenziale del pilastro 3a*
- *Conto risparmio in fondi (risparmio in titoli)*
- *Polizze assicurative sulla vita*
- *Conto di libero passaggio*

b) Citate due argomenti a favore della stipulazione di un prodotto previdenziale.**2 x ½ punto**

- *Vantaggi fiscali*
- *Accumulazione di capitale grazie a versamenti regolari*
- *Interesse maggiore*
- *Permette il mantenimento dello standard di vita dopo il pensionamento*

7. Apertura di una nuova relazione di conto**3 punti**

Capacità parziale B.1.1.3 (C3)

Annamaria Ragusa ha un conto privato presso la vostra banca. A causa di problemi di salute ha deciso di conferire una procura generale per il conto a sua figlia Elisabetta Montorfani.

a) Decidete se la signora Montorfani, nell'ambito della sua procura generale, può svolgere le seguenti operazioni.**3 x 1 punto**

Operazione	Possibile nell'ambito della procura generale	
	sì	no
Bonifico di CHF 10'000 all'architetto paesaggistico per l'allestimento del giardino della signora Ragusa.	X	
Richiesta di un credito al consumo per il finanziamento di un viaggio di vacanza per madre e figlia.		X
Accesso alla cassetta di sicurezza per prendere alcuni gioielli.		X

Punteggio raggiunto

- 8. Spiegare il sistema previdenziale e i prodotti previdenziali**
Capacità parziale A.3.1.2 (C1, C4)

3 punti

Il sistema previdenziale in Svizzera si basa su tre pilastri.

- a) Il primo pilastro è costituito dalla previdenza statale. Quali persone sono obbligatoriamente assicurate in Svizzera a questo pilastro?**

1 punto

- *Sono obbligatoriamente assicurate tutte le persone che vivono o lavorano in Svizzera.*

Nel 2015 il rapporto tra i pensionati e le persone con attività lavorativa in Svizzera era 33.6 a 100. L'Ufficio federale di statistica prevede che entro il 2045 questo rapporto sarà di 55.7 a 100.

- b) Descrivete due possibili effetti di questa variazione sugli assicurati.**

2 x 1 punto

- *Le persone assicurate dovranno lavorare più a lungo.*
- *Le persone assicurate dovranno versare contributi maggiori.*
- *Le persone assicurate riceveranno una rendita di vecchiaia minore.*
- *Le persone assicurate dipenderanno maggiormente dalla previdenza privata.*

9. Descrivere i prodotti del traffico pagamenti**2 punti**

Capacità parziale B.2.1.1 (C5)

La signora Valentino ha programmato un lungo viaggio culturale della durata di diversi mesi nel sud-est asiatico. La signora è molto sensibile alla sicurezza. Attualmente paga le sue fatture con scadenza mensile regolare/periodica (ad es. affitto e abbonamento del telefono) tramite ordine di pagamento.

La signora Valentino vi illustra il seguente dettaglio del suo viaggio: per una parte della tratta noleggerà un'auto. Inoltre, per buona parte del tempo sarà lontana dalla civilizzazione e quindi necessiterà di contanti per effettuare i suoi pagamenti/acquisti in loco.

Citate, oltre al denaro contante, due prodotti del traffico pagamenti adeguati che potete consigliare alla signora Valentino nella sua particolare situazione. Spiegate in modo dettagliato quali delle esigenze della cliente sopracitate sono coperte dai prodotti da voi consigliati.

2 x 1 punto

Prodotto del traffico pagamenti	Esigenza della signora Valentino
<i>Carta di debito</i>	<i>Prelevamento in contanti nelle città per poter pagare le spese al di fuori delle zone civilizzate</i>
<i>Carta di credito</i>	<i>– Cauzione per l'auto a noleggio – Prelevamento in contanti nelle città per poter pagare le al di fuori delle zone civilizzate</i>
<i>Travel Cash</i>	<i>Alternativa alla carta di credito se dovesse perderla (copertura fino al ricevimento di una nuova carta)</i>
<i>Ordine permanente</i>	<i>Esecuzione automatica dei pagamenti regolari dei suoi impegni come ad es. affitto</i>
<i>LSV +</i>	<i>Esecuzione automatica del pagamento di diverse fatture come l'abbonamento del telefono</i>

Indicazione per la correzione:

- non assegnare punti per l'esigenza che non risulta dalla situazione iniziale
- mezzi punti, se l'esigenza è formulata in modo troppo generico

10. Illustrare il tariffario dei servizi di base**2 punti**

Capacità parziale B.3.1.2 (C2)

La signora Paolino desidera aprire un nuovo conto di risparmio e chiede quale sarà il tasso d'interesse di questo conto.

a) Elencate alla signora Paolino due fattori che vanno ad influenzare il tasso d'interesse del conto risparmio.

2 x ½ punto

- *Tasso d'interesse di mercato, tasso di riferimento*
- *Limite di prelevamento*
- *Esigenza di capitale della banca*
- *Reputazione/stabilità finanziaria della banca*

La signora Paolino richiede una carta di credito. Ha già raccolto delle informazioni e ha constatato che vi sono diverse offerte sul mercato.

b) Spiegate alla signora Paolino quali due fattori influenzano la tasso annua di una carta di credito.

2 x ½ punto

- *Tipo di carta di credito (argento, oro, platino)*
- *Assistenza gratuita nel caso della perdita della carta di credito o altri problemi*
- *Prestazioni supplementari*
- *Condizioni (termini di pagamento, possibilità di pagamento parziale)*

11. Controllare i risultati

2 punti

Capacità parziale F.2.1.1 (C4)

Per promuovere la vendita di carte di credito avete distribuito dei volantini casa per casa e in luoghi ben frequentati. L'obiettivo della vostra banca era di vendere 2000 nuove carte di credito. Purtroppo l'obiettivo non è stato raggiunto.

Descrivete due possibili motivi/cause che hanno portato al fallimento dell'azione di marketing e di conseguenza al mancato raggiungimento dell'obiettivo prefissato.

2 x 1 punto

- *Il volantino non ha raggiunto i destinatari adeguati.*
- *L'azione di marketing è stata troppo poco personale.*
- *Il contenuto del flyer rispettivamente l'offerta era troppo poco attraente.*

12. Spiegare l'obbligazione convertibile**3 punti**

Capacità parziale C.1.1.5 (C2, C3)

Il vostro cliente vi consegna il seguente estratto da un prospetto d'emissione di un'obbligazione convertibile.

Obbligazione di CHF 100 mio., convertibile in azioni nominative della Texas SA	
Emittente	Texas SA
Interessi	0,5% all'anno
Durata	fino all'11 giugno 2025
Prezzo d'emissione	101%
Valore nominale	CHF 5'000
Attuale corso di borsa dell'azione	CHF 40
Rapporto di conversione	1 : 100
Disaggio	CHF 550

a) Calcolate la parità di conversione e il premio di conversione (in percentuale).**2 x 1 punto***Parità di conversione:**Acquisto dell'obbligazione all'emissione:**CHF 5'000.00 x 101%**CHF 5'050.00**- Disaggio**CHF 550.00**Risultato di conversione:**CHF 4'500.00 ½ punto**Parità di conversione: CHF 4'500.00 / 100 azioni**CHF 45.00 ½ punto**Premio di conversione:**CHF 45.00 – CHF 40.00**CHF 5.00 ½ punto**Premio di conversione: CHF 5.00 x 100 / CHF 40.00**12.50 % ½ punto***b) Supponiamo che come risultato della domanda a) abbiate ottenuto un premio di conversione del 5%. Che cosa significa ciò per un potenziale acquirente?****1 punto**

L'acquisto di un'azione tramite conversione dell'obbligazione risulta del 5% più costoso dell'acquisto diretto dell'azione in borsa.

13. Proporre una pianificazione finanziaria**2 punti**

Capacità parziale C.5.1.4 (C2)

Tempo fa, nella mensa della vostra banca, avete assistito ad una discussione tra due pianificatori finanziari.

Quali ambiti / temi deve padroneggiare un pianificatore finanziario? Elencate altri due oltre alla consulenza agli investimenti e ai finanziamenti.

2 x 1 punto

- **Consulenza agli investimenti**
- **Finanziamenti**
- *Pianificazione del pensionamento/previdenza*
- *Questioni ereditarie*
- *Imposte*
- *Pianificazione della successione*
- *Assicurazioni*

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

Capacità parziale C.5.1.2 (C2, C4)

La signora Josephine Bettinelli vi chiede d'analizzare i possibili rischi presenti nel suo portafoglio. A questo scopo vi ha portato un elenco dei titoli che detiene presso la Banca XY.

Valuta	Denominazione del titolo	Valore attuale
CHF	Obbligazione 1,50% Turchia 2016 - 2026	102'000
CHF	Obbligazione 0,50% Venezuela 2017 - 2024	100'000
CHF	Obbligazione 0,50% Grecia 2018 - 2030	100'000
CHF	Azioni UBS	30'000
CHF	Azioni Julius Bär & Co. SA	30'000
CHF	Azioni Swissquote SA	30'000
CHF	Azioni Basilese Assicurazioni	30'000
	Importo totale	422'000

- a) Completate la seguente tabella inserendo per ciascuna categoria un ulteriore rischio con la relativa motivazione.

4 x ½ punto

Rischi delle obbligazioni	Motivazione
Rischio di solvibilità	Il fallimento di un emittente porta a una perdita sull'investimento.
<i>Rischio politico</i>	<i>I debitori delle obbligazioni sono paesi instabili.</i>
<i>Rischio di accumulazione</i>	<i>Ripartizione in solo tre titoli (ognuno 24% del valore del deposito)</i>

Rischi delle azioni	Motivazione
Rischio di corso	La diminuzione del corso riduce il valore dell'investimento.
<i>Rischio settoriale/ Rischio di accumulazione</i>	<i>Le azioni si concentrano sul settore finanziario.</i>

- b) Dopo aver ascoltato la vostra spiegazione la signora Bettinelli decide di voler ridurre i rischi presenti nel suo portafoglio. Proponetele, oltre ai fondi d'investimento, due ulteriori prodotti d'investimento in CHF, in linea con il suo nuovo profilo d'investitore "fixed income".

2 x ½ punto

- *Obbligazioni di cassa*
- *Obbligazioni della Confederazione*
- *Obbligazione convertibile*
- *Obbligazione con un rating eccellente*

- 15. Evidenziare l'utilità dei prodotti della propria banca rispetto a quelli di banche concorrenti**
Capacità parziale E.3.1.2 (C2)

4 punti

In futuro, la signora Bettinelli non vorrebbe più gestire in prima persona i propri investimenti. Sta prendendo in considerazione la possibilità di stipulare un mandato di gestione patrimoniale con la sua banca di fiducia.

- a) Elencate tre vantaggi di un mandato di gestione patrimoniale nei confronti di un deposito gestito in modo autonomo dal cliente.**

3 x 1 punto

- *Gestione professionale del deposito*
- *Il deposito è continuamente adeguato alla strategia d'investimento*
- *Risparmio di costi*
- *Investimento in mercati che normalmente non sarebbero accessibili all'investitore*
- *La signora Bettinelli non deve occuparsi del deposito e quindi risparmia tempo.*
- *Grazie ad un portafoglio diversificato il rischio della signora Bettinelli si riduce.*

Anche altre banche nella vostra regione offrono dei mandati di gestione patrimoniale. Desiderate convincere la signora Bettinelli di stipulare il mandato di gestione con la vostra banca.

- b) Portate un argomento con il quale convincere la signora Bettinelli.**

1 punto

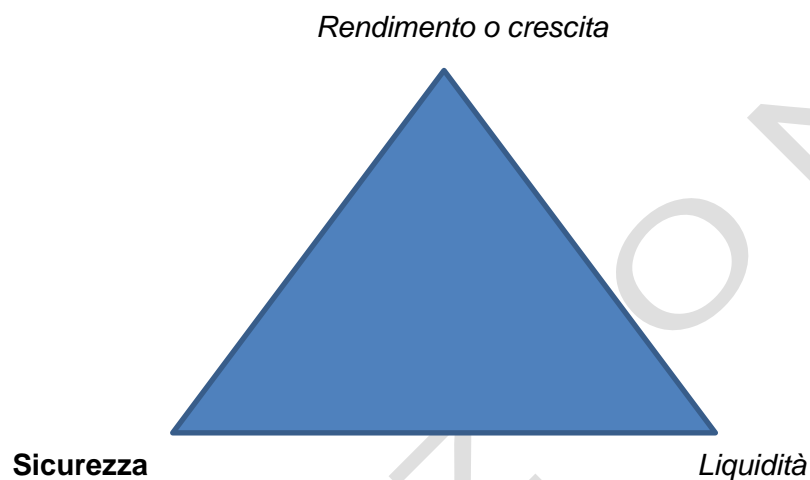
- *Gestori patrimoniali altamente qualificati che si occupano del portafoglio*
- *Buona performance dei prodotti*
- *Utilizzo di mezzi ausiliari moderni per trovare gli investimenti ottimali*

16. Attribuire la strategia d'investimento / Elaborare proposte d'investimento**4 punti**

Capacità parziali C.5.1.1 (C2) / C.5.1.3 (C5)

Il signor Dupont, un cliente della vostra banca, è interessato ai prodotti d'investimento.

- a) **In un precedente colloquio avete spiegato al cliente il triangolo magico degli obiettivi d'investimento. Il vostro cliente però ha dimenticato di annotarseli. Elencate al signor Dupont i due obiettivi mancanti nel seguente triangolo.**

2 x ½ punto

Indicazione per la correzione: è anche corretto se gli angoli sono invertiti

Per quest'anno in Svizzera ci si aspetta una crescita del PIL del 3%. L'economia è trainata da un elevato consumo, una bassa disoccupazione e buone condizioni economiche a livello mondiale. Gli esportatori svizzeri beneficiano di questo slancio economico. Il mantenimento degli interessi negativi da parte della BNS rafforza l'Euro nei confronti del CHF.

Il signor Dupont – strategia d'investimento "utile da capitale" – intende sfruttare questa situazione e vi chiede di consigliargli (tra quelli elencati di seguito) un investimento adeguato al suo profilo. Avete la scelta tra i seguenti strumenti d'investimento:

- Bond Fund Emerging Markets in CHF
- Bond Fund Global Corporate in USD
- Commodity Fund Diversified in CHF
- Equity Fund Switzerland in CHF
- Equity Fund USA in USD
- Money Market Fund in CHF
- Real Estate Fund Switzerland in CHF

- b) **Quale degli strumenti d'investimento gli consigliate? Motivate perché prevedete un aumento del corso di questo strumento d'investimento, riferendovi alla situazione economica sopracitata.**

1 ½ punto

Strumento d'investimento
<i>Equity Fund Switzerland in CHF</i>
Motivazione
<ul style="list-style-type: none"> - <i>Le aziende svizzere approfittano delle previsioni economiche positive e generano utili maggiori. Questo ha un effetto positivo sui corsi di borsa.</i> - <i>Gli esportatori svizzeri approfittano della rivalutazione dell'Euro e generano utili maggiori. Questo ha un effetto positivo sui corsi di borsa.</i>

*Indicazione per la correzione: ½ punto per l'investimento;
1 punto per la motivazione*

Il signor Dupont crede che nel settore dell'intelligenza artificiale vi sia una possibilità di guadagno siano sopra la media. Per investire in quest'ambito gli interessano i seguenti tre prodotti strutturati:

- Prodotto di partecipazione: certificato Bull Tracker sull'Intelligence Artificielle Performance-Index
 - Prodotto di ottimizzazione del rendimento: 5% p.a. Intelligence Artificielle Performance-Index
 - Prodotto con protezione del capitale: certificato con protezione del capitale del 100% sull'Intelligence Artificielle Performance-Index
- c) **Spiegategli qual è secondo voi l'investimento probabilmente più proficuo e motivate la vostra proposta.**

1 ½ punto

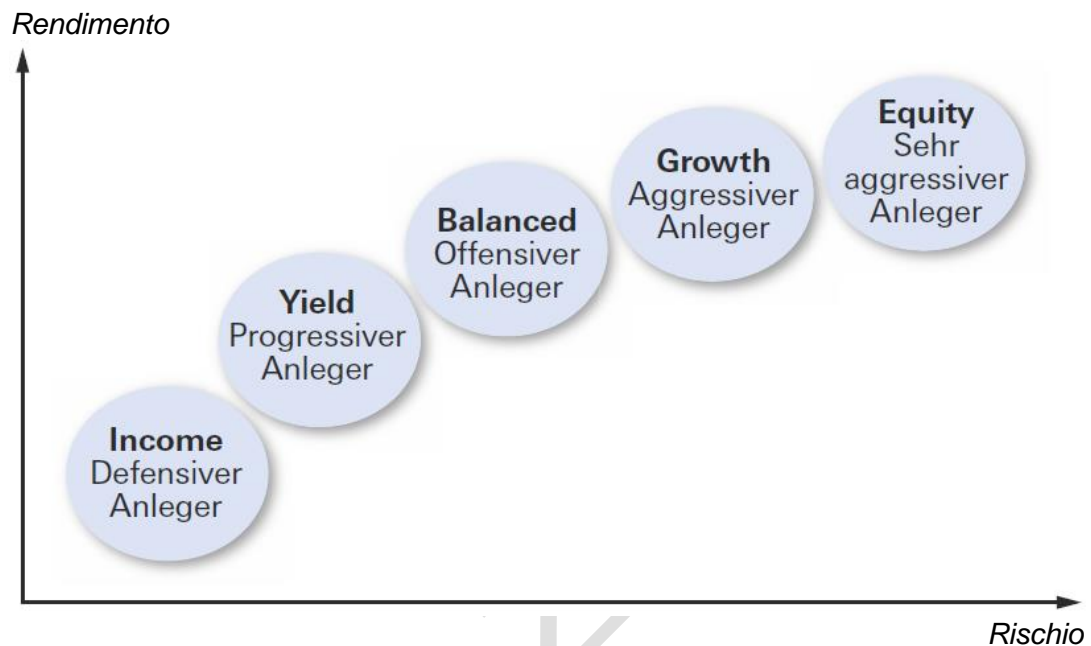
Prodotto
<i>Prodotto di partecipazione: certificato Bull Tracker sull'Intelligence Artificielle Performance-Index</i>
Motivazione
<i>I certificati Bull Tracker rispecchiano l'evoluzione del prezzo del rispettivo indice, di conseguenza non sono limitati dall'utile massimo del 5% all'anno del prodotto di ottimizzazione del rendimento o dai costi per la protezione del capitale del prodotto di protezione del capitale.</i>

Istruzione per la correzione: ½ punto per il prodotto; 1 punto per la motivazione

17. Elaborare proposte d'investimento**2 punti**

Capacità parziale C 5.1.3 (C2, C5)

- a) Il seguente grafico mostra le diverse strategie d'investimento. Completate il grafico inserendo la denominazione dei due assi cartesiani.

2 x ½ punto

Indicazione per la correzione: è anche corretto se gli assi sono invertiti

- b) Per poter allestire una proposta d'investimento, un buon consulente deve conoscere la situazione attuale del suo cliente. Elencate quattro argomenti/elementi relativi alla situazione del cliente, che dovete discutere con lui.

1 punto

- Situazione familiare
- Situazione professionale
- Piani per il futuro
- Previdenza
- Conoscenze in materia d'investimenti, segue l'evoluzione del mercato

18. **Descrivere le forme di collocamento di un'emissione**
Capacità parziale C.3.1.1 (C2)

4 punti

Esistono diverse possibilità per un'azienda di procurarsi del nuovo capitale.

Completate le caselle vuote relative alle diverse forme di collocamento, presenti nella seguente casella.

8 x ½ punto

	Collocamento diretto	<i>Collocamento su commissione</i>	Assunzione a fermo
Compiti dell'emittente	<ul style="list-style-type: none"> – Pubblicazione del prospetto – Ufficio di sottoscrizione e di pagamento 	<i>Pubblicazione del prospetto</i>	<i>Nessuna</i>
Vantaggio per l'emittente	<ul style="list-style-type: none"> – <i>Nessuna commissione</i> – <i>Svolgimento veloce dell'emissione</i> 	Accesso ai dati dei clienti della banca	<ul style="list-style-type: none"> – <i>La banca si assume il rischio di collocamento</i> – <i>La banca si assume l'onere amministrativo</i>
Forma di collocamento adatta	<ul style="list-style-type: none"> – <i>Banche</i> – <i>Ev. aziende che non intendono andare in borsa</i> 	<ul style="list-style-type: none"> – Grandi aziende – Istituzioni – Enti pubblici 	<ul style="list-style-type: none"> – Grandi aziende – Istituzioni – Enti pubblici
Ricavo della banca	<i>Nessun ricavo diretto</i>	Commissione di sportello	<i>Commissione di assunzione a fermo</i>

19. **Considerare le esigenze dei clienti e l'interesse della banca**
Capacità parziale E.2.3.3 (C4, C5)

4 punti

Il signor Stazzi ha stipulato un mandato di gestione patrimoniale e nota che la banca svolge numerose transazioni sul suo deposito.

- a) **Quali possono essere gli effetti di un numero elevato di transazioni nel deposito del vostro cliente? Descrivete un effetto positivo ed uno negativo.**

2 x 1 punto

Effetto positivo	Effetto negativo
<ul style="list-style-type: none"> – <i>Ulteriori prodotti possono rappresentare un'interessante aggiunta al portafoglio complessivo.</i> – <i>Si investe in mercati che offrono delle opportunità tattiche all'investitore.</i> – <i>Rebalancing attivo</i> 	<ul style="list-style-type: none"> – <i>Costi di transazione maggiori</i> – <i>Rendimento ridotto dell'intero deposito a causa dei costi</i> – <i>Il cliente riceve più corrispondenza.</i>

Punteggio raggiunto

- b) **Descrivete due interessi/motivi che può avere la banca nell'intermediazione/ mediazione di prodotti strutturati.**

2 x 1 punto

- *L'intermediazione di prodotti strutturati crea costi che hanno un effetto positivo sul reddito della banca.*
- *Sono promossi i prodotti che sono interessanti per la banca.*
- *Gli obiettivi della banca relativi alla vendita di prodotti strutturati possono essere raggiunti più facilmente.*

20. **Descrivere le caratteristiche e i rischi degli investimenti in metalli preziosi / Descrivere la custodia e l'amministrazione di valori patrimoniali e documenti, e motivare le spese**

4 punti

Capacità parziali C.2.4.1 (C2) / C.5.3.1 (C4)

Nel colloquio con il signor Stazzi scoprite che il cliente è un appassionato numismatico e possiede una fornita collezione di monete.

- a) **Spiegate al cliente per quale motivo un deposito con custodia collettiva non è adatto per la custodia delle monete d'oro.**

1 punto

Al momento della consegna delle monete depositate i clienti non ricevono esattamente la stessa moneta. I collezionisti però vogliono ricevere esattamente le stesse monete, perché hanno un valore individuale/personale per il collezionista.

Oltre alla sua collezione di monete d'oro desidera fare anche altri investimenti in oro. Proponete quindi al cliente un fondo d'investimento in oro negoziato in borsa.

- b) **Elencate e descrivete due vantaggi di questa forma d'investimento indiretta nei confronti della sua collezione di monete d'oro.**

4 x ½ punto

Vantaggio	Descrizione
<i>Costi inferiori</i>	<i>Spread minore tra corso d'acquisto e corso di vendita nella negoziazione</i>
<i>Più facilmente negoziabile</i>	<i>La negoziazione può avvenire tramite e-banking oppure telefonicamente.</i>
<i>La copertura delle divise è possibile</i>	<i>Siccome l'oro è negoziato in USD, esiste un rischio valutario in USD. In una soluzione di ETF è possibile coprire questo rischio.</i>
<i>Custodia sicura</i>	<i>Nel tesoro professionale della banca l'oro è ben protetto (se custodito fisicamente).</i>

- c) **Elencate due svantaggi degli investimenti in metalli preziosi nei confronti di un'obbligazione (straight bond) a tasso fisso.**

2 x ½ punto

- *Forti oscillazioni del valore*
- *Molto anticiclico*
- *Nessun reddito diretto (interesse / dividendo)*

- 21. Spiegare l'esecuzione di un ordine di borsa SIX Swiss Exchange** **4 punti**
Capacità parziale C.4.1.2 (C2, C3)

A breve, il signor Stazzi effettuerà un lungo viaggio dalla durata di qualche mese. Egli sarà impossibilitato a seguire l'andamento dei corsi di borsa delle 200 azioni ABB N presenti nel suo deposito. Per tutelarsi da eventuali flessioni delle quotazioni intende quindi vendere le azioni non appena il corso scenderà sotto CHF 21.00. Il prezzo di vendita però non dovrà essere inferiore a CHF 20.00.

- a) **Quale tipo di ordine consiglate al signor Stazzi? Spiegategli questo tipo di ordine ed il rischio ad esso collegato.**

3 x 1 punto

Tipo di ordine	<i>Stop-Loss Limit</i>
Spiegazione	<i>Ad un determinato prezzo trigger (limite d'esecuzione, CHF 21.00) questo tipo di ordine diventa un ordine limitato (CHF 20.00).</i>
Rischio	<i>Il limite scelto (CHF 20.00) non garantisce che l'ordine possa essere eseguito. Di conseguenza può succedere che al suo rientro il signor Stazzi si ritrovi le azioni in deposito anche se in sua assenza il corso delle ABB N è crollato ed è inferiore al prezzo trigger (CHF 21.00).</i>

Supponiamo che durante l'assenza del signor Stazzi le ABB N siano scese sotto il prezzo di CHF 21.00 e l'ordine sia stato eseguito.

- b) **Elencate altre due commissioni, oltre al courtage, che andranno dedotte dal ricavo della vendita.**

2 x ½ punto

- *Tassa di bollo federale*
- *Tassa di borsa*

22. Illustrare gli indici di borsa / Conoscere i termini tecnici

2 punti

Capacità parziale C.4.2.1 / A.2.2.2 (C2)

Il vostro cliente, signor Stazzi, è interessato agli investimenti, ha letto un articolo sugli indici di borsa ma non è riuscito a comprendere il significato di taluni termini tecnici.

Spiegategli i seguenti termini.

2 x 1 punto

Termine	Spiegazione
Capitalizzazione di borsa	<ul style="list-style-type: none"> - <i>Attuale corso di borsa delle singole azioni moltiplicato con il numero di azioni</i> - <i>Valore di tutte le azioni di un'azienda</i>
Indici di performance	<i>Questi indici considerano, oltre ai corsi di borsa, anche i dividendi distribuiti agli azionisti.</i>

23. **Illustrare gli effetti finanziari dei crediti su pegno immobiliare / Interpretare i risultati della sorveglianza del credito**
Capacità parziali D.2.2.2 (C3, C4) / D.2.1.3 (C2)

6 punti

Gioacchino Romano, 55 anni, vive da solo ed è interessato ad acquistare un appartamento in PPP. Il prezzo ammonta a CHF 900'000.

- a) **Allestite un piano di finanziamento considerando le seguenti informazioni e calcolate la soportabilità in %.**

Reddito	CHF 120'000
Mezzi propri in contanti da utilizzare	CHF 250'000
Altre riserve che il signor Romano non vuole impiegare come mezzi propri	CHF 125'000 (conto previdenziale pilastro 3a) CHF 250'000 (deposito) CHF 500'000 (cassa pensione)
Tasso d'interesse unico calcolatorio	5%
Spese di manutenzione	1%
Prima ipoteca	2/3
Regolamento d'ammortamento	La seconda ipoteca deve essere ammortizzata entro 15 anni o entro l'età di pensionamento

3 punti

Piano di finanziamento			punti
Prezzo d'acquisto	CHF	900'000	
Mezzi propri	CHF	250'000	
Credito ipotecario	CHF	650'000	½

Calcolo della soportabilità			punti
Interesse (5% p.a.)	CHF	32'500.00	½
Ammortamento (CHF 50'000 / 10)	CHF	5'000.00	½
Spese accessorie (1% p.a. del prezzo d'acquisto)	CHF	9'000.00	½
Onere totale	CHF	46'500.00	½
Soportabilità (CHF 46'500 / 120'000 * 100)		38.75%	½

Supponete, indipendentemente dal vostro risultato al punto a), una sopportabilità del 35%.

- b) **Quali sono, sulla base della situazione iniziale, gli argomenti a favore di una possibile concessione del finanziamento al signor Romano, nonostante la scarsa sopportabilità? Citatene uno.**

1 punto

- *Esistono ulteriori riserve*
- *Cliente con potenziale a causa dell'alto reddito e patrimonio*

Nonostante la sopportabilità sia leggermente superiore alla percentuale prevista, decidete di concedere ugualmente il credito.

- c) **Oltre al pagamento degli interessi, quali altri due elementi sorveglierete nei prossimi anni?**

2 x 1 punto

- *Pagamenti d'ammortamento*
- *Verificare regolarmente il valore dell'immobile*
- *Periodicamente fino al pensionamento: verificare il reddito dopo il pensionamento*

24. Applicare il processo di consulenza / Utilizzare la documentazione di vendita nel colloquio di consulenza **4 punti**

Capacità parziali E.1.2.1 / E.1.2.2 (C3)

Accogliete il signor Romano per un colloquio di consulenza. Il processo di consulenza è suddiviso in diverse fasi.

- a) **Formulate due domande aperte che porreste al signor Romano nella fase dell'analisi dei bisogni, in relazione al finanziamento della sua casa.**

2 x ½ punto

- *Come intende finanziare l'acquisto dell'immobile?*
- *Come intende apportare i mezzi propri necessari?*
- *Quali sono le sue riflessioni sui diversi prodotti del finanziamento del pegno immobiliare?*
- *Quali ulteriori fonti di finanziamento ha a disposizione?*

- b) **Secondo voi, quali due punti/elementi/aspetti sono particolarmente importanti nella fase in cui esponete al signor Romano la vostra proposta di finanziamento?**

2 x 1 punto

- *Il finanziamento deve essere in sintonia con le esigenze del signor Romano.*
- *L'utilità per il signor Romano deve essere evidente.*
- *I dubbi / le domande devono essere chiariti/e, le obiezioni confutate.*
- *Dimostrare al signor Romano che è ben servito dalla nostra banca.*

- c) **Elencate due supporti che utilizzereste durante il colloquio con il signor Romano per visualizzare la vostra proposta di finanziamento.**

2 x ½ punti

- *Factsheet sul finanziamento (ipoteca fissa)*
- *Formulario di consulenza con la proposta di finanziamento*
- *Proprie visualizzazioni*
- *Supporto di consulenza elettronico*

25. Illustrare e applicare concetti e anticipi relativamente alle operazioni ipotecarie**4 punti**

Capacità parziale D.1.3.1 (C2, C3)

Dopo l'acquisto dell'immobile, Gioacchino Romano riceve la fattura dell'assicurazione stabili.

a) Spiegategli i concetti di valore di mercato e valore assicurativo di un immobile.**2 x 1 punto**

Valore di mercato	Valore assicurativo dell'immobile
<ul style="list-style-type: none"> - <i>Il valore comprende il valore del terreno e quello dell'immobile.</i> - <i>Il valore di mercato è il prezzo che può essere raggiunto attualmente e a condizioni normali di mercato nella vendita del fondo immobiliare.</i> 	<ul style="list-style-type: none"> - <i>Il valore assicurativo corrisponde al valore stimato dell'immobile. Il valore del terreno non deve essere considerato, perché il terreno rimane ad esempio anche dopo un incendio.</i> - <i>Con la somma assicurata il proprietario dovrebbe poter far ricostruire l'immobile dopo un evento dannoso.</i>

Oltre all'appartamento in PPP acquistato, il signor Gioacchino Romano è anche interessato all'acquisto di una casa plurifamiliare con 5 appartamenti. Il ricavo da locazione netto annuo ammonta a CHF 120'000, il tasso di capitalizzazione è del 6%.

b) Calcolate il valore di reddito.**1 punto**

$$120'000 * 100 / 6 = CHF 2'000'000$$

Punti

Il prezzo d'acquisto di questa casa plurifamiliare ammonta a CHF 1'950'000.

- c) Il signor Romano intende avere un rendimento lordo del 7%. A quale importo annuo devono ammontare i ricavi di locazione netti?

1 punto

$$1'950'000 * 7\% = CHF 136'500$$

26. Applicare il tasso d'anticipo nelle operazioni su pegno immobiliare 2 punti
Capacità parziale D.1.3.3 (C2, C3)

Christoph Rossi, che possiede già diversi stabili, vorrebbe acquistare un ulteriore immobile commerciale con diversi uffici.

- a) A quanto ammonta l'importo massimo del credito?

1 punto

Tipo di oggetto	Valore di mercato	Importo massimo del credito
Immobile commerciale con diversi uffici	CHF 2'500'000	$CHF 2'500'000 * 50\% =$ $CHF 1'250'000$ a $CHF 2'500'000 * 70\% =$ $CHF 1'750'000$

- b) Spiegate a Christoph Rossi per quale motivo le banche applicano delle percentuali d'anticipazione differenti per i differenti tipi di immobili.

1 punto

Più un immobile è costruito in modo specifico per un cliente o un settore, più diventa difficile trovare un acquirente che compri l'immobile nello stato attuale. Di conseguenza si applica una percentuale di anticipazione inferiore.

Punteggio
raggiunto

27. Spiegare il credito lombard / credito su titoli**2 punti**

Capacità parziale D.1.2.1 (C3)

Nico Moretti possiede un deposito titoli presso una terza banca e richiede un credito lombard presso il vostro istituto.

Quale valore di deposito Nico Moretti deve trasferire alla vostra banca perché gli possiate concedere un credito lombard di CHF 100'000?

Completate la seguente tabella.

2 x 1 punto

Valore di deposito (importo minimo)	Titolo	Valore di anticipazione in CHF
CHF 50'000 / 60% = CHF 83'333 a CHF 50'000 / 50% = CHF 100'000	Azioni SMI	CHF 50'000
CHF 50'000 / 90% = CHF 55'555 a CHF 50'000 / 70% = CHF 71'428	Obbligazione Novartis in CHF	CHF 50'000

28. Comunicare l'applicazione di differenti classi di rischio**4 punti**

Capacità parziale D.1.1.4 (C2, C5)

Durante una verifica periodica del credito della Wabrit SA constatate che il rating calcolato dal sistema è fortemente peggiorato.

a) Spiegate qual è l'effetto del peggioramento del rating sul credito della Wabrit SA.

1 punto

- *Il forte peggioramento del rating comporta una verifica e sorveglianza del credito più frequente. Il rischio aumentato di una perdita del credito e l'onere maggiore della banca si traduce in un tasso d'interesse più elevato. Per la Wabrit SA aumentano i costi del credito.*
- *La banca chiede un ammortamento più alto.*

- b) **Spiegate qual è il vantaggio per la banca del ripartire i clienti in differenti classi di rischio.**

1 punto

Ripartendo i beneficiari di crediti in classi di rating, la banca può farsi un'idea chiara sulla probabilità di perdita delle singole classi e adeguare le relative condizioni di credito.

La banca della Wabrit SA dispone delle seguenti sei classi di rating creditizio.

Classe di rating creditizio	Probabilità di perdita entro un anno	Volume di credito in bianco in mio. CHF
R1	0.1%	9'000
R2	0.3%	11'000
R3	0.7%	5'000
R4	1.4%	1'000
R5	3.5%	500
R6	7.4%	200

- c) **Spiegate che cosa significano le cifre nella colonna "Probabilità di perdita entro un anno".**

1 punto

Una probabilità di perdita ad es. del 7.4% significa che a livello statistico di 100 debitori ogni anno 7.4 non riescono a soddisfare i loro impegni creditizi creando una perdita alla banca.

- d) **A quanto ammonta la perdita in CHF stimata dalla banca, a causa di perdite di credito, nella classe di rating R4 per anno?**

1 punto

CHF 1'000 mio. x 1.4% = CHF 14 mio.

29. Richiedere la documentazione per l'esame del credito (clienti commerciali)

4 punti

Capacità parziale D.3.1.1 (C2, C4)

Il cliente Navigazione Nuovo Mondo SA desidera comprare nuove barche a vela per soddisfare la cresciuta domanda di viaggi in barca a vela individuali. Purtroppo, attualmente la ditta non dispone della liquidità necessaria e vi chiede un credito in bianco.

a) Quali documenti richiedete? Elencatene tre e spiegate a cosa servono.

3 x 1 punto

Documento	Scopo
<i>Conti annuali degli ultimi anni</i>	<i>Per l'analisi della struttura del bilancio e conto economico</i>
<i>Budget dei prossimi anni</i>	<i>Per stimare se i costi per le nuove barche a vela saranno in futuro coperti dalle entrate maggiori</i>
<i>Estratto UEF</i>	<i>Per verificare la morale di pagamento</i>
<i>Offerta / contratto di compravendita barche a vela</i>	<i>Per verificare l'esigenza di credito e i termini di pagamento</i>

b) Il cliente non comprende perché non gli avete richiesto dei documenti con informazioni dettagliate sulle barche a vela. Spiegategli il motivo considerando che il credito richiesto dal cliente è un credito in bianco.

1 punto

In un credito in bianco non vi sono delle particolari garanzie. Le nuove barche a vela non possono essere messe a pegno come garanzia e di conseguenza un loro esame non è necessario.

30. Gestire i reclami della clientela (clienti commerciali)**2 punti**

Capacità parziale E.4.1.1 (C4)

Il direttore della Navigazione Nuovo Mondo SA inoltra un reclamo al nostro istituto, ritenendo che il processo di concessione del credito accordato alla sua ditta, secondo lui, si sia protratto per troppo tempo.

Motivate/spiegate, sulla base di due criteri, per quale possibile motivo è trascorso così tanto tempo dal momento dell'inoltro della richiesta di credito da parte della Navigazione Nuovo Mondo SA alla nostra banca, fino alla concessione del credito da parte della banca.

2 x 1 punto

- *La decisione sul credito viene presa di regola da un'unità di credito centrale.*
- *L'analisi del bilancio e del conto economico deve essere svolta con cura.*
- *Bisogna considerare le direttive interne relative al processo.*

31. Descrivere il registro fondiario e i titoli di pegno immobiliare**3 punti**

Capacità parziale D.1.3.2 (C2)

In un colloquio relativo a una richiesta di finanziamento, il vostro cliente vi pone diverse domande sull'estratto del registro fondiario dell'immobile che deciderebbe acquistare.

Spiegate al vostro cliente le seguenti servitù.

3 x 1 punto

Servitù	Spiegazione
Usufrutto	<i>L'usufrutto dà all'usufruttario il diritto di utilizzare la casa di una terza persona o di farla utilizzare a terzi (riceve le pigioni). Per contro, l'usufruttuario deve pagare spese quali gli interessi ipotecari o le imposte.</i>
Diritto di passo	<i>Il proprietario della particella confinante può transitare sul mio fondo.</i>
Diritto di confine	<i>Il proprietario della particella confinante può costruire in un punto più vicino al confine con il mio fondo rispetto a quanto previsto dal regolamento edilizio.</i>

32. Descrivere la capacità creditizia e il merito creditizio (clienti commerciali)

3 punti

Capacità parziale D.3.1.2 (C3)

Lo scorso anno, la ditta Rana Giardini Sagl ha rimborsato tutti i propri crediti. Ora prevede di effettuare investimenti sostanziosi in nuovi veicoli che dovrebbero essere finanziati tramite un credito bancario. Dall'analisi degli ultimi anni risulta la seguente situazione.

Indice	Periodo attuale	Anno precedente	Variazione in %
Grado di liquidità II (Quick Ratio)	109	107	+ 2%
Grado di liquidità III	119	116	+ 2%
Capitale di terzi	0	80	- 100%
Indice di copertura degli investimenti II	136	136	0%
Grado di finanziamento proprio	41	37	+ 10%
Redditività del capitale proprio	11	8	+ 38%

Interpretate i seguenti indici e valutate la capacità di credito della Rana Giardini Sagl. Tenete in debita considerazione le variazioni nei confronti dell'anno precedente.

3 x 1 punto

Indice	Interpretazione
Grado di liquidità II	<i>Il grado di liquidità II è adeguato e nonostante il rimborso del capitale di terzi ha potuto essere migliorato nei confronti dello scorso anno.</i>
Grado di finanziamento proprio	<i>Il grado di finanziamento proprio ha potuto essere aumentato nei confronti dello scorso anno ed è buono.</i>
Conclusioni sulla capacità di credito sulla base degli indici	<i>Tutti gli indici mostrano che l'azienda va bene e non vi sono argomenti a sfavore di una nuova concessione di crediti.</i>