

RAMO BANCA

SOLUZIONI SERIE 1

PRATICA PROFESSIONALE SCRITTO

INFORMAZIONI IMPORTANTI PER LE CORREZIONI

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

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

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

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

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

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

ATTRIBUZIONE DELLA NOTA

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

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

LIVELLI DI TASSONOMIA

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

1. Comprendere e spiegare le nuove tecnologie**3 punti**

Capacità parziale A.4.1.2 (C2)

Quali sono i vantaggi per la banca o per il cliente delle seguenti tecnologie digitali? Descrivete un vantaggio per ogni tecnologia.

3 x 1 punto

Tecnologia	Vantaggio banca/cliente
Chatbots rispetto ai call center	- risposta molto rapida per il cliente - risparmio sui costi - disponibile 24 ore su 24
Cloud rispetto a backup dati locale	- non legato a un solo dispositivo - diverse persone hanno accesso - sincronizzazione automatica dei dati
Algoritmo che elabora Big Data rispetto alle classiche banche dati	- marketing più mirato - offerta di prodotti più adatta ai clienti - migliore valutazione dei rischi nella concessione di crediti

2. Spiegare il piano di collocamento e la Convenzione per la garanzia dei depositi**3 punti**

Capacità parziale A.1.3.1 (C2)

La vostra cliente, signora Sandra Silveri, ha paura di perdere tutti i suoi averi in caso di fallimento della vostra banca.

a) Spiegate alla signora Sandra Silveri per quale ammontare i suoi averi patrimoniali investiti sui conti e nel deposito sono privilegiati in caso di fallimento.

4 x ½ punto

Conti / deposito	Averi	Patrimonio privilegiato in CHF
Conto privato	CHF 30'000	CHF 30'000
Conto risparmio	CHF 80'000	CHF 70'000
Conto 3° pilastro	CHF 40'000	CHF 40'000
Deposito con fondi SMI	CHF 80'000	CHF 0

Indicazioni per la correzione:

- Il conto privato e il conto risparmio insieme sono privilegiati fino a un massimo di CHF 100'000.
- Il deposito verrà separato e non è privilegiato.

- b) **Spiegate alla signora Sandra Silveri le due misure previste nella garanzia dei depositi per crediti privilegiati delle banche.**

2 x ½ punto

Il sistema solidale assicura che i clienti della banca insolvente ricevano i loro depositi garantiti per intero (½ punto) e permette un rapido pagamento (½ punto).

- 3. Illustrare il conto annuale** **2 punti**
Capacità parziale A 2.1.6 (C2)

In qualità di azionista, il signor Martino Rampolli ha esaminato il bilancio della sua banca. Purtroppo, alcuni termini tecnici non gli sono chiari.

Per ognuna voce del bilancio/conto economico citate due prodotti bancari ad essa legati.

4 x ½ punto

Voce di bilancio risp. del conto economico	Prodotti bancari
Crediti nei confronti della clientela	<ul style="list-style-type: none"> – <i>Credito in conto corrente</i> – <i>Anticipo fisso</i> – <i>Credito di costruzione</i>
Oneri per interessi	<ul style="list-style-type: none"> – <i>Conto privato</i> – <i>Conto risparmio</i> – <i>Obbligazioni di cassa</i> – <i>Deposito fisso</i>

Indicazione per la correzione relativa ai crediti nei confronti della clientela: ipoteche non è corretto, perché sono contabilizzati sotto crediti ipotecari.

4. **Spiegare il senso e lo scopo del segreto bancario** **2 punti**
Capacità parziale A.1.1.3 (C2)

Nei casi seguenti, i collaboratori della banca possono fornire le informazioni richieste?
Motivate le vostre risposte.

- a) **Questa mattina, un agente di polizia ha arrestato un ladro per furto di denaro. Ora, a causa dell'imminente processo penale, l'agente vuole sapere dall'impiegato di banca se il denaro rubato è stato depositato sul conto che il ladro detiene presso la banca.**

1 punto

Nessun'informazione. È necessario un ordine da parte di un giudice svizzero.

- b) **Ricevete una chiamata da un uomo che vi informa che suo padre - un cliente della vostra banca - è deceduto. L'uomo vorrebbe sapere il saldo dei conti del suo defunto padre.**

1 punto

Nessun'informazione. È necessario presentare un certificato d'eredità.

5. **Illustrare i compiti principali e gli strumenti di politica monetaria della Banca nazionale svizzera** **3 punti**
Capacità parziale A.3.1.1 (C4)

Il seguente scenario serve come punto di partenza:

Negli ultimi anni, il franco svizzero si è costantemente rafforzato nei confronti dell'euro. Questa situazione è particolarmente problematica, soprattutto per l'industria d'esportazione.

- a) **Quali misure concrete può attuare la BNS per contrastare questo sviluppo? Elencatene due.**

2 x 1 punto

- *Introduzione di interessi negativi*
- *Acquisto di EUR contro CHF*
- *Introduzione di un tasso di cambio minimo dell'euro*

Indicazione per la correzione: «Indebolire il CHF» non è corretto.

- b) **Quale termine tecnico, descrive l'attuale politica monetaria perseguita dalla BNS?**

1 punto

Espansiva

6. **Spiegare il riciclaggio di denaro** **3 punti**
Capacità parziale A.1.1.4 (C1)

La vostra cliente, la signora Alina Martinez, è interessata al tema del riciclaggio di denaro dopo aver letto diversi articoli pubblicati sui giornali. Vi pone quindi le seguenti domande.

- a) **Quali sono i due presupposti che devono essere soddisfatti per costituire un delitto fiscale qualificato?**

2 x ½ punto

- *Documenti contraffatti, falsificati o non veritieri in termini di contenuto*
- *Almeno CHF 300'000.00 di evasione delle imposte dirette per periodo fiscale*

- b) **Oltre alle banche, anche altri intermediari finanziari soggiacciono alla Legge sul riciclaggio di denaro (LRD). Elencatene due.**

2 x ½ punto

<i>Gestori patrimoniali e trustee</i>	<i>Fiduciari</i>
<i>Direzioni di fondi</i>	<i>Fondi</i>
<i>Gestori di fondi</i>	<i>Istituti d'assicurazione</i>
<i>Commercianti di valori mobiliari</i>	<i>Controparti centrali</i>
<i>Sistemi di pagamento</i>	<i>Case da gioco</i>
<i>Organizzatori di giochi di grande estensione</i>	<i>Persone che, a titolo professionale, accettano o custodiscono valori patrimoniali di terzi o forniscono aiuto per investirli o trasferirli</i>

Indicazione per la correzione: la soluzione è esaustiva.

- c) **Nel caso di sospetto di riciclaggio di denaro, la banca ha tre obblighi. Citatene due.**

2 x ½ punto

- *Obbligo di comunicazione*
- *Obbligo di blocco dei beni*
- *Divieto d'informazione*

Indicazione per la correzione: la soluzione è esaustiva.

7. Illustrare la gamma dei conti
Capacità parziale B.1.1.1 (C2)

1 punto

Il signor Reto Coduri vuole prelevare denaro a contanti dal suo conto di risparmio per saldare i suoi pagamenti allo sportello postale. Purtroppo, il limite di prelevamento è completamente esaurito.

a) Quale tipo di conto gli consigliate per limitare al massimo il problema dei limiti di prelevamento?

½ punto

Conto privato / conto salario

b) Citate un ulteriore vantaggio del conto che avete appena consigliato al signor Coduri.

½ punto

- *Possibilità di collegare direttamente le carte di debito e credito*
- *Possibile collegamento con il digital banking*

8. **Descrivere e spiegare i prodotti del traffico pagamenti /
Spiegare il digital banking**
Capacità parziali A.4.1.3 (C3) / B.2.1.1 (C5)

6 punti

Inoltre, il signor Coduri è interessato ad un'ottimizzazione del suo traffico pagamenti.

Attualmente il signor Coduri deve ancora pagare le seguenti fatture:

1. Premio mensile della cassa malati CHF 346.00
2. Fattura annuale per l'energia elettrica CHF 76.85
3. Fattura Internet & TV (flat-fee) CHF 69.00
4. Fattura Zalando CHF 245.00

- a) **Quali soluzioni di pagamento gli consigliate per ottimizzare il pagamento delle sue fatture in futuro? Motivate la vostra risposta.**

8 x ½ punto

	Denominazione	Proposta	Motivazione
1	Premio cassa malati	<i>Ordine permanente LSV</i>	<i>Importo costante prelevato direttamente dalla cassa malati</i>
2	Fattura energia elettrica	<i>LSV E-bill</i>	<i>Importo variabile prelevato direttamente dal fornitore Controllo e liberazione dal cliente tramite e-banking</i>
3	Internet & TV	<i>Ordine permanente LSV</i>	<i>Importo costante prelevato direttamente dall'offerente del servizio</i>
4	Zalando	<i>Pagamento singolo</i>	<i>Pagamento semplice tramite E-banking</i>

Indicazione per la correzione: per ogni casella ½ punto

La Banca Pecunia SA intende introdurre una soluzione di digital banking per i suoi clienti. Il login richiede come password solamente il numero IBAN e il PIN della carta di debito del cliente.

- b) **Quali due misure consigliate alla Banca Pecunia SA per rendere il suo nuovo digital banking più sicuro?**

2 x 1 punto

- *Password separata*
- *Autenticazione a due fattori/livelli*
- *Numero di contratto come nome utente*

9. Illustrare l'esecuzione di un pagamento

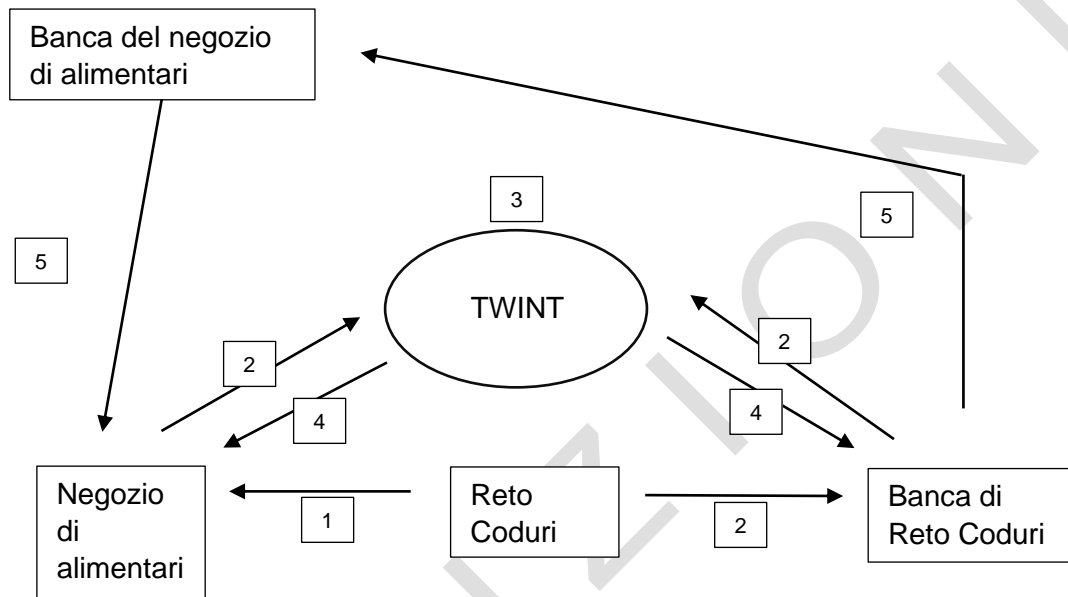
3 punti

Capacità parziale B.2.1.3 (C2)

Il signor Coduri ha letto sul giornale del nuovo servizio TWINT e vorrebbe sapere come funziona.

Spiegate al signor Coduri lo svolgimento di un pagamento TWINT in un negozio di alimentari.

3 x 1 punto



	Descrizione svolgimento
1	<i>Il cliente appoggia il suo smartphone al terminale di pagamento alla cassa.</i>
2	I segnali del venditore (via beacon) e del cliente (via smartphone) sono trasmessi a TWINT. Per il venditore tramite acquirer (ad es. SIX) e per l'acquirente attraverso la sua banca.
3	<i>TWINT verifica se il cliente possiede l'importo necessario e autorizza il pagamento.</i>
4	La notifica del pagamento autorizzato va all'acquirente e attraverso il suo acquirer al venditore. L'acquisto è così completato e il cliente riceve la sua merce.
5	<i>L'importo è addebitato al conto del cliente e trasferito al venditore.</i>

10. Spiegare il processo di apertura ed i prodotti del traffico pagamenti per clienti commerciali**4 punti**

Capacità parziale B 2.3.1 (C3)

La signora Janina Alberti ha intenzione di mettersi in proprio e a questo scopo ha deciso di costituire una Sagl. Avete informato la cliente che avrà bisogno di un conto per il versamento del capitale.

a) Spiegate alla signora Alberti lo scopo di tale conto.**2 x ½ punto**

Il capitale di costituzione è versato su questo conto bloccato (½ punto) e la banca può emettere la conferma di versamento del capitale (½ punto) che servirà al notaio per la costituzione.

b) La signora Alberti vuole sapere da voi quali ulteriori documenti e formulari bancari dovrà portare all'appuntamento con il notaio, affinché possa disporre del conto della Impuls W Sagl. Elencatene tre.**3 x 1 punto**

- Estratto del registro di commercio
- Specimen di firme / regolamento delle procure
- Formulario K
- Documento di base

11. Spiegare il sistema di previdenza e i prodotti previdenziali**2 punti**

Capacità parziale A.3.1.2 (C4)

Il signor Luca Zamboni lavora come indipendente ed è titolare di una polizza del pilastro 3a presso un'assicurazione, per la quale versa CHF 200 al mese. Il suo reddito netto soggetto a AVS quest'anno ammonta a CHF 78'780. Attualmente non è assicurato a una cassa pensione.

Calcolate l'importo massimo che il signor Zamboni potrà versare quest'anno su un conto previdenziale 3a presso la vostra banca.

2 punti

20% del reddito netto AVS	= CHF 15'756 (1 punto)
deduzione premi pagati all'assicurazione	= CHF 2'400 (½ punto)
Versamento massimo	= CHF 13'356 (½ punto)

12. Illustrare i titoli e le relative modalità di trasferimento**3 punti**

Capacità parziale C.1.1.1 (C2)

Alberto Rossi, nipote e unico erede della defunta signora Rosaria Rossi, in occasione dell'apertura della cassetta di sicurezza di sua nonna ha trovato alcuni titoli di credito.

Si presenta al vostro sportello chiedendo come possono essere trasferiti questi titoli.

Completate la seguente tabella.

6 x ½ punto

Esempio di titolo	Tipo di titolo	Modalità di trasferimento
Obbligazione di cassa a nome di Rosaria Rossi	<i>Titolo nominativo</i>	<i>Cessione</i>
2.50 % Credit Agricole 2008 – 10.03.2025	<i>Titolo al portatore</i>	<i>Semplice consegna</i>
Clariant N	<i>Titolo all'ordine</i>	<i>Girata</i>

13. Conoscere i termini di prescrizione e attribuirli ai diversi titoli**2 punti**

Capacità parziale C.1.1.3 (C2)

Oltre ai titoli elencati sopra, la cassetta di sicurezza della defunta contiene anche un'obbligazione scaduta della Lindt & Sprüngli (1 %, 2003 – 10.09.2013). Le cedole sono state incassate fino al 10.09.2012 compreso.

a) Fino a quale data l'emittente è o era ancora obbligato a rimborsare il capitale e pagare l'ultima cedola?

2 x ½ punto

Capitale	<i>10.09.2023</i>
Ultima cedola	<i>10.09.2018</i>

- b) Inoltre, il cliente s'informa se in generale dopo la prescrizione di un titolo vi sono ancora delle possibilità per far valere il proprio diritto al rimborso. Motivate la vostra risposta.

1 punto

- Non esiste un obbligo legale.
- Il cliente può chiedere al debitore se questo è disposto a rimborsare il titolo per motivi morali.

Indicazione per la correzione: una della due risposte è sufficiente.

- 14. Calcolare gli indici relativi alle azioni e a titoli analoghi** **6 punti**
Capacità parziale C.1.2.2 (C2, C3, C4)

Il signor Verdi si presenta al vostro sportello per una consulenza sugli investimenti. Il cliente vorrebbe investire nel settore delle assicurazioni e vi sottopone le seguenti due azioni chiedendovi un consiglio:

	Swiss Life	Zurich Insurance Group
Utile medio della società	CHF 1'015 mio.	CHF 2'520 mio.
Prezzo attuale azione	CHF 480.00	CHF 400.00
Numero di azioni in circolazione	31 mio.	150 mio.

Il signor Verdi ha sentito che le azioni possono essere confrontate tramite il P/E ratio.

- a) **Spiegate al cliente che cos'è il P/E ratio.**

1 punto

Il P/E ratio è un indice per l'analisi delle azioni che rappresenta il rapporto tra il corso di un'azione e l'utile per azione.

b) Calcolate il P/E ratio delle due azioni.

2 x 1 punto

Swiss Life

$CHF\ 1'015'000'000 / 31'000'000\ azioni = CHF\ 32.74\ utile\ per\ azione\ (\frac{1}{2}\ punto)$
 $P/E: CHF\ 480.00 / CHF\ 32.74 = 14.7\ (\frac{1}{2}\ punto)$

Zurich Insurance Group

$CHF\ 2'520'000'000 / 150'000'000\ azioni = CHF\ 16.80\ utile\ per\ azione\ (\frac{1}{2}\ punto)$
 $P/E: CHF\ 400 / 16.80 = 23.8\ (\frac{1}{2}\ punto)$

c) Quale delle due azioni è più interessante sotto il profilo del P/E ratio?
Motivate la vostra risposta.

1 punto

L'azione Swiss Life è più interessante perché ha un P/E ratio più basso.

Indicazione per la correzione: non attribuire ½ punti.

Il cliente vi chiede se vi sono altri indici che potrebbero aiutarlo nella valutazione di un investimento in azioni.

d) Citate e spiegate un altro indice.

2 x 1 punto

Indice	Spiegazione
<i>Rendimento azionario</i>	<i>- Il ricavo per anno è messo in relazione con il capitale investito. - Con il rendimento azionario è possibile confrontare diverse possibilità d'investimento.</i>
<i>Capitalizzazione di borsa</i>	<i>- Corso di borsa di un'azione x numero di azioni emesse - Rappresenta l'attuale valore effettivo di un'azienda.</i>
<i>Rendimento del dividendo</i>	<i>- Il rapporto tra dividendo e l'attuale corso di borsa - Esprime quale tasso d'interesse fruttava l'attuale valore di un'azione nell'anno d'esercizio.</i>

15. Analizzare il deposito di un cliente**6 punti**

Capacità parziale C.5.1.2 (C2, C4, C5)

Il signor Enzo Lumini, vostro cliente da molti anni, vi chiede una consulenza in merito al suo deposito titoli.

Valuta	Quantità Nominale	Denominazione	Corso d'acquisto / valore d'acquisto / corso divise	Corso attuale / corso divise	Aumento / diminuzione	Valore totale in CHF	Quota in %
CHF	1'850	UBS Group Inc. azione nominativa	12.50 23'125.00	15.10	+20.80%	27'935.00	3.33
CHF	780	Swisscom azione nominativa	510.50 398'190.00	488.00	-4.40%	380'640.00	45.37
CHF	3'250	Holcim azione nominativa	52.50 170'625.00	54.15	+3.14%	175'987.50	20.98
CHF	175	Raiffeisen Futura Global Stock Fund Swiss Stock	115.20 20'160.00	110.15	-4.38%	19'276.25	2.30
EUR	150'000	2% Swiss Life AG, Rating A-2018 - 21.09.2026	101.08 163'749.60 1.08	102.30 1.15	+7.77%	176'467.50	21.03
USD	100'000	7.125% Brasile, Rating B 2015 - 10.07.2027	54.50 49'595.00 0.91	40.50 0.98	-19.97%	39'690.00	4.73
CHF	850	CS Fund Swiss Real Estate Class A	19.63 16'685.50	22.35	+13.86%	18'997.50	2.26
		Totale portafoglio				838'993.75	100.00

a) **A quale strategia d'investimento corrisponde il presente deposito?**

1 punto

Crescita / Growth

b) **Citate un elemento che vi permette di identificare la strategia.**

1 punto

- *Preponderanza di investimenti azionari*
- *Quota bassa di obbligazioni*

Punteggio raggiunto

In occasione del colloquio con il cliente, aggiornate il profilo del cliente e scoprite che, nel frattempo, il signor Lumini si è sposato e la moglie è in attesa di un figlio. Il nuovo profilo che avete elaborato determina come obiettivo d'investimento la strategia "bilanciata".

- c) **Come dovrebbe essere composto un deposito titoli che persegue una strategia bilanciata?**

1 punto

40 - 50 % azioni

40 - 50 % obbligazioni

0 - 10 % liquidità / mercato monetario

0 - 10 % investimenti alternativi

- d) **Fate al signor Lumini tre proposte per adeguare il suo deposito titoli alla nuova strategia d'investimento e per ottimizzarlo. Completate a questo scopo la seguente tabella.**

3 x 1 punto

Acquisto / vendita	Titolo	Motivazione
Vendita	- una delle posizioni azionarie - obbligazione Brasile - obbligazione Swiss Life	L'attuale esposizione azionaria è eccessiva per un profilo bilanciato. Cattivo rating Posizione in valuta estera
Vendita	Azioni Swisscom oppure Holcim	Esiste un rischio di accumulazione.
Acquisto	- obbligazioni - fondi obbligazionari - fondi strategici bilanciati o inferiore	La quota obbligazionaria è troppo bassa per un profilo bilanciato.

Indicazione per la correzione: per ogni riga corretta 1 punto.

16. Descrivere i prodotti strutturati**3 punti**

Capacità parziale C.2.1.3 (C2)

Il vostro cliente, Alfredo Studer, ha letto recentemente diversi articoli sui prodotti strutturati. Vi chiede una consulenza in merito a questi prodotti, visto che in passato ha investito prevalentemente in fondi d'investimento.

a) Spiegate al cliente un vantaggio e uno svantaggio di un prodotto strutturato nei confronti di un fondo d'investimento.

2 x 1 punto

Vantaggio	Svantaggio
<ul style="list-style-type: none"> - Possibili soluzioni individuali su misura - Rendimenti potenziali anche con mercati con tendenza laterale o al ribasso - Breve «time to market» (l'idea di investimento può essere implementata molto velocemente risp. il prodotto può essere lanciato molto rapidamente) - Possibile effetto leva 	<ul style="list-style-type: none"> - Rischio dell'emittente (rischio di controparte) - Formazione del prezzo poco trasparente - In parte alta complessità (la struttura concreta dei prodotti è spesso poco chiara per persone non competenti/clienti)

Il signor Studer ha deciso di investire in prodotti strutturati dopo aver ricevuto i vostri consigli. Si aspetta mercati in forte crescita.

b) Nominate una categoria di prodotti strutturati adatta all'aspettativa di mercato del cliente.

1 punto

- Prodotti a partecipazione
- Prodotti d'investimento con debitore di riferimento
- Prodotti a leva
- Prodotti a protezione del capitale senza cap

Indicazione per la correzione: la soluzione è esaustiva.

17. Spiegare le operazioni su divise**4 punti**

Capacità parziale C.2.3.1 (C3)

Un'apprendista al secondo anno di tirocinio si prepara per il modulo interaziendale "Divise" e chiede il vostro supporto.

a) Completate la seguente tabella con i termini corretti.**4 x ½ punto**

Tipo di operazione su divise	Operazione di cassa (spot)	Operazione a termine	<i>Operazione SWAP</i>	Opzione su divise
Durata	- Nessuna oppure - 2 giorni	Individuale a termine fisso	Nessuna risp. a termine	Durata standardizzata
Momento di adempimento	Subito	A termine	Individuale (subito o a termine)	<i>Alla scadenza</i>
Scopo	Acquisto/ vendita valuta estera	<i>Copertura / speculazione</i>	Copertura / prolungamento	Copertura / speculazione

Indicazione per la correzione: i termini devono essere corretti nel significato.

Il vostro collega vi chiede di commentare la seguente situazione:

la società svizzera Export SA ha molti clienti in Germania. Ha appena venduto sei macchine a una società di Monaco, l'ordine ammonta a EUR 400'000. La consegna e il pagamento in EUR avranno luogo tra tre mesi.

b) Spiegate il rischio valutario che si crea per la Export SA con questo ordine.**1 punto**

La Export SA riceve i EUR 400'000 solamente tra tre mesi. Se nel frattempo l'EUR dovesse perdere di valore, la ditta riceverà una somma minore quando cambierà la cifra in CHF.

c) Qual è l'ordine che il consulente della relazione con la Export SA dà alla sala cambi per coprire il rischio di cambio?**1 punto**

Vendita EUR 400'000 a termine a tre mesi

- 18. Spiegare un aumento di capitale e calcolare il diritto d'opzione** **6 punti**
Capacità parziale C.3.2.1 (C2, C3)

Vi possono essere diversi motivi per i quali un'azienda decide di fare un aumento di capitale.

- a) Elencatene due e motivate le vostre risposte.**

4 x ½ punto

Motivi per un aumento di capitale	Motivazione
<i>Espansione / ampliamento dell'azienda</i>	<i>Raccolta di capitale per fare nuovi investimenti o aumentare la produzione, che dovrebbe portare alla crescita dell'azienda a medio termine.</i>
<i>Fusioni e acquisizioni</i>	<i>La raccolta di fondi può fornire la liquidità necessaria per una fusione/acquisizione.</i>
<i>Adeguamento del capitale proprio / adeguamento della struttura di finanziamento</i>	<i>La raccolta di fondi cambia il rapporto tra capitale di terzi e capitale proprio. Se un'azienda ha troppo capitale di terzi, questa situazione può essere corretta da un aumento di capitale.</i>
<i>Adempimento di requisiti legali</i>	<i>Ad esempio, le prescrizioni in materia di capitale proprio per le banche. La FINMA può esigere un aumento del capitale proprio in qualsiasi momento se una banca è scesa al di sotto del capitale proprio prescritto.</i>

La Meglio SA ha bisogno di nuovo capitale. Prima dell'aumento di capitale, erano in circolazione 200'000 azioni. È stato deciso di emettere 60'000 nuove azioni al prezzo di CHF 15.

- b) Calcolate il rapporto d'opzione.**

1 punto

$$10 : 3 \quad (200'000 : 60'000)$$

- c) Calcolate il nuovo capitale che la Meglio SA riceverà tramite aumento di capitale.**

1 punto

$$CHF \ 900'000 \quad (60'000 * 15)$$

- d) Calcolate il valore teorico del diritto d'opzione della ditta Appelli SA considerando le seguenti informazioni.

Rapporto d'opzione: 7:2
 Vecchio corso dell'azione: CHF 375.00
 Prezzo di sottoscrizione: CHF 220.00

4 x ½ punto

7 vecchie azioni a CHF 375.00	CHF 2'625.00	
2 nuove azioni a CHF 220.00	CHF 440.00	½ punto
9 azioni (dopo l'aumento di capitale)	CHF 3'065.00	
1 azione (dopo l'aumento di capitale)	CHF 340.55	½ punto
1 azione prima dell'aumento di capitale	CHF 375.00	
∴ 1 azione dopo l'aumento di capitale	CHF 340.55	½ punto
= valore teorico del diritto d'opzione	CHF 34.45	½ punto

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

La vostra cliente, la signora Fiona Messi, vi contatta perché vorrebbe impartire un ordine di borsa.

- a) Spiegatele un vantaggio e uno svantaggio di un ordine al meglio nei confronti di un ordine limitato.

2 x 1 punto

Vantaggio	Svantaggio
Se c'è una controfferta nel libro degli ordini, l'ordine al meglio sarà eseguito immediatamente.	Nel caso di titoli poco negoziati (illiquidità), può succedere che il cliente riceva un corso peggiore di quello dell'ordine limitato.

La cliente vi ha fornito le informazioni necessarie e avete registrato l'ordine nel sistema. Nel frattempo, l'ordine è stato eseguito alla Borsa Svizzera.

b) **Allestite un conteggio di borsa considerando le seguenti informazioni:**

Piazza di negoziazione	Borsa Svizzera (SIX)
Tipo di operazione	Vendita
Quantità	250
Titolo	Azione nominativa Rebmann AG
Nominale	CHF 10.00
Corso	CHF 75.00
Courtage	1.1%
Tassa di borsa	0.01%

4 x ½ punto

<i>Vendita 250 azioni a CHF 75.00</i>	<i>CHF 18'750.00</i>	
<i>- Courtage (1.1%)</i>	<i>CHF 206.25</i>	<i>½ punto</i>
<i>- Tassa federale di negoziazione (0.075%)</i>	<i>CHF 14.05</i>	<i>½ punto</i>
<i>- Tassa di borsa (0.01%)</i>	<i>CHF 1.90</i>	<i>½ punto</i>
<i>Totale accreditato</i>	<i>CHF 18'527.80</i>	<i>½ punto</i>

20. Illustrare gli effetti finanziari dei crediti su pegno immobiliare (clienti privati)

6 punti

Capacità parziale D.2.2.2 (C5)

Il nuovo cliente Samuele Bianchi, 35 anni, vorrebbe acquistare una casa unifamiliare al prezzo di CHF 840'000. Il suo desiderio è quello di apportare il minimo possibile di mezzi propri. La costituzione in pegno dei fondi della cassa pensione è attualmente fuori questione per lui. Il suo reddito lordo ammonta a CHF 120'000.

- a) **Calcolate la sopportabilità in percento del reddito lordo nel caso in cui concediate al cliente il credito ipotecario. Prendete in considerazione le seguenti informazioni.**

Prima ipoteca: 65%

Tasso d'interesse calcolatorio: 5%

Spese accessorie: 0.7%

6 x ½ punto

<i>Credito ipotecario 80% di CHF 840'000</i>	<i>CHF 672'000</i>	<i>(½ punto)</i>
<i>Interessi 5% di CHF 672'000</i>	<i>CHF 33'600</i>	<i>(½ punto)</i>
<i>Spese accessorie 0.7% di CHF 840'000</i>	<i>CHF 5'880</i>	<i>(½ punto)</i>
<i>Ammortamento a 65% (CHF 546'000) entro 15 anni (CHF 126'000 / 15)</i>	<i>CHF 8'400</i>	<i>(½ punto)</i>
<i>Totale costi per anno</i>	<i>CHF 47'880</i>	<i>(½ punto)</i>
<i>Sopportabilità</i>	<i>39.9%</i>	<i>(½ punto)</i>

Indicazione per la correzione: la soluzione è esaustiva.

La sua compagna Daniela Gerber parteciperà all'acquisto. Il suo reddito lordo ammonta a CHF 40'000 all'anno.

- b) **A quanto ammonta la sopportabilità in percento del reddito lordo, considerando anche il reddito della compagna?**

1 punto

<i>Nuovo reddito complessivo</i>	<i>CHF 160'000</i>
<i>Sopportabilità (CHF 47'880 / CHF 160'000)</i>	<i>29.9%</i>

Punteggio raggiunto

- c) Citate altre due possibilità per migliorare la sopportabilità, oltre all'eventuale coinvolgimento contrattuale della Signora Gerber.

2 x ½ punto

- Apporto di ulteriori mezzi propri a contanti
- Prelevamento dal 2° o 3° pilastro
- Anticipo di eredità/donazione

Indicazione per la correzione: costituzione in pegno del 2° e 3° pilastro non è corretto, perché non ha effetto sulla sopportabilità.

- d) Possedere un immobile modifica il reddito e la sostanza imponibile del proprietario. Citate per ogni aspetto presente nella tabella un elemento che cambia e l'effetto di tale cambiamento sul reddito risp. sulla sostanza imponibile.

2 x ½ punto

	Elemento	+ = aumento - = diminuzione
Reddito imponibile	- Lavori di manutenzione	-
	- Valore locativo	+
	- Interessi ipotecari	-
Sostanza imponibile	- Valore fiscale dell'immobile	+
	- Debito ipotecario	-

- 21. Valutare i presupposti per il pagamento di un credito / Richiedere la documentazione per l'esame del credito (clienti privati) 3 punti**
Capacità parziali D.2.1.1 (C2) / D.1.1.5 (C4)

Samuele Bianchi e Daniela Gerber hanno deciso di concludere il finanziamento ipotecario con la vostra banca.

- a) Per l'esame della richiesta di finanziamento avete bisogno di documenti sulla persona e sull'oggetto. Elencate due documenti per ciascuna categoria e indicate quali informazioni potete trarre da questi documenti.**

4 x ½ punto

Documenti sulla persona	Informazioni contenute
<i>Dichiarazione fiscale</i>	<i>Panoramica della situazione finanziaria dei clienti</i>
<i>Certificato di salario</i>	<i>Dettaglio del reddito</i>
<i>Estratto UEF</i>	<i>Informazioni sulla moralità di pagamento dei clienti</i>

Documenti sull'oggetto	Informazioni contenute
<i>Contratto di compravendita</i>	<i>Informazioni sulla descrizione dell'oggetto, dei titoli di pegno immobiliari, del prezzo d'acquisto</i>
<i>Piani dell'immobile</i>	<i>Informazioni sulla superficie abitabile, il numero di locali, i bagni</i>
<i>Foto</i>	<i>Informazioni sullo stato dell'immobile</i>

Indicazione per la correzione: ½ punto per ogni riga corretta

- b) Descrivete due presupposti che devono essere soddisfatti dopo l'autorizzazione per l'erogazione del credito.**

2 x ½ punto

- I titoli di pegno immobiliare devono essere emessi/aumentati e consegnati alla banca (girata).*
- I contratti di credito e di garanzia devono essere firmati dalla banca e dai clienti.*
- La proprietà deve essere stata trasferita.*

22. Finanziamento di un immobile**3 punti**

Capacità parziale D.2.2.3 (C2)

Daniela Gerber vorrebbe ricevere maggiori informazioni sui prodotti ipotecari della vostra banca.

- a) **Elencate alla cliente due prodotti ipotecari della vostra banca, citando per ognuno un vantaggio e uno svantaggio nei confronti dell'ipoteca variabile.**

4 x ½ punto

Prodotto	Vantaggio	Svantaggio
<i>Ipoteca fissa</i>	<i>Possibilità di pianificazione fissa del budget per diversi anni</i>	<i>Uscita (interruzione) prima della scadenza solo contro pagamento di una penale</i>
<i>Ipoteca SARON</i>	<i>Interessi inferiori</i>	<i>Nel caso di un aumento dei tassi d'interessi i costi salgono più velocemente.</i>

Indicazione per la correzione: anche altri prodotti ipotecari possono essere corretti.

- b) **Tra due o tre anni, Samuele Bianchi si aspetta una cospicua donazione. Quale prodotto ipotecario consigliate ai clienti? Motivate la vostra risposta.**

1 punto

Stipulazione ipoteca SARON:

- *attualmente interessi molto bassi*
- *se gli interessi dovessero scendere ulteriormente, si potrebbe approfittarne.*
- *durata più flessibile*

Stipulazione ipoteca fissa a due anni:

- *sicurezza del budget*

Stipulazione ipoteca variabile:

- *durata più flessibile*

Indicazione per la correzione: non attribuire punti parziali, dato che è importante la motivazione.

23. Illustrare e applicare concetti relativamente alle operazioni ipotecarie 3 punti
Capacità parziale D.1.3.1 (C2)

Samuele Bianchi è confuso dai molti termini tecnici relativi alle operazioni ipotecarie e chiede il vostro aiuto.

Spiegategli i seguenti termini tecnici.

3 x 1 punto

Valore venale	<ul style="list-style-type: none"> - Il valore venale è il prezzo che potrebbe essere realizzato alle normali condizioni di mercato vendendo l'immobile alla data odierna. - È il valore determinante nel finanziamento di un oggetto esistente.
Valore reale	<ul style="list-style-type: none"> - Il valore reale è chiamato anche valore intrinseco. - È calcolato per tutti i tipi di fondi immobiliari ed è composto dal valore del terreno, dal valore dello stabile, dalla sistemazione esterna e dalle spese accessorie.
Valore assicurativo dello stabile	<ul style="list-style-type: none"> - Il valore assicurativo dello stabile corrisponde al valore stimato dell'edificio senza terreno. - Con la somma assicurata il proprietario, in caso di sinistro, dovrebbe essere in grado di ricostruire un edificio equivalente.

Indicazione per la correzione: una delle spiegazioni citate è sufficiente.

- 24. Descrivere il registro fondiario e i titoli di pegno immobiliare** **3 punti**
Capacità parziale D.1.3.2 (C2)

Paulina Cruz intende comperare una casa chiavi in mano, non ancora gravata da ipoteche e ottenere un credito ipotecario dalla sua banca.

- a) **Spiegate alla cliente quale tipo di cartella ipotecaria è preferibile in questo caso nell'ottica di risparmio costi e praticità. Motivate la vostra risposta.**

2 x ½ punto

Tipo di cartella ipotecaria	Motivazione
<i>La cartella ipotecaria registrale</i>	<i>La cartella ipotecaria registrale è idonea alla trasmissione dei dati per via elettronica, permettendo alle parti coinvolte di risparmiare tempo e denaro.</i>

- b) **Descrivete i compiti della banca nella costituzione e nell'iscrizione del titolo di pegno.**

1 punto

La banca si fa carico della preparazione dei documenti richiesti dal registro fondiario per la creazione della cartella ipotecaria e garantisce che questi siano disponibili al registro fondiario o all'ufficio del notaio il giorno del trasferimento di proprietà.

Indicazione per la correzione: considerare le differenze cantonali.

- c) **Elencate alla cliente due elementi dell'estratto del registro fondiario.**

2 x ½ punto

- *Descrizione del fondo*
- *Proprietà*
- *Menzioni*
- *Servitù*
- *Oneri fondiari*
- *Annotazioni*
- *Diritti di pegno immobiliare*

25. Spiegare il credito lombard/credito su titoli**5 punti**

Capacità parziale D.1.2.1 (C3)

La vostra cliente, Nadia Ferretti, si aspetta un aumento dei corsi e vorrebbe ottimizzare i suoi rendimenti. Attualmente possiede il seguente portafoglio presso la vostra banca.

- a) **Calcolate, per ogni valore di deposito, il possibile limite di credito che potete concedere alla signora Ferretti.**

6 x ½ punto

Portafoglio	Valore di deposito CHF	Tasso di anticipazione in %	Limite di credito CHF
Lonza SA azioni nominative (quotate)	52'000	50 - 60%	26'000 - 31'200
Goldman Sachs Asia Equity Portfolio Base Fund	23'000	50 - 60%	11'500 - 13'800
Polizza assicurativa sulla vita della Mobiliare con valore di riscatto	41'000	90%	36'900
ETF SWC physical Gold	17'000	60 - 70%	10'200 - 11'900
Call Option SMI	6'000	0%	0
0.5% Confederazione fino al 30.5.2058	30'000	90%	27'000

Indicazione per la correzione: per ogni riga corretta attribuire ½ punto.

La signora Ferretti possiede altri averi di risparmio e un conto previdenziale 3a bancario.

- b) **Spiegate alla signora Ferretti per quale motivo gli averi di risparmio potrebbero essere messi a pegno per il credito lombard, ma non il conto previdenziale 3a.**

1 punto

Mentre gli averi di risparmio potrebbero essere realizzati immediatamente in caso di mancanza di copertura, questo non è possibile con il conto previdenziale 3a in quanto l'utilizzo sottostà a precisi requisiti di legge.

La vostra cliente è preoccupata per quello che potrebbe succedere nel caso in cui i mercati non si sviluppassero come sperato e il deposito perdesse molto valore.

- c) **Spiegate alla signora Ferretti una delle possibili richieste, da parte della banca, se il valore di anticipazione dovesse scendere sotto il limite di credito; citando anche il termine tecnico corrispondente.**

2 x ½ punto

Termine tecnico	Spiegazione
<i>Obbligo di fornire garanzie sussidiarie</i>	<i>La banca richiede ulteriori garanzie.</i>
<i>Ricopertura o rimborso parziale</i>	<i>La banca richiede un rimborso parziale del credito, affinché i pegni esistenti offrano nuovamente una garanzia sufficiente.</i>
<i>Diritto di realizzazione mediante trattative private</i>	<i>La banca ha la facoltà di alienare i pegni scelti da lei e di utilizzare gli stessi per il rimborso del credito.</i>

26. **Distinguere fra credito al consumo e leasing di beni di consumo** **6 punti**
Capacità parziale D.2.3.1 (C2)

Il vostro cliente Pietro Corti intende finanziare la sua nuova auto sportiva con un leasing di beni di consumo o un credito al consumo. Oggi ha già deciso che tra tre anni la cambierà, sostituendola con l'ultimo modello, di questa serie di auto sportive, che sarà presente sul mercato.

- a) **Confrontate le due possibilità di finanziamento con l'aiuto dei criteri contenuti nella tabella seguente.**

6 x ½ punto

Criterio	Leasing di beni di consumo	Credito al consumo
Proprietario	<i>La proprietà resta al datore del leasing.</i>	<i>La proprietà del veicolo passa al beneficiario del credito.</i>
Effetto sul reddito imponibile	<i>Nessun effetto fiscale.</i>	<i>Gli interessi creditizi possono essere dedotti dal reddito imponibile.</i>
Effetto sulla sostanza imponibile	<i>Nessun effetto fiscale</i>	<i>- Il debito può essere dedotto dalla sostanza. - L'auto sportiva deve essere dichiarata nella sostanza.</i>

- b) Spiegate brevemente al signor Corti quali tre argomenti sono a favore di un finanziamento dell'auto sportiva tramite leasing di beni di consumo.

3 x 1 punto

- Il tasso d'interesse per il leasing è inferiore.
- Il regolamento di riscatto del veicolo è definito fin dall'inizio del leasing.
- Sicurezza del budget, siccome la vendita/la ripresa del veicolo è definita fin dall'inizio.
- Il servizio regolare del veicolo è parzialmente incluso.

27. Valutare la capacità creditizia e il merito creditizio di clienti commerciali

3 punti

Capacità parziale D.3.1.1 (C4)

Il vostro cliente, Milo Ivanovic, è direttore e unico azionista della società Macchintech SA, che produce macchine per l'industria automobilistica. A causa della difficile situazione economica, vi chiede un credito in bianco di CHF 3 mio.

Dopo la ripartizione dell'utile il bilancio si presenta come segue:

Voci di bilancio	Importo in CHF	Voci di bilancio	Importo in CHF
Cassa, posta, banca	200'000	Creditori	400'000
Debitori	400'000	Crediti ipotecari	1'200'000
Merci	2'000'000	Capitale proprio	4'000'000
Mobilio	1'000'000		
Immobili	2'000'000		

Inoltre, conoscete i seguenti valori del conto economico:

- Fatturato netto CHF 1'200'000
- Utile netto CHF 300'000

Calcolate, sulla base dei seguenti criteri, se potete concedere il credito in bianco per l'ammontare desiderato. Motivate la vostra risposta.

3 x 1 punto

Criterio	Calcolo
Capitale proprio dichiarato	30 - 40% di CHF 4 mio. = CHF 1.2 – CHF 1.6 mio.
Fatturato netto	20 - 25% di CHF 1.2 mio. = CHF 240'000 – CHF 300'000

Decisione	<i>Il credito in bianco non può essere concesso, dato che entrambe le regole generali non sono soddisfatte.</i>
------------------	---

28. Spiegare i prodotti e la procedura nell'ambito della concessione di crediti a clienti commerciali**2 punti**

Capacità parziale D.3.2.1 (C3)

Ogni anno in autunno, il negozio sportivo Aktiv Sci Sagl deve comprare nuovi sci per la stagione invernale. Gli sci vengono venduti durante la stagione invernale, di conseguenza il saldo del conto del negozio presenterà di nuovo un saldo positivo nei mesi estivi. Per l'acquisto degli sci è necessario un credito di circa CHF 75'000.

La Aktiv Sci Sagl vorrebbe un credito che sia più economico possibile e che possa essere rimborsato a una data fissa.

Quale tipo di credito rispettivamente quale forma di credito è indicata per il finanziamento?

2 x 1 punto

Tipo di credito	Forma di credito
<i>Credito stagionale</i>	<i>Anticipo fisso</i>