



Direttiva inerente al regolamento dell'esame di professione superiore di Esperta in operazioni dei mercati finanziari / Esperto in operazioni dei mercati finanziari¹

Versione 2, 30.05.2024

Swiss Financial Analysts Association - SFAA

Feldstrasse 80

8180 Bülach

Telefono +41 (0)44 872 35 40

info@sfaa.ch

www.sfaa.ch

¹ In un'ottica di leggibilità e scorrevolezza, all'interno del testo il genere maschile è impiegato per ambo i sessi.

Indice

1. Introduzione.....	1
1.1 Scopo della direttiva	1
1.2 Destinatari	1
1.3 Validità.....	1
2. Profilo professionale e competenze.....	1
3. Ammissione.....	1
4. Esame	2
4.1 Requisiti per l'esame	2
4.2 Parti d'esame.....	2
4.3 Mezzi ausiliari ammessi.....	4
4.4 Lingua d'esame	4
4.5 Criteri di valutazione	4
5. Organizzazione	4
5.1 Pubblicazione	4
5.2 Iscrizione	4
5.3 Spese d'esame.....	5
5.4 Attori	5
5.5 Rimedi giuridici	5
6. Disposizioni finali.....	5
7. Allegato: Competenze professionali del FMO.....	6

La commissione d'esame emana la seguente direttiva in conformità con il punto 2.21 del regolamento d'esame di Esperta / Esperto in operazioni dei mercati finanziari del 25.08.2021:

1. Introduzione

1.1 Scopo della direttiva

La presente direttiva commenta o completa il regolamento d'esame. Se un principio o una regola sono già definiti o spiegati nel regolamento d'esame, la presente direttiva vi fa riferimento senza ripeterlo.

1.2 Destinatari

La qualifica di esperto in operazioni dei mercati finanziari riguarda i professionisti con ruoli dirigenziali che erogano servizi nel campo del supporto operativo delle attività legate alla gestione, alla negoziazione, alla conservazione ed all'amministrazione di strumenti finanziari. Riguarda inoltre i professionisti che esercitano funzioni di controllo (gestione dei rischi, conformità, audit interno ed esterno, autorità di vigilanza) interessati ad approfondire le loro conoscenze nel campo della gestione dei rischi operativi di istituzioni specializzate in queste attività, nonché i professionisti che svolgono attività presso società di sviluppo di software o di consulenza specializzata in questo campo di attività.

1.3 Validità

Al momento della pubblicazione dell'esame, le direttive riguardanti l'esame annunciato vengono pubblicate sul sito internet della SFAA (www.sfaa.ch).

2. Profilo professionale e competenze

Il profilo professionale è indicato al punto 1.2 del regolamento d'esame.

Le competenze professionali e i criteri di prestazione sono specificati in allegato al presente documento.

3. Ammissione

È ammesso agli esami chi rispetta le condizioni di ammissione previste al punto 3.3 del regolamento d'esame.

4. Esame

4.1 Requisiti per l'esame

Oltre alle conoscenze teoriche negli ambiti finanziario, contabile, regolamentare, fiscale e operativo in tutte le discipline rilevanti nella loro pratica professionale, i candidati devono possedere un know-how anche di ordine pratico.

Devono dimostrare di saper analizzare una situazione complessa e insolita data che può presentarsi nella pratica professionale, poi elaborare, formulare, organizzare una strategia o un metodo e mettere in atto le azioni da adottare per rispondere in modo adeguato a questa situazione, rispettando la regolamentazione, nonché le norme etiche e di buona governance implicite nella loro attività.

Le competenze operative e i criteri di performance oggetto d'esame sono descritti in dettaglio nell'allegato alla presente direttiva.

4.2 Parti d'esame

Il punto 5.1 del regolamento d'esame descrive le parti d'esame.

La prova 1 verte sulle conoscenze e competenze tecniche di cui deve essere in possesso un esperto in operazioni dei mercati finanziari per esercitare la professione. Consente di valutare il candidato, sondando il complesso delle sue conoscenze e competenze in situazioni-tipo insolite e complesse in cui l'esperto in operazioni dei mercati finanziari può trovarsi durante l'esercizio della sua professione.

La prova è strutturata come studio di casi pratici e prevede una serie di domande. Ha per scopo l'analisi globale di una o più situazioni rilevanti e complesse tratte dalla pratica.

A partire da un enunciato che descrive la funzione professionale nella quale il candidato deve porsi per sostenere la prova, si richiede al candidato di rispondere ad alcune domande mirate che permettano di valutarne le competenze analitiche, concettuali, organizzative e di conduzione di team nei seguenti ambiti (cfr. allegato alla presente direttiva):

- coordinare i processi di trattamento delle operazioni su strumenti finanziari;
- gestire i rischi operativi inerenti alle sue attività;
- dirigere dei team con funzioni di supporto operativo;
- fornire consulenza ai clienti e agli interlocutori.

La valutazione verte sui criteri di performance descritti in relazione alle competenze operative di ciascuno degli ambiti interessati.

Per rispondere alle domande, il candidato deve analizzare la situazione pratica e gli obiettivi da raggiungere, esposti nell'enunciato, e fornire una risposta scritta in modo strutturato.

In base alla situazione e all'obiettivo descritti nell'enunciato, la risposta può essere formulata come una proposta di organizzazione o riorganizzazione dei processi, integrando i fabbisogni di risorse umane e tecniche, oppure come dei piani d'azione per gestire i rischi o uscire da una situazione di crisi, operativa o umana.

Il candidato deve rispondere a tutte le domande della prova. La durata della prova è di 4 ore, senza pause. La prova assegna fino a 240 punti ripartiti tra tutte le domande.

Il numero di punti associati a ciascuna domanda è indicato nella prova.

Il numero di punti assegnato dagli esperti a ciascuna domanda dipende dal livello di riflessione necessario al candidato per rispondere correttamente alla domanda.

Le risposte del candidato sono valutate dai correttori in base a un quadro di soluzioni predefinito e specifico per ogni singola domanda. Per ciascuna domanda, il candidato ottiene la totalità dei punti indicati nella prova solo se la sua risposta scritta contiene tutti gli elementi attesi dagli esperti e descritti nel quadro di soluzioni. In caso di risposta errata o incompleta, il candidato ottiene i punti relativi agli elementi corretti contenuti nella sua risposta.

La prova 2 verte sulle conoscenze e competenze finanziarie, giuridiche, contabili, normative, fiscali e operative in materia di fondi d'investimento di cui deve essere in possesso un esperto in operazioni dei mercati finanziari per esercitare la professione. La prova è strutturata come studio di casi pratici e prevede una serie di domande. Ha per scopo l'analisi globale di una o più situazioni rilevanti e complesse tratte dalla pratica nel campo dei fondi d'investimento.

A partire da un enunciato che descrive la funzione professionale nella quale il candidato deve porsi per sostenere la prova, si richiede al candidato di rispondere ad alcune domande mirate che permettano di valutarne le competenze analitiche, concettuali, organizzative nell'area 'amministrare fondi d'investimento' (cfr. allegato alla presente direttiva).

La valutazione verte sui criteri di performance descritti in relazione alle competenze operative in tale ambito.

Per rispondere alle domande, il candidato deve analizzare la situazione pratica e gli obiettivi da raggiungere, esposti nell'enunciato, e fornire una risposta scritta in modo strutturato.

In base alla situazione e all'obiettivo descritti nell'enunciato, la risposta può essere formulata come una proposta di organizzazione o riorganizzazione dei processi, oppure come dei piani d'azione per gestire i rischi o uscire da una situazione di crisi.

Il candidato deve rispondere a tutte le domande della prova. La durata della prova è di tre ore, senza pause. La prova assegna fino a 180 punti ripartiti tra tutte le domande.

Il numero di punti associati a ciascuna domanda è indicato nella prova.

Il numero di punti assegnato dagli esperti a ciascuna domanda dipende dal livello di riflessione necessario al candidato per rispondere correttamente alla domanda.

Le risposte del candidato sono valutate dai correttori in base a un quadro di soluzioni predefinito e specifico per ogni singola domanda. Per ciascuna domanda, il candidato ottiene la totalità dei punti indicati nella prova solo se la sua risposta scritta contiene tutti gli elementi attesi dagli esperti e descritti nel quadro di soluzioni. In caso di risposta errata o incompleta, il candidato ottiene i punti relativi agli elementi corretti contenuti nella sua risposta.

4.3 Mezzi ausiliari ammessi

Ad eccezione delle domande e delle risposte degli esami precedenti, sono permessi tutti i manuali dei corsi e ogni altra documentazione ausiliaria scritta.

Tuttavia:

- tutti i mezzi di comunicazione devono essere spenti o non connessi;
- i supporti devono avere una propria autonomia poiché nel corso dell'esame non è possibile ricaricare le batterie.
- nessun file o cartella può essere protetto/a mediante un codice d'accesso e il personale di sorveglianza deve avere completo accesso a tutti i file, senza alcuna restrizione di sorta.

Dal momento che il tempo necessario ai sorveglianti per verificare il rispetto delle suddette disposizioni non è deducibile, la durata dell'esame non subirà modifiche a causa di una eventuale verifica. In caso di dubbi, i sorveglianti sono autorizzati a confiscare i supporti elettronici.

La violazione di una delle suddette disposizioni può comportare l'esclusione dagli esami.

4.4 Lingua d'esame

I candidati possono scegliere di sostenere l'esame in italiano, francese, tedesco o parti d'esame in inglese.

4.5 Criteri di valutazione

Per superare una prova il candidato deve aver ottenuto almeno il 50.5% dei punti richiesti.

5. Organizzazione

5.1 Pubblicazione

Gli esami sono pubblicati almeno 5 mesi prima del loro inizio sul sito della SFAA (www.sfaa.ch), come indicato al punto 3.11 del regolamento d'esame.

5.2 Iscrizione

L'iscrizione avviene tramite l'apposito modulo online. Il modulo deve contenere tutte le informazioni richieste e deve essere inviato entro la data di scadenza dell'iscrizione.

Attraverso l'iscrizione il candidato dichiara di accettare la direttiva e le tasse citate nella pubblicazione.

5.3 Spese d'esame

La tassa d'esame è fatturata conformemente al punto 3.4 del regolamento d'esame.

Anche per eventuali spiegazioni e decisioni relative all'ammissione è previsto il pagamento di una commissione.

I costi degli esami (1 sessione completa) sono di CHF 1600. In caso di ripetizione si deve pagare CHF 800 per la ripetizione di una sola parte o CHF 1600 per la ripetizione di due parti di esame.

In caso di accoglimento di un reclamo presentato da un candidato relativo a un esame precedente, la tassa d'esame sarà interamente rimborsata per una iscrizione a titolo provvisorio per la ripetizione dell'esame.

5.4 Attori

L'organo responsabile dell'esame è la Swiss Financial Analysts Association (SFAA) che nomina i membri della commissione d'esame conformemente al punto 2.11 del regolamento d'esame. I compiti della commissione d'esame sono riportati al punto 2.2 del regolamento d'esame.

La segreteria della SFAA si trova a Bülach in Feldstrasse 80. Può essere contattata al numero 044 872 35 40 o per email a info@sfaa.ch.

La lista dei periti è disponibile sul sito della SFAA (www.sfaa.ch).

5.5 Rimedi giuridici

Spiegazioni più complete relative alle indicazioni per i rimedi giuridici sono descritte nel regolamento d'esame al punto 7.3.

La notizia esplicativa è presentata sul sito della SEFRI (www.sefri.admin.ch).

6. Disposizioni finali

La presente direttiva (incluso la panoramica delle competenze operative professionali) entra in vigore con l'approvazione da parte della commissione d'esame al più presto nella stessa data dell'entrata in vigore del regolamento d'esame.

Bülach, 30.05.2024



Prof. Dr. Martin Hoesli
Presidente della commissione d'esame



Dr. Andreas Jacobs
CEO SFAA

7. Allegato: Competenze professionali del FMO

Panoramica delle competenze operative

A	Coordinare i processi di trattamento delle operazioni su strumenti finanziari	A 1 Organizzare i processi di trattamento delle operazioni su strumenti finanziari	A 2 Trattare le operazioni non abituali in un contesto interdisciplinare	A 3 Verificare l'esattezza delle operazioni e il rispetto delle scadenze di trattamento delle operazioni su strumenti finanziari	A 4 Garantire la conformità dei processi alle norme e agli standard nonché alla politica di sviluppo sostenibile dell'impresa, agli accordi internazionali e alla politica del Consiglio federale in materia di mercati finanziari	A 5 Monitorare le evoluzioni del proprio ambiente di lavoro	A 6 Ottimizzare i processi operativi
		A 7 Implementare misure per migliorare i processi operativi	A 8 Partecipare alla selezione e all'implementazione delle applicazioni informatiche integrate nei processi di cui è responsabile	A 9 Adattare le procedure di lavoro in seguito all'automazione delle mansioni	A10 Mettere a disposizione metodi e processi che contribuiscano alla sostenibilità dei mercati finanziari		
B	Amministrare fondi d'investimento	B 1 Analizzare il bilancio di un fondo d'investimento	B 2 Verificare le spese di gestione e di amministrazione di un fondo d'investimento	B 3 Applicare i principi fiscali relativi ai fondi d'investimento svizzeri ed europei	B 4 Monitorare i rischi di un fondo d'investimento	B 5 Verificare la conformità delle attività di un fondo d'investimento	B 6 Implementare i processi di tutela degli investitori in caso di errori o di mancato rispetto della regolamentazione secondo gli standard di mercato

C	Gestire i rischi operativi inerenti alle sue attività	C 1 Analizzare i rischi operativi inerenti alle sue attività	C 2 Valutare gli impatti del verificarsi di un rischio operativo nell'ambito delle sue attività	C 3 Implementare misure di riduzione dei rischi operativi	C 4 Sviluppare dei dashboard sui rischi operativi inerenti alle sue attività	C 5 Gestire gli impatti del verificarsi di un rischio operativo	C 6 Redigere relazioni sui rischi operativi inerenti alle sue attività
D	Dirigere dei team con funzioni di supporto operativo	D 1 Gestire le necessità in termini di risorse umane per trattare le operazioni poste sotto la sua responsabilità	D 2 Valutare il lavoro svolto dai suoi team	D 3 Promuovere lo sviluppo professionale dei collaboratori	D 4 Rassicurare la coesione tra i team	D 5 Diminuire le resistenze al cambiamento	D 6 Sensibilizzare i team ai rischi operativi inerenti alle loro attività
		D 7 Verificare che i team rispettino la politica di sviluppo sostenibile dell'impresa, i principi etici e la deontologia professionale	D 8 Riferire i risultati dell'attività dei suoi team				
E	Fornire consulenza ai clienti e agli interlocutori	E 1 Proporre agli addetti al front office soluzioni operative efficaci che richiedono un approccio interdisciplinare	E 2 Partecipare ai comitati di coordinamento di progetti trasversali dell'impresa	E 3 Assicurare le relazioni con la rete di partner esterni	E 4 Assicurare le relazioni con i servizi del sistema di controllo interno (SCI) dell'impresa	E 5 Assistere l'alta dirigenza dell'impresa in relazione ad aspetti operativi che riguardano le sue attività	

A - Coordinare i processi di trattamento delle operazioni su strumenti finanziari

Descrizione dell'ambito di competenza

L'Esperto in operazioni dei mercati finanziari garantisce, sotto la propria responsabilità, l'esecuzione dei processi di trattamento delle operazioni su strumenti finanziari.

A partire dagli indicatori di qualità e di efficienza che ha sviluppato, l'Esperto in operazioni dei mercati finanziari controlla la qualità e le scadenze di trattamento delle operazioni poste sotto la sua responsabilità. Sempre a partire da tali indicatori, l'Esperto in operazioni dei mercati finanziari valuta costantemente l'efficacia dei processi operativi, facendoli progredire allo scopo di integrare nuovi strumenti o nuove operazioni, di aumentare la produttività del trattamento delle operazioni, di sostenere la crescita dell'istituto, di migliorare la qualità dei servizi alla clientela, di ridurre l'impatto ambientale e di minimizzare l'insorgenza di rischi.

Dotato di un elevato senso organizzativo, l'Esperto in operazioni dei mercati finanziari dirige l'attuazione delle misure migliorative adottate nell'ambito dei processi di cui è responsabile. Qualora tali processi richiedano l'apporto di modifiche sostanziali, l'Esperto in operazioni dei mercati finanziari predispone e sottopone ai superiori gerarchici, di concerto con i responsabili delle altre funzioni interessate da tali modifiche, una proposta migliorativa completa con indicazione delle priorità di sviluppo. In quanto membro dei comitati di coordinamento di progetti trasversali, l'Esperto in operazioni dei mercati finanziari seleziona e implementa le applicazioni informatiche che hanno un impatto sui processi posti sotto la sua responsabilità.

Essendo in grado di far intervenire gli esperti di ciascun ambito di specializzazione del settore finanziario (gestionale, legale, fiscale, informatico ecc.), l'Esperto in operazioni dei mercati finanziari tratta le operazioni non abituali e complesse di cui ha la responsabilità.

L'Esperto in operazioni dei mercati finanziari si tiene costantemente aggiornato su ogni evoluzione riguardante il suo ambiente di lavoro al fine di poter trattare le operazioni non abituali e complesse, ma anche per garantire che i processi di trattamento di cui è responsabile siano conformi alla normativa, ai criteri deontologici e ESG nonché agli standard operativi del mercato.

L'Esperto in operazioni dei mercati finanziari dispone di una visione strategica delle azioni da intraprendere per migliorare i processi posti sotto la sua responsabilità, tenendo conto degli obiettivi fissati dall'alta dirigenza nonché degli altri processi posti in essere in seno all'impresa (visione trasversale).

Contesto

L'uso di nuovi strumenti finanziari per la gestione di portafoglio, gli sviluppi tecnologici, le modifiche alle normative e alle infrastrutture dei mercati, l'introduzione di standard operativi, la gestione dei costi e dei rischi, nonché gli obiettivi di crescita e di produttività, costringono le istituzioni finanziarie a rivedere e ad adattare costantemente i loro processi di trattamento delle operazioni per migliorare la qualità dei loro servizi e restare competitivi in un settore molto concorrenziale a livello internazionale.

Nel contesto di questa incessante evoluzione, l'Esperto in operazioni dei mercati finanziari deve disporre in modo costante di competenze professionali interdisciplinari e solide conoscenze in tutti i campi attinenti al proprio ambiente di lavoro (ingegneria degli strumenti finanziari, normativa, aspetti fiscali, soluzioni IT, ecc.) per essere in grado di trattare le operazioni complesse non abituali e di migliorare i processi di trattamento delle operazioni all'interno del proprio istituto.

La sua capacità di analisi e di pianificazione, il suo pensiero strategico, il suo grande rigore nell'organizzare le risorse umane e IT permettono all'Esperto in operazioni dei mercati finanziari di guidare l'impresa nell'implementazione di soluzioni migliorative finalizzate all'eccellenza della qualità dei servizi erogati ai clienti.

Coordinare i processi di trattamento delle operazioni su strumenti finanziari	Criteri di performance L'Esperto in operazioni dei mercati finanziari con diploma federale (FMO) è in grado di:
A1 Organizzare i processi di trattamento delle operazioni su strumenti finanziari	– Formulare gli obiettivi da raggiungere nell'ambito della strategia fissata dall'impresa – Organizzare le fasi del trattamento delle operazioni poste sotto la sua responsabilità, tenendo conto dell'organizzazione e dell'infrastruttura dello strumento finanziario – Elaborare modelli e documentare i processi di cui è responsabile, schematizzando in modo esplicito tutte le tappe del processo
A2 Trattare le operazioni non abituali in un contesto interdisciplinare	– Analizzare le operazioni complesse non abituali seguendo una procedura incentrata sui rischi – Sviluppare soluzioni per trattare le operazioni complesse non abituali facendo intervenire gli esperti di ciascuna disciplina coinvolti nel loro trattamento – Portare a buon fine operazioni complesse e non abituali, rendendo sicure le procedure per il loro trattamento
A3 Verificare l'esattezza delle operazioni e il rispetto delle scadenze di trattamento delle operazioni su strumenti finanziari	– Accertarsi che i controlli di 1° livello non abbiano prodotto anomalie non corrette sulla base di indicatori chiave – Verificare che non vi siano operazioni in sospeso che possano generare rischi per l'istituto
A4 Garantire la conformità dei processi alle norme e agli standard nonché alla politica di sviluppo sostenibile dell'impresa, agli accordi internazionali e alla politica del Consiglio federale in materia di mercati finanziari	– Trattare un'operazione analizzando gli standard applicati dal settore e le innovazioni in materia d'investimento sostenibile promosse dal Consiglio federale – Calcolare e analizzare il costo delle soluzioni, compreso il loro impatto ambientale – Verificare che gli standard siano applicati sulla base degli indicatori chiave
A5 Monitorare le evoluzioni del proprio ambiente di lavoro	– Mantenere costantemente aggiornate le proprie conoscenze multidisciplinari relative all'ambiente di lavoro, facendo riferimento alle pubblicazioni delle diverse associazioni professionali e alla politica del Consiglio federale in materia d'investimento sostenibile – Organizzare l'aggiornamento delle proprie conoscenze, definendo e utilizzando un proprio metodo
A6 Ottimizzare i processi operativi	– Elaborare, sviluppare e analizzare indicatori di qualità e di efficienza operativa delle attività poste sotto la sua responsabilità – Analizzare e valutare la performance dei processi di trattamento delle operazioni di cui ha la responsabilità al fine di individuare i processi la cui esecuzione non è in linea con la strategia dell'impresa, la sua politica ambientale o le evoluzioni del mercato – Migliorare l'efficienza dei processi, partendo da soluzioni esistenti o sviluppando nuovi approcci di trattamento

A7 Implementare misure per migliorare i processi operativi	– Identificare le mansioni che possono essere automatizzate sulla base del monitoraggio delle evoluzioni del proprio ambiente di lavoro – Stimare la durata necessaria alla messa in atto delle soluzioni in collaborazione con gli esperti IT – Raccomandare ai superiori gerarchici le soluzioni da implementare nonché le priorità ai fini della loro attuazione, definendo il fabbisogno di risorse IT e motivando con cura le soluzioni raccomandate – Individuare e far intervenire gli opportuni esperti per la messa in atto delle soluzioni – Riferire ai superiori in merito al grado di realizzazione delle soluzioni, facendo riferimento alla politica di reporting vigente all'interno della società – Sviluppare degli indicatori che permettano di verificare l'efficacia delle misure implementate
A8 Partecipare alla selezione e all'implementazione delle applicazioni informatiche integrate nei processi di cui è responsabile	– Valutare i vantaggi e gli svantaggi delle soluzioni informatiche sulla base dei diversi modelli strategici IT utilizzati dall'industria finanziaria – Analizzare gli impatti dell'implementazione delle soluzioni informatiche sugli altri processi operativi della società, tenendo presente l'organizzazione di tutti i processi aziendali
A9 Adattare le procedure di lavoro in seguito all'automazione delle mansioni	– Redigere le nuove procedure di lavoro – Accompagnare i propri team nel processo di cambiamento, gestendo le resistenze dei collaboratori verso l'automazione delle mansioni e trovando soluzioni costruttive in caso di situazioni conflittuali
A10 Mettere a disposizione metodi e processi che contribuiscano alla sostenibilità dei mercati finanziari	– Analizzare i fattori ESG che devono essere presi in considerazione nei processi di trattamento delle operazioni – Proporre e far intervenire gli opportuni esperti per implementare le misure volte a contribuire alla sostenibilità dei processi di trattamento delle operazioni – Sviluppare degli indicatori che permettano di verificare l'efficacia delle misure adottate

B - Amministrare fondi d'investimento

Descrizione dell'ambito di competenza

Con metodo e rigore, l'Esperto in operazioni dei mercati finanziari analizza i bilanci dei fondi d'investimento, accertandosi della correttezza del conto economico e dello stato patrimoniale. Verifica inoltre che le spese di gestione e di amministrazione rispettino le clausole tariffarie del prospetto del fondo e che non vi siano errori nel calcolo del valore patrimoniale netto (NAV). In caso di errore, l'Esperto in operazioni dei mercati finanziari avvia la procedura di tutela degli investitori, nel rispetto degli standard di mercato.

L'Esperto in operazioni dei mercati finanziari applica i principi fiscali relativi ai fondi d'investimento svizzeri ed europei, sia nell'ambito di operazioni su strumenti finanziari effettuate per conto di fondi d'investimento (tassa di bollo, imposta preventiva, ecc.), sia nell'ambito delle sottoscrizioni e dei rimborsi di quote di fondi d'investimento (tassa di bollo, capital gain, ecc.) o delle distribuzioni di redditi ai detentori di quote.

L'Esperto in operazioni dei mercati finanziari verifica la conformità normativa delle attività delle funzioni di gestione, direzione e banca depositaria dei fondi d'investimento. Se ravvisa una violazione, l'Esperto in operazioni dei mercati finanziari intraprende tutte le procedure atte a porvi rimedio. Per ottenere i risultati desiderati, l'Esperto in operazioni dei mercati finanziari agisce in modo fermo e deciso presso i soggetti coinvolti.

Partendo da alcuni indicatori, l'Esperto in operazioni dei mercati finanziari verifica che siano sempre rispettate le soglie di tolleranza dei fondi d'investimento ai rischi di credito (controparte), di mercato, di liquidità e operativi. Dovendo lavorare con dati finanziari molteplici e complessi, l'Esperto in operazioni dei mercati finanziari è dotato di una grande capacità di analisi e rigore nel metodo utilizzato per analizzarli. In modo molto strutturato, l'Esperto in operazioni dei mercati finanziari organizza e intraprende le procedure per correggere gli sforamenti dei limiti consentiti.

Contesto

I fondi d'investimento, o investimenti collettivi di capitale, sono diventati veicoli d'investimento imprescindibili per tutte le categorie d'investitori. Permettono di "coprire" (wrap) qualsiasi strategia d'investimento per rispondere ai bisogni degli investitori.

Il successo dei fondi d'investimento può risiedere nel fatto che si tratta di strumenti fortemente regolamentati e vigilati, ma anche di un mezzo efficace per le istituzioni finanziarie per razionalizzare la gestione, promuovendo nel contempo le competenze specifiche dei loro gestori.

I fondi d'investimento costituiscono una vera e propria industria del settore finanziario in costante evoluzione. Questa industria si avvale di una rete di operatori (gestori di fondi, banche depositarie, direzione del fondo, amministratori, auditor ecc.) i cui ruoli e le cui responsabilità sono chiaramente definiti dalla normativa.

Per esercitare le proprie funzioni, l'Esperto in operazioni dei mercati finanziari deve disporre di un'ottima capacità di analisi e di un grandissimo rigore nel proprio lavoro. Deve inoltre essere fermo e deciso. Le sue azioni devono essere orientate ai processi, alla loro integrazione all'interno della rete di operatori, al rispetto della normativa e alla qualità dei servizi resi alla clientela e agli investitori. Essendo, quello dei fondi d'investimento, un ambiente in continua evoluzione, l'Esperto in operazioni dei mercati finanziari deve tenersi costantemente aggiornato.

Amministrare fondi d'investimento	Criteri di performance L'Esperto in operazioni dei mercati finanziari con diploma federale (FMO) è in grado di:
B1 Analizzare il bilancio di un fondo d'investimento	– Analizzare gli aspetti giuridici e finanziari dei fondi d'investimento, studiandone la configurazione – Riconoscere la rete di operatori coinvolti nell'attività di un fondo d'investimento sulla base delle sue caratteristiche giuridiche – Controllare le operazioni contabili dei fondi d'investimento sulla base delle loro caratteristiche giuridiche e finanziarie – Analizzare lo stato patrimoniale e il conto economico dei fondi d'investimento – Individuare e correggere gli errori che hanno un impatto sul bilancio, collaborando con gli altri soggetti coinvolti nell'attività di un fondo d'investimento
B2 Verificare le spese di gestione e di amministrazione di un fondo d'investimento	– Controllare le spese periodiche di gestione, di custodia e di amministrazione in base alla clausole tariffarie del prospetto del fondo – Proporre soluzioni per evitare il trattamento iniquo degli investitori all'atto della fatturazione delle commissioni di performance conformemente alle migliori prassi del settore
B3 Applicare i principi fiscali relativi ai fondi d'investimento svizzeri ed europei	– Calcolare le imposte applicabili alle operazioni effettuate dai fondi d'investimento svizzeri ed europei – Organizzare le procedure per il recupero dell'imposta preventiva riscossa alla fonte sui redditi percepiti dai fondi d'investimento secondo le convenzioni sulla doppia imposizione in vigore – Analizzare le componenti dei redditi imponibili derivanti dai fondi d'investimento per gli investitori residenti in Svizzera
B4 Monitorare i rischi di un fondo d'investimento	– Implementare degli indicatori per valutare il grado di esposizione ai rischi di mercato, di controparte, di liquidità e operativo dei fondi d'investimento, applicando gli standard di mercato – Analizzare gli indicatori per accertarsi che le esposizioni al rischio siano conformi alle soglie di tolleranza definite dai fondi d'investimento – Organizzare le procedure da intraprendere al verificarsi di rischi, applicando la politica di rischio dell'istituto
B5 Verificare la conformità delle attività di un fondo d'investimento	– Controllare il rispetto dei vincoli d'investimento di un fondo d'investimento sulla base del relativo prospetto – Organizzare le procedure da intraprendere in caso di violazioni dei vincoli d'investimento, applicando la disciplina del fondo d'investimento – Controllare che lo status degli investitori sia conforme alle regole citate nel prospetto
B6 Implementare i processi di tutela degli investitori in caso di errori o di mancato rispetto della regolamentazione secondo gli standard di mercato	– Riconoscere la natura materiale di un errore presente nel NAV in base agli standard di mercato – Individuare le procedure da intraprendere una volta constatato un errore materiale nel NAV, in base agli standard di mercato – Organizzare le procedure da intraprendere per risarcire gli investitori in caso di errori nel NAV, conformemente ai requisiti della normativa – Verificare e riferire alle autorità di vigilanza le procedure correttive adottate conformemente ai requisiti della normativa

C - Gestire i rischi operativi inerenti alle sue attività

Descrizione dell'ambito di competenza

L'Esperto in operazioni dei mercati finanziari identifica i rischi operativi inerenti alla sua attività, analizza i fattori che sono all'origine di tali rischi e valuta gli impatti derivanti dal verificarsi di tali rischi per l'istituto e i suoi clienti. Definisce e mette in atto misure volte a ridurre e contenere i rischi operativi inerenti alle proprie attività.

Sviluppa e analizza una serie di indicatori di rischio operativo attinenti alla sua attività. Redige relazioni sui rischi operativi per i superiori gerarchici, i servizi di controllo interno e le autorità di vigilanza.

L'Esperto in operazioni dei mercati finanziari gestisce l'insorgenza dei rischi operativi nell'ambito delle attività poste sotto la sua responsabilità, adottando tutte le misure volte a minimizzare gli impatti per l'impresa e i suoi clienti e informando i superiori nel rispetto delle procedure di attivazione dei successivi livelli gerarchici in vigore nell'istituto.

Contesto

La gestione, la negoziazione, la conservazione e l'amministrazione degli strumenti finanziari generano rischi operativi inerenti a tali attività.

Il rischio operativo si definisce come il rischio di perdita derivante dall'inadeguatezza o dall'inefficienza di procedure interne, persone o sistemi o causato dal verificarsi di eventi esterni. Sono ricompresi in questa definizione i rischi legali nel loro complesso.

Per un istituto, gli impatti del verificarsi di un rischio operativo sono di tipo finanziario e possono degradarne la reputazione. Il concretizzarsi di questo tipo di rischio può inoltre esporre i clienti e le controparti a perdite finanziarie e, nei casi più gravi, provocare per contagio l'insorgenza di un rischio sistemico destabilizzante per il mercato dei capitali, determinando una perdita di fiducia da parte degli investitori.

Tali rischi sono ancora più elevati in caso di sviluppi tecnologici, modifiche normative e fiscali, innovazioni finanziarie, ingresso di nuovi operatori e di nuovi prodotti, aumento delle attività e degli investimenti transfrontalieri o in caso di qualsiasi altra evoluzione nell'ambiente di lavoro dell'istituto. I rischi operativi devono dunque essere gestiti e controllati attivamente dagli istituti finanziari.

La gestione e il controllo dei rischi operativi rientrano nella politica di rischio dell'istituto. Quest'ultima deve soddisfare i requisiti delle autorità di vigilanza e rispettare i codici di best practice delle associazioni professionali.

In tale contesto, l'Esperto in operazioni dei mercati finanziari deve possedere e dimostrare capacità di ascolto, capacità di analisi e di pianificazione, grande rigore nell'organizzare le risorse e una predisposizione al pensiero strategico e sistemico.

Gestire i rischi operativi inerenti alle sue attività	Criteri di performance L'Esperto in operazioni dei mercati finanziari con diploma federale (FMO) è in grado di:
C1 Analizzare i rischi operativi inerenti all'attività	– Individuare tutti i rischi operativi inerenti all'attività – Identificare i fattori umani, informatici e organizzativi all'origine di tali rischi
C2 Valutare gli impatti del verificarsi di un rischio operativo nell'ambito dell'attività	– Analizzare l'impatto del verificarsi di un rischio operativo, tenendo conto delle complesse relazioni tra il concretizzarsi di tale rischio e altri tipi di rischio (rischi di mercato, di controparte, di liquidità e reputazionale) – Stimare tali impatti in collaborazione con gli esperti interessati, partendo da indicatori di rischio conformi alle best practice dello strumento oggetto di analisi, nonché alla politica di rischio dell'impresa
C3 Implementare misure di contenimento dei rischi operativi	– Definire le misure adeguate da adottare per evitare l'insorgenza di rischi operativi nell'ambito della propria attività conformemente alle best practice del settore – Rispettare e far rispettare i requisiti regolamentari, legali e di buona condotta a cui l'impresa deve conformarsi – Determinare le opportune misure di gestione dei rischi da implementare nell'ambito dell'attività nel contesto dell'elaborazione dei piani di crisi (Disaster Recovery Plan e Business Continuity Plan) conformemente alle migliori pratiche di mercato – Mettere in atto le misure di gestione dei rischi (controllo, DRP, BCP ecc.) in modo autonomo o facendo intervenire gli esperti di ciascuna disciplina coinvolta
C4 Sviluppare dei dashboard sui rischi operativi delle sue attività	– Valutare l'efficacia delle misure di gestione dei rischi, partendo da indicatori sviluppati nell'ambito della sua attività o da indicatori definiti nella politica di rischio dell'istituto
C5 Gestire gli impatti del verificarsi di un rischio operativo	– Accertare il verificarsi di un rischio operativo nell'ambito dell'attività sulla base degli indicatori del dashboard – Analizzare l'origine del rischio e valutarne il grado di gravità per i propri clienti e l'istituto – Prendere tutte le opportune iniziative per ridurre gli impatti del verificarsi di tale rischio, facendo riferimento alle direttive dell'istituto – Svolgere le mansioni a lui assegnate in base al piano di gestione delle crisi – Gestire le tensioni che possono insorgere in caso di crisi e trovare delle soluzioni in collaborazione con gli esperti delle altre discipline coinvolte
C6 Redigere relazioni sui rischi operativi delle sue attività	– Informare i superiori gerarchici seguendo le apposite procedure vigenti nell'istituto – Redigere, sulla base del dashboard, relazioni dettagliate sul livello di rischio operativo delle sue attività – Analizzare l'esposizione ai rischi di mercato, di controparte e di liquidità sulla base degli indicatori sviluppati

D - Dirigere dei team con funzioni di supporto operativo

Descrizione dell'ambito di competenza

L'Esperto in operazioni dei mercati finanziari dirige diversi team che svolgono una funzione di supporto.

L'Esperto in operazioni dei mercati finanziari si accerta che i team posti sotto la sua responsabilità dispongano in ogni momento delle risorse umane sufficienti per trattare il volume di operazioni di loro competenza. In veste di responsabile gerarchico, l'Esperto in operazioni dei mercati finanziari partecipa attivamente alle commissioni di selezione del personale nell'ambito delle relative procedure.

L'Esperto in operazioni dei mercati finanziari si accerta che i collaboratori posti sotto la sua responsabilità dispongano del livello di formazione necessario per svolgere le mansioni di loro competenza. Ove necessario, l'Esperto in operazioni dei mercati finanziari accompagna i collaboratori in un piano di formazione.

L'Esperto in operazioni dei mercati finanziari garantisce la coesione tra i team posti sotto la sua responsabilità. A tal fine, organizza regolarmente degli incontri per informare i team delle evoluzioni strategiche della società e del suo contesto. Tiene, inoltre, dei colloqui bilaterali con i collaboratori, cui fissa precisi obiettivi di risultato.

L'Esperto in operazioni dei mercati finanziari controlla il lavoro svolto dai team e riferisce i risultati della loro attività ai superiori gerarchici.

Contesto

Il trattamento delle operazioni su strumenti finanziari espone gli istituti a un rischio di perdita derivante dall'inadeguatezza o dall'inefficienza dei processi e del personale.

Tale rischio è ancora più elevato in caso di sviluppi tecnologici, modifiche normative e fiscali, innovazioni finanziarie, ingresso di nuovi operatori, aumento delle attività e degli investimenti transfrontalieri o in caso di qualsiasi altra modifica all'ambiente di lavoro dell'istituto.

Dirigere il personale e controllare il lavoro svolto dai diversi team esperti nella funzione di supporto è una condizione sine qua non per gestire i rischi operativi di un istituto finanziario e offrire un servizio di eccellenza ai propri clienti. A tale scopo, l'Esperto in operazioni dei mercati finanziari organizza le risorse con grande rigore, sa delegare le mansioni che gli sono state assegnate e controllarne lo svolgimento e dimostra una grande capacità di ascolto e di gestione dei conflitti.

Dirigere dei team con funzioni di supporto operativo	Criteri di performance L'Esperto in operazioni dei mercati finanziari con diploma federale (FMO) è in grado di:
D1 Gestire le necessità in termini di risorse umane per trattare le operazioni sotto la sua responsabilità	– Analizzare, sulla base di indicatori di rischio operativo, le necessità in termini di risorse umane dei suoi team – Definire il numero di collaboratori necessari per trattare le operazioni di cui è responsabile e il livello di competenza richiesto, facendo riferimento alla politica di gestione delle risorse umane della società – Selezionare i collaboratori dei team di concerto con il dipartimento delle risorse umane – Pianificare e organizzare il lavoro dei collaboratori in modo autonomo
D2 Valutare il lavoro svolto dai suoi team	– Organizzare e tenere periodicamente dei colloqui con i collaboratori nel rispetto dei protocolli in vigore presso l'istituto – Fissare obiettivi di risultato misurabili, realistici e delimitati nel tempo di concerto con i collaboratori – Valutare periodicamente il grado di realizzazione degli obiettivi dei collaboratori e decidere l'adozione di adeguate misure correttive, collaborando con il dipartimento delle risorse umane
D3 Promuovere lo sviluppo professionale dei collaboratori	– Identificare il fabbisogno di formazione dei collaboratori al fine di pianificare la loro evoluzione professionale all'interno dell'istituto – Favorire una dinamica di apprendimento, organizzando sessioni in cui le conoscenze, il know-how, le buone pratiche o le difficoltà sono condivise per progredire insieme – Coinvolgere e motivare i collaboratori in un'ottica di qualità e di eccellenza
D4 Rassicurare la coesione tra i team	– Diffondere e spiegare la mission e i valori comuni nel quadro degli assi strategici dell'istituto – Vigilare sulla qualità dei rapporti tra i membri, nonché sulla qualità del clima all'interno del team, garantendo una buona fluidità nella circolazione delle informazioni in senso ascendente, discendente e trasversale – Riconoscere i primi segnali di una crisi all'interno del team, analizzando le situazioni di disaccordo tra collaboratori – Risolvere una crisi tra i team o all'interno di un team posto sotto la sua responsabilità, allentando le tensioni relazionali
D5 Diminuire le resistenze al cambiamento	– Accompagnare il suo team verso i cambiamenti, gestendo le proprie reazioni e affermando la propria posizione di manager in una situazione di resistenza – Organizzare e condurre incontri informativi sulle decisioni strategiche prese dall'impresa e sulle evoluzioni del proprio ambiente
D6 Sensibilizzare i team ai rischi operativi inerenti alle loro attività	– Adottare le misure che permettono di rispettare i requisiti regolamentari, legali e di buona condotta a cui l'impresa deve conformarsi
D7 Verificare che i team rispettino la politica di sviluppo sostenibile dell'impresa, i principi etici e la deontologia professionale	– Incarnare i valori dell'impresa e comportarsi in modo irreprensibile – Adottare azioni che incoraggino i collaboratori ad assumere comportamenti finalizzati alla gestione dei rifiuti e alla riduzione delle emissioni di gas a effetto serra – Verificare che le misure correttive adottate in seguito all'individuazione di anomalie siano correttamente implementate

D8 Riferire i risultati dell'attività dei suoi team	– Analizzare i risultati delle attività e dei controlli di primo livello effettuati dai team posti sotto la sua responsabilità, partendo da appositi indicatori – Analizzare costantemente le prestazioni dei suoi team, partendo dagli indicatori che ha personalmente sviluppato – Eseguire il reporting dei risultati in modo preciso e sintetico, mettendo chiaramente in evidenza i rischi e gli esiti dei controlli chiave legati alle sue attività
--	---

E - Fornire consulenza ai clienti e agli interlocutori

Descrizione dell'ambito di competenza

Nell'ambito della sua attività, l'Esperto in operazioni dei mercati finanziari risponde alle domande operative complesse degli investitori privati o istituzionali, dei gestori patrimoniali, dei gestori di fondi d'investimento, dei professionisti del trading e di tutte le persone che lavorano al front office, nonché di tutte le persone che svolgono mansioni di supporto a favore di istituti attivi nel trading, nella conservazione e nell'amministrazione di strumenti finanziari, come i depositari centrali di titoli, le banche depositarie, gli amministratori di fondi d'investimento, nonché l'alta dirigenza e i servizi di controllo interno dell'impresa.

L'Esperto in operazioni dei mercati finanziari accompagna gli addetti al front office nello sviluppo degli affari, proponendo loro soluzioni e configurazioni operative ad hoc, innovative, efficienti e rispondenti alle esigenze d'investimento dei clienti.

L'Esperto in operazioni dei mercati finanziari partecipa attivamente ai comitati di coordinamento dei progetti trasversali interdisciplinari che coinvolgono le attività poste sotto la sua responsabilità.

L'Esperto in operazioni dei mercati finanziari assicura il collegamento con i servizi di controllo interno e l'alta dirigenza dell'impresa, rispondendo alle loro richieste d'informazioni e consigliandoli su questioni operative che riguardano le attività poste sotto la sua responsabilità.

Contesto

L'innovazione finanziaria, l'ingresso di nuovi operatori e l'accesso a nuovi mercati, come ad esempio i paesi emergenti, sommati all'aumento della concorrenza tra gli intermediari finanziari a livello internazionale, obbligano gli istituti finanziari a ricercare costantemente soluzioni operative personalizzate ed efficienti, per rispondere rapidamente alle esigenze particolari e specifiche dei loro clienti.

In tale contesto, l'Esperto in operazioni dei mercati finanziari è un punto di riferimento per rispondere alle domande operative complesse dei suoi interlocutori (clienti e rete di partner esterni), ma anche per fornire soluzioni operative all'alta dirigenza ai fini dello sviluppo strategico dell'impresa.

La sua capacità di ascolto e di analisi, la sua leadership visionaria, il suo grande rigore organizzativo, il suo pensiero orientato alla qualità dei processi e il suo spiccato senso dei rapporti commerciali permettono all'Esperto in operazioni dei mercati finanziari di concepire soluzioni innovative in collaborazione con gli specialisti dell'impresa per rispondere alle richieste dei clienti, dei servizi di controllo interno e dell'alta dirigenza.

Fornire consulenza ai clienti e agli interlocutori	Criteri di performance L'Esperto in operazioni dei mercati finanziari con diploma federale (FMO) è in grado di:
E1 Proporre agli addetti al front office soluzioni operative efficaci che richiedono un approccio interdisciplinare	– Analizzare le domande di soluzioni operative provenienti dagli addetti del front office, facendo intervenire e collaborando con gli esperti di diverse discipline alla ricerca di soluzioni – Concepire le configurazioni operative realizzabili per rispondere a tali domande di soluzioni e metterle in atto – Fornire consulenza ai clienti riguardo all'adeguata configurazione operativa da implementare
E2 Partecipare ai comitati di coordinamento di progetti trasversali dell'impresa	– Presentare configurazioni operative al fine di contribuire allo sviluppo delle attività di front office in seguito a modifiche del settore – Analizzare i costi e i rischi delle configurazioni proposte e verificarne la conformità rispetto alla strategia dell'impresa
E3 Assicurare le relazioni con la rete di partner esterni	– Monitorare gli operatori esterni conformemente ai migliori standard del settore – Redigere rapporti destinati a documentare il monitoraggio della relazione e dei rischi specifici
E4 Assicurare le relazioni con i servizi del sistema di controllo interno (SCI) dell'impresa	– Analizzare le raccomandazioni di miglioramento provenienti dai servizi di controllo interno – Rispettare le raccomandazioni provenienti dai servizi di controllo interno – Informare regolarmente tali servizi sullo stato di avanzamento dell'implementazione delle loro raccomandazioni nel rispetto della politica vigente all'interno della società
E5 Assistere l'alta dirigenza dell'impresa in relazione ad aspetti operativi che riguardano le sue attività	– Proporre all'alta dirigenza soluzioni operative di accompagnamento allo sviluppo strategico dell'impresa – Analizzare e promuovere soluzioni operative etiche nell'ambito di uno sviluppo sostenibile secondo i criteri ESG