

CERTIFICATO DI BASE

«Introduzione al trust»
giunge alla sesta edizione

● Quattro corsi indipendenti che introducono alla disciplina del trust, illustrandone le più importanti applicazioni nella consulenza finanziaria. Periodo di svolgimento: dal 19 settembre 2017 al 17 ottobre 2017. www.csbancari.ch/ITRUST

DIPLOMA DI APPROFONDIMENTO

FATCA: Foreign Account Tax
Compliance Act

● Percorso formativo di 20 ore, giunto alla terza edizione, organizzato in collaborazione con KPMG. Periodo di svolgimento: dal 18 settembre al 20 ottobre 2017. www.csbancari.ch/FATCA

FORMAZIONE EXECUTIVE

English for International
Business and Banking

● Formazione, organizzata in collaborazione con Canning Training di Londra, rivolta a bancari e fiduciari. Periodo di svolgimento: dal 3 ottobre 2017 al 2 febbraio 2018. www.csbancari.ch/EIBM

La complessità del nuovo mondo

Il difficile passaggio da uno spazio offshore omogeneo alle realtà nazionali eterogenee Occorrono conoscenze e competenze diversificate per gestire i patrimoni fiscalizzati

A CURA DI
RENÉ CHOPARD*

● All'inizio del secolo scorso, quando le borse valori iniziavano a essere istituzionalizzate, il noto economista americano Thorstein Veblen, in un suo celebre contributo, rendeva attenti sul pericolo di un distacco fra il valore economico delle aziende e il valore finanziario delle azioni. L'evoluzione della finanza a partire dagli anni Cinquanta, non solo ha confermato le perplessità espresse, ma ha anche mostrato che la separazione fra economia e finanza era sempre più netta. È in questa dinamica che si è inserita la «gestione internazionale offshore» essenzialmente caratterizzata dalla possibilità di gestire la ricchezza finanziaria indipendentemente dai suoi intrecci normativi (regolamentari e fiscali) ed economici con i Paesi di residenza dei loro possessori. La crisi del 2009 è da considerare un momento di discontinuità fondamentale non solo per i suoi effetti a corto-medio termine sulla congiuntura internazionale, ma anche, e soprattutto, per la sua influenza a medio-lungo termine sul rapporto fra economia e finanza. Sotto la pressione dei problemi economici e dei deficit delle finanze pubbliche, i vari Stati hanno trovato un interesse comune nel mettere sotto pressione le piazze finanziarie internazionali affinché i capitali ivi investiti reintegrino le economie e le finanze pubbliche dei rispettivi Paesi di provenienza: per questo, G20, OCSE, USA, Germania, Italia, ecc. hanno utilizzato il volano della fiscalità.

Sulla piazza finanziaria ticinese, il tutto ha avuto un effetto dirompente, non tanto dal punto di vista quantitativo, aspetto sul quale è stata concentrata l'attenzione, quanto dal punto di vista del modello operativo, a volte, troppo negletto. Infatti, la gestione di un patrimonio fiscalizzato è fondamentalmente diversa rispetto alla prassi consolidata (anche teoricamente) nel tempo. Se finora al rendimento degli investimenti poteva essere idealmente aggiunto il

risparmio d'imposta, oggi il rendimento deve essere calcolato sottraendo l'ammontare delle tasse. Dal punto di vista normativo, il riferimento non è più unicamente la legislazione elvetica, ma un nuovo spazio dove a quest'ultima si sovrappongono i regimi dei Paesi di provenienza dei clienti. Tutto questo implica l'abbattimento degli steccati fra patrimonio finanziario e patrimonio economico stimolando l'ampliamento del concetto di ricchezza. Il wealth management non è più unicamente uno slogan pubblicitario, ma una vera estensione della gestione patrimoniale che tiene conto anche delle ricchezze materiali, soprattutto di quelle legate al territorio, come l'immobiliare, e alla produzione, quali le aziende.

Dal punto di vista della struttura, la complessità delle attività è tale che verosimilmente assisteremo all'apparire di conglomerati specializzati (di banche, fiduciarie, avvocati, ecc.) dove vengono coagulate conoscenze finanziarie, fiscali, regolamentari ed economico-aziendali su pochi Paesi. Insomma, l'unicità dello spazio offshore dove la consulenza finanziaria viene erogata facendo astrazione dalle eterogenee realtà economico-istituzionali è ormai superato. Lo stesso viene sostituito da molteplici spazi, fra loro fondamentalmente diversi, dove si intrecciano più variabili, rendendo il sistema estremamente complesso. Affrontare tale complessità richiede strutture e competenze altrettanto complesse dando alla formazione una posizione centrale e strategica.

«Swiss Cross-Border Wealth Management Academy»; «Consulenza finanziaria MIFID compliant»; «Family Business Advisory. Mercato Italia»; «Scambio automatico di informazioni»; «Tax compliance internazionale»; «FATCA», sono solo alcune delle iniziative che il CSB ha implementato per accompagnare la ricerca di modelli operativi discontinui rispetto al passato, sciogliendo così anche le perplessità espresse da Veblen più di 100 anni fa.

*Direttore del Centro di Studi Bancari



VEZIA La sede del Centro di Studi Bancari a Villa Negroni.

SCAMBIO DI INFORMAZIONI E ANTIRICICLAGGIO

Strutture patrimoniali sotto la lente

● I presidi informativi in fase di implementazione a livello internazionale ed europeo attraverso le modifiche previste dalla IV Direttiva antiriciclaggio e dal Common Reporting Standard stanno stimolando una serie di riflessioni attinenti non solo all'interpretazione normativa e all'effettiva applicabilità, ma anche in rapporto alla tutela della riservatezza che un cliente cerca nel momento in cui ricorre a istituti come le fondazioni, i trust o strutture analoghe negli assetti e nelle funzioni.

Il Centro di Studi Bancari organizza un convegno per approfondire le conseguenze che il processo di rafforzamento degli standard di trasparenza sta comportando in relazione a queste strutture rispetto alla protezione dei dati e delle informazioni (e conseguentemente del patrimonio) del cliente con una comparazione delle disposizioni in materia svizzere, italiane, statunitensi e di altri ordinamenti, compreso quello inglese, consentendo, pertanto, un'analisi dei possibili effetti della Brexit.

Il convegno «Strutture patrimoniali tra scambio di informazioni e antiriciclaggio» si svolgerà il 20 settembre 2017 dalle 13.30 alle 17.00. Interverranno, in qualità di relatori: Paolo Panico, Stefano Massarotto e Paolo Bernasconi.

Per maggiori informazioni: www.csbancari.ch/convegni

CSBFLASH

CONVEGNO

Parla l'ombudsman
delle banche svizzere

● L'ombudsman delle banche svizzere interviene all'interno del panorama bancario e finanziario svizzero per dirimere situazioni di conflitto tra il cliente e la banca. Il suo intervento, favorisce soluzioni extra-giudiziali nel caso di reclami dei clienti, nell'ambito delle relazioni contrattuali con la banca di riferimento. Il convegno «Incontro con l'Ombudsman delle banche svizzere» permette di dialogare direttamente con Mauro Franchetti, che attualmente ricopre questo ruolo, e che esporrà le caratteristiche principali della sua attività e degli sviluppi previsti con l'introduzione della Legge sui Servizi finanziari.

Data e orario: 20 settembre (13.30 - 17.00).

CONVEGNO

Datore di lavoro
e assicurazioni sociali

● Durante un rapporto di lavoro vengono stipulate diverse assicurazioni che si preoccupano di gestire determinate responsabilità economiche al verificarsi di particolari eventi che pregiudicano temporaneamente o illimitatamente la capacità di lavorare da parte di un dipendente, ma anche privano il datore di lavoro di una risorsa operativa. Il numero di assicurazioni e la quantità di casi che potrebbero verificarsi costituisce l'oggetto del convegno promosso dall'Istituto di formazione delle professioni fiduciarie (IFPF) che descriverà in maniera pratica cosa fare al verificarsi di infortuni, malattie, ma anche nell'insorgenza dell'obbligo militare. Interverranno: Mauro Motta, Fausta Panzera, Rinaldo Ruggiero, Patrick Untersee, Karin Valenzano Rossi.

Data e orario: 25 settembre 2017 (13.30 - 17.00).

CENTRO
DI STUDI BANCARI
VILLA NEGRONI

ASSOCIAZIONE BANCARIA TICINESE

MAGGIORI INFORMAZIONI E ISCRIZIONI

www.csbancari.ch

Tel. +41 (0)91 967 42 64

PROSSIMI CORSI FORMATIVI

CORSO DI BASE

Inquadramento del trust
e i suoi rischi

Docente:
Giulia Cipollini, Studio Legale
Withers, Milano
Data e orario:
19/09/2017, 13.30 - 17.00

CORSO DI BASE

Il contesto bancario
e finanziario elvetico

Docente:
Tamara Erez, PSM Law, Lugano
Data e orario:
04/09/2017, 13.30 - 17.00

CORSO DI BASE

Rischi e revisione
(SR 300 - 450)

Docente:
Sandro Prosperi,
PLURIAUDIT SA, Lugano
Data e orario:
19/09/2017, 08.30 - 17.00

CORSO DI BASE

Revisione (SR 200 - 290):
i principi generali

Docente:
Sandro Prosperi,
PLURIAUDIT, Lugano
Data e orario:
12/09/2017, 08.30 - 17.00

CORSO DI BASE

Profili legali e fiscali
dei trust in Svizzera

Docenti:
Simona Genini, Besfid, Lugano
Anna Maestrini,
Divisione delle contribuzioni,
Bellinzona
Raffael Stöckli,
Managing Growth Advisors,
Lugano
Data e orario:
26/09/2017, 13.30 - 17.00

CORSO DI APPROFONDIMENTO

Traffico pagamenti
(Payments)

Docenti:
Marco Campana,
Patrimony 1873, Lugano
Roberto Viganò, Avaloq Sourcing
(Switzerland & Liechtenstein),
Bioggio
Date e orari:
dal 04/10/2017 al 15/11/2017,
08.30 - 12.00

CORSO DI APPROFONDIMENTO

Apertura conti: obblighi
formali e materiali

Docenti:
Alessandro Bizzozero,
BRP Bizzozero & Partners,
Ginevra
Giacomo Gianella, BRP Bizzozero
& Partners, Ginevra
Date e orari:
10/10/2017, 08.30 - 17.00
11/10/2017, 08.30 - 12.00

CORSO DI APPROFONDIMENTO

Amministrazione titoli
(Securities)

Docente:
Renzo Ricci, PKB Privatbank,
Lugano
Date e orari:
dal 04/10/2017 al
29/11/2017, 13.30 - 17.00

CORSO DI PERFEZIONAMENTO

Cliente italiano:
framework regolamentare

Docenti:
Toni Atrigna, Atrigna & Partners
Studio Legale Associato, Milano
Stefano Massarotto,
Studio Tributario Associato
Facchini Rossi & Soci, Milano
Gianluca Pallini, Università
Cattolica e ESCP Europe, Milano
Raffaele Rossetti, Studiolegale.ch,
Lugano
Date e orari:
13/09/2017, 09.00 - 17.00
14/09/2017, 13.30 - 17.00

CORSO DI PERFEZIONAMENTO

Cliente private italiano:
framework fiscale

Docenti:
Paolo Di Felice, Credit Suisse
Servizi fiduciari, Milano
Marco Lucheschi, Studio Legale
Lucheschi, Lugano
Stefano Massarotto,
Studio Tributario Associato
Facchini Rossi & Soci, Milano
Stefano Sala, Credit Suisse, Lugano
Data e orario:
21/09/2017, 09.00 - 17.00

CORSO DI PERFEZIONAMENTO

Settore immobiliare:
valutazione in Svizzera

Docente:
Pascal Brühlhart,
Brühlhart &
Partners, Ponte Tresa
Date e orari:
25/10/2017, 08.30 - 17.00
26/10/2017, 08.30 - 17.00