

# ACCRESCERE LA RESILIENZA DEGLI ENTI CREDITIZI

*Individuare i nuovi trend, gestire la complessità, lavorare per ripristinare efficienza e redditività nel sistema bancario, suggerire correttivi regolamentari, supportare l'implementazione di nuove normative e nuove tecnologie in ambito fintech quali blockchain, intelligenza artificiale e robo-advisory e contribuire ad adeguare i profili professionali così da indirizzare lo sviluppo del settore attraverso specifiche iniziative. L'agenda di ASSIOM FOREX non è mai stata tanto fitta.*

*Di Massimo Mocio, vicepresidente vicario di ASSIOM FOREX*

**I**n un contesto critico, caratterizzato da recenti crisi finanziarie da cui il sistema bancario sta faticosamente emergendo, bassa volatilità (parzialmente motivata dall'eccesso di liquidità sostenuto dagli interventi di politica monetaria delle banche centrali) e ultimamente anche da elevati rischi geopolitici a livello globale, il comparto finanziario, già indebolito dagli sforzi compiuti per la dismissione dei crediti deteriorati e dalla contrazione della redditività, è stato scosso da una fase di profonda trasformazione e dalla nascita di nuovi trend di mercato con impatti deflagranti sia sul modello di business sia sui processi organizzativi e in ambito professionale e occupazionale.

I principali motori di questo cambiamento sono stati l'introduzione di un nuovo impianto normativo che, imponendo nuovi obblighi regolamentari, con impatti anche extra-territoriali, sancisce la fine di modelli organizzativi e di governance tradizionali e la nascita di nuovi, che devono essere implementati. Nonché l'innovazione tecnologica e l'affermarsi del fintech, che richiedono chiare scelte strategiche e di business.

Accettare le nuove sfide, gestire la complessità, lavorare per ripristinare efficienza e redditività nel sistema bancario, fungere da riferimento per suggerire correttivi regolamentari – come è successo per il calcolo Net Stable Funding Ratio (NSFR) dei Repo e Reverse Repo con scadenze fino a 6 mesi – supportare l'implementazione di nuove normative e nuove tecnologie, contribuire ad adeguare i profili professionali, individuare i nuovi trend, anche attraverso sondaggi e benchmarking, sono fra gli obiettivi che l'Associazione si è assunta e che sta portando avanti all'interno delle sue Commissioni, sia grazie all'esperienza professionale dei propri membri, sia attraverso un confronto con tutti gli altri player di mercato.

In questo senso possiamo anche considerare l'Associazione come una sorta di contenitore di idee

con l'obiettivo di pensare a un modo diverso di fare finanza e un incubatore di nuove iniziative, fra le più recenti delle quali è importante ricordare:

#### REGISTRO DEL FX CODE

A giugno ASSIOM FOREX è stata la prima associazione in Europa a istituire un pubblico registro per le controparti aderenti al Forex Global Code, il nuovo codice di condotta mondiale indirizzato agli operatori del mercato Forex. Il nuovo Codice chiama in causa non solo le banche ma anche tutti gli intermediari finanziari e le società private che a vario titolo eseguano operazioni in cambi invitandoli a dimostrare la loro adesione al Codice mediante la sottoscrizione di una "Dichiarazione di impegno" il cui testo è stato elaborato dal FX Working Group e costituisce una base comune per tutti i partecipanti al mercato. L'obiettivo è quello di rendere facilmente identificabili gli operatori che si sono impegnati pubblicamente al rispetto del Codice, facilitando il confronto e la scelta fra controparti e fornitori di servizi. Facendo un passo indietro, ricordiamo che il 25 maggio 2017 è stato pubblicato il Codice Globale del Mercato dei Cambi: FX Global Code. Il Codice, su iniziativa della Banca dei Regolamenti Internazionali (BIS), nasce dalla collaborazione tra le banche centrali e il settore privato e raccoglie un insieme di principi riconosciuti a livello internazionale come buone prassi per l'operatività sul mercato dei cambi con lo scopo di promuoverne l'integrità, la trasparenza e la liquidità. Il Codice non ha natura legale, ma di indirizzo generale e dovrebbe essere utilizzato come complemento a prassi e normative vigenti a livello locale, al fine di uniformare gli standard e rendere condivisibili le regole di comportamento a livello globale. Sottoscrivendo lo "Statement of Commitment" i partecipanti al mercato possono volontariamente affermare di impegnarsi a rispettare i principi contenuti nel Codice. La Commissione Forex nel 2017 si è impegnata nell'attività preparatoria per l'adozione del codice Global FX

*Il Forex Global Code chiama in causa non solo le banche ma anche tutti gli intermediari finanziari e le società private che eseguono operazioni in cambi, invitandoli a dimostrare la loro adesione al Codice mediante la sottoscrizione di una "Dichiarazione di impegno". L'obiettivo è facilitare il confronto e la scelta fra controparti e fornitori di servizi*

Code, nella sua divulgazione attraverso corsi specifici, nella creazione di una pagina nel sito ASSIOM FOREX in cui è stato ospitato il codice, una sezione dedicata a tutta la documentazione di supporto, messa a disposizione dal FX Global Committee per poter aderire e accettare (attraverso lo "Statement of Commitment") il codice stesso. L'adesione al codice si completa sottoscrivendo la "Dichiarazione di Impegno-Statement of Commitment" e inviandola a ASSIOM FOREX (fxcode@assiomforex.it).

#### PARTECIPAZIONE A "DONNE AL QUADRATO"

Donne al Quadrato è un'iniziativa no profit di alfabetizzazione e di responsabilità sociale ed economica avviata da Global Thinking Foundation, in collaborazione con ASSIOM FOREX, e con il supporto delle istituzioni nazionali più importanti per i mercati finanziari, quali CONSOB, Banca d'Italia, COVIP e IVASS.

Il progetto ha preso il via in ottobre 2017. Oltre 30 esperte del mondo della finanza si sono rese disponibili a tenere, in tutto il territorio nazionale, ove richiesto, corsi gratuiti di formazione finanziaria, con certificazione AIEF, e attività di assistenza (mentorship) per donne in difficoltà.

Le opportunità della Digital Economy e l'econo-

mia odierna basata ormai su sistemi computerizzati necessitano di un background finanziario ed economico, per gestire start-up, attività o più semplicemente un budget familiare in modo consapevole. La sfida più grande che la società deve affrontare è ancora quella della precarietà occupazionale. Disuguaglianze sociali, attività fraudolente e difficoltà di integrazioni devono essere affrontate dalle istituzioni con un approccio frontale ed inclusivo, lo stesso metodo che questo programma ha l'ambizione di offrire.

#### INNOVAZIONE NELL'OFFERTA FORMATIVA

In un mercato del lavoro in continua evoluzione, con profondi impatti su professionalità e occupazione, uno dei temi cari all'Associazione è la formazione, attraverso la promozione di iniziative e corsi atte a migliorare la preparazione e l'aggiornamento professionale degli associati, la divulgazione, attraverso idonei mezzi di comunicazione, di informazioni e di notizie relative al contesto tecnico operativo dei mercati, comprese problematiche normative e fiscali, la creazione di sinergie con Associazioni similari sia domestiche che internazionali.

Nel 2017 è stato portato a termine un progetto, realizzato con la collaborazione della SDA Bocconi

ni, per la creazione di un Executive Program in Treasury & Capital Markets, la cui prima edizione ha preso il via nel settembre dello scorso anno, con la partecipazione di docenti di SDA Bocconi e di ASSIOM FOREX. Questo corso ha avuto un alto apprezzamento da chi ha potuto partecipare, grazie alla forte sinergia che c'è stata tra i docenti di SDA Bocconi e di ASSIOM FOREX;

#### COMMISSIONE FINTECH

Nel 2017, a partire da una esigenza espressa dai mercati finanziari, è nata una nuova Commissione avente come linea guida l'analisi dell'impatto del Fintech sui processi bancari.

La sua attività è ora suddivisa in tre macro-tematiche: (i) Blockchain, (ii) Intelligenza Artificiale e Machine-Learning, (iii) Robo-advisor. A questi tre macro blocchi, ultimamente si è aggiunto il tema della cosiddetta regtech, cioè il fintech applicato all'evoluzione normativa (in particolare alle procedure di compliance).

Attraverso questa Commissione, così come attraverso altre iniziative similari, l'Associazione intende catturare i macro-trend che si stanno delineando nel futuro dei mercati finanziari, promuovendone il recepimento e l'adeguamento delle professionalità, in linea con quelli che sono stati e rimangono i suoi obiettivi. ♦

## ASSIOM FOREX

ASSIOM FOREX è una Associazione con profonde radici storiche. Fondata nel 1957 con la denominazione di FOREX Club Italia, rappresenta la capostipite delle associazioni finanziarie italiane e grazie ai processi di aggregazione succedutisi negli anni (nel 2001 con Atic e nel 2009 con Assiom, quest'ultima espressione della fusione tra Assobat ed Aiote) risulta oggi essere la più importante e rappresentativa associazione finanziaria a livello nazionale e tra le maggiori a livello internazionale.

Con i suoi 1300 Soci, in rappresentanza di circa 400 istituzioni finanziarie, ASSIOM FOREX offre il suo contributo al dibattito sulle principali tematiche dei mercati finanziari, ponendosi quale primario interlocutore nei confronti delle Autorità di vigilanza, delle società di gestione dei mercati e di altre istituzioni e associazioni operanti nel settore nazionale ed internazionale oltre che un riferimento riconosciuto a livello di intero settore finanziario italiano.

L'Associazione, presieduta da un Consiglio eletto, svolge le proprie attività tramite la costituzione di apposite Commissioni, coordinate e supportate dal lavoro dell'Ufficio di segreteria, che si riuniscono periodicamente per dibattere e promuovere iniziative, corsi e workshop su temi specifici che interessano il mercato, coinvolgendo rappresentanti di istituzioni ed esperti di settore. L'Associazione è prima di tutto una "associazione di persone" e le Commissioni sono il suo motore. Quelle più "tecniche" sono le commissioni di Mercato Monetario, Consulenza e Prodotti di Investimento, Forex, Mercato dei Capitali, ALM, MiFID II, Fintech; ci sono poi le commissioni di Governance (Rapporti soci e Marketing, Statuto, Formazione) e infine il Comitato di redazione.