



**BankingToday**

## **Investimenti finanziari, operazioni di negoziamento**

**Aggiornamenti dell'edizione 2019 – giugno 2021**

[www.bankingtoday.ch](http://www.bankingtoday.ch)

[www.compendio.ch](http://www.compendio.ch)  
[www.cyp.ch](http://www.cyp.ch)  
[www.swissbanking.org](http://www.swissbanking.org)

Investimenti finanziari, operazioni di negoziazione  
Aggiornamenti dell'edizione 2019 – giugno 2021

Grafica di copertina e composizione: Mediengestaltung, Compendio Bildungsmedien AG, Zurigo  
Stampa: Edubook AG, Merenschwand

Redazione ed elaborazione didattica: Remy Gerspacher

Catalogo: aggiornamento  
Edizione: 2<sup>a</sup> edizione 2021  
Pubblicazione: N2061  
Lingua: IT  
Codice: CYP

Tutti i diritti, in particolare quelli di traduzione, sono riservati. I contenuti del presente sussidio costituiscono una creazione dell'ingegno ai sensi della Legge sul diritto d'autore e sono pertanto soggetti a protezione.

Per legge, l'impiego dei contenuti a fini didattici è soggetto a severe disposizioni. Singoli estratti dei testi possono essere fotocopiati o memorizzati in formato digitale nella rete interna della scuola ai fini dell'attività didattica in classe e utilizzati a titolo di informazione o documentazione; non è tuttavia consentito fotocopiare o memorizzare in formato digitale interi capitoli né tantomeno i sussidi nella loro interezza. La trasmissione di singoli estratti dei testi a terzi al di fuori dell'ambito scolastico sopra descritto è vietata, in quanto viola i diritti degli autori e della casa editrice, ed è perseguibile.

La trasmissione, integrale o parziale, dell'opera al di fuori del contesto didattico, in formato cartaceo, digitale o in qualsiasi altra forma, è consentita solo previa autorizzazione scritta da parte di Compendio Bildungsmedien AG.

Copyright © 2021, Compendio Bildungsmedien AG, Zurigo

## Correzioni e integrazioni (giugno 2021)

Il mondo delle banche è in continua evoluzione. Così, di anno in anno, si evolve anche il contenuto dei sussidi didattici di BankingToday (BT). Per noi è fondamentale che i nostri materiali siano al passo con i tempi e forniscano nozioni costantemente aggiornate.

Pertanto, ogni anno, Compendio Bildungsmedien pubblica una versione corretta e aggiornata di BankingToday.

Grazie al presente materiale di aggiornamento, anche coloro che hanno acquistato l'edizione 2019 possono disporre delle informazioni più attuali:

- Per tre anni consecutivi, il suddetto materiale verrà integrato e pubblicato sul sito [www.bankingtoday.ch](http://www.bankingtoday.ch) entro l'inizio di giugno.
- In tal modo si è certi di rendere note tutte le variazioni e integrazioni del sussidio didattico in vista della preparazione degli esami finali, che si svolgeranno in primavera o in estate.

**Suggerimento:** vi consigliamo di annotare nel sussidio didattico le correzioni e integrazioni contenute nel presente materiale con sufficiente anticipo durante la fase di studio. Così facendo avrete modo di ripetere più volte i nuovi contenuti, con notevoli benefici sulla vostra preparazione.

<b>Paragrafo</b>	<b>Investimenti 1 – Panoramica e titoli di partecipazione</b>
<b>Tutti i capitoli</b>	Non sono note correzioni

<b>Paragrafo</b>	<b>Investimenti 2 – Titoli obbligazionari, strumenti del mercato monetario e fondi d'investimento</b>
<b>Tutti i capitoli</b>	Non sono note correzioni

<b>Paragrafo</b>	<b>Investimenti 3 – Operazioni a termine, prodotti strutturati e investimenti alternativi</b>
<b>Tutti i capitoli</b>	Non sono note correzioni

<b>Paragrafo</b>	<b>Consulenza agli investimenti e gestione patrimoniale (gestione del portafoglio)</b>
<b>6.2.1 Il primo pilastro – Previdenza statale (AVS e AI)</b>	Dal <b>2021</b> sono in vigore <b>nuovi limiti in ambito previdenziale:</b> <b>La rendita AVS massima</b> ammonta a CHF 2 390 per le persone sole, a CHF 3 585 per i coniugi o i partner registrati e a CHF 1 912 per i vedovi.
<b>6.2.2 Il secondo pilastro – Previdenza professionale (LPP)</b>	Dal <b>2021</b> sono in vigore <b>nuovi limiti in ambito previdenziale:</b> Nell'ambito della <b>previdenza professionale obbligatoria</b> sono assicurate soltanto le persone il cui salario annuo supera un certo importo <b>minimo (nel 2021 CHF 21 510)</b> . L'assicurazione obbligatoria prevede inoltre un ammontare <b>massimo (nel 2021 CHF 86 040)</b> .
<b>6.2.3 Il terzo pilastro – Previdenza privata</b>	Dal <b>2021</b> entrano in vigore <b>nuovi limiti in ambito previdenziale:</b> Versamento annuo <b>massimo pari a CHF 6 883</b> per impiegati <b>con cassa pensioni</b> e a <b>CHF 34 416</b> per lavoratori indipendenti <b>senza cassa pensioni</b> .

Paragrafo	La borsa
<b>2.4.6</b>	A partire dal 1.2.2019, <b>l'obbligo di borsa</b> è stato abolito in Svizzera: Soppressione di tutto il capitolo 2.4.6.

Paragrafo	Divise e metalli preziosi
<b>3.2 Commercio dell'oro</b>	Correzione del peso di un'oncia d'oro fino a 31,1034768 g

Paragrafo	Investment banking
<b>5.1.1 Forme di M&amp;A</b>	<p>Adeguamento dell'esempio a causa di un aggiornamento dell'art. 135 della legge sulla infrastruttura finanziaria (LInFi):</p> <p>Secondo l'art. 135 LInFi sussiste l'obbligo di presentare l'offerta non appena si superi il limite del 33 1/3% dei diritti di voto. In altre parole, un azionista in tali condizioni deve presentare agli altri azionisti un'offerta di acquisto, il cui prezzo deve essere pari al più elevato degli importi seguenti:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Il <b>corso in borsa</b></li><li>• Il <b>prezzo più elevato</b> che negli ultimi dodici mesi l'offerente ha pagato per titoli di partecipazione della società bersaglio.</li></ul>