

# MIFID II rischi e opportunità

## Adeguamento alla nuova disciplina

A partire dal 1° Agosto, in linea con il dettato europeo, troveranno applicazione le previsioni regolamentari di adeguamento alla nuova disciplina.

In particolare entrerà in vigore la disciplina relativa al risparmio gestito per integrare gli aspetti relativi alla sostenibilità e con particolare riguardo alla disciplina sui conflitti di interesse e agli obblighi di diligenza.



## “Do not significantly harm”

Gli investimenti dovranno essere posti in essere in modo che non arrechino un danno significativo a nessuno dei fattori ESG, con particolare attenzione ai temi ambientali e sociali.



## Mystery Shopping

Il Capo del Dipartimento Tutela della clientela ed educazione finanziaria della Banca d'Italia, Magda Bianco, sollecita l'attuazione del Mystery Shopping. Si tratta di uno strumento utile per testare la qualità della relazione con i clienti, orientare l'azione di vigilanza, migliorare la correttezza dei comportamenti.



## Capitale Requirements Regulation

EBA ha pubblicato gli standard vincolanti a uso delle banche soggette alla Capital Requirements Regulation per rendicontare i rischi ESG, con particolare attenzione a quelli climatici, e le azioni intraprese per mitigarli, come ad esempio una nuova profilazione della clientela.



## Commissione Nazionale sulle Politiche Commerciali

Sono ormai trascorsi 5 anni dall'istituzione della commissione e in diverse aziende del settore si continua ad esercitare una forte pressione su chi opera nel servizio di consulenza, incentivando il collocamento scorretto e non in linea con il profilo di rischio della clientela.

Alcuni dirigenti del settore hanno spinto sull'opportunità di un conflitto bellico per fare business, altri hanno invitato a trattare la clientela come un territorio di conquista maschilista, mentre pur di incassare commissioni si "piazzano" decine di prodotti allo stesso soggetto o si propone un disinvestimento con contestuale investimento senza una reale opportunità di mercato, solo per vantaggio provvigionale.

La finanza che genera profitto in questa maniera è fuori legge: chi subisce le pressioni ed agisce per non contrastare un management fuori controllo, rischia sanzioni pesanti.

La FISAC CGIL è al fianco delle lavoratrici e dei lavoratori per arginare questi fenomeni e per intraprendere tutti insieme la strada dello Sviluppo Sostenibile tracciata dall'Unione Europea con le ultime norme.

