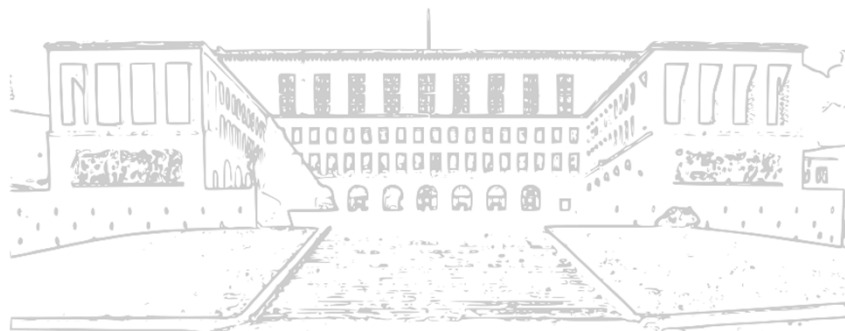


ECONOMIA DEGLI INTERMEDIARI FINANZIARI

BANCHE

A.A. 2017/2018
Prof. Alberto Dreassi – adreassi@units.it

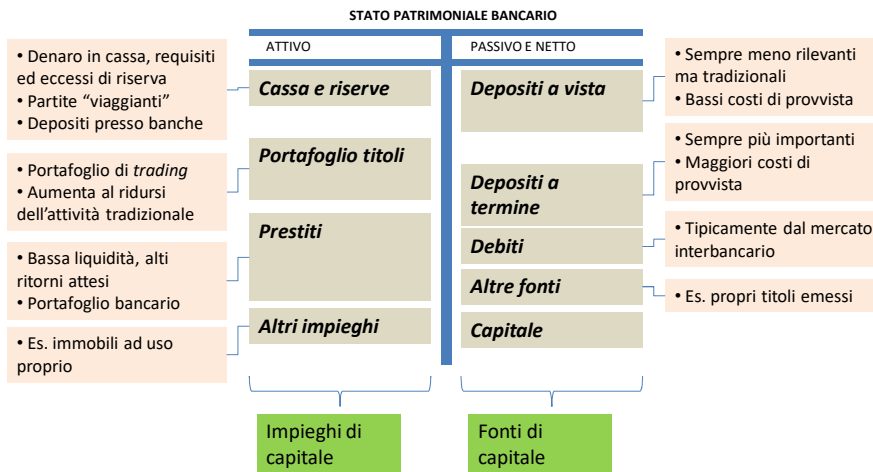


ARGOMENTI

- Struttura finanziaria delle aziende di credito
- Principali aree gestionali
- La *performance* bancaria
- Struttura del sistema bancario

STRUTTURA FINANZIARIA DELLE BANCHE

- Tipica, in particolare per l'attività tradizionale, la seguente:



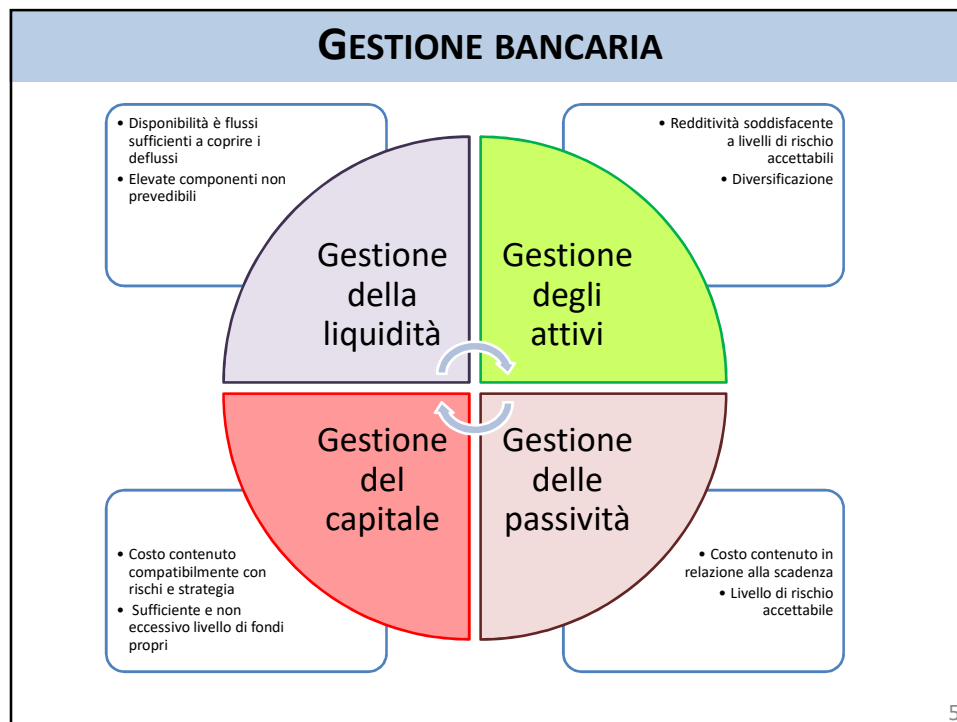
3

STRUTTURA FINANZIARIA DELLE BANCHE

Le operazioni bancarie comportano la **trasformazione delle attività/passività**:

- Vendere passività con caratteristiche desiderate dai prestatori
- Acquistare attività con caratteristiche desiderate dai prenditori
- La profittabilità dipende dal differenziale di tasso fra attivo e passivo
- La rischiosità risiede nello squilibrio fra fonti a breve termine e impieghi illiquidi a lungo termine (corsa agli sportelli)
- La trasformazione coinvolge principalmente la **liquidità/scadenza** e il **rischio di credito**

4



GESTIONE BANCARIA

Gestione della liquidità

- Eccessi di riserve riducono il rischio di liquidità sui depositi ma riducono la profittabilità
- La mancanza di riserve è costosa (richiede più prestiti interbancari, la liquidazione di attivi o il mancato rinnovo di prestiti)

Gestione degli attivi

- Offrire contemporaneamente *performance*, sicurezza e liquidità
- Opzioni gestionali: selezione degli attivi, dei prenditori, diversificazione e pianificazione/controllo

6

GESTIONE BANCARIA

Gestione delle passività

- Storicamente il punto di partenza dell'attività tradizionali
- L'attività bancaria moderna è guidata maggiormente dagli attivi
- La gestione effettiva considera attivi e passivi (ALM)

Gestione del capitale

- La solvibilità riduce la probabilità di fallimento (attività d'impresa)
- Ma il capitale costa e riduce la *performance*
- Restrizioni da parte della vigilanza, dei mercati e in ottica *rating*
- Il "*capital crunch*" solitamente anticipa le restrizioni sul credito

7

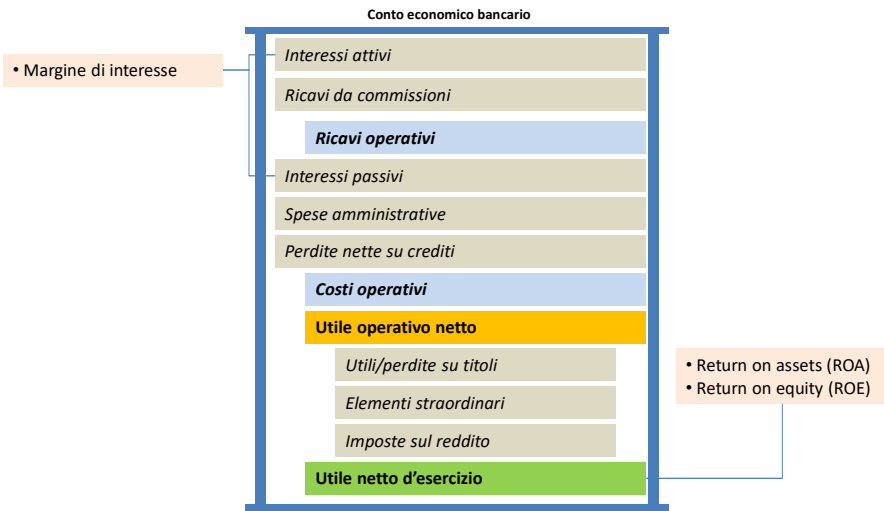
GESTIONE BANCARIA

- Le banche offrono prodotti e servizi che non influenzano lo stato patrimoniale: attività **sotto la linea**
- Esempi:
 - Servizio alle cartolarizzazioni di attivi
 - Servizio all'emissione di titoli
 - Accesso ai mercati per conto della clientela (Forex, borse, ...)
 - Emissione di garanzie o di impegni al credito
 - *Trading* in derivati, merci e valute
- Il risultato è una fonte ulteriore di **utili** ma al prezzo di maggiori e più opachi **rischi**

8

PERFORMANCE BANCARIA

- Complessivamente, può essere esaminata tramite il conto economico



9

IL SISTEMA BANCARIO

Principali problematiche storiche e correnti:

- Pervasività della **regolamentazione** e sofisticazione della stessa
- Separazione fra attività di **prestito** e di **negoziazione in titoli**
- Separazione fra **prenditori** e **azionisti** delle banche

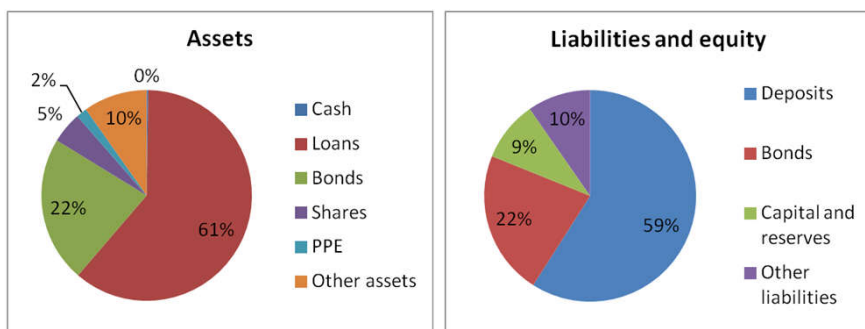
Tuttavia:

- La regolamentazione spinge all'innovazione con finalità di arbitraggio (fra Paesi e settori) per migliorare la profittabilità a rischi maggiori (es. sistema bancario ombra)
- Separazioni possono essere aggirate o evitate (es. geograficamente o tramite le cartolarizzazioni)
- L'innovazione è più rapida dell'implementazione delle regole (es. *web*)
- La regolamentazione costa, riduce efficienza e competizione (es. restrizioni all'entrata nel mercato)

10

ESEMPI

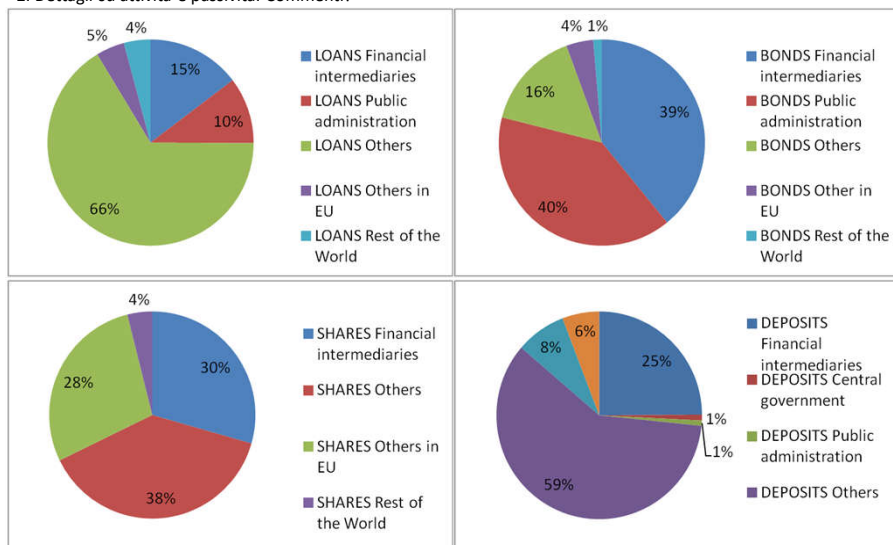
1. Stato patrimoniale del sistema bancario italiano al 31/3/2013, per 4,213 mld€. Commenti?



11

ESEMPI

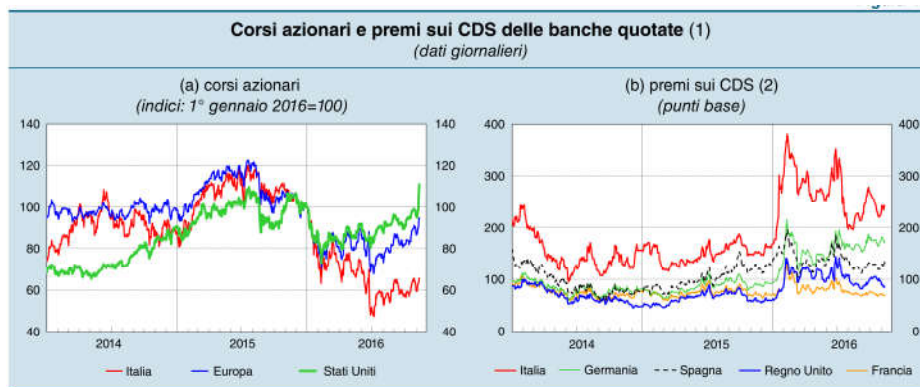
2. Dettagli su attività e passività. Commenti?



12

ESEMPI

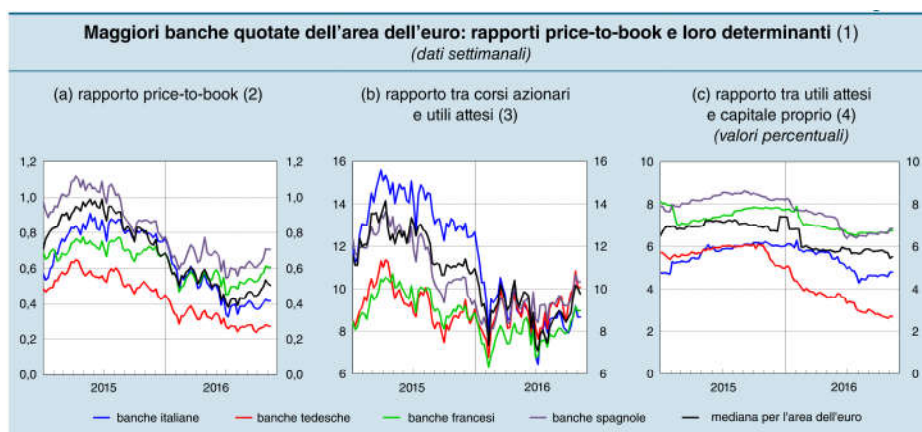
3.



13

ESEMPI

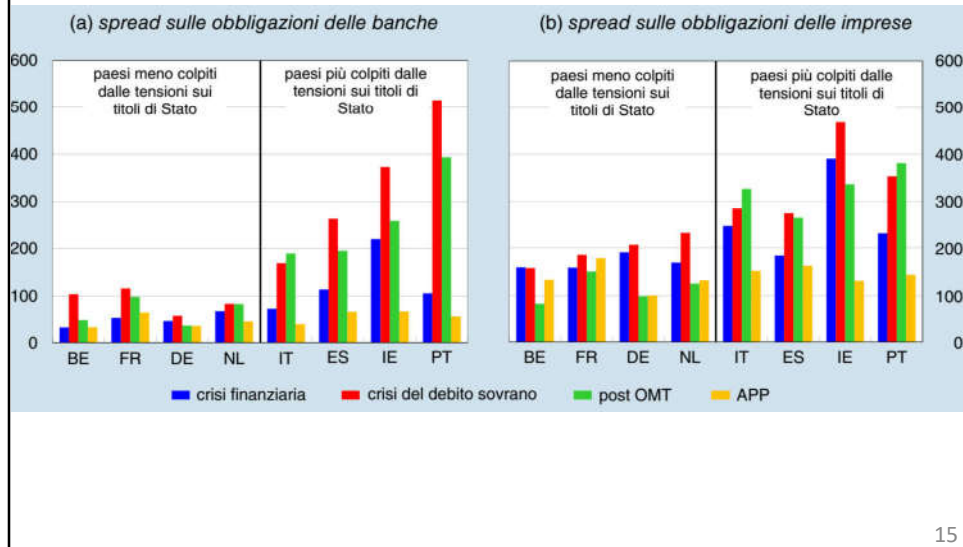
4.



14

ESEMPI

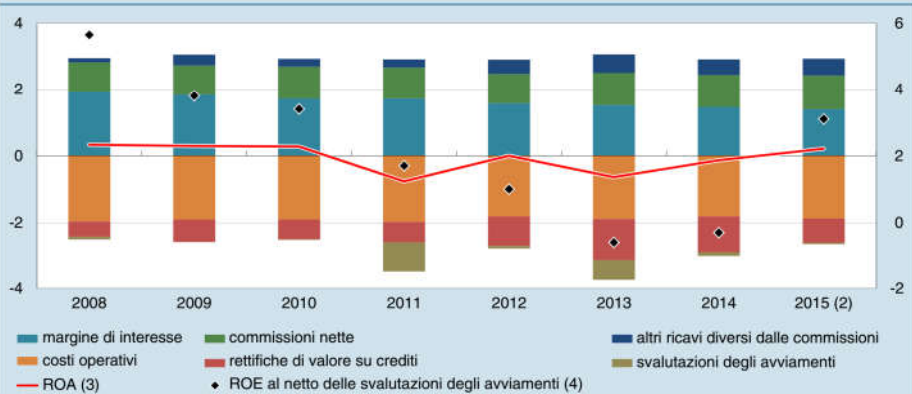
5.



ESEMPI

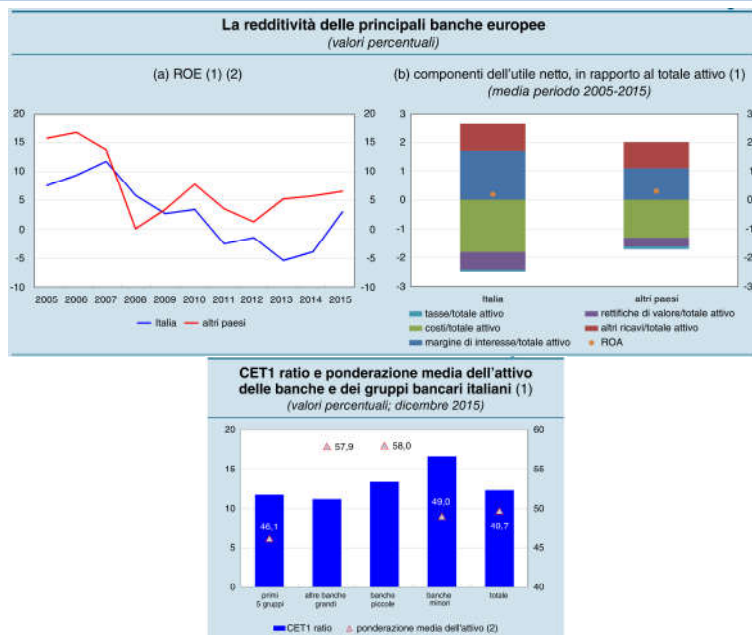
6.

Principali voci e indicatori di conto economico delle banche e dei gruppi bancari italiani (1)
(punti percentuali)



ESEMPI

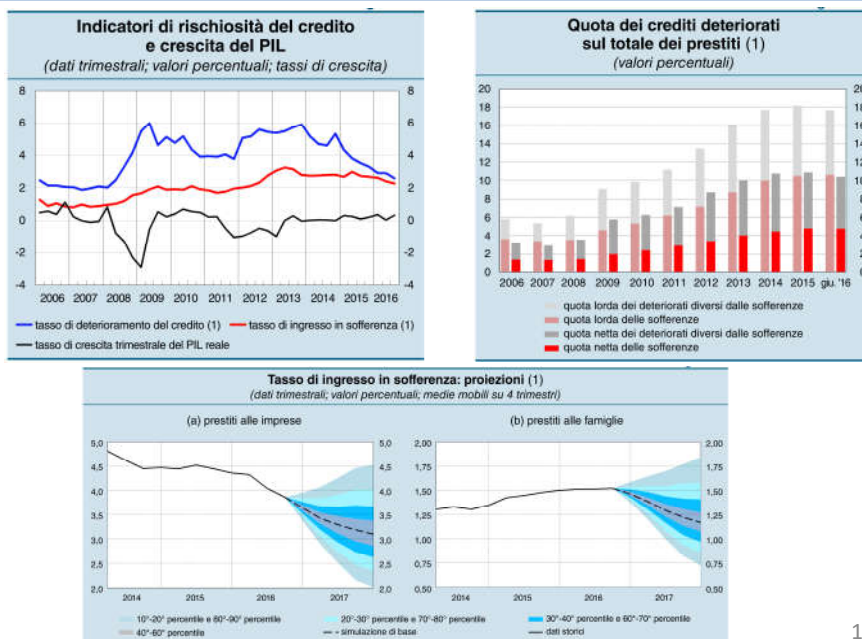
7.



17

ESEMPI

8.

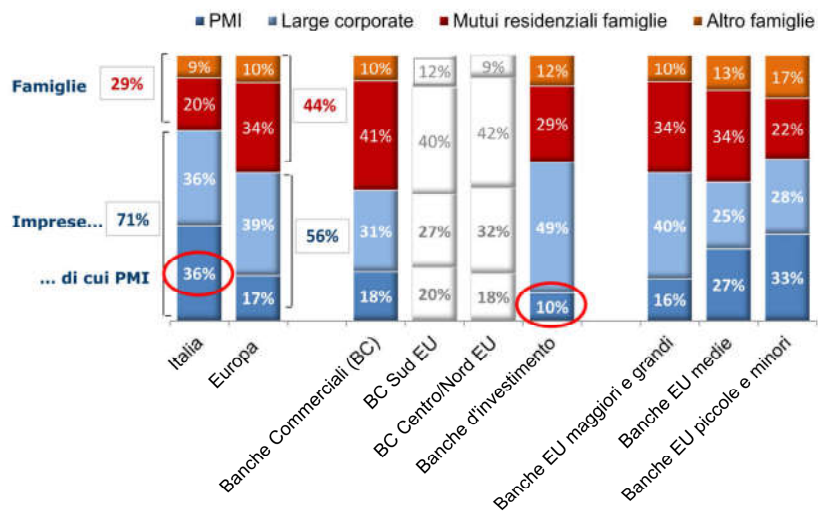


18

ESEMPI

9.

Composizione portafoglio crediti a clientela privata (Giugno 2015)

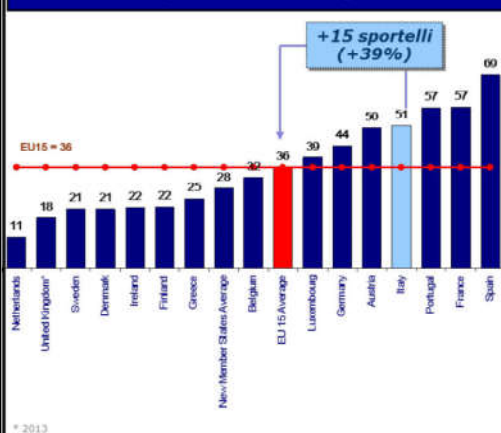


19

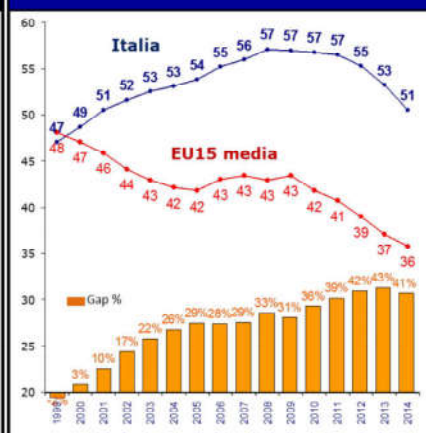
ESEMPI

10.

Numero di sportelli bancari per 100.000 abitanti (Dicembre 2014)



Numero di sportelli bancari per 100.000 abitanti (Trend, 1999 - 2014)



20