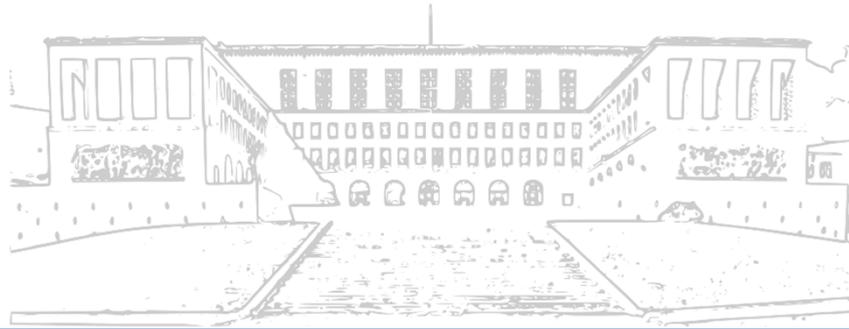


## TECNICA BANCARIA

### PRESENTAZIONE DEL II MODULO

A.A. 2017/2018  
Prof. Alberto Dreassi – [adreassi@units.it](mailto:adreassi@units.it)



## ARGOMENTI

Cinque spazi di approfondimento e un'attività seminariale:

1. Scenario e settore bancario IT/EU
2. Raccolta, risparmio gestito e servizi di investimento
3. Funzione creditizia
4. Tesoreria e gestione della liquidità
5. Bilancio bancario e vigilanza prudenziale
6. Seminario dott.ssa Vocci (Modefinance) su «Fintech e rating bancari»



Materiale didattico:

- Relazioni annuali Bd'I
- Rapporti annuali BCE
- Report EBA
- Ruozi R. (ed), 2015. «Economia della banca». EGEA



1-2 quesiti all'esame finale  
*Lavoro di gruppo facoltativo*

## CALENDARIO E CONTENUTI

Aula 5 – Via Tigor – MAR (12-15) e GIO (15-18)

Contenuti:

31/10/2017	12-15	Presentazione workgroup. Lo scenario e il settore bancario (IT/EU)
02/11/2017	15-18	Lo scenario e il settore bancario (IT/EU)
07/11/2017	12-15	Ultima lezione prof. Pines
09/11/2017	15-18	La raccolta bancaria
14/11/2017	12-15	La raccolta bancaria
16/11/2017	15-18	Seminario Modefinance e workgroup
21/11/2017	12-15	Il credito bancario
28/11/2017	12-15	Il credito bancario
07/12/2017	15-18	La tesoreria bancaria
12/12/2017	12-15	La tesoreria bancaria
14/12/2017	15-18	Il bilancio bancario e la vigilanza
19/12/2017	12-15	Il bilancio bancario e la vigilanza
21/12/2017	15-18	Presentazione risultati workgroup

Eventuali variazioni saranno comunicate in aula e su Moodle

3

## ESAME

Obiettivi della verifica dell'apprendimento:

- Padronanza del **linguaggio tecnico** specifico della tecnica bancaria
- Capacità di **sintesi** e di **analisi critica** dei principali aspetti di gestione bancaria
- **Approfondimento** individuale e conoscenza dei temi attuali di tecnica bancaria

Valutazione:

- *Fascia bassa* (18-21): sufficiente padronanza del linguaggio e conoscenza dei temi di studio, capacità sufficiente di collegamento fra argomenti
- *Fascia intermedia* (22-26): buona padronanza del linguaggio e capacità di analisi critica dei temi di studio, discreta capacità di collegamento fra argomenti e sufficiente conoscenza dei temi di attualità bancaria
- *Fascia elevata* (27-30L): ottima padronanza del linguaggio ed elevata capacità di sintesi e di collegamento critico fra argomenti, ottima conoscenza dei temi di attualità bancaria

4

## LAVORO DI GRUPPO

- **Obiettivo: analisi di solidità di un'azienda di credito**
- *Facoltativo*, gruppi di 3-4 partecipanti, in collaborazione con ModeFinance
- Fasi:
  1. Seminario introduttivo: scopi e modalità di valutazione della solidità bancaria
  2. Analisi in autonomia dei bilanci di alcune banche italiane (Excel su Moodle)
  3. Formulazione di un algoritmo alimentato da 10 indicatori di bilancio
  4. Applicazione dell'algoritmo ad un'ulteriore azienda bancaria e *scoring*
  5. Confronto con lo *scoring* di ModeFinance
  6. Presentazione del lavoro e dei risultati all'aula
- Beneficio: da 0 a 3 punti bonus sul voto dell'esame, in funzione della qualità (correttezza, coerenza, completezza) del lavoro svolto (non dai risultati!)
- **Entro il 15 dicembre** invio dell'algoritmo al docente

5

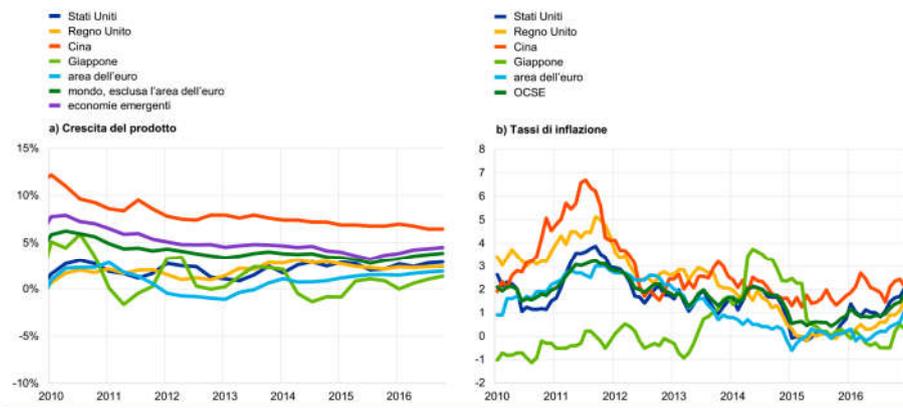
# 1

## LO SCENARIO E IL SETTORE BANCARIO IN ITALIA E IN EUROPA

## INDICATORI ECONOMICO-FINANZIARI AREA EURO

### Principali andamenti in alcune economie

(variazioni percentuali sul periodo corrispondente; dati trimestrali; dati mensili)

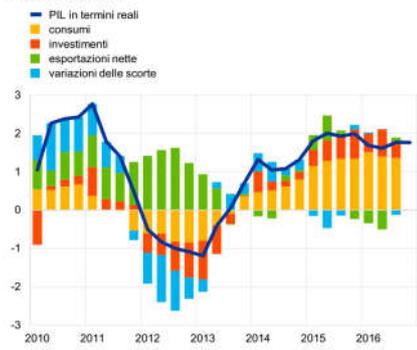


7

## INDICATORI ECONOMICO-FINANZIARI AREA EURO

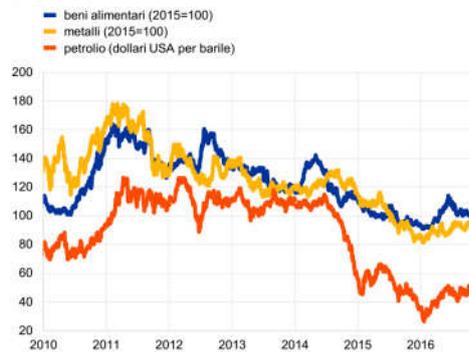
### PIL in termini reali dell'area dell'euro

(variazioni percentuali sul periodo corrispondente; contributi in punti percentuali sul periodo corrispondente)



### Prezzi delle materie prime

(dati giornalieri)



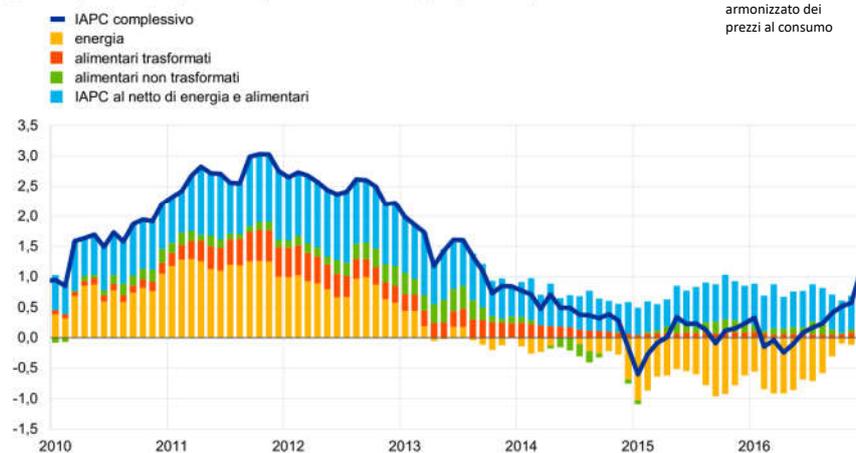
8

## INDICATORI ECONOMICO-FINANZIARI AREA EURO

### Inflazione misurata sullo IAPC e contributi per componente

(variazioni percentuali sul periodo corrispondente e contributi in punti percentuali)

IAPC: Indice armonizzato dei prezzi al consumo



9

## INDICATORI ECONOMICO-FINANZIARI AREA EURO

### Tasso di cambio dell'euro

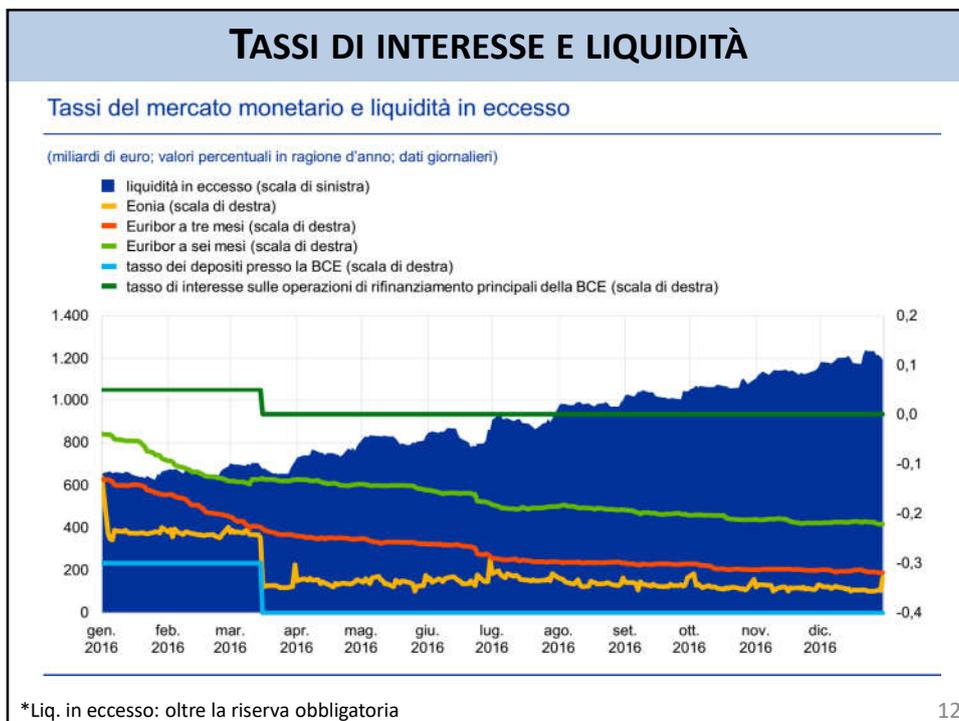
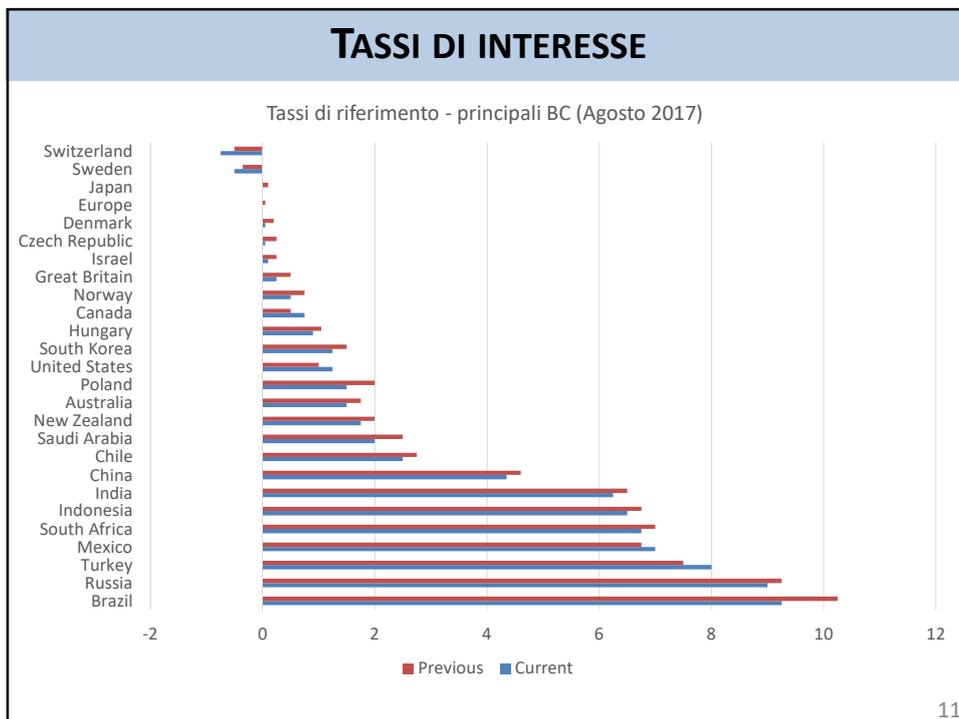
(dati giornalieri)

Legend:

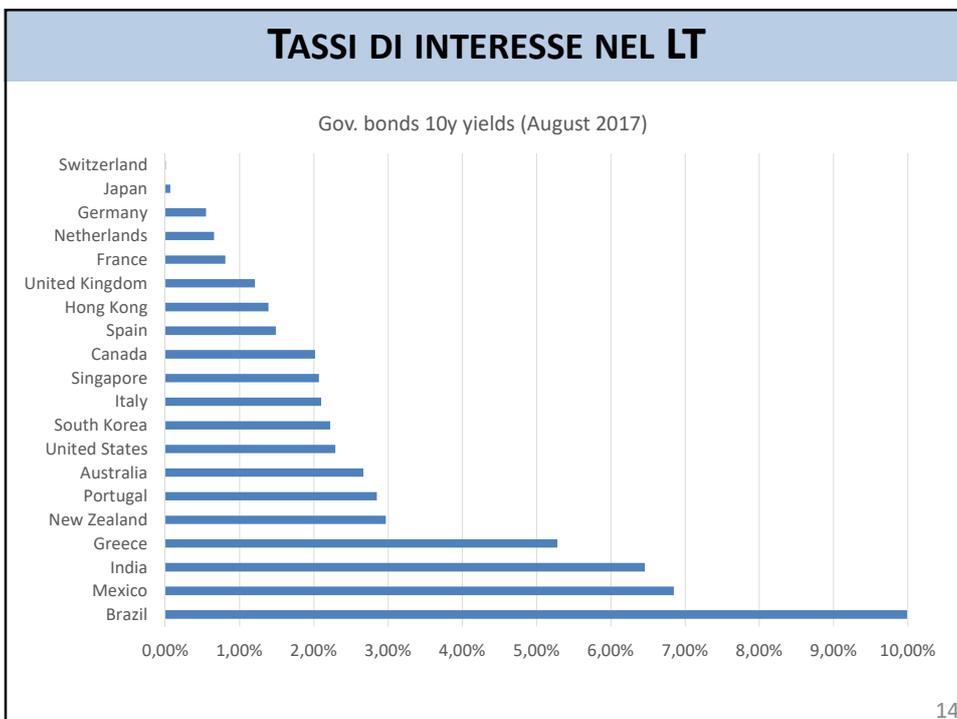
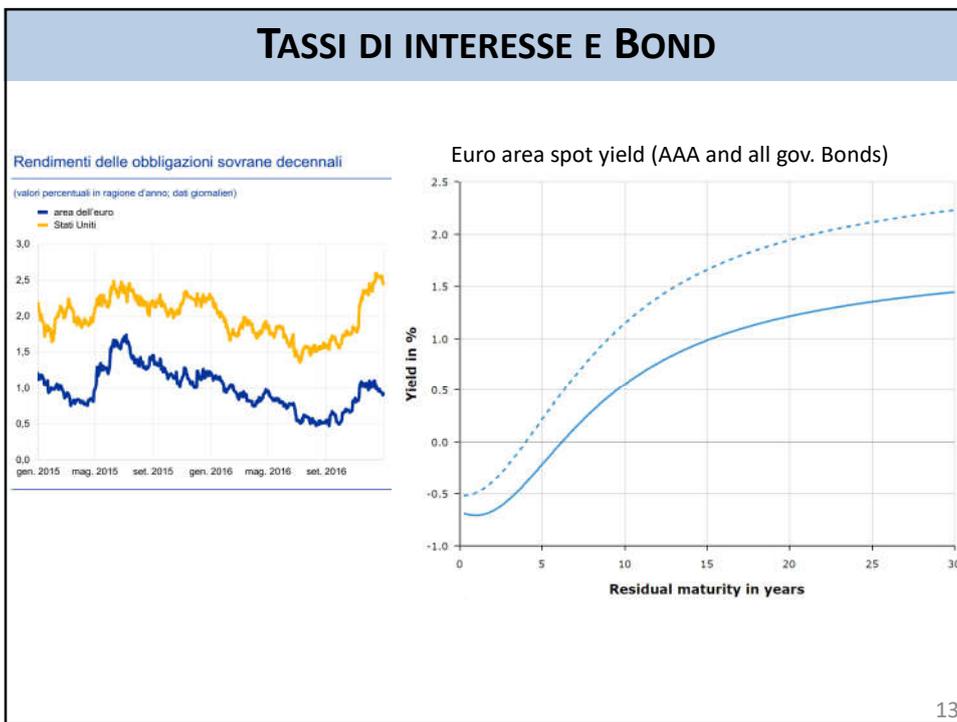
- USD/EUR
- GBP/EUR
- JPY/EUR
- tasso di cambio effettivo nominale dell'euro



10



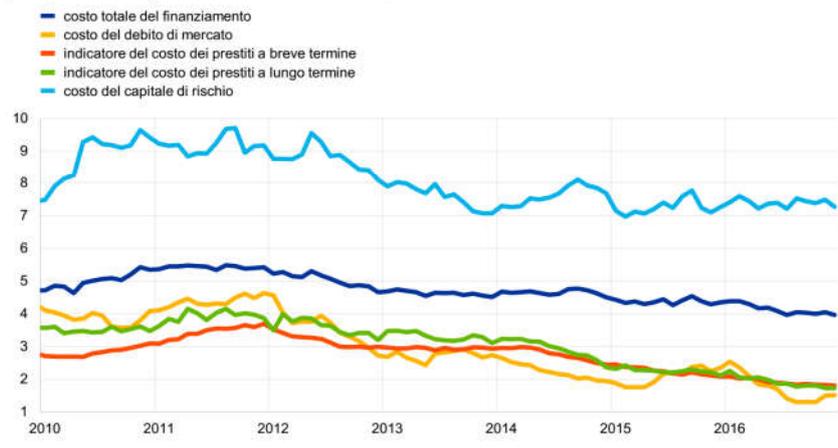
\*Liq. in eccesso: oltre la riserva obbligatoria



## TASSI DI INTERESSE E IMPRESE

Costo complessivo nominale del finanziamento esterno per le società non finanziarie dell'area dell'euro

(valori percentuali in ragione d'anno; medie mobili di tre mesi)

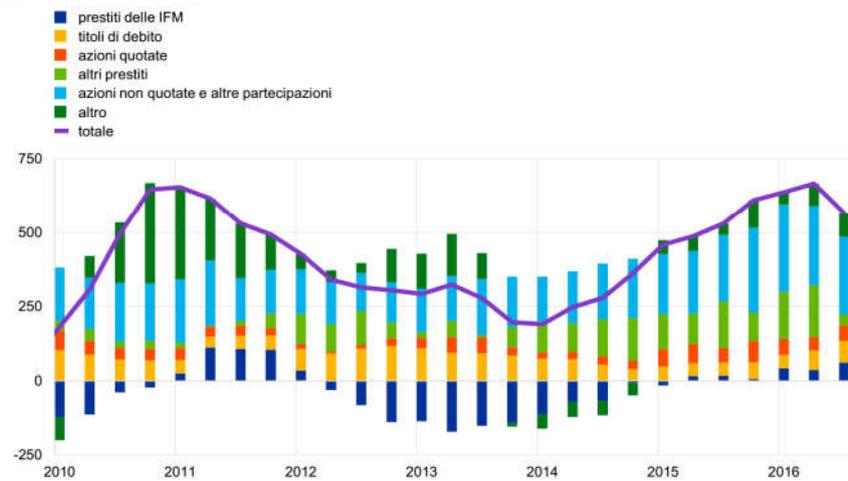


15

## TASSI DI INTERESSE E IMPRESE

Flussi netti di finanziamento esterno alle società non finanziarie nell'area dell'euro

(flussi annui; miliardi di euro)

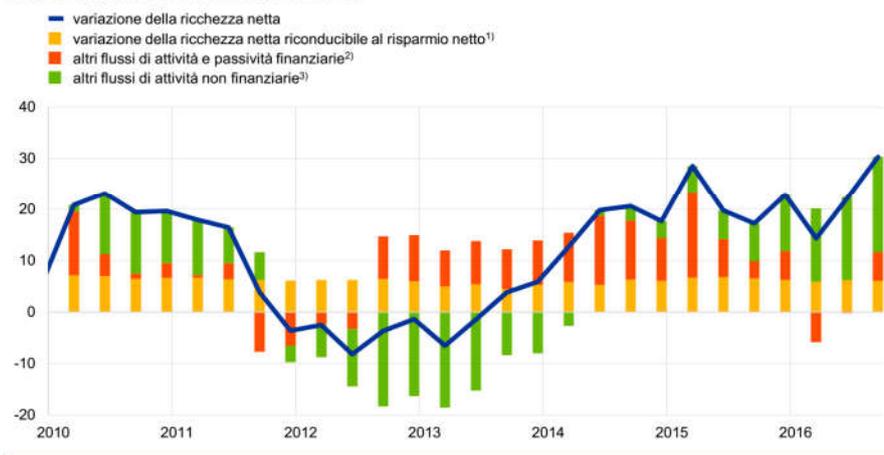


16

## FAMIGLIE: RICCHEZZA NETTA

### Variazione della ricchezza netta delle famiglie

(flussi annui; percentuali del reddito disponibile lordo)

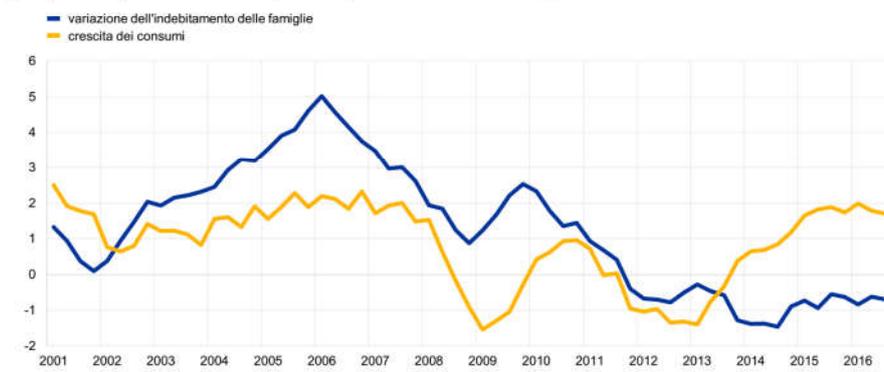


17

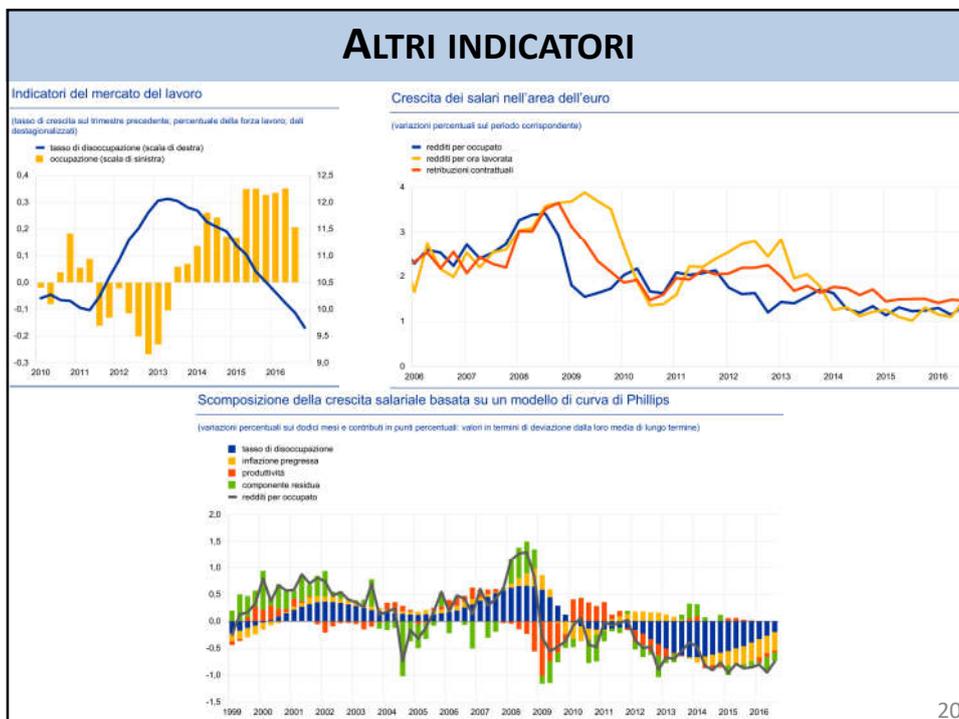
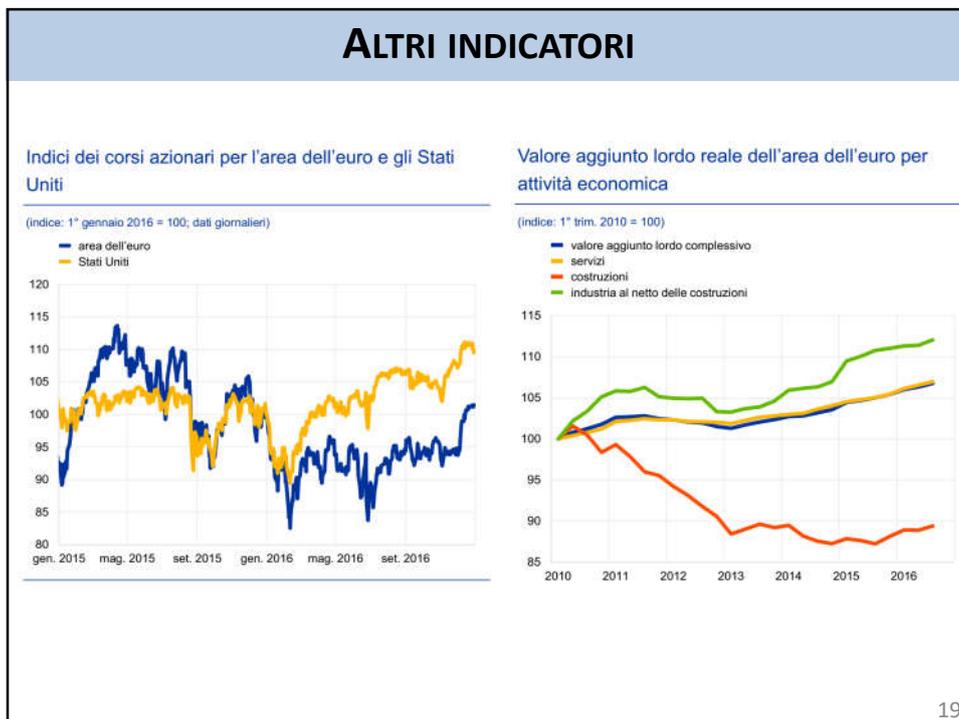
## FAMIGLIE: CONSUMI E DEBITO

### Indebitamento e consumi delle famiglie

(punti percentuali e percentuali; variazioni sul periodo corrispondente basate su dati trimestrali)



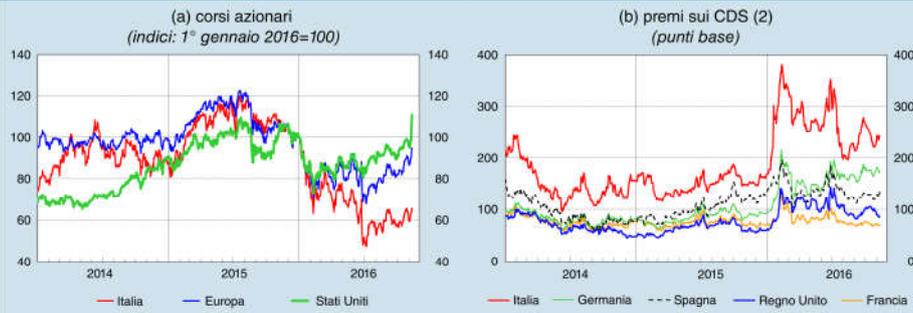
18



## AZIONI E RISCHIO DELLE BANCHE QUOTATE

### Corsi azionari e premi sui CDS delle banche quotate (1)

(dati giornalieri)

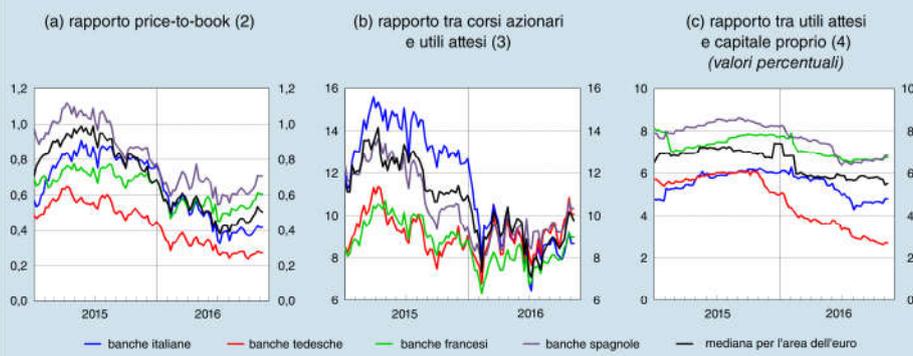


21

## AZIONI E RISCHIO DELLE BANCHE QUOTATE

### Maggiori banche quotate dell'area dell'euro: rapporti price-to-book e loro determinanti (1)

(dati settimanali)

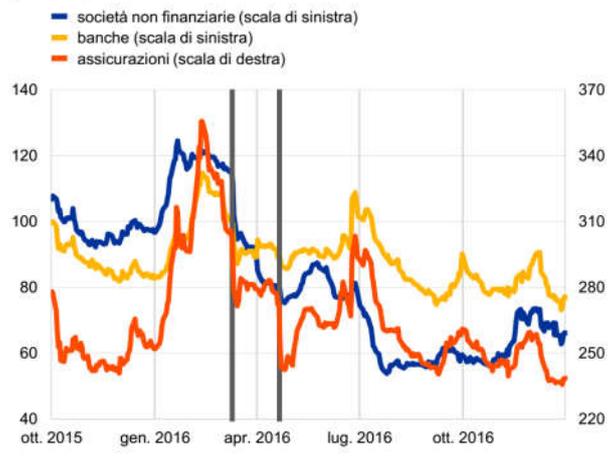


22

## AZIONI E RISCHIO DELLE BANCHE QUOTATE

Differenziali di rendimento delle obbligazioni societarie di qualità più elevata (investment grade)

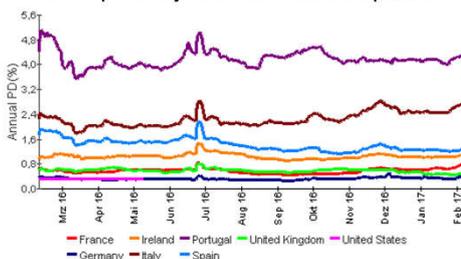
(punti base)



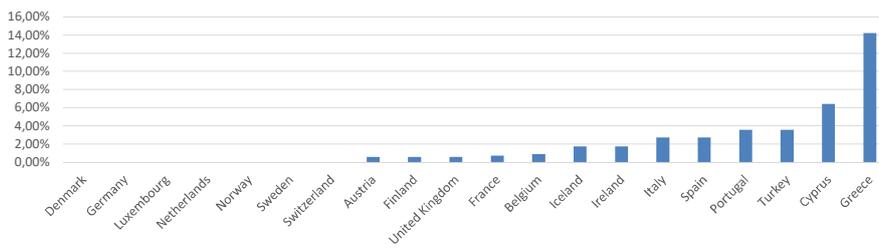
23

## RISCHIO-PAESE

Annual probability of default from 5Y CDS spreads



Country risk premium



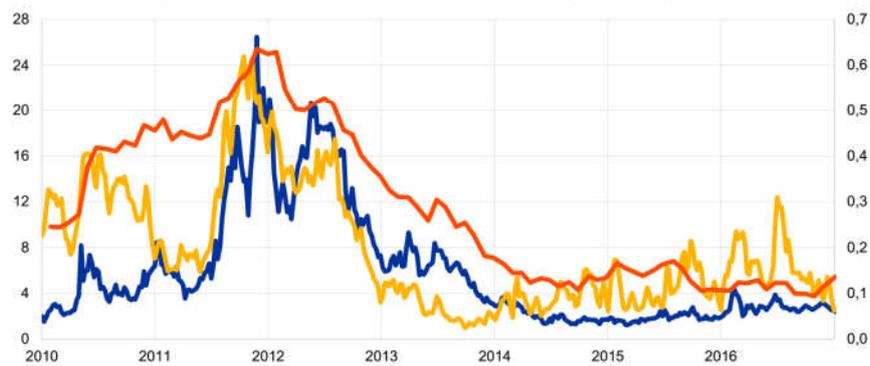
24

## RISCHIO SISTEMICO

Indicatori compositi delle tensioni sistemiche nei mercati finanziari e del debito sovrano e probabilità di default di due o più gruppi bancari

(gennaio 2011 – dicembre 2016)

- probabilità di default di due o più LCBG (percentuale di probabilità; scala di sinistra)
- indicatore composito delle tensioni sistemiche nei mercati finanziari (scala di destra)
- indicatore composito delle tensioni sistemiche nei mercati del debito sovrano (scala di destra)



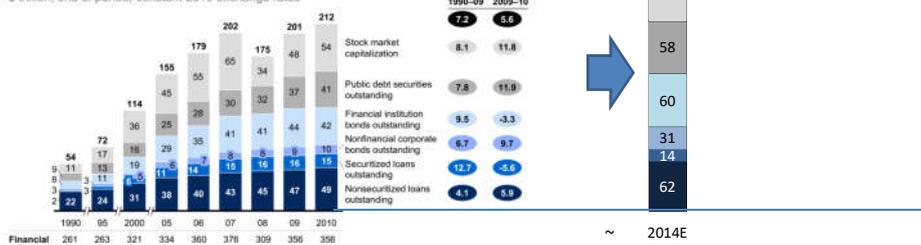
LCBG: Large and complex banking groups

25

## PIL, DEBITO E MERCATI FINANZIARI

Global financial stock has surpassed pre-crisis heights, totaling \$212 trillion in 2010

Global stock of debt and equity outstanding<sup>1</sup>  
\$ trillion, end of period, constant 2010 exchange rates



Financial depth<sup>2</sup> (%)

1990 95 2000 05 06 07 08 09 2010

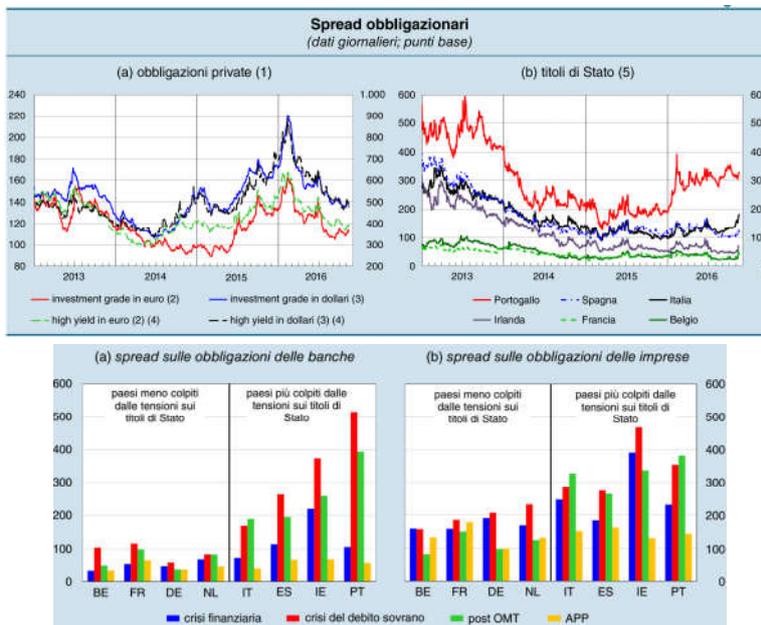
261 263 321 334 360 376 309 356 356

~ 2014E  
400%

Largest net foreign debtors <sup>1</sup>				Largest net foreign creditors <sup>2</sup>			
	Assets	Liabilities		Assets	Liabilities		Assets
United States	-3,072	15,284	Japan	3,010	6,758	3,748	
Spain	-1,263	1,673	China	2,193	3,892	1,699	
Australia	-752	1,044	Germany	1,207	7,323	6,116	
Brazil	-703	587	Saudi Arabia	882	1,084	202	
Italy	-453	2,734	Switzerland	698	3,047	2,348	
United Kingdom	-448	10,843	Hong Kong	691	2,723	2,032	
Mexico	-355	259	Taiwan	626	1,015	389	
Greece	-331	315	United Arab Emirates	585	783	198	
France	-325	6,622	Singapore	492	1,376	884	
Poland	-308	162	Norway	360	1,122	762	

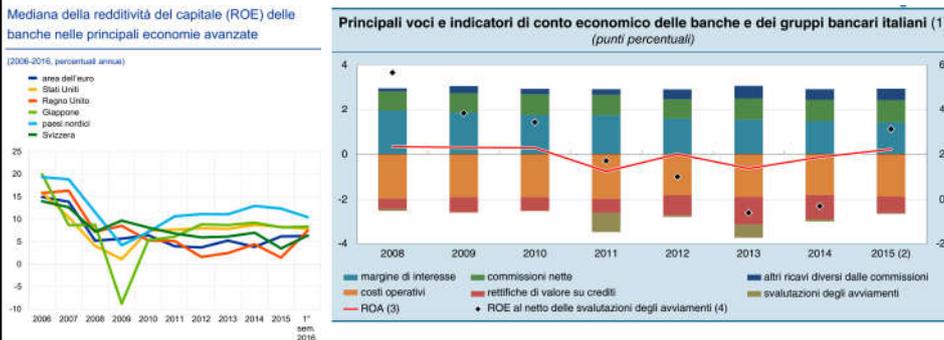
26

## PIL, DEBITO E MERCATI FINANZIARI



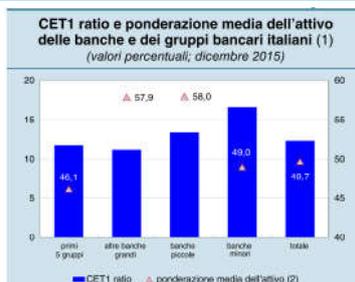
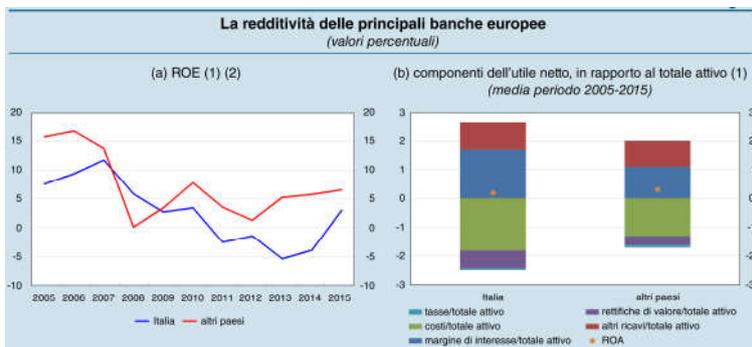
27

## BANCHE: PERFORMANCE



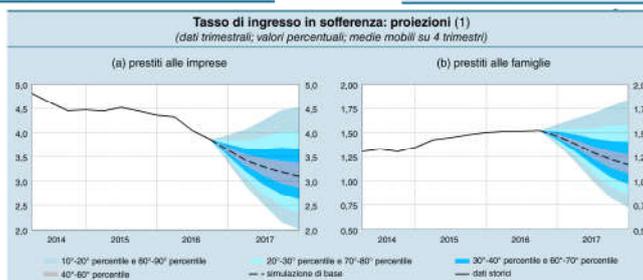
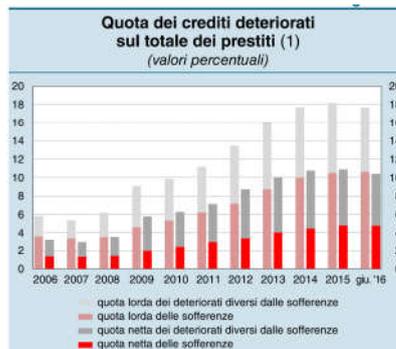
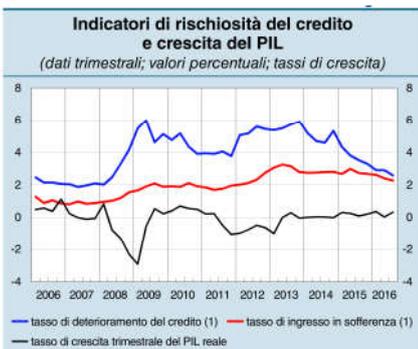
28

## BANCHE: PERFORMANCE E PATRIMONIO

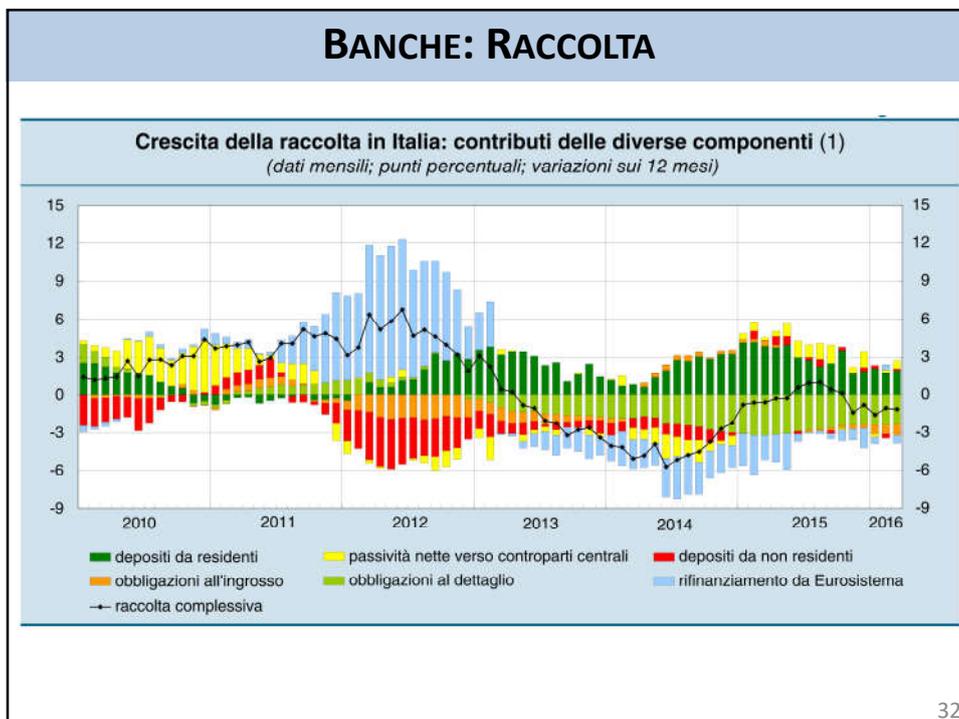
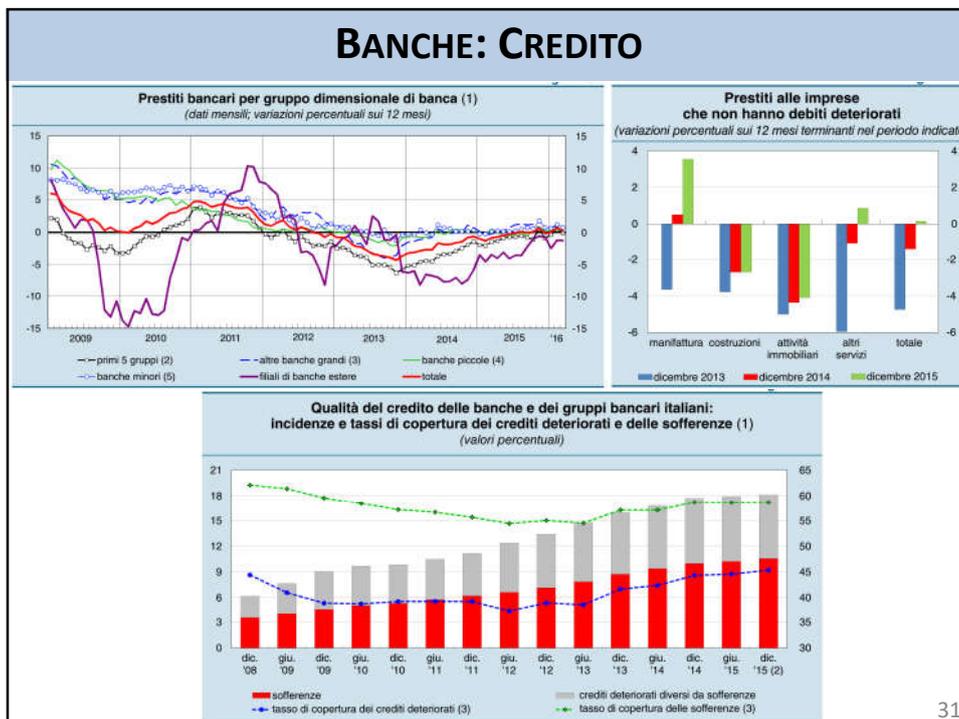


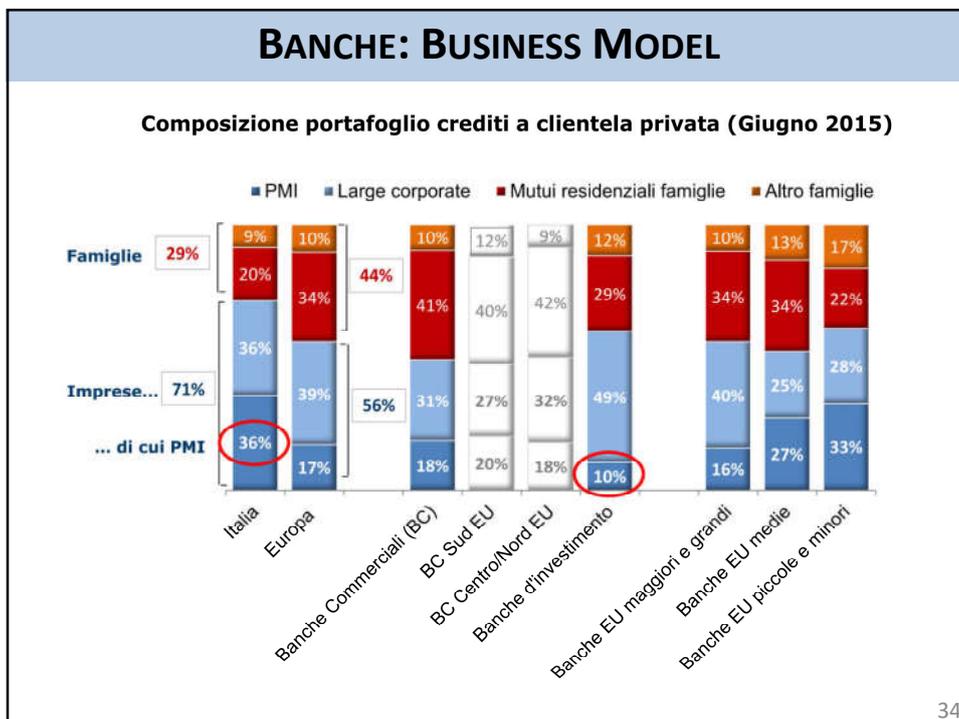
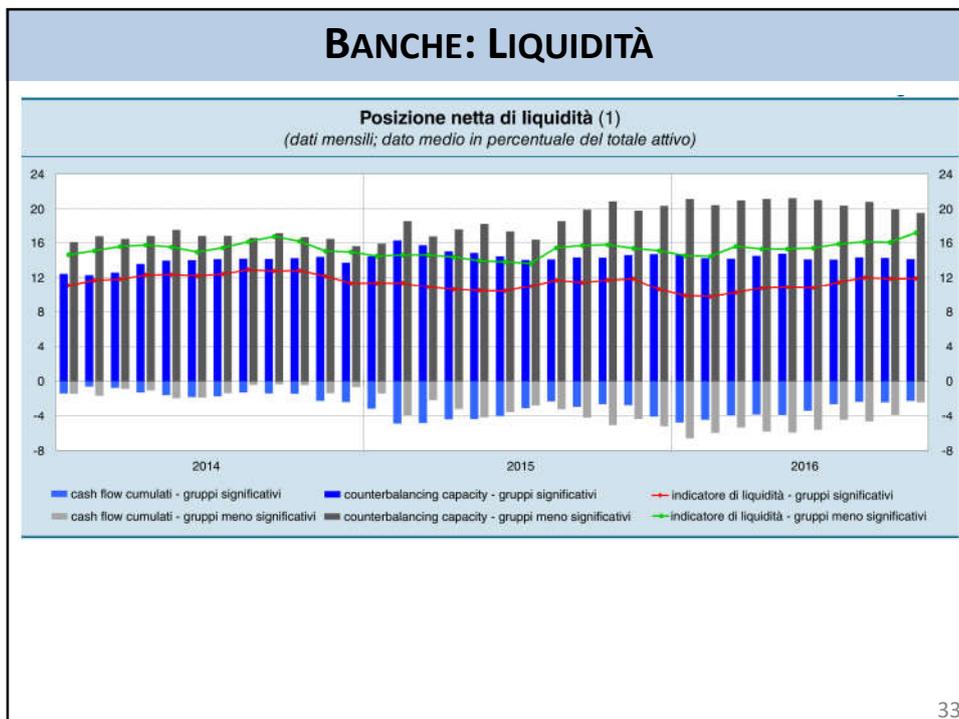
29

## BANCHE: CREDITO



30

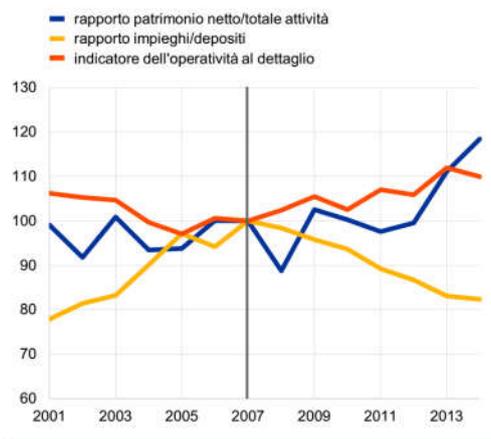




## BANCHE: BUSINESS MODEL

Variazioni delle caratteristiche fondamentali del modello di business dei gruppi bancari significativi dell'UE dopo la crisi

(2001-2014; indice: 2007 = 100)



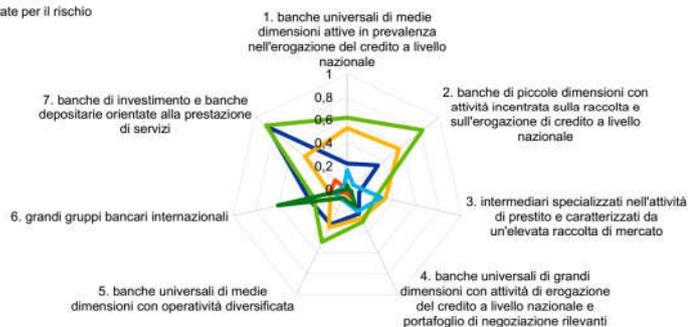
35

## BANCHE: BUSINESS MODEL

Struttura di bilancio dei diversi modelli di business

(2014; rapporti e quote percentuali sul totale di attività e passività o sul totale dell'utile operativo)

- reddito da commissioni
- esposizioni verso soggetti nazionali
- attività di negoziazione
- raccolta presso la clientela
- raccolta interbancaria
- attività ponderate per il rischio



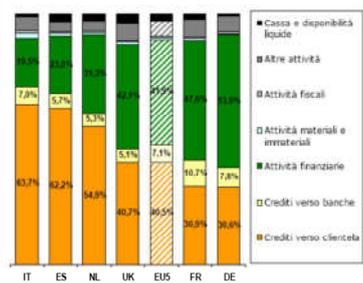
36

## BANCHE: BUSINESS MODEL

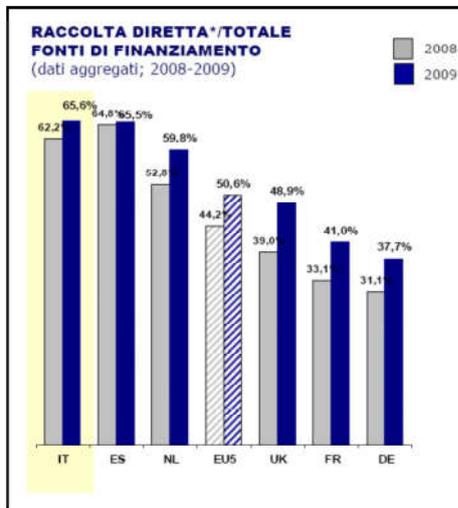
Principali indici operatività bancaria (confronti, %)

	Impieghi su attivo	Attività finanziaria su attivo	Titoli di stato su attivo	Attività di trading su attivo	Derivati su attivo
ITALIA	55%	34%	14,6%	7,0%	6,0%
MEDIA EUROPA	46%	39%	8,5%	6,4%	13,6%
BANCHE DI INVESTIMENTO (UK)	35%	40%	7,1%	11,2%	20,6%

### PORTAFOGLIO DI BUSINESS (dati aggregati; 2009)



### RACCOLTA DIRETTA\* / TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO (dati aggregati; 2008-2009)



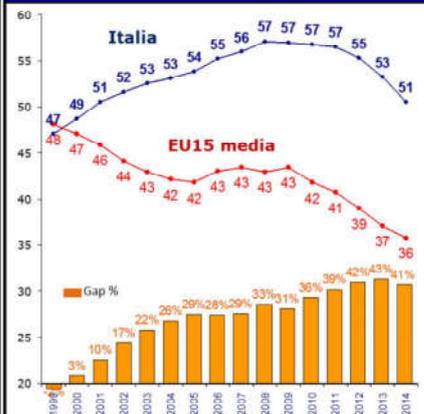
37

## BANCHE: BUSINESS MODEL

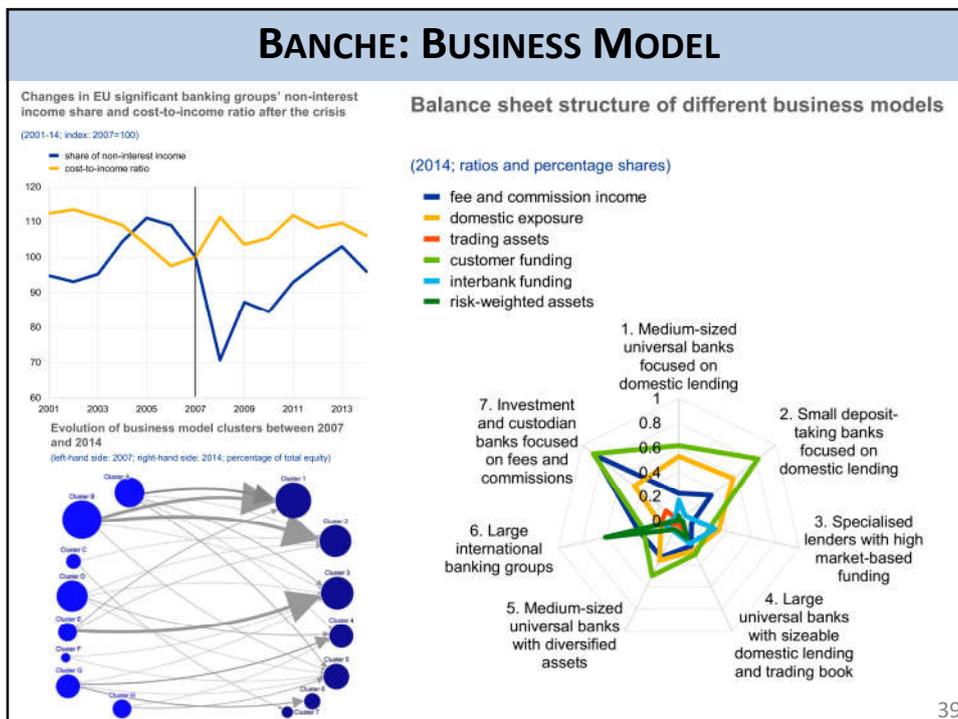
### Numero di sportelli bancari per 100.000 abitanti (Dicembre 2014)



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



38



## BANCHE: BUSINESS MODEL

Il quadro post-crisi (interpretazione alternativa):

1. «*Financial supermarket*» 

Massima estensione geografica e di offerta di prodotti/servizi
2. *Investment bank* pura 

Specializzazione su grande clientela e ottica dei mercati finanziari internazionali
3. Gruppo universale transnazionale 

Ottica internazionale più focalizzata su aree specifiche e sul mantenimento della centralità dei mercati al dettaglio
4. Conglomerato bilanciato o a prevalenza bancaria/assicurativa
5. Gruppo finanziario-immobiliare (es. ...)
6. Gruppo di media dimensione  
Prevalentemente su scala nazionale, *focus* sui mercati dal dettaglio
7. Banca «locale»

40