

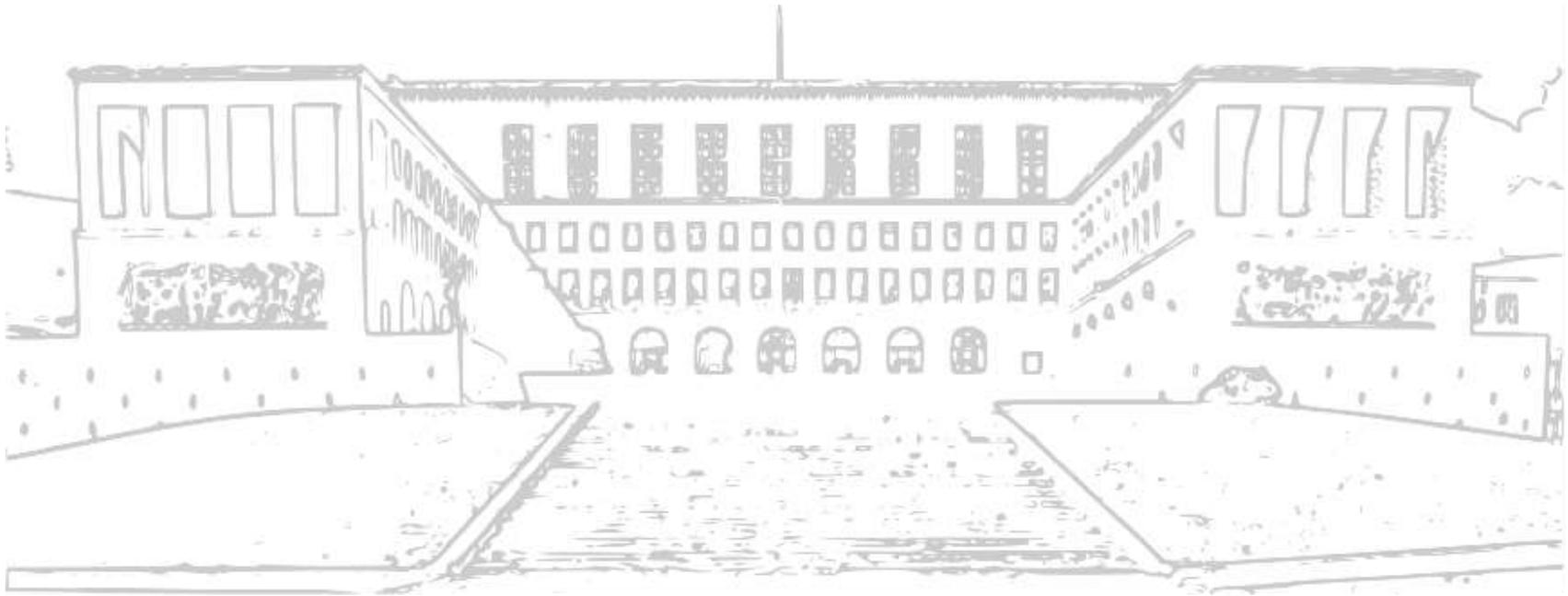
# ECONOMIA DEGLI INTERMEDIARI FINANZIARI

---

## BANCHE

A.A. 2020/2021

Prof. Alberto Dreassi – [adreassi@units.it](mailto:adreassi@units.it)



# ARGOMENTI



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

# STRUTTURA FINANZIARIA DELLE BANCHE

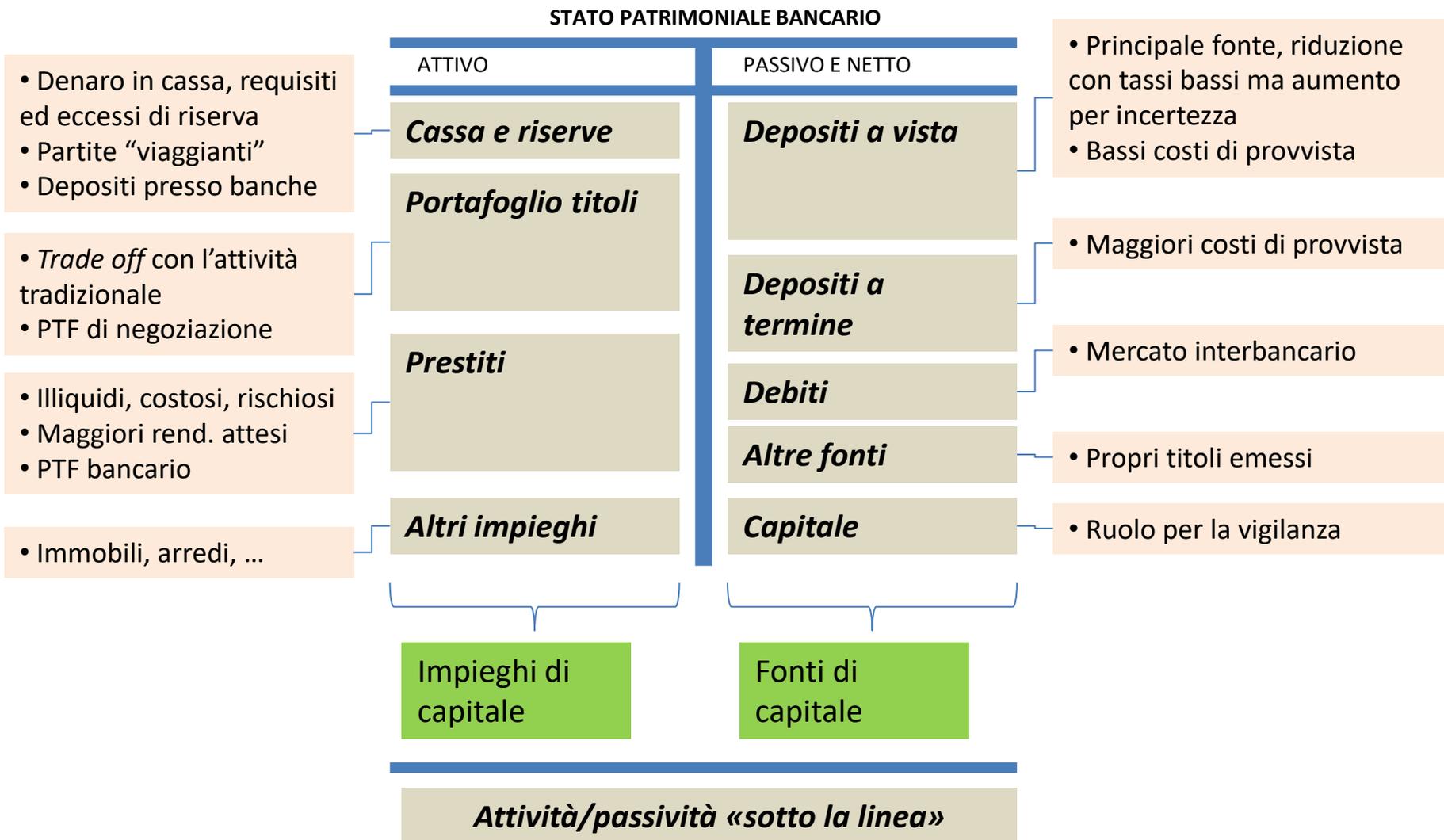
Le operazioni bancarie comportano la **trasformazione delle attività/passività/scadenze**:

- Collocare **passività** con caratteristiche desiderate dai **prestatori**
- Acquisire **attività** con caratteristiche desiderate dai **prenditori**
- **Profittabilità** dipendente dal differenziale di tasso fra attivo e passivo fruttiferi
- **Rischiosità**
  - dallo squilibrio fra fonti a breve e impieghi illiquidi a lungo termine
  - trasformazione della **liquidità** e della **scadenza**
  - **rischio di credito**
  - **rischio di mercato** (PTF di negoziazione) e **rischio operativo**



# STRUTTURA FINANZIARIA DELLE BANCHE

- Tipica (per l'attività tradizionale) :

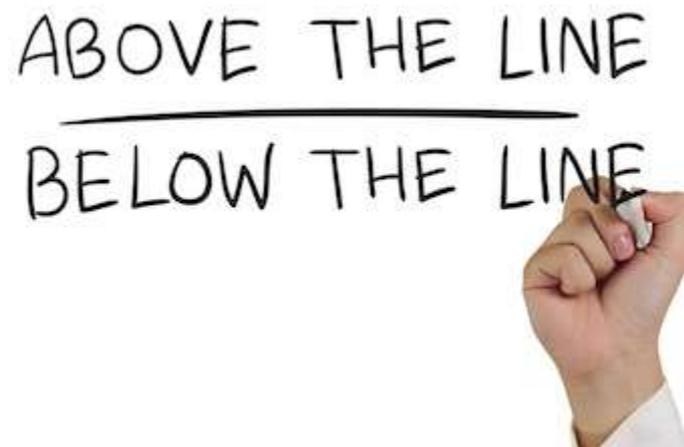


# GESTIONE BANCARIA



# GESTIONE BANCARIA

- Le banche offrono prodotti e servizi che non influenzano immediatamente o proporzionalmente 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
  - Derivati, merci e valute
- Fonte ulteriore di **utili** ma al prezzo di maggiori e più opachi **rischi**



# PERFORMANCE BANCARIA

- Il conto corrente semplificato



- Return on assets (ROA)
- Return on equity (ROE)

# IL SISTEMA BANCARIO ITALIANO

## **Forma societaria:**

- Società per azioni
- Società cooperative a resp. limitata: BCC e popolari

## **Modello istituzionale:**

- Banca universale
- Gruppo bancario

## ***Trend* principali:**

- Concentrazione e riduzione degli sportelli
- Sinergie con il settore assicurativo vita
- Ri-regolamentazione



# IL SISTEMA BANCARIO

Principali problematiche:

- Pervasività della **regolamentazione** e **sofisticazione**
- Unione fra attività di **prestito** e di **negoziazione in titoli**
- Impatti della **politica monetaria**
- Peso dei **titoli di Stato**



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**
- L'innovazione è più **rapida** delle regole (es. *web*)
- La regolamentazione **costa, riduce efficienza e competizione**

# ESEMPI

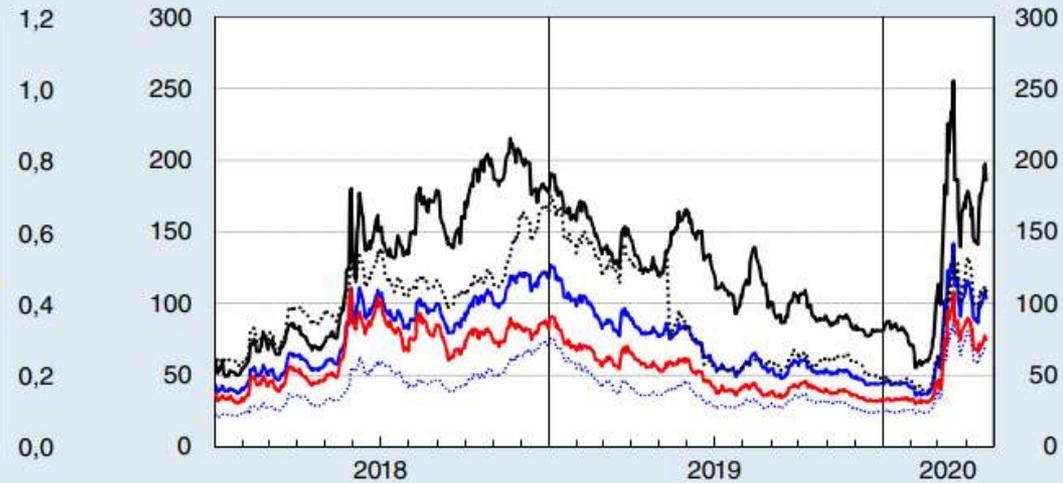
1.

## Banche quotate italiane nel confronto internazionale (dati giornalieri)

(a) price-to-book ratio (1)



(b) premi sui CDS (2)  
(punti base)

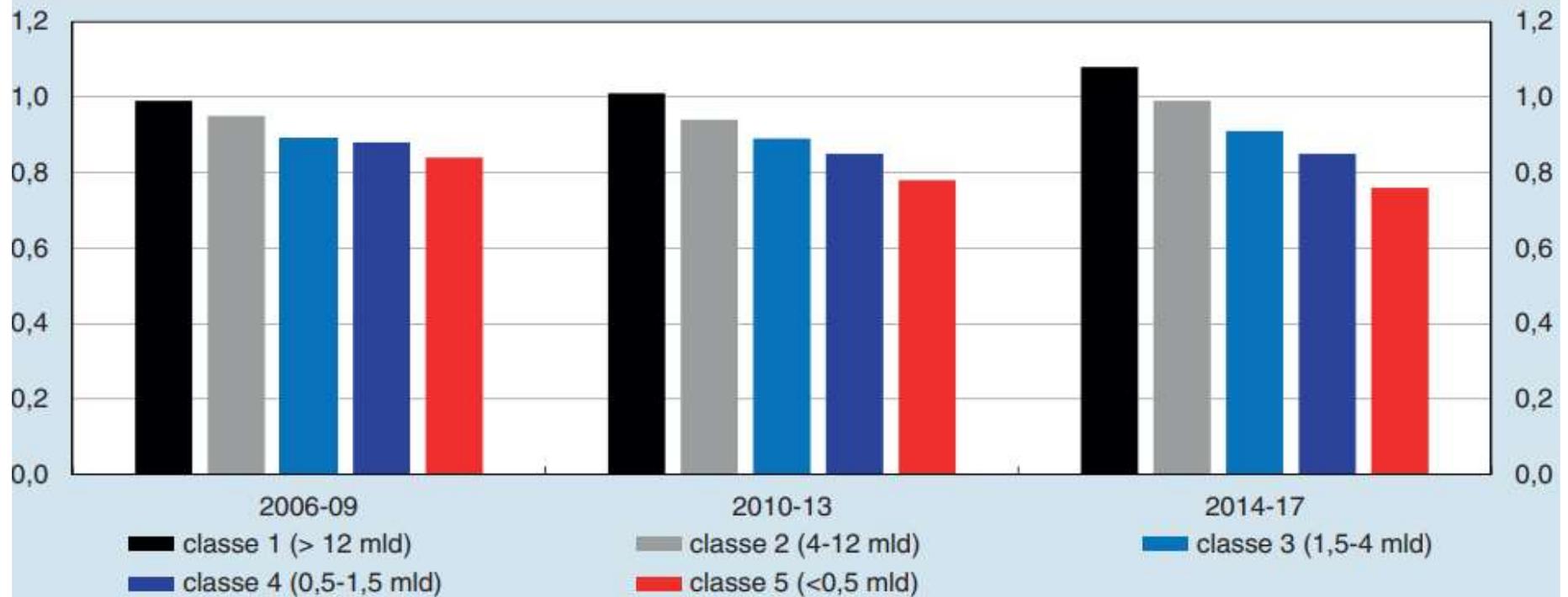


— area dell'euro    ..... Francia    ..... Germania    — Italia    — Spagna

# ESEMPI

2.

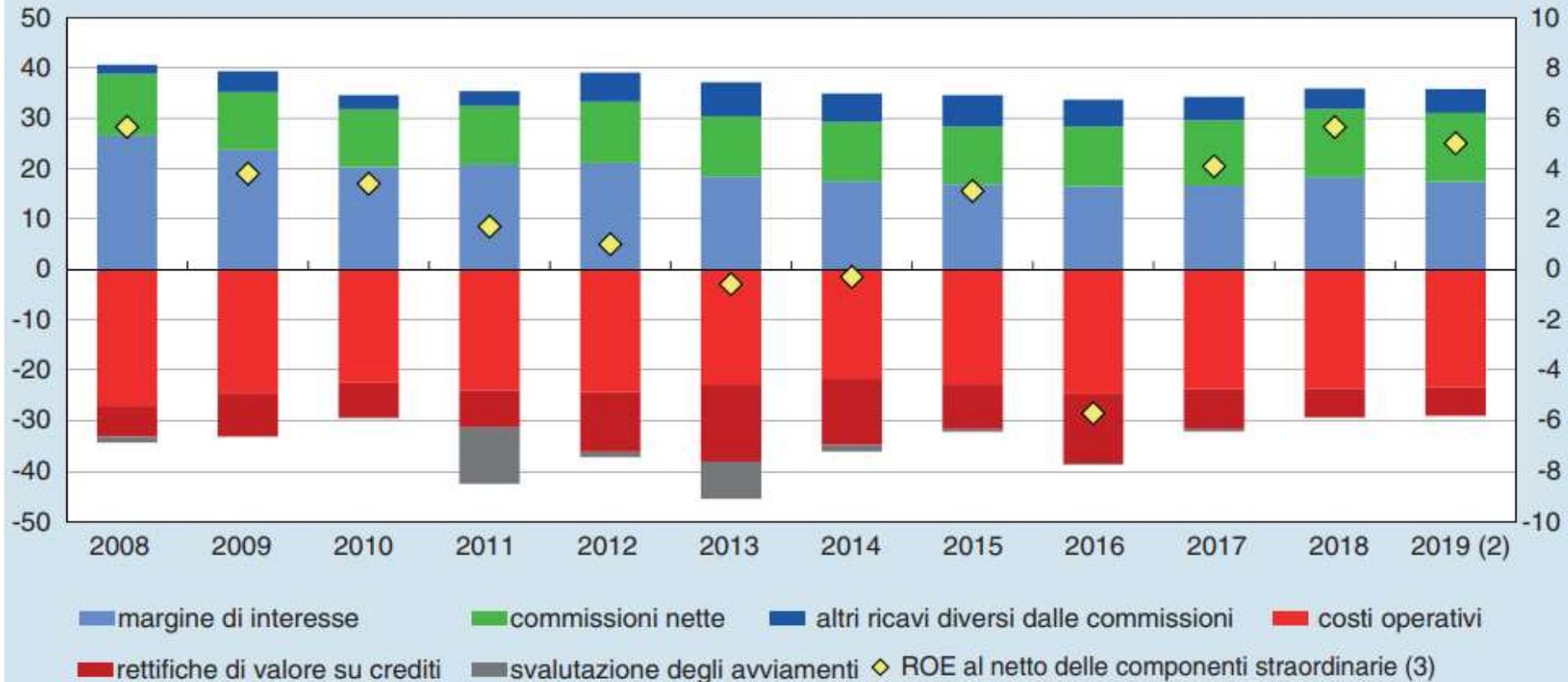
Economie di scala per classe dimensionale di banca (1)



# ESEMPI

3.

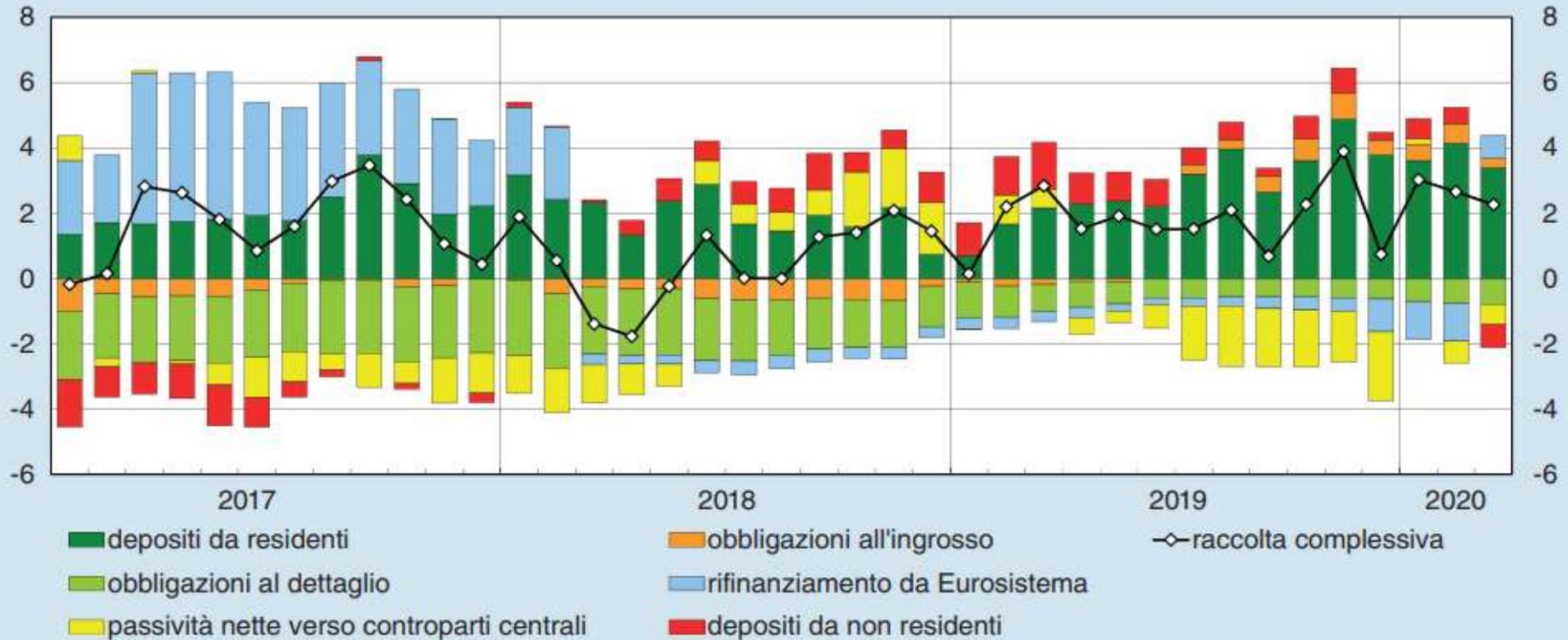
**Principali voci di conto economico delle banche e dei gruppi bancari italiani (1)**  
(valori percentuali)



# ESEMPI

4.

**Crescita della raccolta in Italia: contributi delle diverse componenti (1)**  
*(punti percentuali; variazioni sui 12 mesi)*

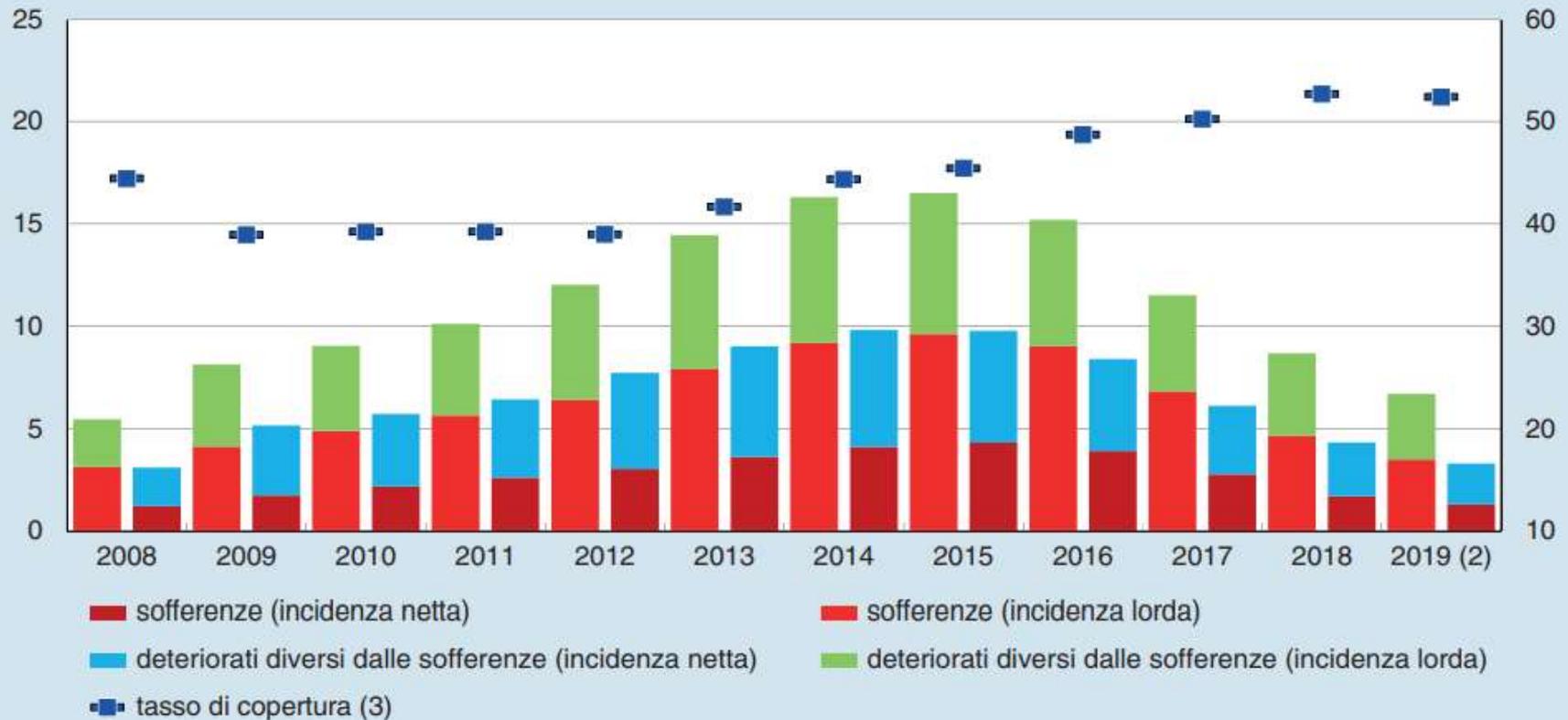


# ESEMPI

5.

## Qualità del credito delle banche e dei gruppi bancari italiani: incidenza e tasso di copertura dei crediti deteriorati (1)

(valori percentuali)



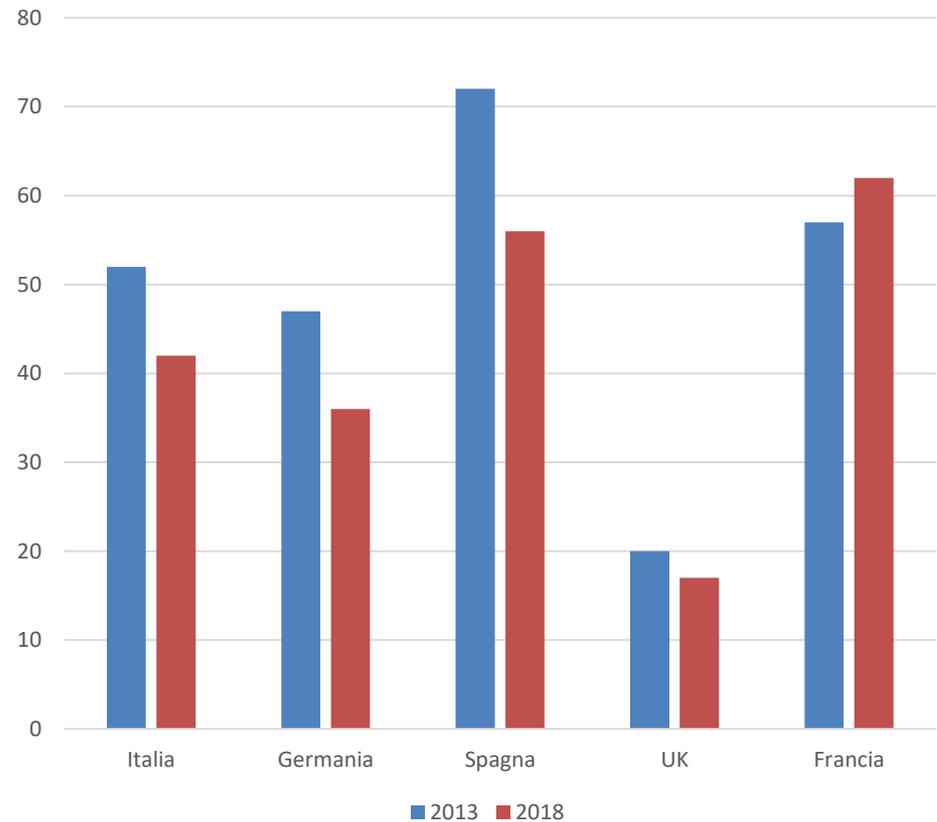
# ESEMPI

6.

## ITALIA

	Banche	Sportelli operativi	Dipendenti
31/12/2019	485	24.311	281.813
31/12/2018	505	25.409	278.152
31/12/2017	538	27.374	286.222
31/12/2016	604	29.027	299.645
31/12/2015	643	30.258	302.721
31/12/2014	664	30.740	303.595
31/12/2013	684	31.761	310.258
31/12/2012	706	32.881	315.238
31/12/2011	740	33.607	322.345
31/12/2010	760	33.663	326.367

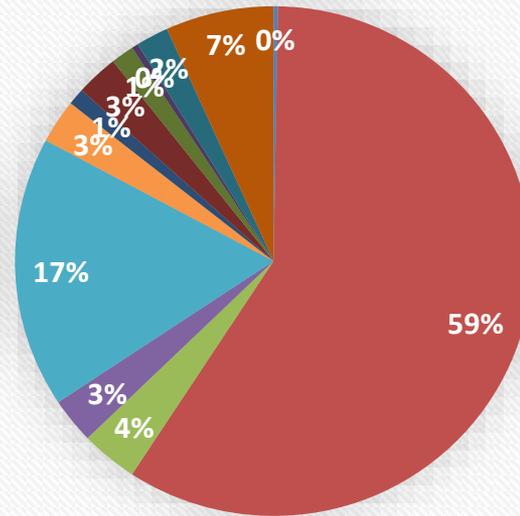
Sportelli bancari / 100.000 abitanti



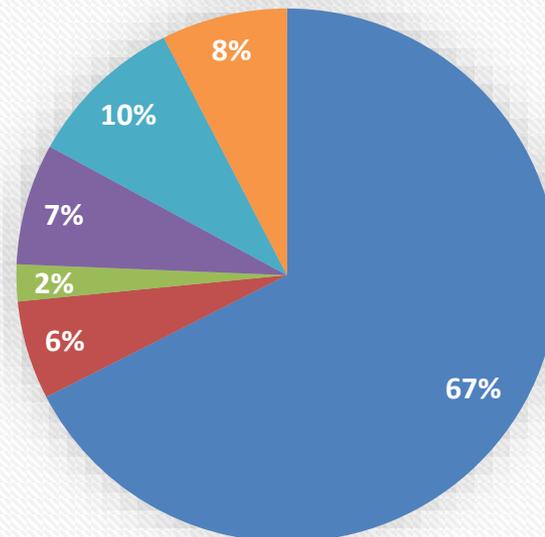
# ESEMPI

## 7. Stato patrimoniale banche italiane ad agosto 2020 (3.8 TRN €)

### Attività



### Passività e netto



# ESEMPI

## 8. Esempio di bilancio (IntesaSanPaolo)

Voci	2020		2019			
	2° trim	1° trim	4° trim	3° trim	2° trim	1° trim
Interessi netti	1.750	1.747	1.747	1.741	1.761	1.756
Commissioni nette	1.744	1.844	2.166	1.966	1.965	1.865
Risultato dell'attività assicurativa	367	369	320	321	304	323
Risultato netto delle attività e passività finanziarie al fair value	263	994	356	480	634	458
Altri proventi (oneri) operativi netti	12	-15	-10	5	10	-1
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>4.136</b>	<b>4.939</b>	<b>4.579</b>	<b>4.513</b>	<b>4.674</b>	<b>4.401</b>
Spese del personale	-1.380	-1.356	-1.519	-1.422	-1.419	-1.388
Spese amministrative	-583	-553	-752	-637	-625	-587
Ammortamento immobilizzazioni	-267	-264	-285	-261	-252	-260
<b>Costi operativi</b>	<b>-2.230</b>	<b>-2.173</b>	<b>-2.556</b>	<b>-2.320</b>	<b>-2.296</b>	<b>-2.235</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>1.906</b>	<b>2.766</b>	<b>2.023</b>	<b>2.193</b>	<b>2.378</b>	<b>2.166</b>
Rettifiche di valore nette su crediti	-1.398	-403	-693	-473	-554	-369
Altri accantonamenti netti e rettifiche di valore nette	262	-419	-168	-19	-37	-30
Altri proventi (oneri) netti	-21	3	50	-2	1	6
Utile (Perdita) delle attività operative cessate	1.134	29	25	22	22	19
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>1.883</b>	<b>1.976</b>	<b>1.237</b>	<b>1.721</b>	<b>1.810</b>	<b>1.792</b>
Imposte sul reddito	-313	-561	-312	-532	-446	-535
Oneri di integrazione e incentivazione all'esodo netti	-35	-15	-27	-27	-30	-22
Effetti economici dell'allocazione dei costi di acquisizione netti	-24	-26	-12	-37	-28	-40
Tributi ed altri oneri riguardanti il sistema bancario netti	-86	-191	-22	-96	-96	-146
Rettifiche di valore dell'avviamento e delle attività intangibili nette	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	-10	-32	8	15	6	1
<b>Risultato netto</b>	<b>1.415</b>	<b>1.151</b>	<b>872</b>	<b>1.044</b>	<b>1.216</b>	<b>1.050</b>

# ESEMPI

## 8. Esempio di bilancio (IntesaSanPaolo)

Attività	2020		2019			
	30/6	31/3	31/12	30/9	30/6	31/3
Finanziamenti verso banche	61.649	67.440	47.170	71.958	77.141	85.515
Finanziamenti verso clientela	403.337	404.900	395.229	395.193	394.253	395.595
<i>Crediti verso clientela valutati al costo ammortizzato</i>	<i>402.075</i>	<i>403.626</i>	<i>394.093</i>	<i>394.289</i>	<i>393.243</i>	<i>394.990</i>
<i>Crediti verso clientela valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva e con impatto sul conto economico</i>	<i>1.262</i>	<i>1.274</i>	<i>1.136</i>	<i>904</i>	<i>1.010</i>	<i>605</i>
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato che non costituiscono finanziamenti	33.937	29.353	25.888	24.104	20.396	19.995
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	59.943	55.431	48.636	54.542	52.693	47.626
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	73.403	71.865	72.046	75.052	65.996	66.406
Attività finanziarie di pertinenza delle imprese di assicurazione valutate al fair value ai sensi dello IAS 39	165.342	158.687	168.233	167.083	159.220	155.289
Attività finanziarie di pertinenza delle imprese di assicurazione valutate al costo ammortizzato ai sensi dello IAS 39	735	604	649	603	615	738
Partecipazioni	1.462	1.273	1.240	1.113	1.071	1.075
Attività materiali e immateriali	17.057	16.970	17.157	16.957	16.963	16.967
<i>Attività di proprietà</i>	<i>15.626</i>	<i>15.505</i>	<i>15.659</i>	<i>15.415</i>	<i>15.393</i>	<i>15.385</i>
<i>Diritti d'uso acquisiti con il leasing</i>	<i>1.431</i>	<i>1.465</i>	<i>1.498</i>	<i>1.542</i>	<i>1.570</i>	<i>1.582</i>
Attività fiscali	15.805	15.992	15.476	15.575	16.139	16.870
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	2.593	765	494	2.554	803	1.236
Altre voci dell'attivo	23.385	25.141	24.352	24.501	23.586	22.444
<b>Totale attività</b>	<b>858.648</b>	<b>848.421</b>	<b>816.570</b>	<b>849.235</b>	<b>828.876</b>	<b>829.756</b>

# ESEMPI

## 8. Esempio di bilancio (IntesaSanPaolo)

Passività	2020		2019			
	30/6	31/3	31/12	30/9	30/6	31/3
Debiti verso banche al costo ammortizzato	108.601	120.110	103.316	119.509	120.232	123.326
Debiti verso clientela al costo ammortizzato e titoli in circolazione	426.533	424.533	414.578	415.128	411.588	416.505
Passività finanziarie di negoziazione	55.132	54.376	45.226	53.938	51.187	48.433
Passività finanziarie designate al fair value	2.060	762	4	4	4	4
Passività finanziarie di pertinenza delle imprese di assicurazione valutate al costo ammortizzato ai sensi dello IAS 39	1.771	818	818	879	847	846
Passività finanziarie di pertinenza delle imprese di assicurazione valutate al fair value ai sensi dello IAS 39	72.860	68.822	75.935	74.405	72.027	70.955
Passività fiscali	2.204	2.581	2.322	2.520	2.015	2.634
Passività associate ad attività in via di dismissione	2.381	50	41	256	254	260
Altre voci del passivo	33.789	27.078	23.433	32.298	26.573	22.710
<i>di cui debiti per leasing</i>	1.439	1.469	1.496	1.523	1.547	1.553
Riserve tecniche	89.950	87.060	89.243	89.337	84.807	82.648
Fondi per rischi e oneri	4.564	5.139	5.132	5.169	5.265	5.698
<i>di cui fondi per impegni e garanzie finanziarie rilasciate</i>	517	477	482	423	450	449
Capitale	9.086	9.086	9.086	9.086	9.086	9.085
Riserve	42.419	42.380	38.250	38.197	38.232	41.704
Riserve da valutazione	-1.441	-1.833	-157	-194	-474	-877
Riserve da valutazione di pertinenza delle imprese di assicurazione	403	182	504	727	322	137
Strumenti di capitale	5.549	5.550	4.103	4.103	4.103	4.103
Patrimonio di pertinenza di terzi	221	576	554	563	542	535
Risultato netto	2.566	1.151	4.182	3.310	2.266	1.050
<b>Totale passività e patrimonio netto</b>	<b>858.648</b>	<b>848.421</b>	<b>816.570</b>	<b>849.235</b>	<b>828.876</b>	<b>829.756</b>

# ESEMPI

## 8. Esempio di bilancio (IntesaSanPaolo)

