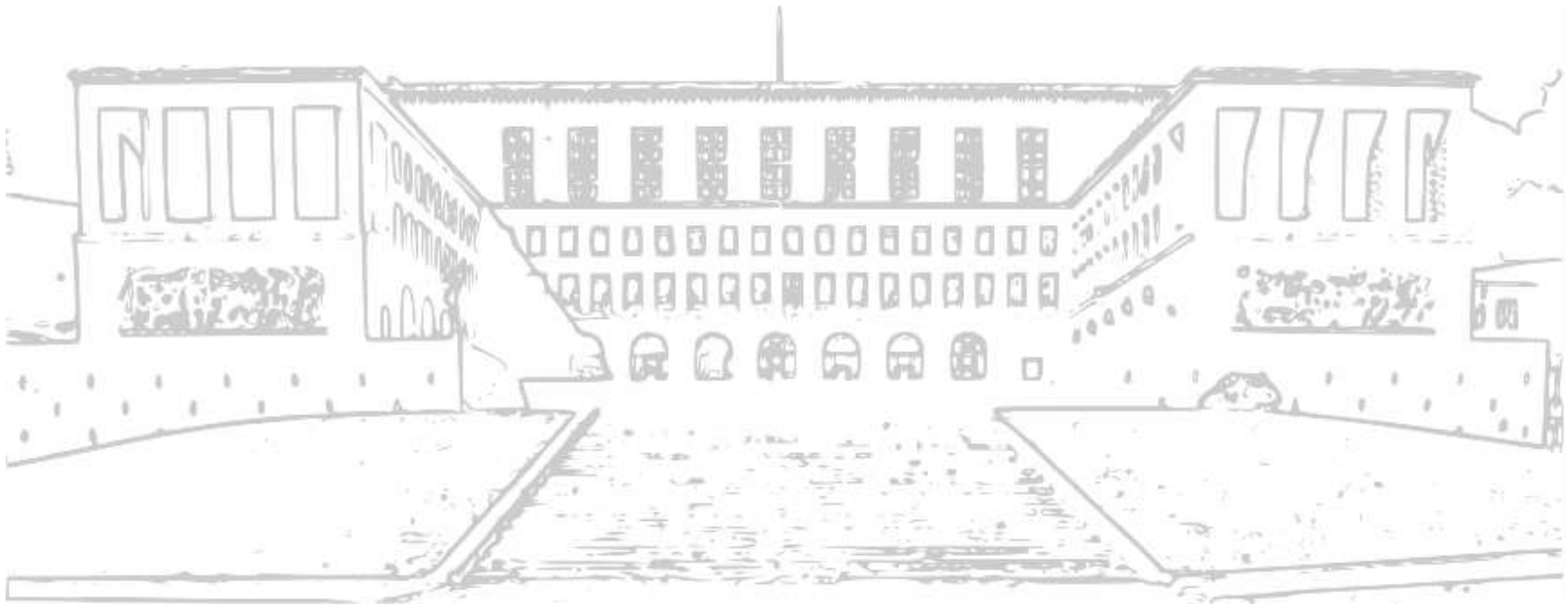


## 12. CRISI BANCARIE E FUTURO

A.A. 2021/22

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



# ARGOMENTI



- Crisi bancarie
- Futuro dell'attività bancaria

# CRISI BANCARIE

- Illiquidità VS insolvenza:
  - Liquidità: capacità di far fronte agli impegni correnti, valutazione di breve termine/temporanea
  - Solvibilità: capacità di rimborsare i creditori, irreversibile e anche non necessariamente «tecnica» (PN<0)
- Rilevanza per la vigilanza:
  - Impedire che illiquidità diventi insolvenza, gestione mediante disponibilità immediate di liquidità aggiuntiva, purché la banca sia solvibile
  - Impedire che l'insolvenza (ma anche l'illiquidità) contagi il sistema bancario attraverso il sistema dei pagamenti (meno frequente ma con impatti molto significativi) e la corsa agli sportelli (presenza di *safety net*, per quanto incomplete)
- Il manifestarsi dei rischi (credito, operativo, di mercato, di liquidità, ...), anche non derivanti dall'attività bancaria in senso stretto, in forma di perdite è quasi interamente riconducibile ad errori gestionali ed operativi oppure frodi



# CRISI BANCARIE

- Principali cause:
  - Endogene
    - Strategiche: assetti proprietari, diversificazione operativa, struttura dei rischi di attivo/passivo
    - Gestionali: decisioni/previsioni errate e frodi (facilitate da carenze organizzative o dei controlli)
  - Esogene
    - Andamenti sfavorevoli dei tassi di interesse e di cambio
    - Effetti dei cicli economici
    - Possibili distorsioni derivanti dai limiti di vigilanza strutturale e da inadeguatezza di quella prudenziale



# CRISI BANCARIE

- Soluzioni:
  - Preventive / Ex-ante
    - Amministrazione straordinaria, sospensione dei pagamenti, credito di ultima istanza da parte della banca centrale, *bad bank*, interventi del sistema di garanzia dei depositi, ricapitalizzazione pubblica
  - Risolutive / Ex-post
    - Liquidazione coatta amministrativa – in caso di violazioni legislative, amministrative e statutarie o perdite eccezionalmente gravi
    - Interventi del sistema di garanzia dei depositi, indennizzo dei creditori (FITD + Fondo Nazionale di Garanzia per l'intermediazione mobiliare + i due fondi BCC)



# CRISI BANCARIE

- Principali casi nel contesto italiano:
  - Violazione della sana e prudente gestione nella selezione del credito, nella trasformazione delle scadenze, nel rapporto patrimonio/rischi, ...
  - Investimenti a rischio elevato o indefinito (cartolarizzazioni, derivati, strutturati, ...)
  - Gestione orientata ad obiettivi di breve o brevissimo termine
  - Frodi del *management*
- Principali modalità di gestione in Italia:
  - Intervento dello Stato nel capitale
  - Liquidità straordinaria (Tesoro e BC)
  - Fusioni e acquisizioni «guidate»



# CRISI BANCARIE

Il contesto europeo post Unione Bancaria (BRRD e BRRD2):

- Poteri alle autorità di intervento preventivo, di pianificazione nella gestione della crisi (piani di risanamento) e della eventuale risoluzione
- Risoluzione, in alternativa facoltativa alla liquidazione, se:
  - C'è dissesto o rischio di dissesto
  - Non vi sono misure alternative private o di vigilanza
  - La liquidazione ordinaria sarebbe inadeguata
- Strumenti della risoluzione:
  - Vendita di attivi
  - Ente ponte (*bridge bank*)
  - *Bad bank*
  - *Bail-in*
- Possibilità di intervento pubblico se:
  - Soggetto «sistemico»
  - *Bail-in* >8% del passivo



# FUTURO

In generale, da aspetti prevalentemente dimensionali ad obiettivi qualitativi

Grandi banche internazionali:

- Contenuta espansione o riduzione delle dimensioni, specialmente nel *retail*
- Minore presenza internazionale e dell'attività *cross-border*
- Maggiore specializzazione geografica e di prodotto/servizio
- Maggior investimenti in tecnologie emergenti
- Offerta di propri prodotti per la distribuzione presso banche più piccole
- Revisione delle politiche di remunerazione delle funzioni chiave

Banche non grandi:

- Ricerca di maggiore competitività, di equilibrio produzione/distribuzione, sostituzione sportelli-tecnologia, miglioramento della gestione del credito
- Nodo della *governance* e dell'accesso ai capitali





# FUTURO

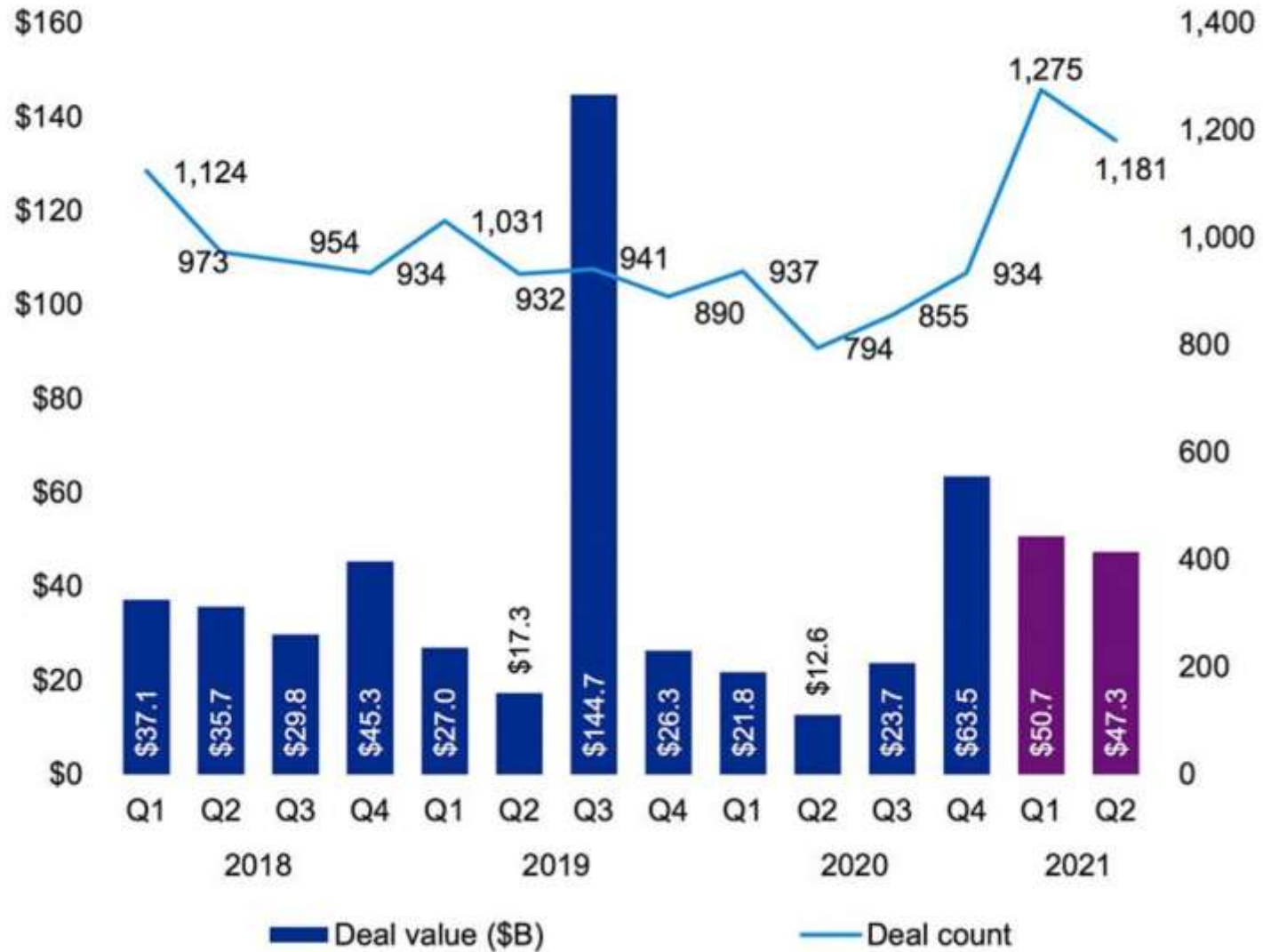
## Banche e tecnologia:

- FinTech: «solo» una nuova ondata di integrazione tecnologica nell'attività bancaria, attualmente di dimensione contenuta, frammentata nell'offerta (monoprodotto) e concentrata su alcuni servizi
- FinTech attive nei pagamenti a distanza, nel finanziamento P2P e *crowdfunding*, nella consulenza automatizzata (*roboadvisor*), nelle *cryptocurrency*, nel presidio di canali tradizionali con strumenti innovativi (es. *invoice financing*)
- Nodo della regolamentazione limitata in molte attività FinTech → probabile vantaggio dalla collaborazione in luogo della competizione diretta:
  - Banche distribuiscono servizi di FinTech
  - Banche incorporano FinTech
  - Realizzazione di JV



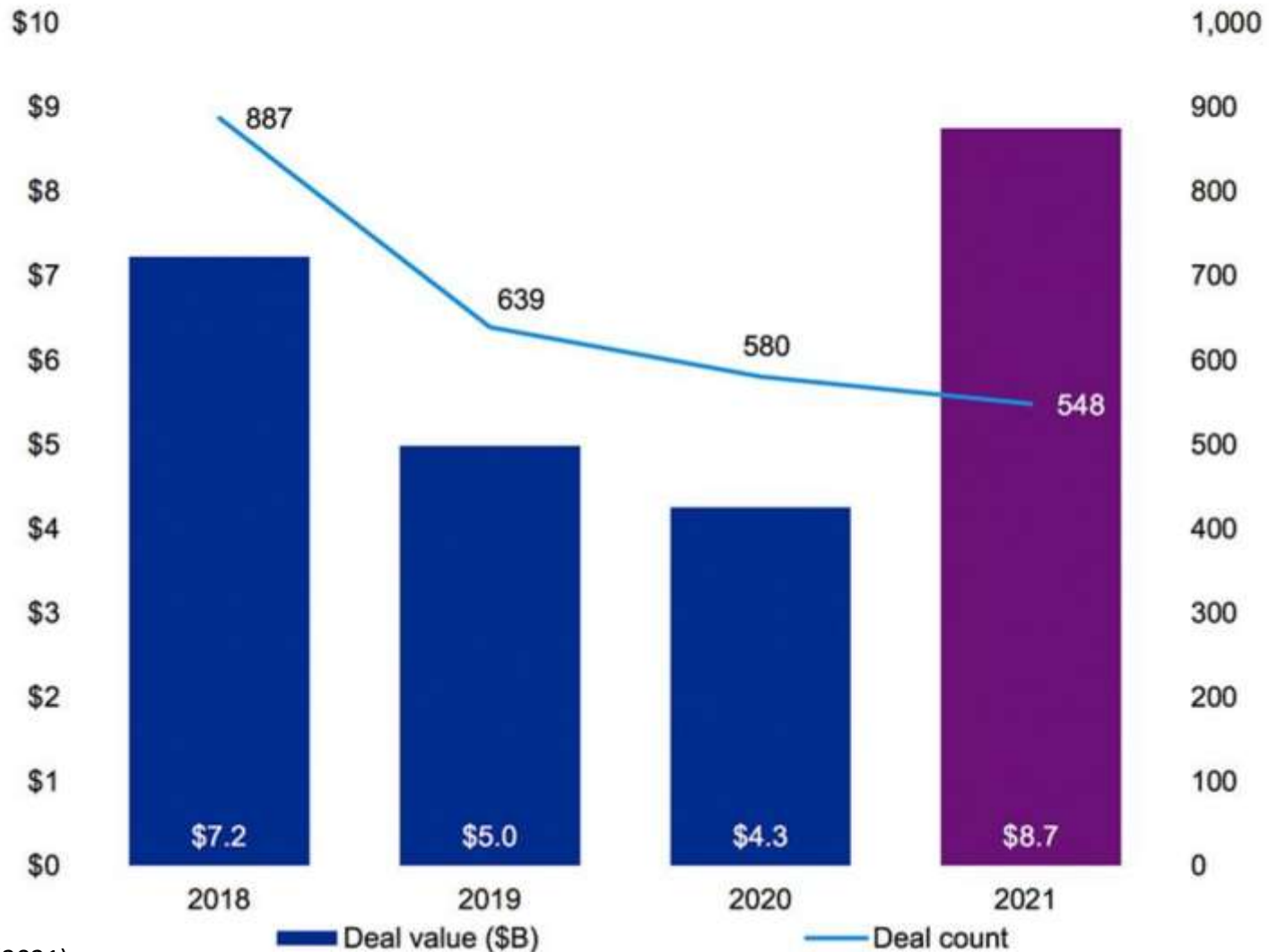
# FUTURO

Total global investment activity (VC, PE and M&A) in fintech 2018–2021



# FUTURO

Total global investment activity (VC, PE and M&A)  
in blockchain & cryptocurrency 2018–2021



# FUTURO

Total global investment activity (VC, PE and M&A) in fintech: cybersecurity 2018–2021

