



# 12. CRISI E FUTURO



Tecnica Bancaria  
A.A. 2022/23

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

# CONTENUTI

---



- 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* e presentando *garanzie*
  - Impedire che insolvenza e illiquidità contagino il sistema bancario attraverso il **sistema dei pagamenti** (meno frequente ma con impatti molto significativi), la **corsa agli sportelli** (presenza di *safety net*, per quanto incomplete), le fra **controparti** (es. interbancario e derivati)
- Il manifestarsi di perdite (di credito, operative, di mercato, di liquidità, ...), anche non derivanti dall'attività bancaria in senso stretto, è quasi sempre riconducibile ad errori gestionali/operativi oppure frodi

REQUISITI DI CAPITALE

STRESS TEST E  
CONTINGENCY PLAN

REQUISITI INFORMATIVI

ACCESSO A BC, ESM, ...

ASSIC.NE DEI DEPOSITI

REQUISITI G-SIB

MONITORAGGIO  
INTERBANCARIO E TARGET

PROCEDURE DI RISOLUZIONE

CONTROLLI E SECONDO  
PILASTRO

# 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 o inadeguatezza del *management*
- Principali modalità (storiche) 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

2 minute read · July 13, 2022 6:06 AM GMT+2 · Last Updated 5 months ago

**EU edges closer to ending 'too-big-to-fail' banks by 2024**

# CRISI BANCARIE

Summary of G10 banking crises

Risk Type	Switzerland (91-96)	Spain (78-83)	UK			Germany Herstatt (1974)	Norway (88-93)	Sweden (91-94)	Japan (94-02)	US				
			BCCI (1991)	Small Banks (91-92)	Barings (1995)					Cont'tal Illinois (1984)	S & L (82-95)	New England (90-91)	Sub- Prime (98-00)	
Credit	√	√	√	√	X	X	√	√	√	√	√	√	√	
Market	X	X	X	X	√	√	X	√	X	X	√	X	X	
Operational (inc. fraud)	X	√	√	X	√	√	X	X	X	X	X	X	√	
<b>Shock</b>														
Macro: real economy	√	√	√	√	X	X	√	√	√	X	√	√	X	
asset prices	√	√	X	√	X	X	√	√	√	X	√	√	X	
<i>Banking system</i>														
Financial liberalisation	√	√	√	√	X	√	√	√	√	X	√	X	X	
Poor regulation/supervision	X	√	X	X	X	X	√	√	√	X	√	X	X	
Risk concentration	√	√	X	√	X	X	X	√	√	X	√	X	√	
<i>Bank specific</i>	X	X	√	X	√	√	X	X	X	√	√	X	√	
<b>Impact</b>														
Whole banking system	X	√	X	X	X	X	√	√	√	X	√	X	X	
Small banks only	√	X	X	√	X	X	X	X	X	X	X	√	√	
One bank	X	X	√	X	√	√	X	X	X	√	X	X	X	
Systemic risk	X	√	X	√	X	√	√	√	√	√	√	X	X	
<b>Crisis resolution</b>														
Speed of resolution	quick	quick	quick	slow	quick	quick	quick	quick	quick	slow	quick	slow	quick	quick
Mainly closures	X	X	√	√	√	√	X	X	X	X	X	X	√	
Main type of support	private	public/ private	X	private/ public	X	X	public/ private	private/ public	public	public	public	public	public	
Fiscal cost of resolution (% of annual GDP)*	< 1	5	Nil	0.007	Nil	Nil	3.1	4.0	(a)	.0003	2.1	Nil	Nil	
<b>Regulatory changes</b>	√	√	√	X	√	√	√	√	√	√	√	X	√	

Notes: X denotes no or not a cause of failure. Nil denotes that the failure cost was either zero or close to zero.

Sources: Fiscal data from Swiss National Bank; Cuervo, Álvaro: "La crisis bancaria en España" Ed. Ariel, 1985; UK Small Banks: Bank of England Annual Report, 2000; Norwegian Ministry of Finance; Sveriges Riksbank; FDIC and FDIC respectively.

(a) The Japanese Financial Services Agency reported that Japanese banks held ¥40.1trillion (\$342 billion) in non-performing loans as of September 2002.



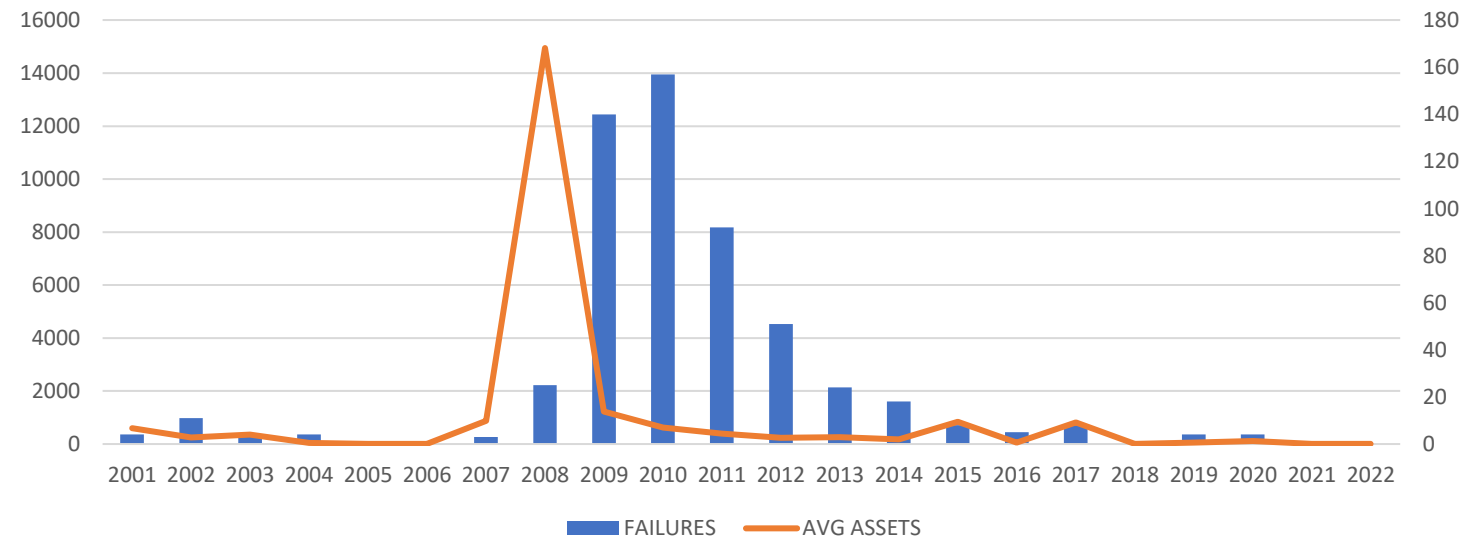
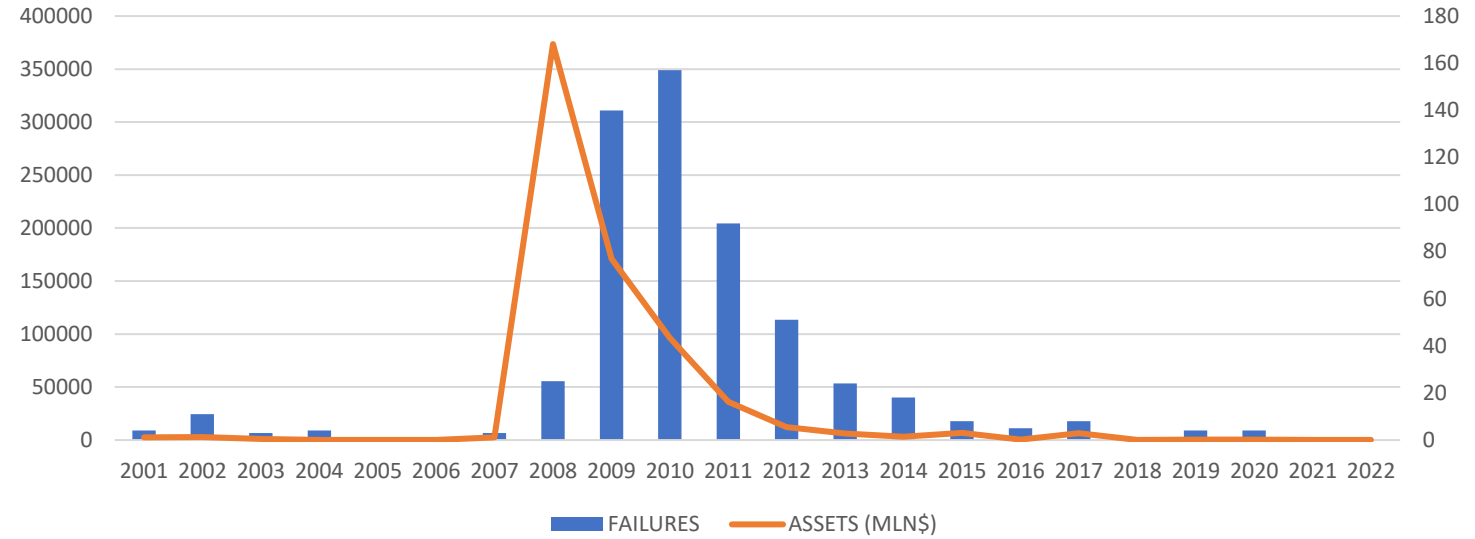
# CRISI BANCARIE

## Longest periods between U.S. bank failures since 1933

Previous bank failure	Bank failure	Days since previous bank failure
June 25, 2004	Feb. 2, 2007	951
Oct. 23, 2020	—	*625
Jan. 13, 1945	Sept. 14, 1946	608
Dec. 15, 2017	May 31, 2019	531
Aug. 16, 1996	Nov. 21, 1997	461
Feb. 19, 1962	May 24, 1963	458
May 26, 1953	Aug. 9, 1954	439

\*As of July 11, 2022, there have been 625 days without a bank failure.

Source: FDIC



# CRISI BANCARIE

Table 1: Bank failures since enactment of BRRD

Table 1

Name of bank	Date	Assets at failure	SI*	PIA	PIA Authority**	Procedure***
Jadranska Banka	10/2015	HRK1.9bn	no	positive	NRA	Resolution
CariChieti	11/2015	EUR 4.7bn	no	positive	NRA	Resolution
Banca Popolare dell'Etruria	11/2015	EUR 12.3bn	no	positive	NRA	Resolution
Cassa di Risparmio di Ferrara	11/2015	EUR 6.9bn	no	positive	NRA	Resolution
Banca delle Marche	11/2015	EUR 22.7bn	no	positive	NRA	Resolution
Coop Peloponnese	12/2015	EUR (200m)	no	positive	NRA	Resolution
BANIF	12/2015	EUR 12.8bn	no	positive	NRA	Resolution
Andelskassen JAK	1/2016	DKK 250m	no	positive	NRA	Resolution
Maple Bank	2/2016	EUR 5bn	no	negative	NRA	Insolvency
Trasta Komercbanka	3/2016	EUR 430m	no	positive	NRA	Insolvency
Banco Popular Español	6/2017	EUR 148bn	yes	positive	SRB	Resolution
Banca Popolare di Vicenza	6/2017	EUR 34bn	yes	negative	SRB	Insolvency
Veneto Banca	6/2017	EUR 28bn	yes	negative	SRB	Insolvency
ABVL	2/2018	EUR 183m	yes	negative	SRB	Insolvency
Tesla Stedna Banka	2/2018	HRK 4m	no	negative	NRA	Insolvency
Dero Bank	3/2018	EUR 27m	no	negative	NRA	Insolvency
Banca Base	4/2018	EUR 38m	no	negative	NRA	Insolvency
Kobenhavns Andelskassen	9/2018	DKK 411m	no	positive	NRA	Resolution
PNB Banka	8/2019	EUR 550m	no	negative	SRB	Insolvency

\* "Significant Institution" subject to consolidated supervision by the ECB.

\*\* Authority that carried out the public interest assessment: the national resolution authority (NRA) of the home Member State or the SRB.

\*\*\* "Insolvency" includes any collective procedure other than resolution under the BRRD.

# CRISI BANCARIE

Insolvency features in selected European jurisdictions

Table 2

Jurisdiction	Regulatory breaches as grounds for insolvency	Capital triggers as grounds for insolvency	Type of proceeding	Type of regime	DGS funding*
France	No	No	Court-based	Modified corporate	No**
Germany	No	No	Court-based	Modified corporate	No**
Greece***	Yes	No	Administrative	Bank insolvency	Yes
Ireland	No	No	Court-based	Modified corporate	Yes**
Italy****	Yes	No	Administrative	Bank insolvency	Yes**
Luxembourg	Yes	No	Court-based	Bank insolvency	Yes
Netherlands	Yes	Yes	Court-based	Bank insolvency	No
Slovenia	Yes	No	Administrative	Bank insolvency	No
Spain	No	No	Court-based	Modified corporate	No**

\* This column refers to the transposition of the options under Articles 11(3) and 11(6) DGSD, which provide for DGS funds to be used to fund "preventative measures" that prevent the failure of a credit institution and/or "alternative measures" that preserve access of depositors to covered deposits within an insolvency proceeding.

\*\* Jurisdiction has transposed the national option under Art. 11(3) to allow use of DGS funds (of funds of Institutional Protection Schemes) for "preventative measures".

\*\*\* In Greece, breach of capital maintenance rules may result in an administrative liquidation procedure.

\*\*\*\* In Italy, an administrative liquidation procedure may be also be opened on grounds that the bank is failing or likely to fail.

Source: Baudino et al (2018); Atanasova et al (2019); own research.

Sale of business (SoB) in resolution and insolvency

Table 3

	Features	Resolution (SRM)	Resolution (National)	Insolvency*
DGS funds	SoB tool available	Yes	Yes	Varies across MS
	DGS funding for SoB	Yes	Yes	Varies across MS
	- Access condition	None	None	None
	- Amount capped	Yes**	Yes**	Yes***
Resolution funds	Other funding for SoB	Yes (RF)	Yes (RF)	No
	- Access condition	Minimum writedown****	Minimum writedown****	n/a
	- Amount capped	5% of total liabilities	5% of total liabilities	n/a
	Public support	Not available	Financial stabilisation tools	State aid

\* "Insolvency" refers to any national collective insolvency proceedings for banks other than resolution under the BRRD.

\*\* DGS funding in resolution is capped at the lower of: (i) the loss the DGS would have suffered if it had paid out the covered deposits in a liquidation of the bank, net of recoveries it would have made from its subrogated claims in the insolvency; and (ii) 50% of its target level under the DGSD.

\*\*\* DGS funding for "alternative measures" in insolvency is capped at the costs, net of recoveries, the DGS would have incurred in paying out covered deposits. Member States implement the least-cost test in different ways, see CEPS (2019).

\*\*\*\* Use of resolution funding arrangements under the BRRD is contingent on a minimum writedown of 8% of total liabilities. "Total liabilities" include own funds and are measured as of the time of resolution action.

# 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

---

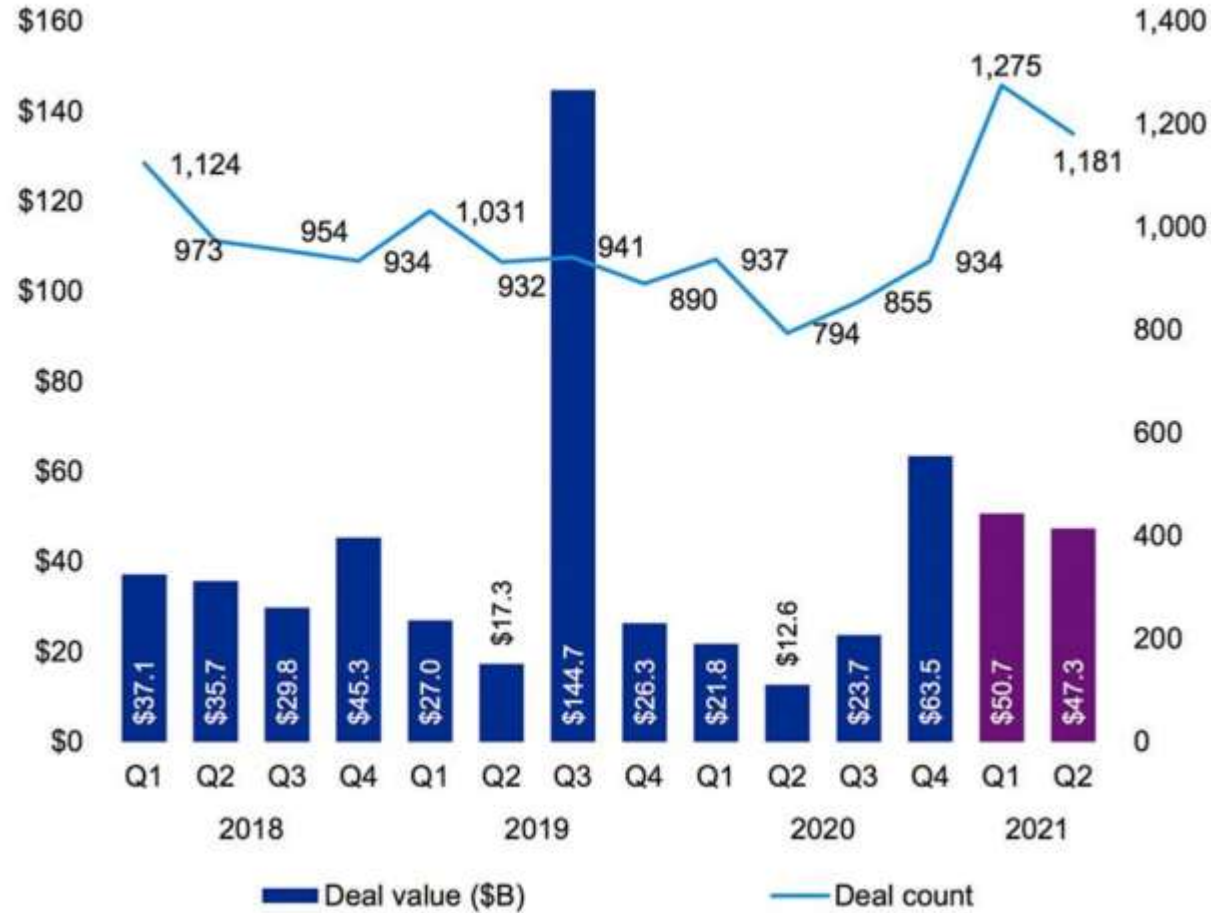
## Banche e tecnologia:

- 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 FinTech
  - Banche incorporano FinTech
  - Realizzazione di JV



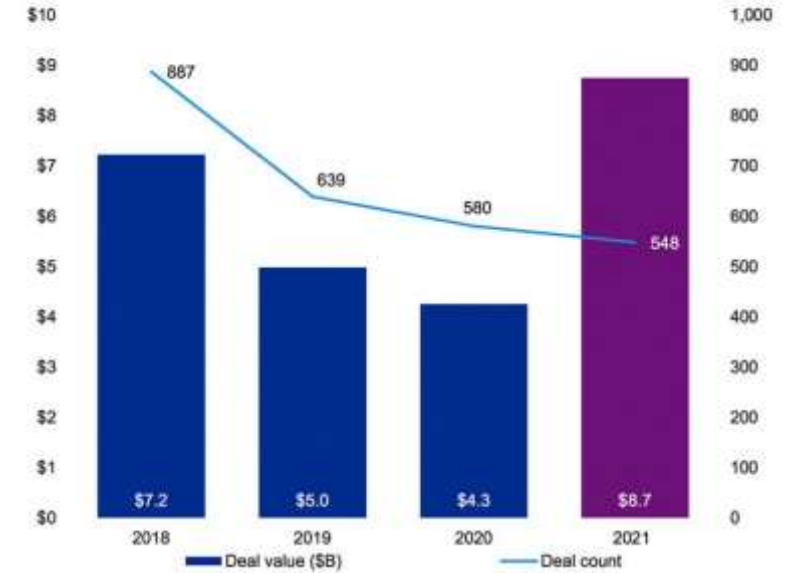
# FUTURO

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

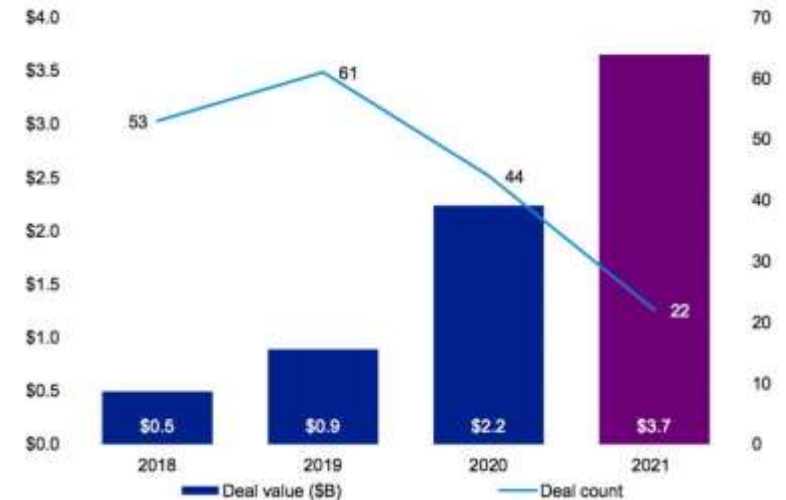


H1.22 estimated: 108 bln USD

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



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



# FUTURO



Banking sector's total shareholder returns,<sup>1</sup> index (100 = Jan 2008)

