

B11. BANCHE

ECONOMIA DEGLI INTERMEDIARI FINANZIARI

A.A. 2022/23

PROF. ALBERTO DREASSI – ADREASSI@UNITS.IT



ARGOMENTI



- STRUTTURA FINANZIARIA DELLE AZIENDE DI CREDITO
- PRINCIPALI AREE GESTIONALI
- LA PERFORMANCE BANCARIA
- STRUTTURA DEL SISTEMA BANCARIO

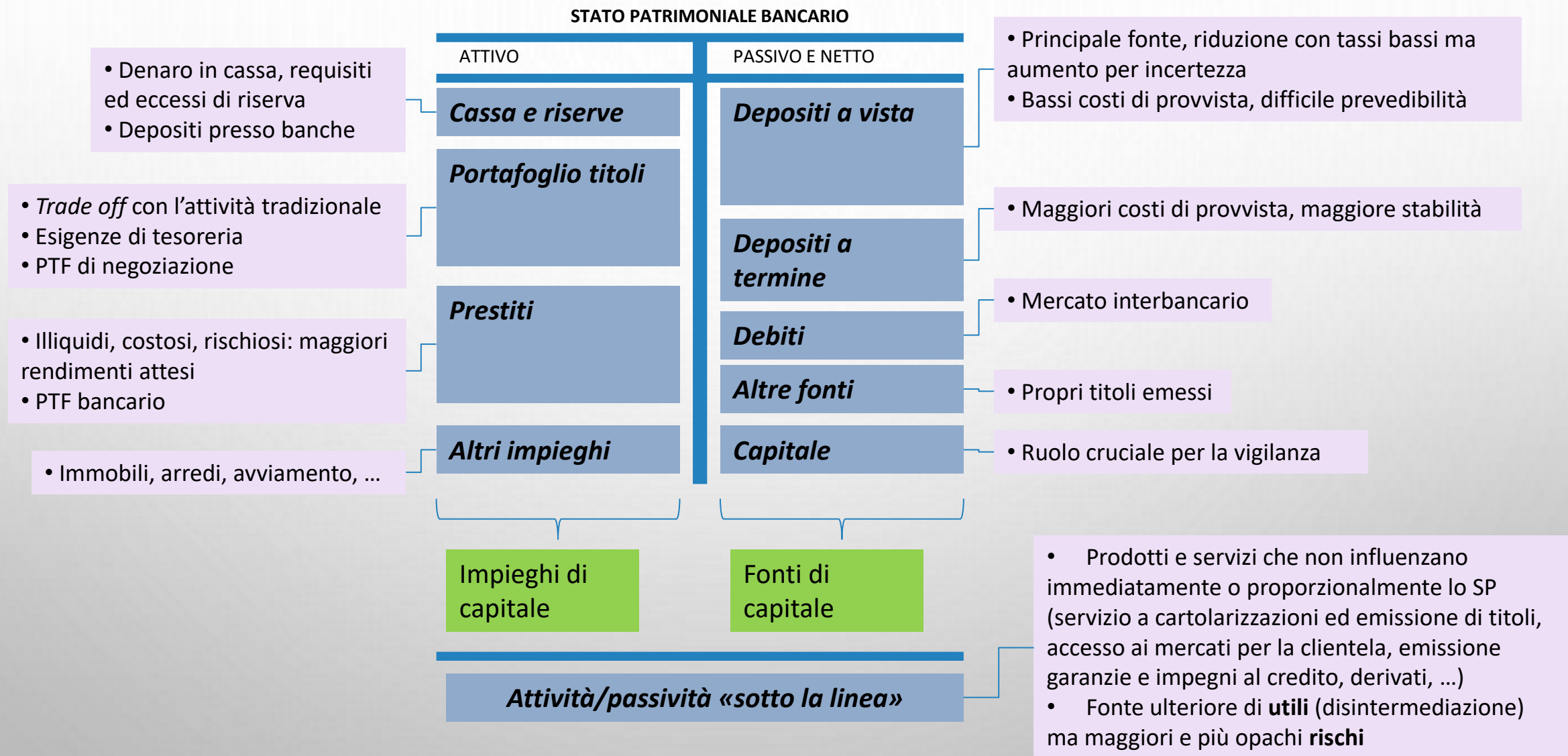
STRUTTURA FINANZIARIA BANCARIA

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
- **Rischi**:
 - **di liquidità**: squilibrio fra fonti a breve e impieghi illiquidi a lungo termine (trasformazione delle scadenze e della liquidità)
 - **di credito**: dalle esposizioni in attivo, soprattutto prestiti
 - **di mercato**: derivante dal portafoglio di negoziazione (e dalle garanzie)
 - **operativo**: risorse umane, IT, controlli, ...
 - legale, strategico, reputazionale



STRUTTURA FINANZIARIA BANCARIA



STRUTTURA FINANZIARIA BANCARIA

Conto economico bancario

Interessi attivi

Interessi passivi

Margine di interesse

Commissioni nette

Risultato dell'attività di negoziazione,
copertura, dividendi e proventi simili

Margine di intermediazione

Perdite nette su crediti

Risultato netto della gestione fin.ria

Costi operativi

Altri proventi/oneri correnti

Altri proventi/oneri non correnti

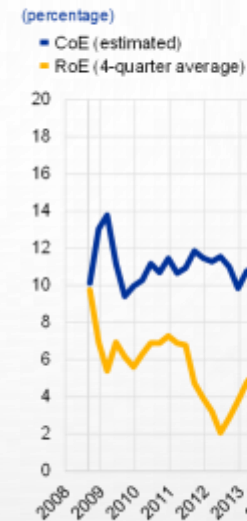
Imposte sul reddito

Utile netto d'esercizio

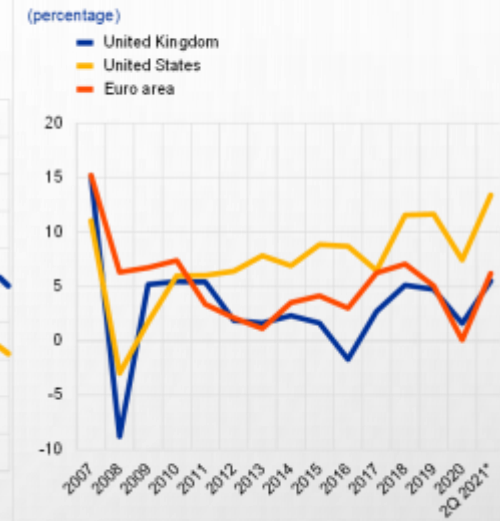
• Cost/income

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

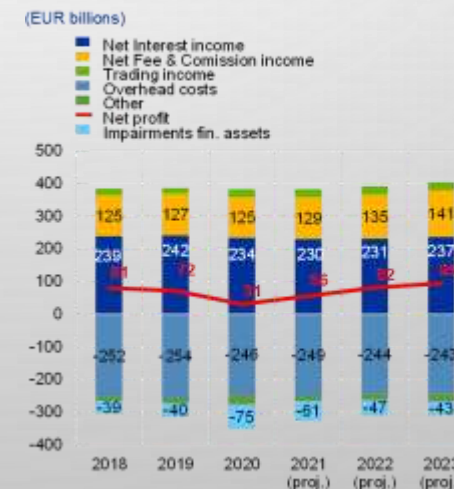
a) Return on equity (RoE) and cost of equity (CoE) in the euro area



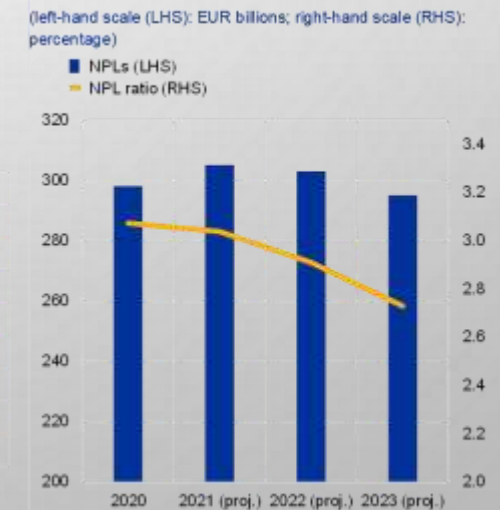
b) Return on equity of G-SIBs



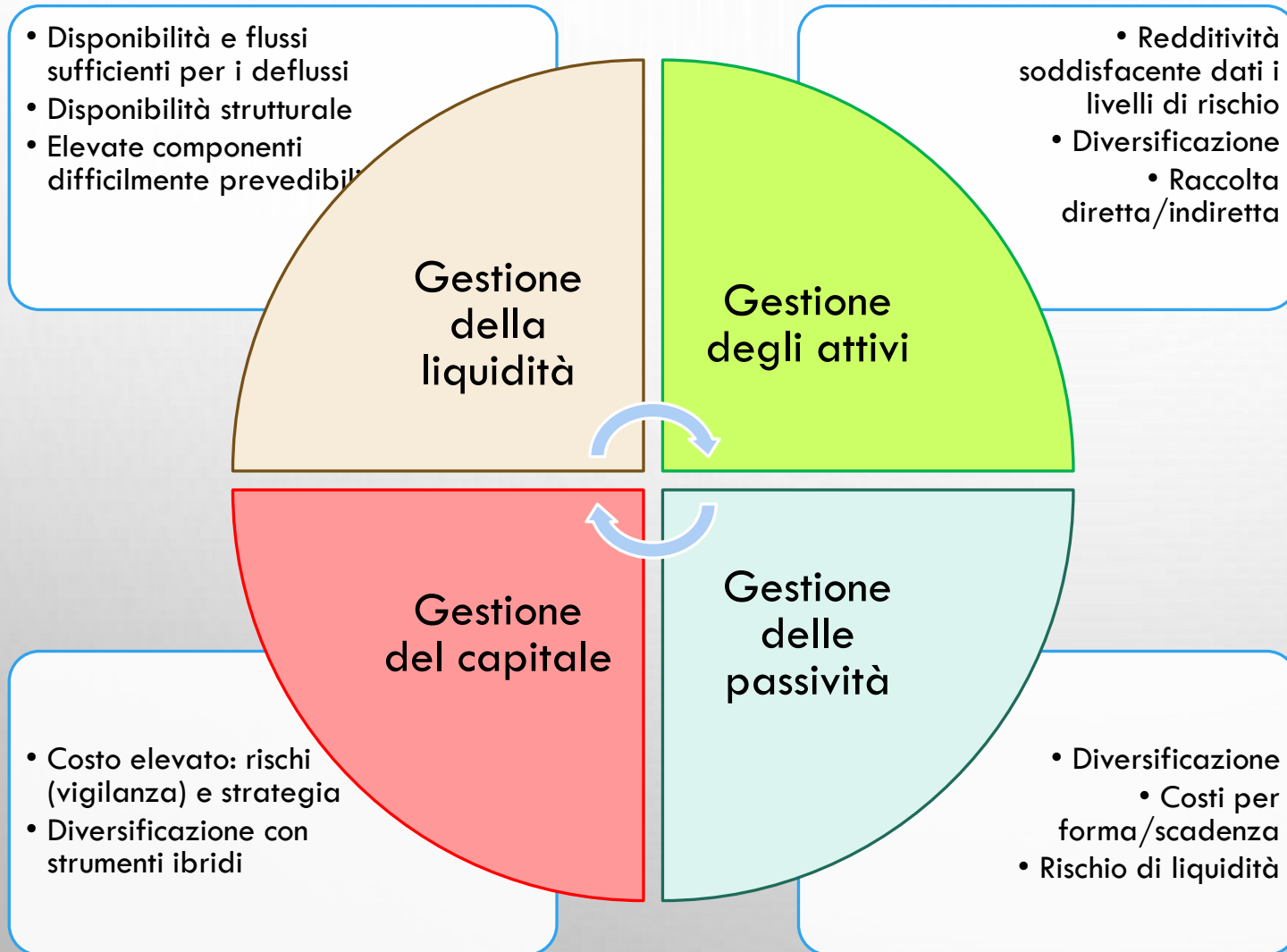
a) Significant institutions' net profit projections



b) Significant institutions' NPL projections



GESTIONE BANCARIA



Forma societaria:

- Società per azioni
- Società coop. a resp. lim.: BCC e popolari

Modello istituzionale:

- Banca universale
- Gruppo bancario

Trend principali:

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

SISTEMA BANCARIO

Principali problematiche:

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

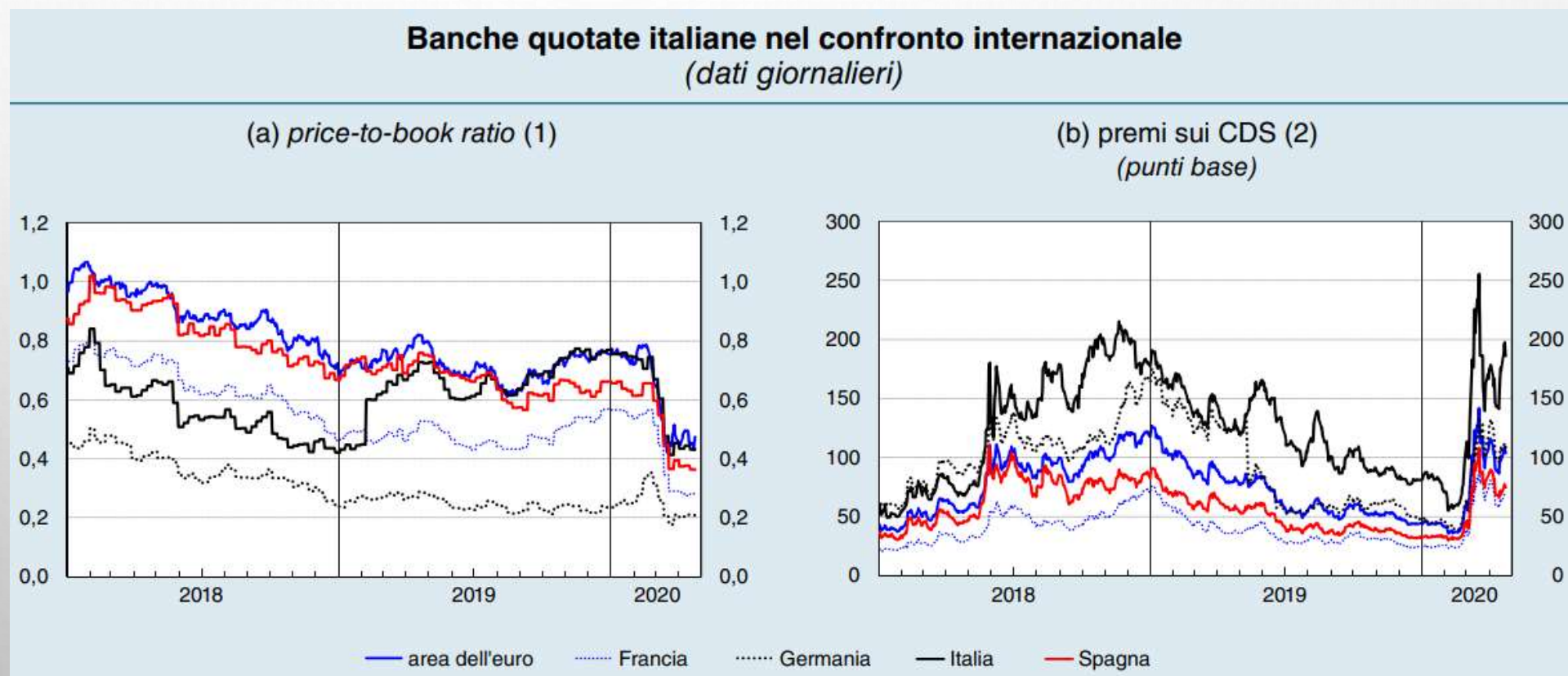
Tuttavia:

- La regolamentazione spinge all'**innovazione con finalità di arbitraggio** 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**



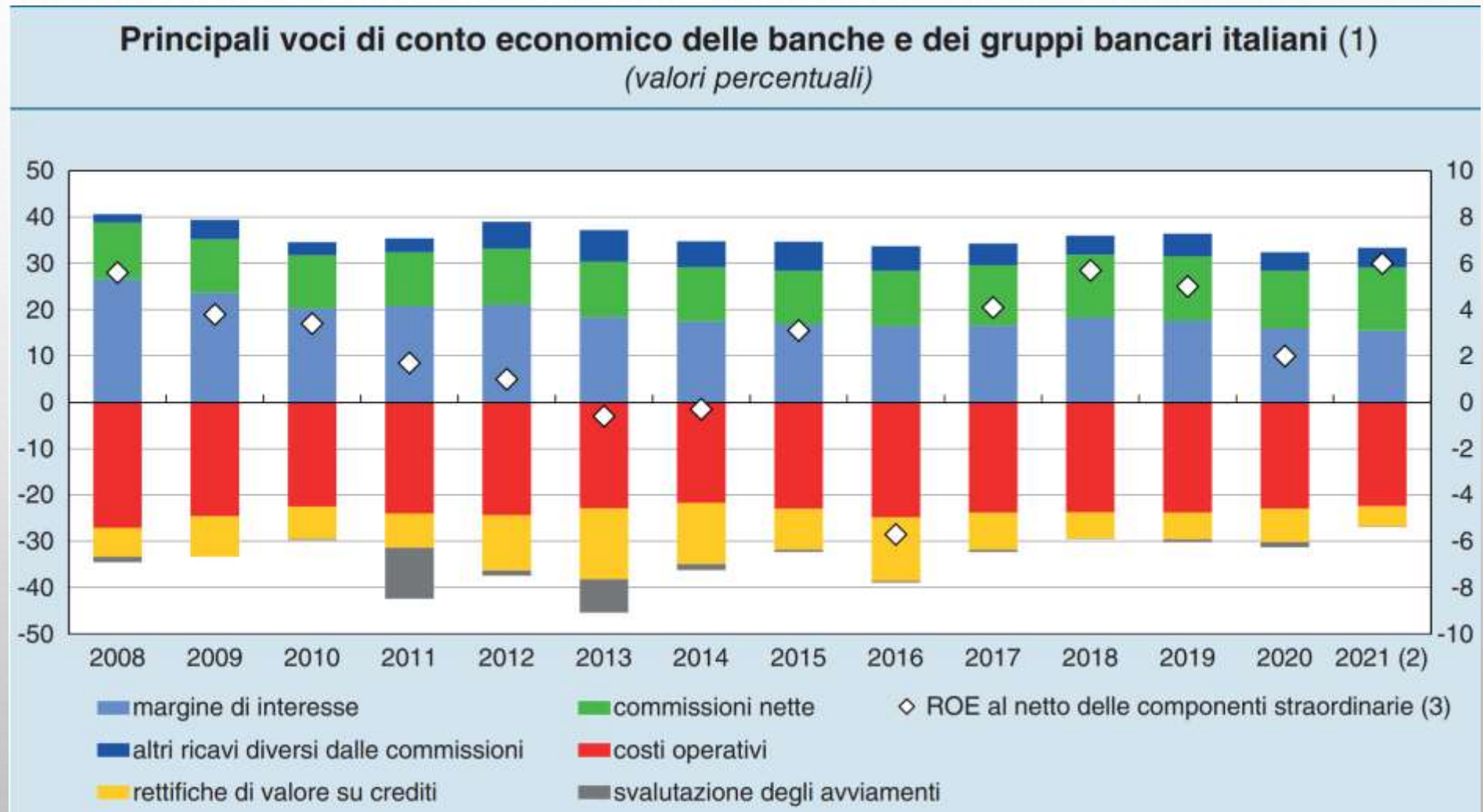
ESEMPI

1.



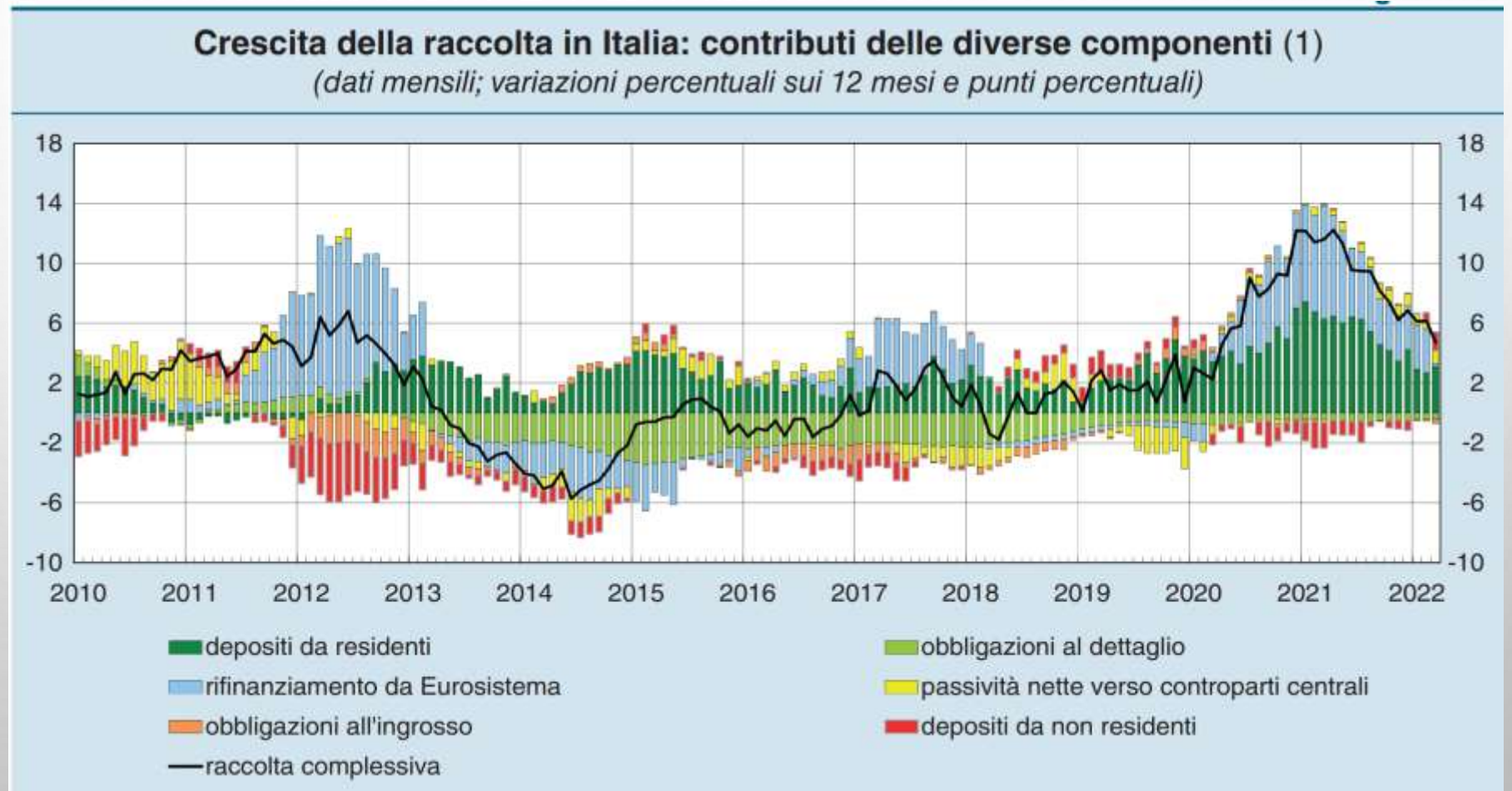
ESEMPI

2.



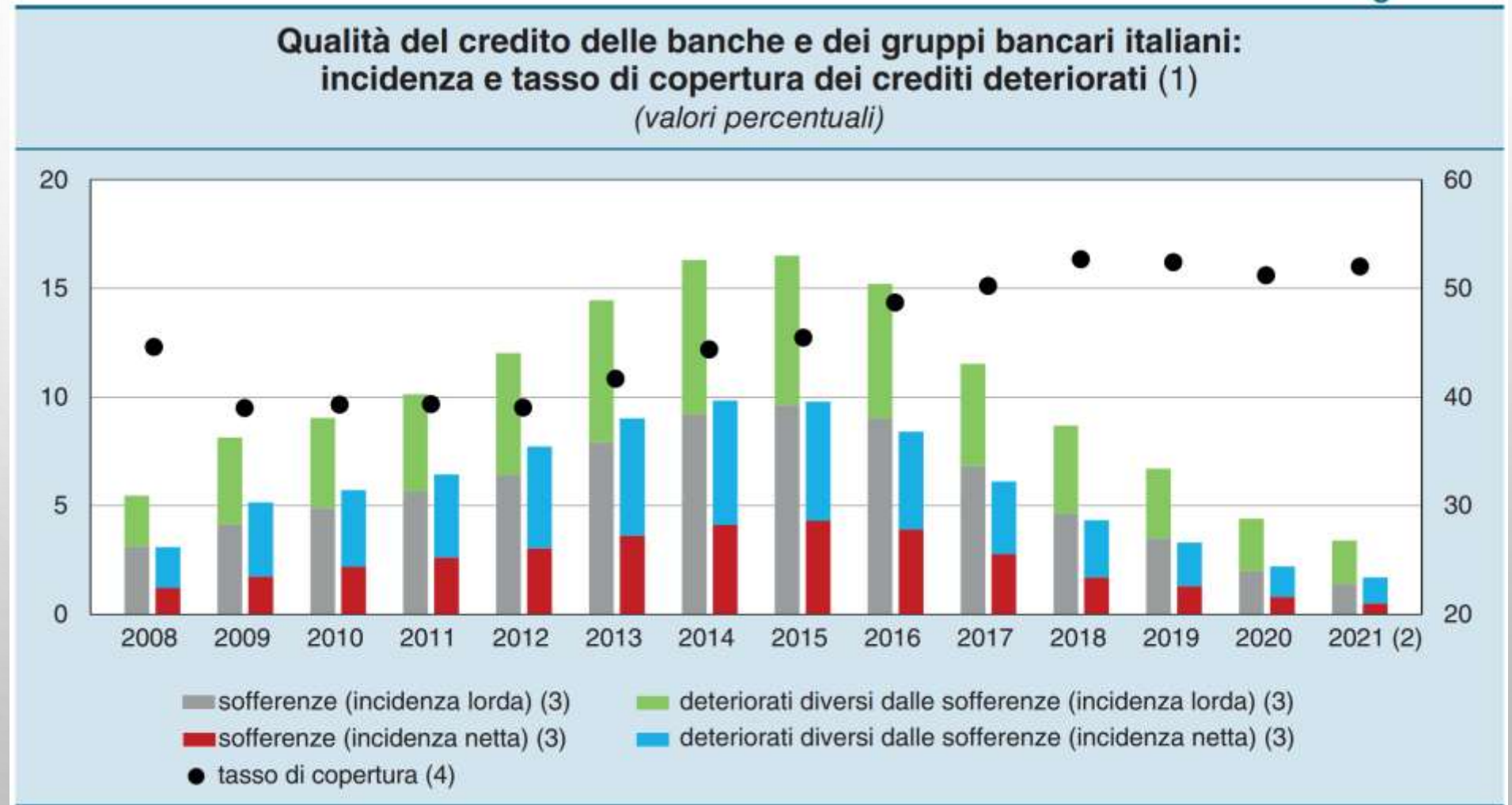
ESEMPI

3.



ESEMPI

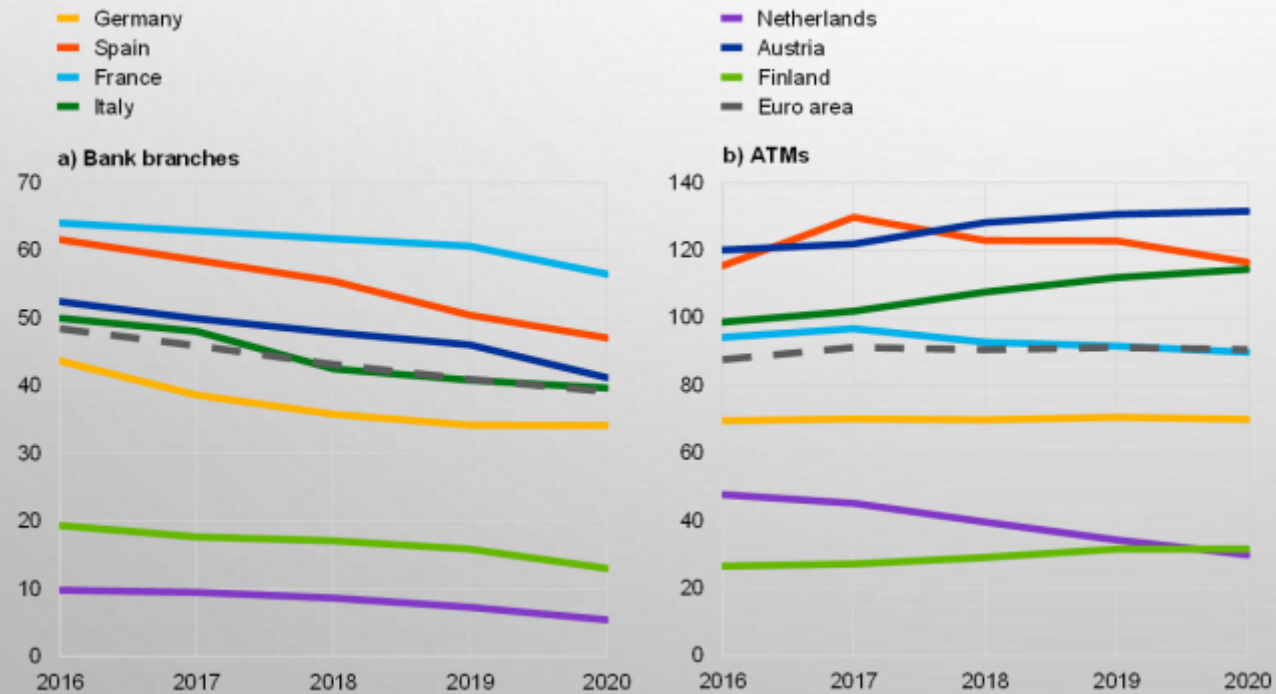
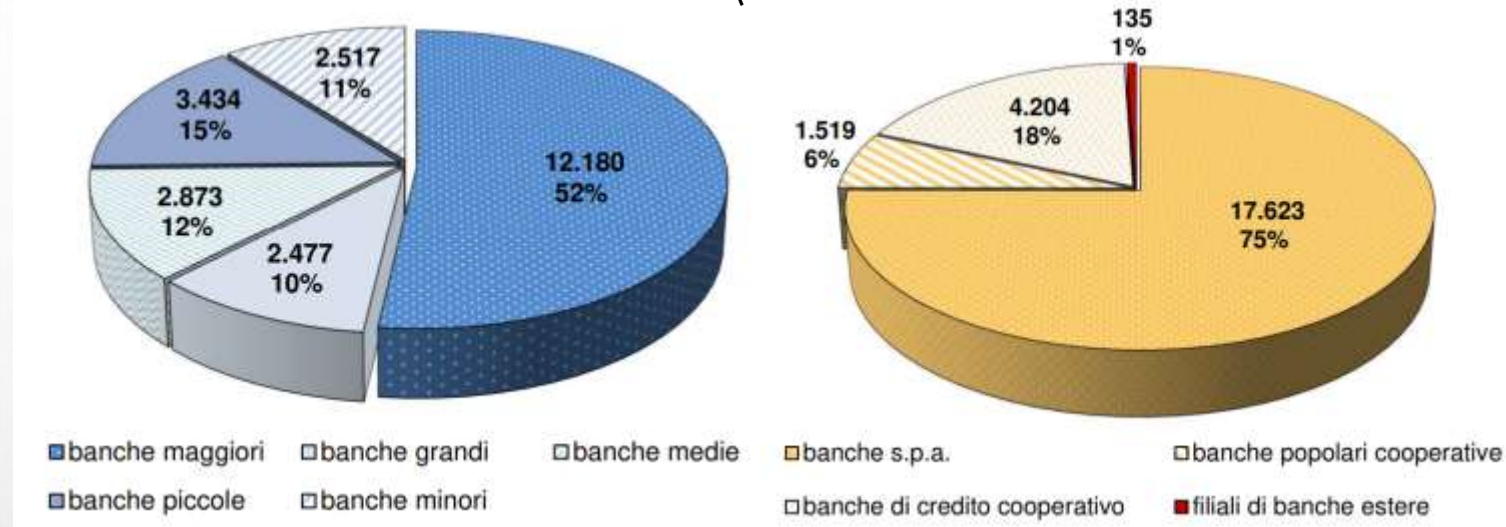
4.



ESEMPI

5.

SPORTELLI (31/12/2021)



	ITALIA		
	Banche	Sportelli operativi	Dipendenti
31/12/2021	456	21.650	269.625
31/12/2020	474	23.480	275.433
31/12/2019	488	24.312	282.129
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

ESEMPI

6. (KPMG)

(CAMPIONI DIVERSI)

2021 VS 2020

Crediti verso clientela

1.543,7 miliardi
30 giugno 2022

1.499,4 miliardi
31 dicembre 2021

+2,9%

Crediti verso clientela

1.623,4 miliardi

+2,1%

Raccolta diretta

+4,6%

1.751,6 miliardi

Raccolta diretta

1.640,3 miliardi
30 giugno 2022

1.622,7 miliardi
31 dicembre 2021

+1,1%

Rettifiche di valore nette su crediti

3,3 miliardi
30 giugno 2022

2,9 miliardi
30 giugno 2021

+14,9%

Totale attivo

2.899,3 miliardi

+5,0%

Margine di intermediazione

+9,7%

61,3 miliardi

Margine di intermediazione

27,0 miliardi
30 giugno 2022

28,6 miliardi
30 giugno 2021

-5,7%

Utile

7,0 miliardi
30 giugno 2022

7,0 miliardi
30 giugno 2021

=

Utile

9,1 miliardi

n.s.

ROE

+5,1 p.p.

+5,0%

ROE

4,2%
30 giugno 2022

4,2%
30 giugno 2021

= +0,0 p.p.

Costi operativi

17,1 miliardi
30 giugno 2022

17,4 miliardi
30 giugno 2021

-1,8%

16.864

Sportelli

-9,0%

286.593

Dipendenti

-2,4%

Margine di interesse

12,7 miliardi
30 giugno 2022

11,9 miliardi
30 giugno 2021

+6,7%

ESEMPI

6. ISP

Voci dell'attivo	30.09.2022	31.12.2021	(milioni di euro)	
			Variazioni	
			assolute	%
10. Cassa e disponibilità liquide	118.368	14.756	103.612	
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	52.840	52.731	109	0,2
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	47.689	47.181	508	1,1
b) attività finanziarie designate al fair value	1	4	-3	-75,0
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	5.150	5.546	-396	-7,1
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	53.948	67.580	-13.632	-20,2
Attività finanziarie di pertinenza delle imprese di assicurazione valutate al fair value				
35. ai sensi dello IAS 39	173.252	206.800	-33.548	-16,2
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	559.628	668.866	-109.238	-16,3
a) Crediti verso banche	42.036	163.937	-121.901	-74,4
b) Crediti verso clientela	517.592	504.929	12.663	2,5
Attività finanziarie di pertinenza delle imprese di assicurazione valutate al costo ammortizzato ai sensi dello IAS 39	80	85	-5	-5,9
50. Derivati di copertura	10.366	1.732	8.634	
60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-9.525	392	-9.917	
70. Partecipazioni	1.990	1.652	338	20,5
80. Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	172	208	-36	-17,3
90. Attività materiali	10.561	10.792	-231	-2,1
100. Attività immateriali	9.386	9.342	44	0,5
di cui:				
- avviamento	3.681	3.574	107	3,0
110. Attività fiscali	19.391	18.808	583	3,1
a) correnti	3.927	3.555	372	10,5
b) anticipate	15.464	15.253	211	1,4
120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	1.123	1.422	-299	-21,0
130. Altre attività	21.425	13.837	7.588	54,8
Totale dell'attivo	1.023.005	1.069.003	-45.998	-4,3

Voci del passivo e del patrimonio netto		30.09.2022	31.12.2021	Variazioni	
				assolute	%
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	697.059	710.055	-12.996	-1,8
	a) debiti verso banche	158.977	165.258	-6.281	-3,8
	b) debiti verso la clientela	463.010	458.239	4.771	1,0
	c) titoli in circolazione	75.072	86.558	-11.486	-13,3
	Passività finanziarie di pertinenza delle imprese di assicurazione valutate al costo ammortizzato ai sensi dello IAS 39	2.250	2.146	104	4,8
20.	Passività finanziarie di negoziazione	53.856	56.306	-2.450	-4,4
30.	Passività finanziarie designate al fair value	6.501	3.674	2.827	76,9
	Passività finanziarie di pertinenza delle imprese di assicurazione valutate al fair value ai sensi dello IAS 39	72.812	84.770	-11.958	-14,1
40.	Derivati di copertura	5.037	4.868	169	3,5
50.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-7.808	53	-7.861	
60.	Passività fiscali	3.581	2.285	1.296	56,7
	a) correnti	361	363	-2	-0,6
	b) differite	3.220	1.922	1.298	67,5
70.	Passività associate ad attività in via di dismissione	89	30	59	
80.	Altre passività	21.423	15.639	5.784	37,0
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	863	1.099	-236	-21,5
100.	Fondi per rischi e oneri	4.662	5.716	-1.054	-18,4
	a) impegni e garanzie rilasciate	563	508	55	10,8
	b) quiescenza e obblighi simili	124	290	-166	-57,2
	c) altri fondi per rischi e oneri	3.975	4.918	-943	-19,2
110.	Riserve tecniche	99.751	118.296	-18.545	-15,7
120.	Riserve da valutazione	-1.898	-709	1.189	
125.	Riserve da valutazione di pertinenza delle imprese di assicurazione	-762	476	-1.238	
130.	Azioni rimborsabili	-	-	-	
140.	Strumenti di capitale	7.203	6.282	921	14,7
150.	Riserve	16.803	17.706	-903	-5,1
155.	Acconti su dividendi (-)	-	-1.399	-1.399	
160.	Sovrapprezzi di emissione	28.056	27.286	770	2,8
170.	Capitale	10.369	10.084	285	2,8
180.	Azioni proprie (-)	-350	-136	214	
190.	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	224	291	-67	-23,0
200.	Utile (Perdita) di periodo (+/-)	3.284	4.185	-901	-21,5
Totale del passivo e del patrimonio netto		1.023.005	1.069.003	-45.998	-4,3

ESEMPI

6. ISP

(milioni di euro)

Variazioni

assolute %

	30.09.2022	30.09.2021	Variazioni	
			assolute	%
10. Interessi attivi e proventi assimilati	8.719	7.843	876	11,2
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	8.395	7.563	832	11,0
20. Interessi passivi e oneri assimilati	-2.166	-1.811	355	19,6
30. Margine di interesse	6.553	6.032	521	8,6
40. Commissioni attive	8.517	8.828	-311	-3,5
50. Commissioni passive	-2.050	-1.989	61	3,1
60. Commissioni nette	6.467	6.839	-372	-5,4
70. Dividendi e proventi simili	184	113	71	62,8
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	-224	406	-630	
90. Risultato netto dell'attività di copertura	45	36	9	25,0
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	-40	741	-781	
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	204	215	-11	-5,1
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-261	570	-831	
c) passività finanziarie	17	-44	61	
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	978	157	821	
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	991	-28	1.019	
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-13	185	-198	
Risultato netto delle attività e passività finanziarie di pertinenza delle imprese di assicurazione ai sensi dello IAS 39	455	3.353	-2.898	-86,4
120. Margine di intermediazione	14.418	17.677	-3.259	-18,4
130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-1.779	-1.607	172	10,7
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-1.729	-1.595	134	8,4
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-50	-12	38	
Rettifiche/riprese di valore nette di pertinenza delle imprese di assicurazione ai sensi dello IAS 39	-159	-4	155	
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	8	-25	33	
150. Risultato netto della gestione finanziaria	12.488	16.041	-3.553	-22,1

(milioni di euro)

Variazioni

assolute %

	30.09.2022	30.09.2021	Variazioni	
			assolute	%
160. Premi netti	6.729	7.848	-1.119	-14,3
170. Saldo altri proventi/oneri della gestione assicurativa	-5.399	-9.887	4.488	-45,4
180. Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	13.818	14.002	-184	-1,3
190. Spese amministrative:	-8.445	-8.568	123	-1,4
a) spese per il personale	-4.850	-5.016	166	-3,3
b) altre spese amministrative	-3.595	-3.552	43	1,2
200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-160	-204	44	-21,6
a) impegni e garanzie rilasciate	-72	73	-145	
b) altri accantonamenti netti	-88	-277	189	-68,2
210. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-508	-479	29	6,1
220. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-692	-612	80	13,1
230. Altri oneri/proventi di gestione	702	703	-1	-0,1
240. Costi operativi	-9.103	-9.160	57	-0,6
250. Utili (Perdite) delle partecipazioni	209	130	79	60,8
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-2	-4	2	-50,0
270. Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	-	
280. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	17	190	-173	-91,1
290. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	4.939	5.158	-219	-4,2
300. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	-1.644	-1.200	444	37,0
310. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	3.295	3.958	-663	-16,8
320. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-	-	
330. Utile (Perdita) di periodo	3.295	3.958	-663	-16,8