

# B11. BANCHE

ECONOMIA DEGLI INTERMEDIARI FINANZIARI

A.A. 2024/25

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

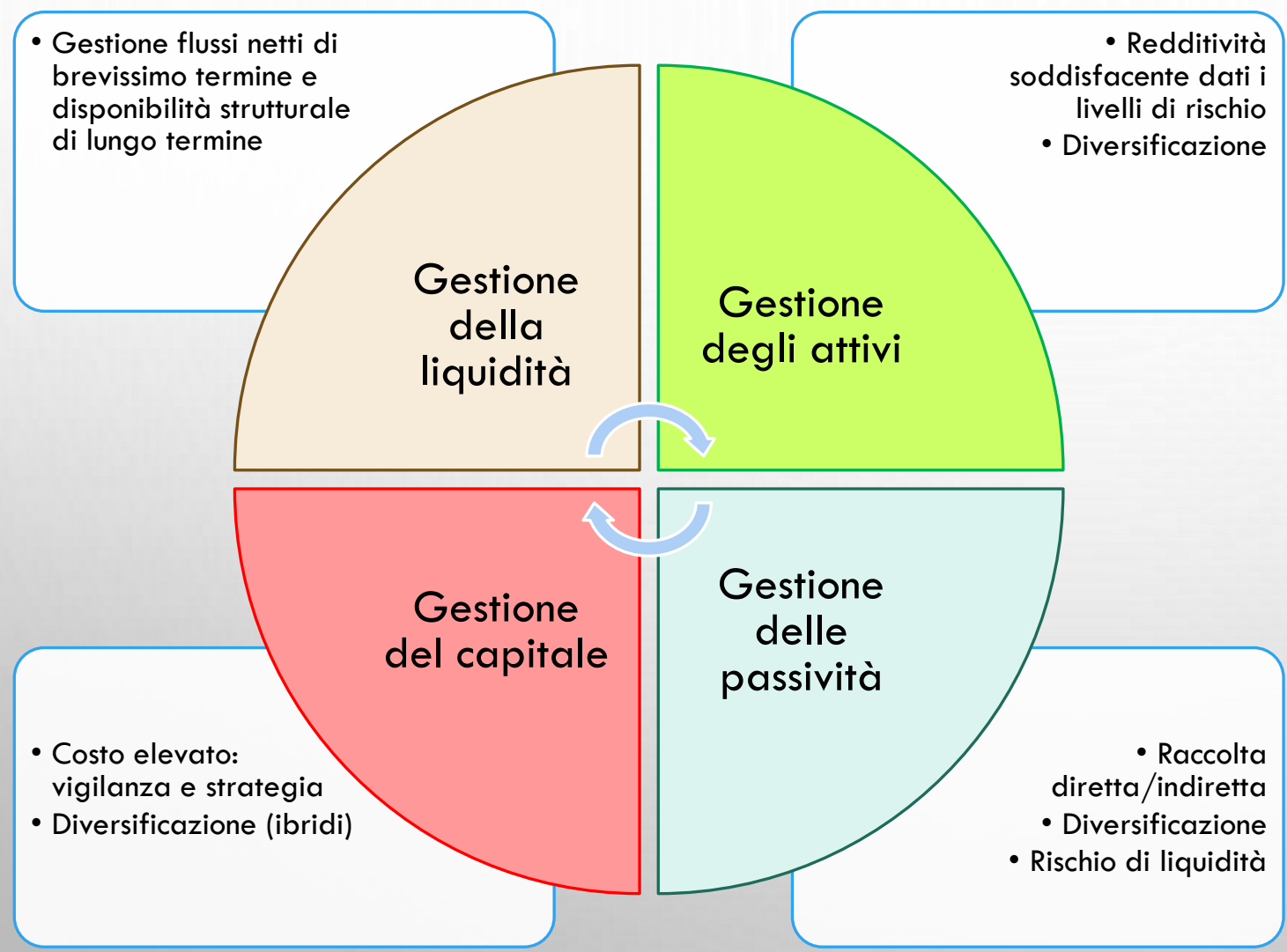
L'attività tradizionale comporta la **trasformazione delle attività/passività/scadenze**:

- Collocare **passività** con caratteristiche desiderate dai **prestatori** (liquidità, sicurezza, accesso a servizi, ...)
- Acquisire **attività** con caratteristiche desiderate dai **prenditori** (flessibilità, durata, onerosità, ...)
- La **profittabilità** dipende soprattutto dalla **forbice dei tassi**, cui si aggiungono le **commissioni per servizi**, in minor misura gli utili su **attività di negoziazione**
- **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, ESG, ...





# GESTIONE BANCARIA



**Forma societaria:**

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

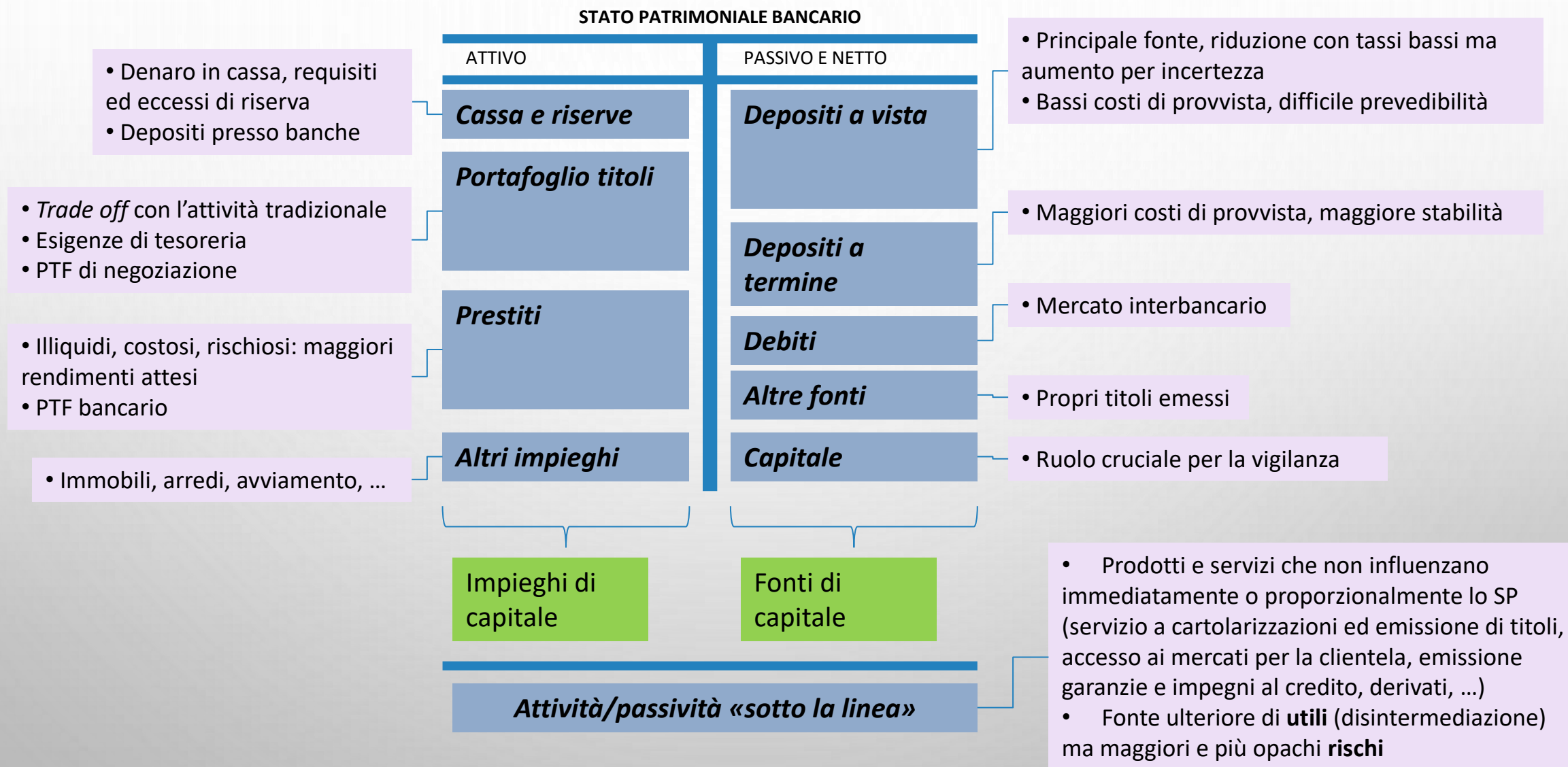
**Modello istituzionale:**

- Banca universale
- Gruppo bancario

**Trend principali:**

- Concentrazione e riduzione degli sportelli
- Sinergie con il settore assicurativo e della gestione del risparmio
- Ri-regolamentazione con crescente complessità e sofisticazione, vs più rapida innovazione (anche con finalità di arbitraggio), limiti al contenimento dei conflitti di interesse (es. *lending e trading*), costi di *compliance* e impatti su efficienza/competizione

# STRUTTURA FINANZIARIA BANCARIA



# STRUTTURA FINANZIARIA BANCARIA

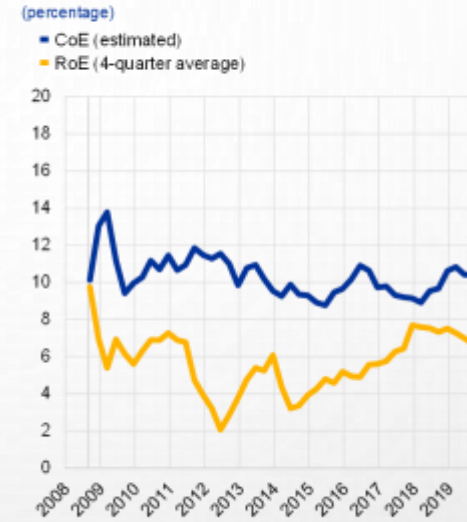
## Conto economico bancario



• Cost/income

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

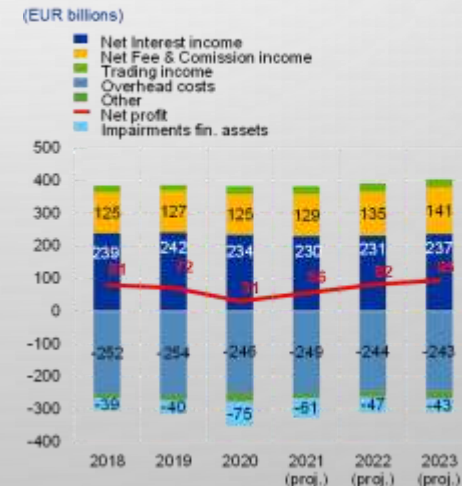
a) Return on equity (RoE) and cost of equity (CoE) in the euro area



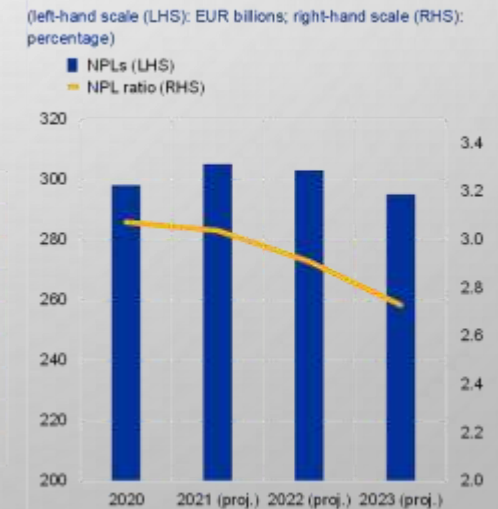
b) Return on equity of G-SIBs



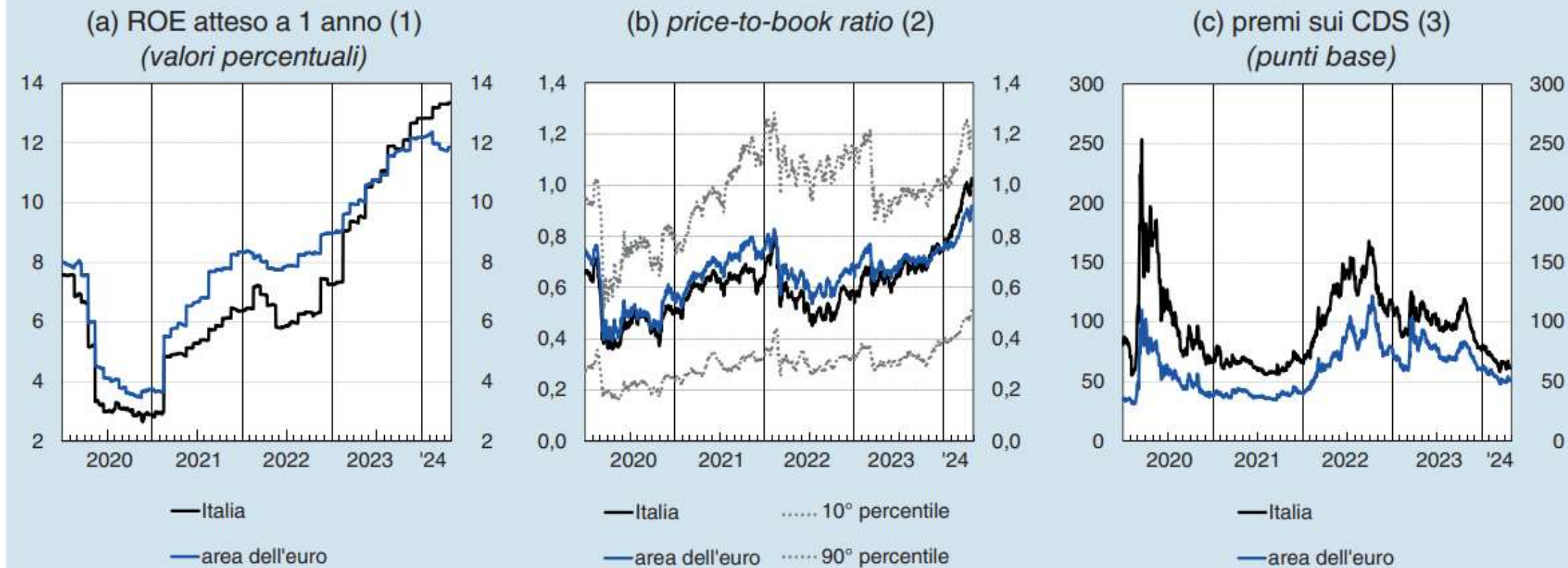
a) Significant institutions' net profit projections



b) Significant institutions' NPL projections



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

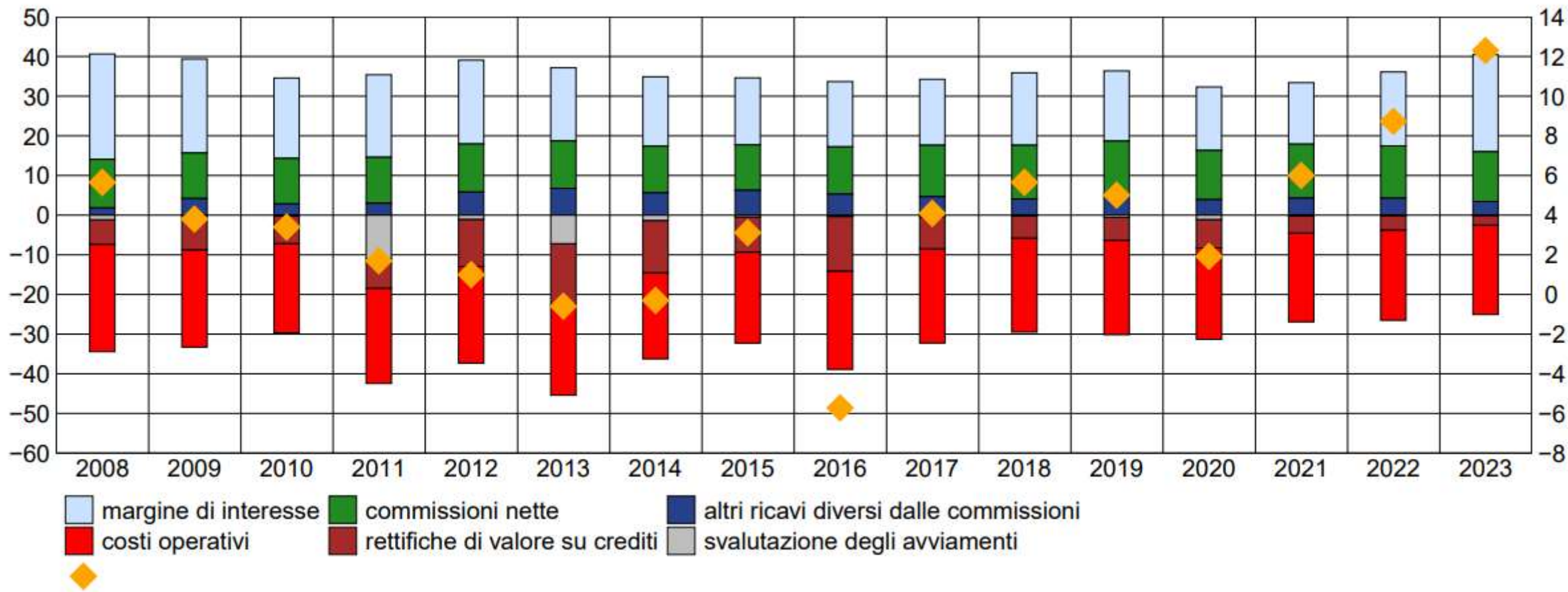


Fonte: elaborazioni su dati LSEG.

(1) Il rendimento del capitale e delle riserve (*return on equity*, ROE) è stimato dagli operatori di mercato. Media ponderata per il valore di mercato. Dati relativi alle banche incluse negli indici FTSE Italy Banks e Euro STOXX Banks. – (2) Media ponderata per il valore di mercato. Per le banche incluse nel campione, cfr. la nota 1. – (3) I dati si riferiscono al seguente campione di banche: per l'Italia, UniCredit e Intesa Sanpaolo; per l'area dell'euro BNP Paribas, Société Générale, Crédit Agricole, Deutsche Bank, Commerzbank, Banco Santander, Banco Bilbao e Vizcaya Argentaria. Media semplice dei premi sui CDS a 5 anni.



## 30 – Principali voci di conto economico delle banche (1)



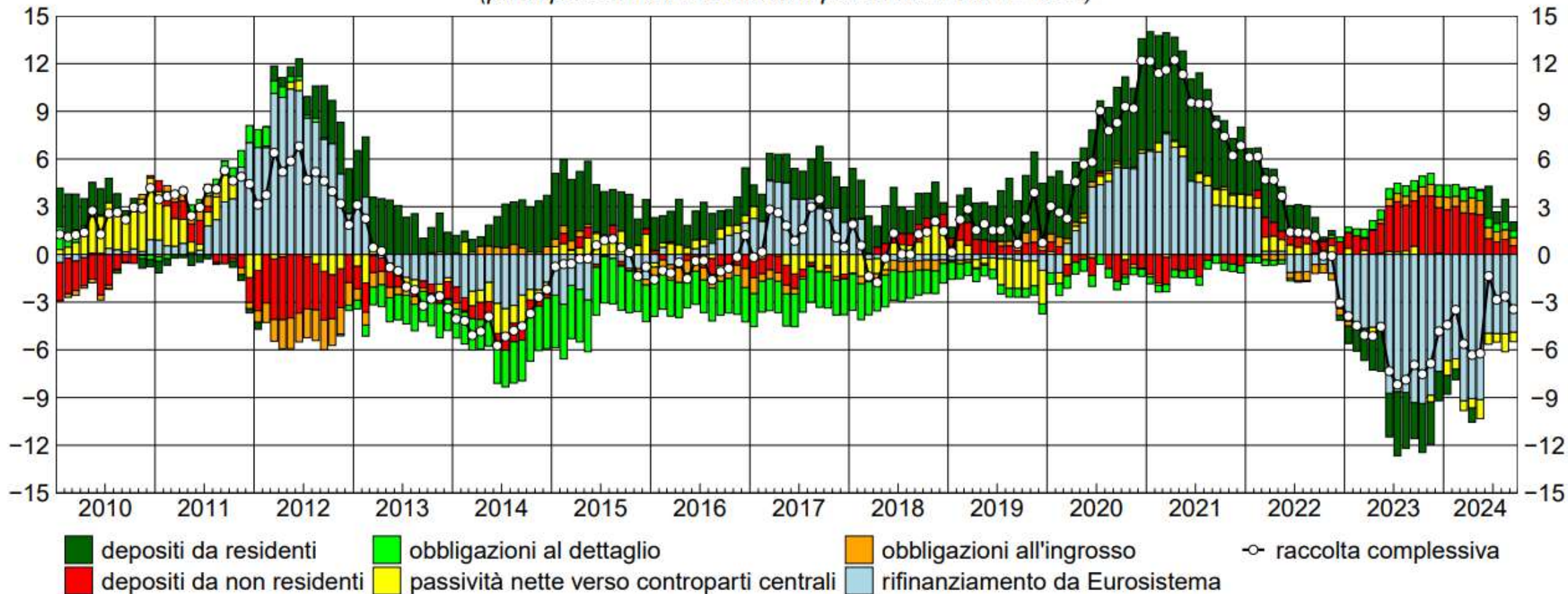
Fonte: segnalazioni di Vigilanza consolidate per i gruppi bancari e individuali per il resto del sistema.

(1) Misurate in rapporto al capitale medio dell'anno; punti percentuali. Per la definizione degli aggregati, cfr. nella sezione Note metodologiche dell'Appendice della Relazione annuale sul 2023 (la voce Banche e gruppi bancari: redditività e adeguatezza patrimoniale).



## 25 – Crescita della raccolta bancaria: contributi delle diverse componenti (1)

(punti percentuali e variazioni percentuali sui 12 mesi)



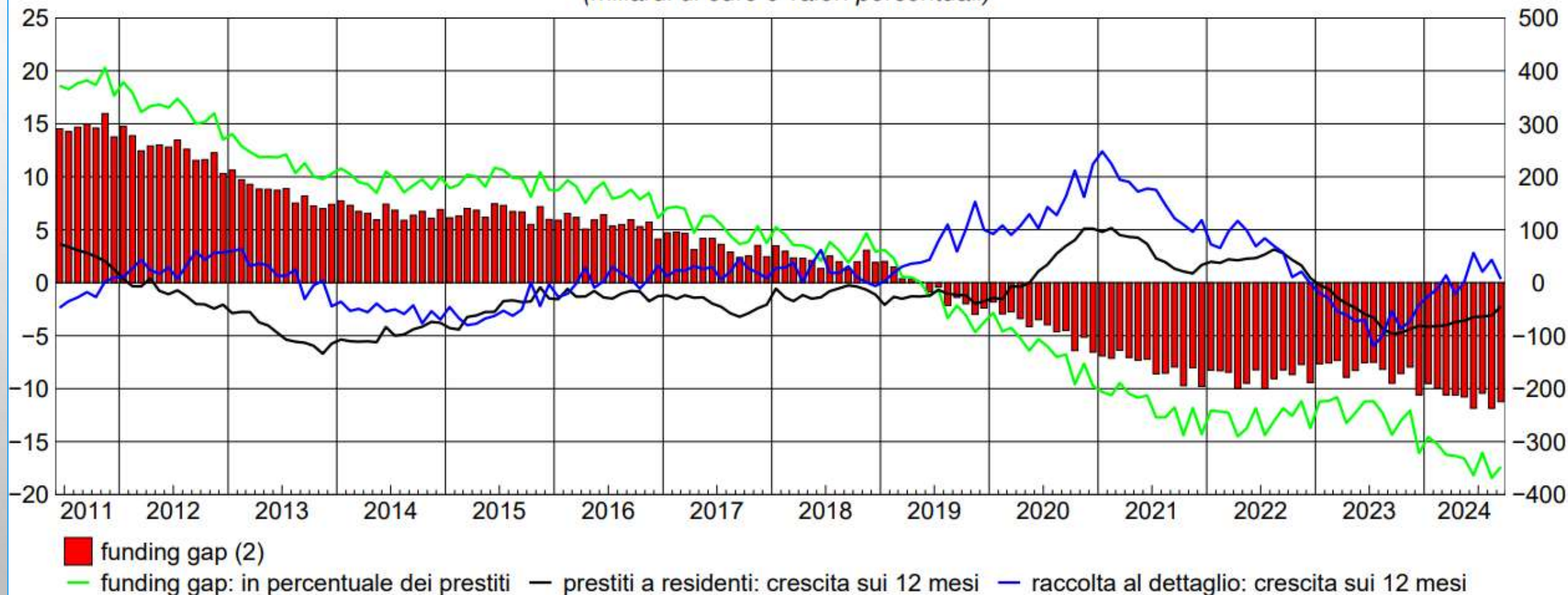
Fonte: segnalazioni di Vigilanza.

(1) Il tasso di crescita della raccolta complessiva è pari alla somma dei contributi delle singole componenti. Le variazioni percentuali sono calcolate al netto degli effetti di riclassificazioni, variazioni di cambio, aggiustamenti di valore e altre variazioni non derivanti da transazioni. Le passività nette verso le controparti centrali rappresentano la raccolta in pronti contro termine con non residenti effettuata attraverso esse.

# ESEMPI (BANCA D'ITALIA, ECONOMIA ITALIANA IN BREVE, NOV. 2024)

## 26 – Funding gap delle banche (1)

(miliardi di euro e valori percentuali)



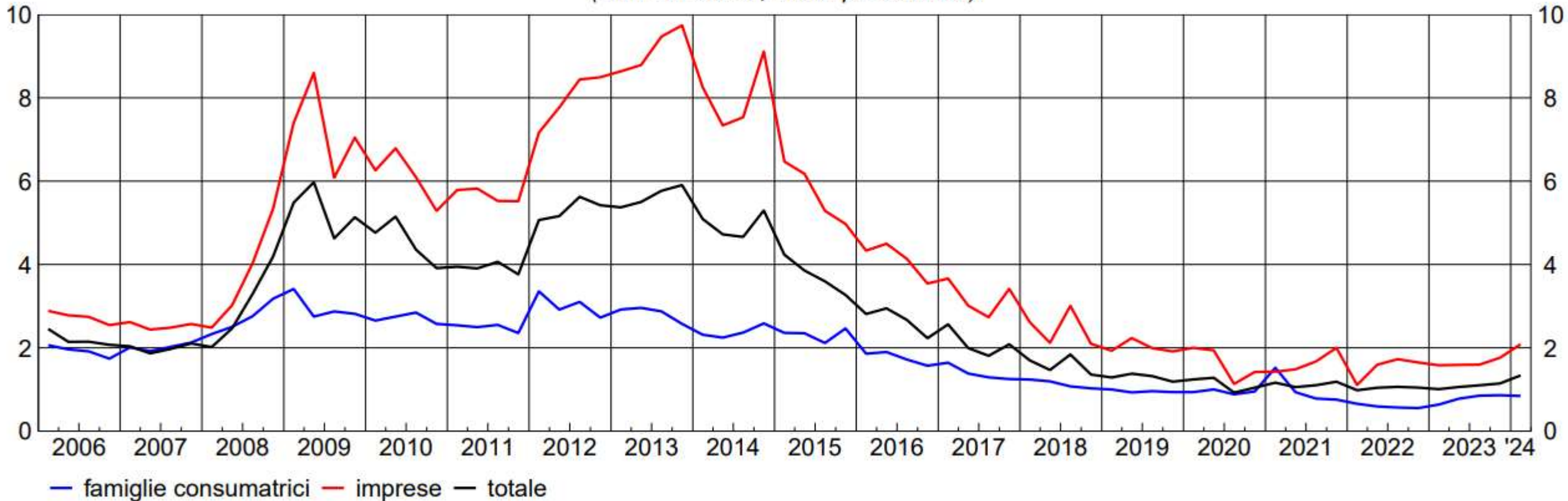
Fonte: segnalazioni di Vigilanza. Sono escluse la Cassa Depositi e Prestiti e le filiali di banche estere in Italia.

(1) Prestiti a residenti meno raccolta al dettaglio (depositi da residenti più obbligazioni collocate presso le famiglie). – (2) Scala di destra (miliardi).



## 27 – Tassi di deterioramento del credito (1)

(dati trimestrali; valori percentuali)



Fonte: Centrale dei rischi.

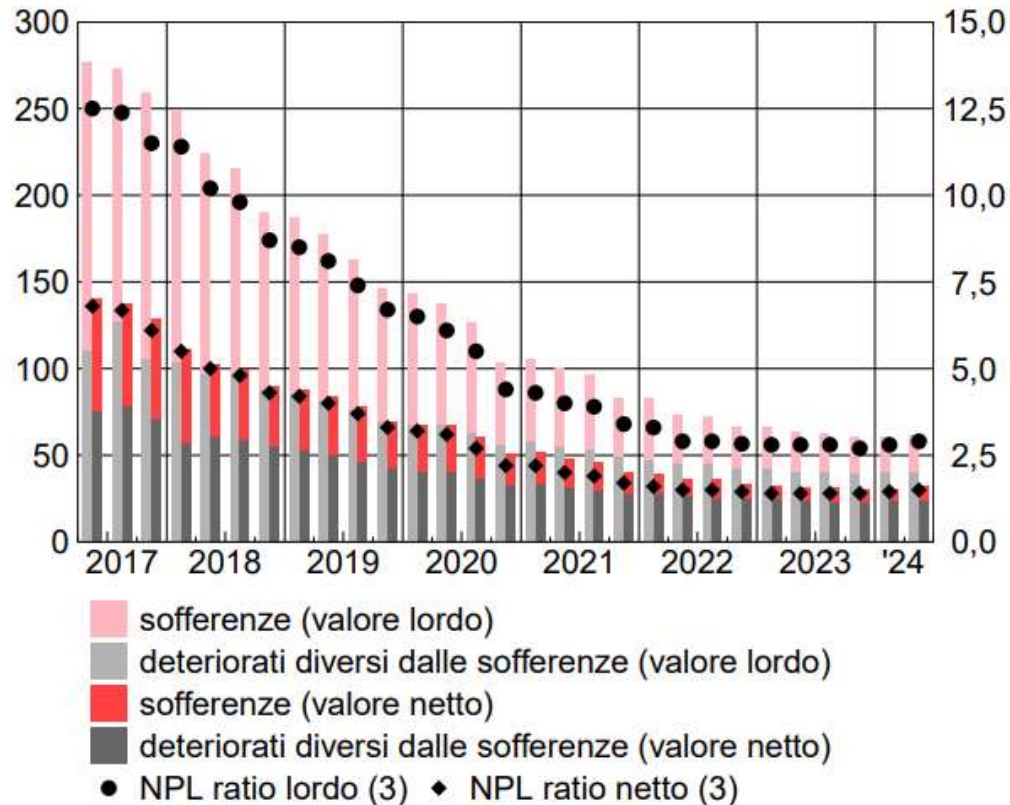
(1) Flussi trimestrali di prestiti deteriorati rettificati in rapporto alle consistenze dei prestiti, al netto dei prestiti deteriorati rettificati alla fine del trimestre precedente, in ragione annua. Dati depurati dalla componente stagionale, ove presente.



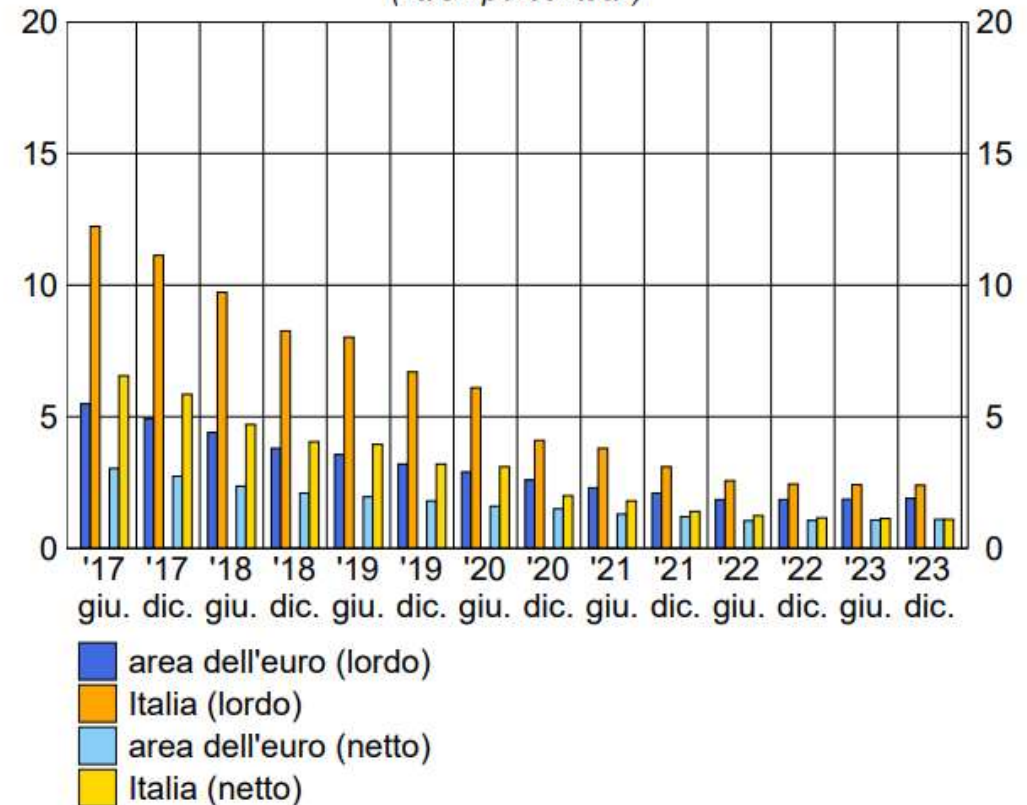
# ESEMPI (BANCA D'ITALIA, ECONOMIA ITALIANA IN BREVE, NOV. 2024)

## 28 – Crediti deteriorati (1)

(a) Italia: totale sistema (2)  
(miliardi di euro e valori percentuali)



(b) banche significative: quota sul totale dei prestiti  
(valori percentuali)

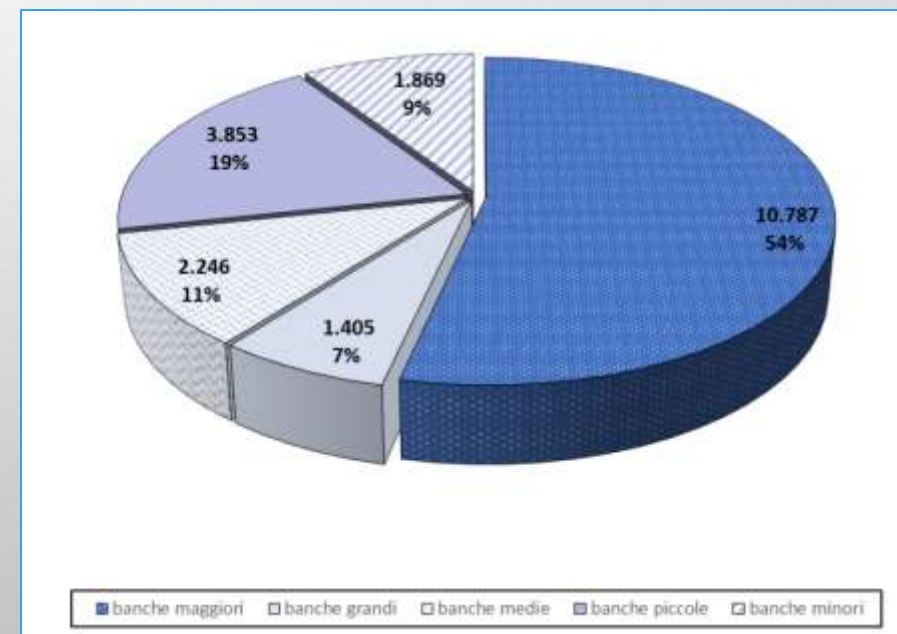
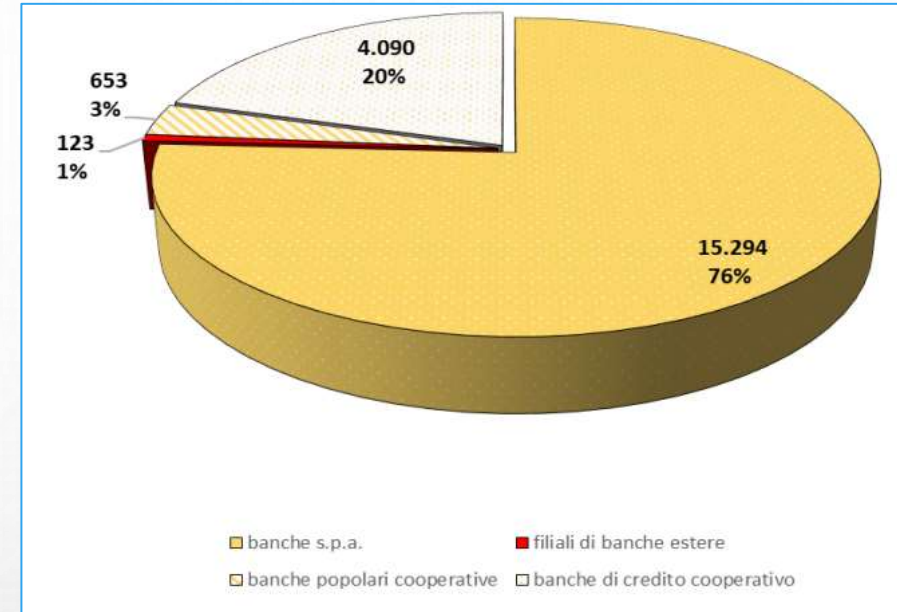
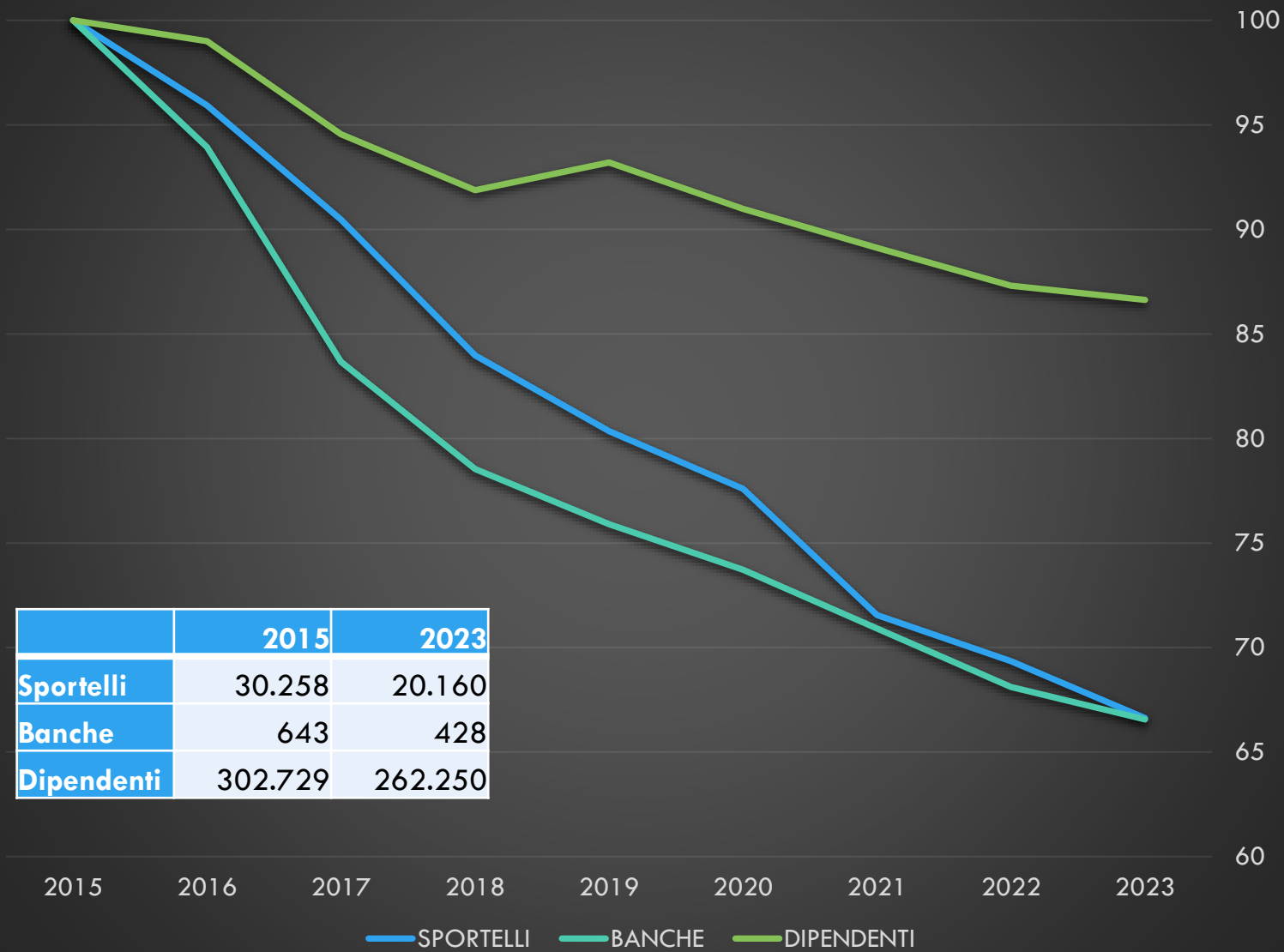


Fonte: segnalazioni di Vigilanza consolidate per i gruppi bancari, individuali per il resto del sistema bancario italiano; per l'area dell'euro, BCE, Supervisory Banking Statistics.

(1) I prestiti includono i finanziamenti verso clientela, intermediari creditizi e banche centrali. Dati di fine periodo. Gli ammontari e le quote sono calcolate al lordo e al netto delle relative rettifiche di valore. – (2) Sono compresi i gruppi e le banche filiazioni di intermediari esteri; sono escluse le filiali di banche estere. – (3) Scala di destra, valori percentuali.

# ESEMPI (BANCA D'ITALIA, STATISTICHE, MAR. 2024)

## Struttura del sistema bancario IT (2015=100)



# ESEMPI

## 6. BILANCI (SEMESTRALI 2024)



<https://www.unicreditgroup.eu/content/dam/unicreditgroup-eu/documents/it/investors/bilanci-e-relazioni/2024/2Q24/Relazione-finanziaria-semestrale-consolidata-al-30-giugno-2024.pdf>



[https://group.intesasanpaolo.com/content/dam/portalgroup/repository-documenti/investor-relations/bilanci-relazioni-it/2024/Relazione semestrale 30062024.pdf](https://group.intesasanpaolo.com/content/dam/portalgroup/repository-documenti/investor-relations/bilanci-relazioni-it/2024/Relazione%20semestrale%2030062024.pdf)



[https://www.cassacentrale.it/sites/default/files/documents\\_attachments/CCB\\_Semestrale\\_2024.pdf?gl=1\\*pcb6w3\\*up\\*MQ.\\*gs\\*MQ.&gclid=Cj0KCQiA6Ou5BhCrARIsAPoTxrAskZTA8qP3xse2c1tjwL\\_YjsygW6jVZ-AxXqrAzO9DbGRMdadETyYaAnltEALw\\_wcB](https://www.cassacentrale.it/sites/default/files/documents_attachments/CCB_Semestrale_2024.pdf?gl=1*pcb6w3*up*MQ.*gs*MQ.&gclid=Cj0KCQiA6Ou5BhCrARIsAPoTxrAskZTA8qP3xse2c1tjwL_YjsygW6jVZ-AxXqrAzO9DbGRMdadETyYaAnltEALw_wcB)