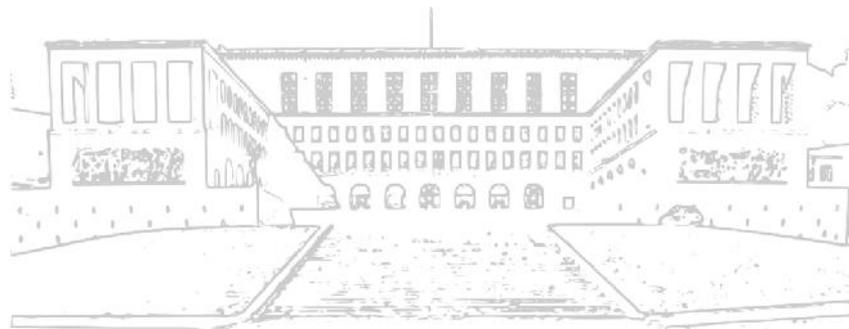


## ECONOMIA DEGLI INTERMEDIARI FINANZIARI

### BANCHE

A.A. 2016/2017  
Prof. Alberto Dreassi – [adreassi@units.it](mailto:adreassi@units.it)

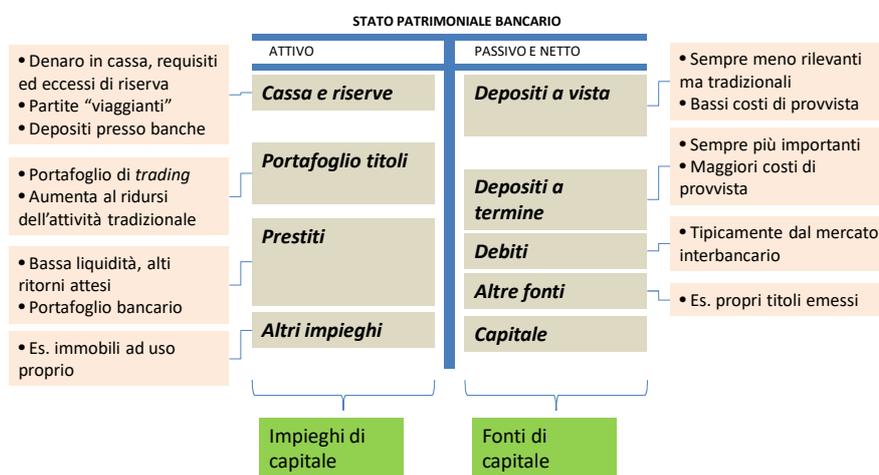


### ARGOMENTI

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

## STRUTTURA FINANZIARIA DELLE BANCHE

- Tipica, in particolare per l'attività tradizionale, la seguente:



ECONOMIA DEGLI INTERMEDIARI FINANZIARI – A.A. 2016/7

3

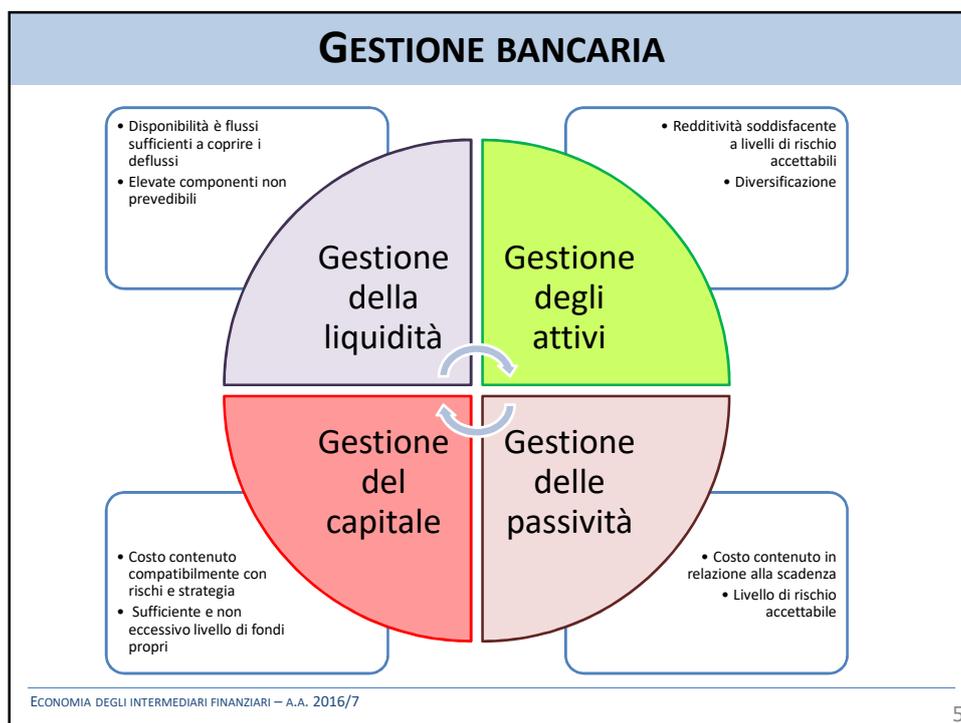
## STRUTTURA FINANZIARIA DELLE BANCHE

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

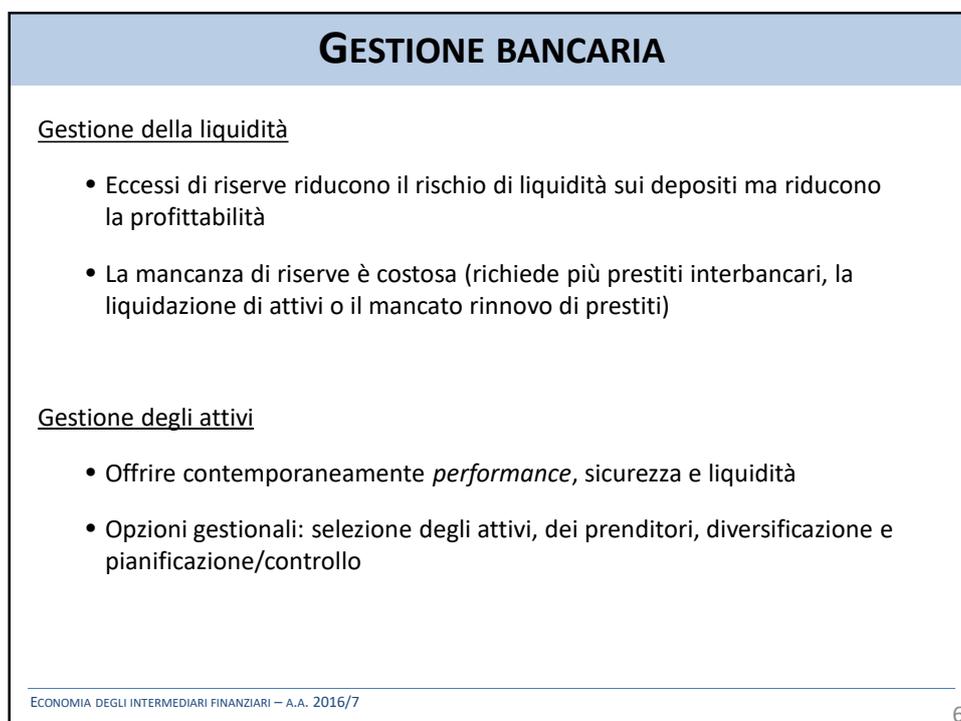
- Vendere passività con caratteristiche desiderate dai prestatori
- Acquistare attività con caratteristiche desiderate dai prenditori
- La profittabilità dipende dal differenziale di tasso fra attivo e passivo
- La rischiosità risiede nello squilibrio fra fonti a breve termine e impieghi illiquidi a lungo termine (corsa agli sportelli)
- La trasformazione coinvolge principalmente la **liquidità/scadenza** e il **rischio di credito**

ECONOMIA DEGLI INTERMEDIARI FINANZIARI – A.A. 2016/7

4



5



6

## GESTIONE BANCARIA

### Gestione delle passività

- Storicamente il punto di partenza dell'attività tradizionali
- L'attività bancaria moderna è guidata maggiormente dagli attivi
- La gestione effettiva considera attivi e passivi (ALM)

### Gestione del capitale

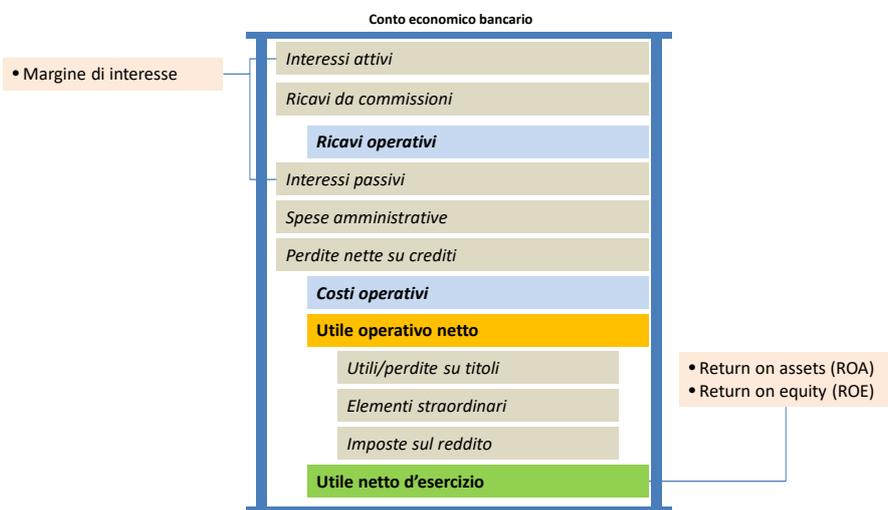
- La solvibilità riduce la probabilità di fallimento (attività d'impresa)
- Ma il capitale costa e riduce la *performance*
- Restrizioni da parte della vigilanza, dei mercati e in ottica *rating*
- Il "*capital crunch*" solitamente anticipa le restrizioni sul credito

## GESTIONE BANCARIA

- Le banche offrono prodotti e servizi che non influenzano 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
  - *Trading* in derivati, merci e valute
- Il risultato è una fonte ulteriore di **utili** ma al prezzo di maggiori e più opachi **rischi**

## PERFORMANCE BANCARIA

- Complessivamente, può essere esaminata tramite il conto economico



ECONOMIA DEGLI INTERMEDIARI FINANZIARI – A.A. 2016/7

9

## IL SISTEMA BANCARIO

Principali problematiche storiche e correnti:

- Pervasività della **regolamentazione** e sofisticazione della stessa
- Separazione fra attività di **prestito** e di **negoiazione in titoli**
- Separazione fra **prenditori** e **azionisti** delle banche

Tuttavia:

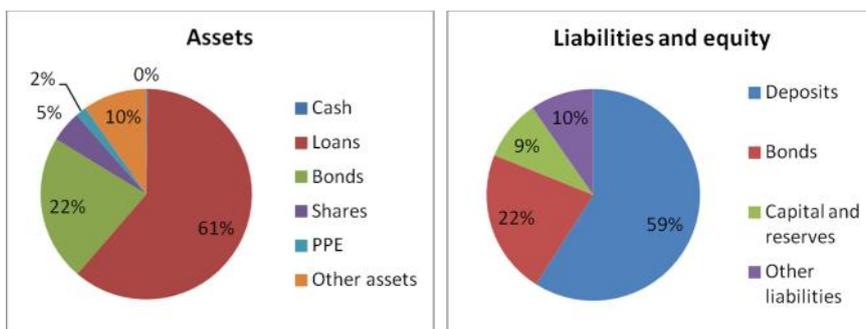
- La regolamentazione spinge all'innovazione con finalità di arbitraggio (fra Paesi e settori) per migliorare la profittabilità a rischi maggiori (es. sistema bancario ombra)
- Separazioni possono essere aggirate o evitate (es. geograficamente o tramite le cartolarizzazioni)
- L'innovazione è più rapida dell'implementazione delle regole (es. *web*)
- La regolamentazione costa, riduce efficienza e competizione (es. restrizioni all'entrata nel mercato)

ECONOMIA DEGLI INTERMEDIARI FINANZIARI – A.A. 2016/7

10

## ESEMPI

1. Stato patrimoniale del sistema bancario italiano al 31/3/2013, per 4,213 mld€. Commenti?

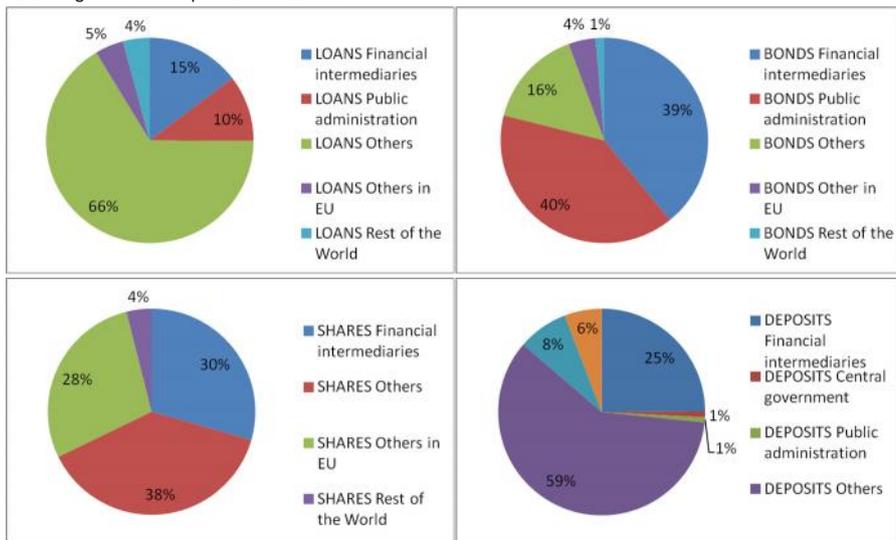


ECONOMIA DEGLI INTERMEDIARI FINANZIARI – A.A. 2016/7

11

## ESEMPI

2. Dettagli su attività e passività. Commenti?



ECONOMIA DEGLI INTERMEDIARI FINANZIARI – A.A. 2016/7

12

## ESEMPI

3. Dettagli sui prestiti, totale 2,650 mld€. Commenti?

|                                |      |         |        |
|--------------------------------|------|---------|--------|
| Banche                         | ITA  | 347,293 | 13.09% |
|                                | EURO | 80,867  | 3.05%  |
|                                | ROW  | 90,129  | 3.40%  |
| Istituzioni monetarie          | ITA  | 30,382  | 1.15%  |
|                                | EURO | 80,762  | 3.04%  |
| Intermediari finanziari        | ITA  | 237,384 | 8.95%  |
|                                | EURO | 23,734  | 0.89%  |
| Assicurazioni e fondi pensione | ITA  | 4,819   | 0.18%  |
|                                | EURO | 161     | 0.01%  |
| Stato centrale                 | ITA  | 184,846 | 6.97%  |
|                                | EURO | 605     | 0.02%  |
| Amministrazioni pubbliche      | ITA  | 82,833  | 3.12%  |
| Imprese non finanziarie        | ITA  | 855,244 | 32.24% |
|                                | EURO | 9,455   | 0.36%  |
| Famiglie consumatrici          | ITA  | 499,635 | 18.83% |
| Famiglie produttrici           | ITA  | 96,667  | 3.64%  |
| Imprese <i>no-profit</i>       | ITA  | 10,220  | 0.39%  |
| Altri                          | EURO | 436     | 0.02%  |
|                                | ROW  | 17,681  | 0.67%  |

ECONOMIA DEGLI INTERMEDIARI FINANZIARI – A.A. 2016/7

13

## ESEMPI

4. Conto economico del sistema bancario italiano a Dicembre 2012 (mln€). Commenti?

|                                   |           |               |
|-----------------------------------|-----------|---------------|
| Interessi attivi                  |           | 82,141        |
|                                   | -BC       | 135           |
|                                   | -Banche   | 5,048         |
|                                   | -Prestiti | 58,736        |
|                                   | -Titoli   | 13,789        |
|                                   | -Altri    | 4,433         |
| Interessi passivi                 |           | -47,002       |
|                                   | -BC       | -1,931        |
|                                   | -Banche   | -5,882        |
|                                   | -Prestiti | -10,848       |
|                                   | -Titoli   | -24,106       |
|                                   | -Altri    | -4,235        |
| Derivati di copertura             |           | 1,953         |
| <b>MARGINE DI INTERESSE</b>       |           | <b>37,092</b> |
| Ricavi di negoziazione            |           | 5,498         |
| Ricavi da servizi                 |           | 22,084        |
| Altri ricavi                      |           | 9,890         |
| <b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b> |           | <b>74,564</b> |
| Salari e stipendi                 |           | -24,459       |
| Altri costi operativi             |           | -22,450       |
| <b>RISULTATO OPERATIVO</b>        |           | <b>27,655</b> |
| Perdite nette su crediti          |           | -24,195       |
| Altre svalutazioni                |           | -6,057        |
| Altri ricavi e proventi           |           | -2,233        |
| <b>EBT</b>                        |           | <b>-4,830</b> |
| Imposte sul reddito               |           | 2,349         |
| <b>UTILE D'ESERCIZIO</b>          |           | <b>-2,480</b> |

ECONOMIA DEGLI INTERMEDIARI FINANZIARI – A.A. 2016/7

14