

INDICE

XV *Introduzione*

XXI *Profili degli autori*

3 PARTE PRIMA - Profili istituzionali

5 CAPITOLO PRIMO – Storia ed evoluzione della banca

di Stefano Perri

5 1.1 Premessa: l'attività bancaria e il moltiplicatore dei depositi

11 1.2 All'origine delle banche: templi, trapeziti e argentari

13 1.3 La nascita delle banche moderne nel Medioevo e nel Rinascimento

17 1.4 Le borse, le banche di emissione e le banche pubbliche

19 1.5 La rivoluzione industriale e il sistema creditizio

23 1.6 Il modello delle banche specializzate e quello delle banche miste

25 1.7 La guerra e la crisi del 1929: fine della banca mista e nuove regole

26 1.8 Da Bretton Woods ai giorni nostri. L'età dell'oro e la globalizzazione

28 *Appendice* – Gli economisti, le banche e la moneta: lubrificante o parte del «meccanismo» economico?

30 *Lecture consigliate*

31 CAPITOLO SECONDO – Teoria dell'intermediazione bancaria e finanziaria

di Massimo Biasin e Stefano Cosma

31 2.1 Le funzioni del sistema finanziario

36 2.2 Scambi finanziari e sistema finanziario

40 2.3 Le imperfezioni dei mercati

2.3.1 Incertezza e asimmetria informativa, p. 40 – 2.3.2 Costi e rischi conseguenti, p. 42

- 48 2.4 Il perché delle banche
2.4.1 L'interpretazione teorica della banca quale asset broker, p. 51 – 2.4.2 L'interpretazione teorica della banca quale asset transformer, p. 53
- 58 *Lecture consigliate*
- 59 CAPITOLO TERZO – Attività, ruolo e profili di rischio delle banche
di Federica Poli
- 59 3.1 Il circuito dell'intermediazione bancaria
- 64 3.2 Le attività e i servizi bancari
3.2.1 L'attività di provvista e i servizi di investimento del risparmio, p. 66 – 3.2.2 L'attività di finanziamento, p. 69 – 3.2.3 I servizi per la gestione dei rischi, p. 73 – 3.2.4 I servizi di pagamento, p. 73
- 80 3.3 I rischi dell'attività bancaria
3.3.1 Il rischio di credito, p. 81 – 3.3.2 Il rischio di mercato, p. 84 – 3.3.3 Il rischio di liquidità, p. 88 – 3.3.4 I rischi operativi, p. 91
- 92 3.4 Il ruolo complementare delle banche con e nei mercati finanziari
- 94 *Lecture consigliate*
- 95 CAPITOLO QUARTO – Politica monetaria, banche centrali e tassi di interesse
di Marco Lossani
- 95 4.1 Introduzione
- 96 4.2 La strategia di politica monetaria
4.2.1 Obiettivi, p. 97 – 4.2.2 Assetto istituzionale, regole e credibilità, p. 98 – 4.2.3 Orientamento della politica monetaria, p. 99
- 102 4.3 L'attuazione della politica monetaria: il quadro operativo
4.3.1 Il legame tra tassi di policy e tassi di mercato monetario (e interbancario), p. 103
- 117 4.4 L'impatto sui tassi a lunga e sulla struttura per scadenza dei tassi di interesse
4.4.1 Dai tassi di policy ai tassi a lunga, p. 117 – 4.4.2 Dai tassi a lunga all'economia reale: il meccanismo di trasmissione della politica monetaria, p. 120
- 122 4.5 La politica monetaria in casi estremi: *zero lower bound* e *balance sheet policies*
- 127 *Lecture consigliate*

- 129 CAPITOLO QUINTO – Modelli istituzionali e organizzativi
di *Marco Oriani*
- 129 5.1 Introduzione
- 130 5.2 I fattori e le variabili cruciali nella scelta del modello organizzativo
- 132 5.3 Universalità o specializzazione? La scelta delle banche
5.3.1 Il modello della banca universale, p. 134 – 5.3.2 Il modello del gruppo bancario, p. 140
- 152 5.4 Le banche specializzate: caratteristiche distintive e peculiarità
- 157 5.5 Il modello organizzativo del network
- 160 *Lecture consigliate*
- 161 CAPITOLO SESTO – La regolamentazione delle banche
di *Massimo Biasin e Mariarosa Borroni*
- 161 6.1 Introduzione
- 166 6.2 Il perché della regolamentazione delle banche
6.2.1 L'intrinseca instabilità degli intermediari: crisi episodiche e sistemiche, p. 169 – 6.2.2 La natura pubblica della regolamentazione e della vigilanza, p. 174
- 176 6.3 Il *safety net*
- 189 6.4 Obiettivi e archetipi operativi della regolamentazione
- 199 6.5 L'impatto della regolamentazione sull'operatività bancaria
- 201 6.6 La gestione delle crisi bancarie
6.6.1 I principali interventi, p. 202 – 6.6.2 Le linee di riforma, p. 205
- 206 *Lecture consigliate*
- 207 CAPITOLO SETTIMO – Vigilanza e compliance
di *Mariarosa Borroni e Elisabetta Gualandri*
- 207 7.1 Introduzione
- 208 7.2 La funzione di vigilanza nell'attuale assetto regolamentare
- 210 7.3 Il quadro regolamentare di riferimento
7.3.1 Fonti e organismi internazionali, p. 211 – 7.3.2 Il quadro normativo italiano, p. 214
- 216 7.4 Le autorità di vigilanza
7.4.1 Il caso italiano, p. 216 – 7.4.2 Verso una vigilanza europea, p. 220
- 225 7.5 Modalità operative e strumenti
7.5.1 Finalità della norma di vigilanza, p. 225 – 7.5.2 Crono-

- logia temporale, p. 227 – 7.5.3 Attività svolta dalle autorità di controllo, p. 227
- 229 7.6 L'attività di vigilanza al tempo della crisi
- 232 7.7 Il ruolo della Banca d'Italia
- 7.7.1 Il processo di controllo prudenziale (Supervisory Review and Evaluation Process – SREP), p. 235
- 236 7.8 L'*internal governance* delle banche quale supporto all'attività di vigilanza
- 7.8.1 L'*internal governance*, p. 238 – 7.8.2 Il Sistema interno dei controlli – SCI, p. 239
- 240 *Lecture consigliate*
- 243 PARTE SECONDA – Profili gestionali
- 245 CAPITOLO OTTAVO – Profili gestionali
di Stefano Cosma
- 245 8.1 Introduzione
- 247 8.2 Principali caratteristiche della banca e della sua attività
- 252 8.3 Le condizioni di equilibrio di una banca
- 259 8.4 Profili e aree gestionali della banca: una visione d'insieme
- 8.4.1 La gestione dei prestiti, p. 260 – 8.4.2 La gestione del portafoglio titoli della banca, p. 261 – 8.4.3 La gestione della raccolta bancaria diretta, p. 262 – 8.4.4 La gestione della raccolta bancaria indiretta, p. 262 – 8.4.5 La gestione del patrimonio proprio, p. 263 – 8.4.6 La gestione finanziaria e della liquidità, p. 263 – 8.4.7 Il risk management, p. 264
- 265 *Lecture consigliate*
- 267 CAPITOLO NONO – L'offerta di prodotti e servizi
di Simonetta Cotterli
- 267 9.1 Le regole applicabili alla relazione tra banca e cliente
- 270 9.2 Il principio di buona fede e correttezza e la clausola generale di diligenza
- 274 9.3 La trasparenza
- 283 9.4 Le regole di comportamento nella prestazione dei servizi di investimento
- 293 9.5 Il diritto alla riservatezza
- 297 9.6 Gli obblighi antiriciclaggio
- 303 9.7 L'Arbitro Bancario e Finanziario
- 307 *Lecture consigliate*

- 309 CAPITOLO DECIMO – La rappresentazione in bilancio dell’attività bancaria
di Cesare Bisoni e Bruno Rossignoli
- 309 10.1 Introduzione
- 310 10.2 La normativa e i principi generali del bilancio
- 311 10.3 La struttura del bilancio della banca
10.3.1 Gli schemi di bilancio, p. 313 – 10.3.2 I criteri di valutazione, p. 316
- 317 10.4 La riclassificazione del bilancio
10.4.1 La riclassificazione dello stato patrimoniale, p. 318 –
10.4.2 La riclassificazione del conto economico, p. 320
- 324 10.5 Gli indicatori di bilancio e l’analisi della performance
10.5.1 La redditività della complessiva gestione, p. 327 –
10.5.2 Il rendimento della gestione ordinaria, p. 331 – 10.5.3 Il rendimento della gestione operativa, p. 332 – 10.5.4 Il rendimento dell’attività bancaria, p. 333 – 10.5.5 L’incidenza dei costi di gestione, p. 338 – 10.5.6 L’incidenza delle rettifiche di valore, p. 341 – 10.5.7 Il rischio di credito, p. 342 – 10.5.8 L’adeguatezza patrimoniale, p. 346 – 10.5.9 Sintesi, p. 348
- 351 *Appendice*
- 357 *Lecture consigliate*
- 359 CAPITOLO UNDICESIMO – Gestione dei rischi
di Mario Anolli
- 359 11.1 Introduzione
- 360 11.2 Il rischio di interesse
11.2.1 Duration gap, p. 364
- 366 11.3 Il rischio di mercato
- 369 11.4 Il rischio di credito: tecniche di misurazione e di gestione
11.4.1 La stima dell’esposizione al momento del default, p. 372 –
11.4.2 La stima della loss given default, p. 372 – 11.4.3 La stima della PD, p. 373
- 380 11.5 L’approccio mark to market
- 386 11.6 Il rischio di liquidità
11.6.1 Market liquidity risk, p. 388 – 11.6.2 Funding liquidity risk, p. 389
- 391 11.7 Il rischio operativo
- 395 *Lecture consigliate*

- 397 CAPITOLO DODICESIMO – I prestiti
di Massimo Biasin e Stefano Cosma
- 397 12.1 Introduzione
- 398 12.2 Peculiarità del contratto di credito in un contesto di asimmetrie informative
- 408 12.3 Il rischio di credito: una declinazione
12.3.1 La perdita attesa, p. 413 – 12.3.2 La perdita inattesa, p. 416
- 418 12.4 Gli approcci di gestione e di misurazione del rischio di credito
12.4.1 Gestione dei prestiti e portfolio management, p. 420
- 425 12.5 Lo screening
12.5.1 Fase 1–Raccolta delle informazioni, p. 427– 12.5.2 Fase 2 – Analisi qualitativa, p. 428 – 12.5.3 Fase 3 – Analisi quantitativa, p. 430 – 12.5.4 Il processo di rating: aspetti definitivi e problematiche applicative, p. 432 – 12.5.5 Fase 4 – Analisi previsionale, p. 436 – 12.5.6 Fase 5 – Valutazione e delibera di affidamento, p. 438
- 441 12.6 Il pricing del credito
- 445 12.7 Il *monitoring*
- 451 12.8 La tutela del credito
- 455 *Lecture consigliate*
- 457 CAPITOLO TREDICESIMO – I servizi mobiliari
di Alessandro Grasso
- 457 13.1 Introduzione
- 460 13.2 Gli investimenti finanziari della banca: profili definitivi
- 465 13.3 La dimensione quantitativa e qualitativa del portafoglio titoli
- 471 13.4 L'attività di *investment banking* come area dell'intermediazione mobiliare
- 472 13.5 *Investment bank* e *investment banking*
- 474 13.6 L'offerta di servizi di *investment bank*: le aree di attività
- 478 13.7 I fattori di influenza nello sviluppo dei servizi di *investment bank*
- 483 13.8 L'offerta di servizi di *investment bank* in Italia
- 488 *Lecture consigliate*
- 489 CAPITOLO QUATTORDICESIMO – La raccolta bancaria
di Paola Vezzani
- 489 14.1 Introduzione

- 490 14.2 Analisi descrittiva della raccolta
14.2.1 Definizione della raccolta, p. 490 – 14.2.2 Classificazione della raccolta, p. 491 – 14.2.3 Composizione della raccolta: gli strumenti di raccolta diretta, p. 493 – 14.2.4 La raccolta all'ingrosso, p. 512
- 516 14.3 Analisi gestionale della raccolta
14.3.1 L'organizzazione della politica della raccolta, p. 516 – 14.3.2 Gli obiettivi delle politiche di raccolta, p. 518 – 14.3.3 Le leve della raccolta, p. 521
- 526 *Lecture consigliate*
- 529 CAPITOLO QUINDICESIMO – I servizi di *private banking*
di Marco Oriani
- 529 15.1 Introduzione
- 530 15.2 Il concetto di *private banking* e le sue variabili chiave
- 534 15.3 La clientela da *private banking*
- 541 15.4 *L'asset allocation* nel *private banking*
15.4.1 Le fasi del processo di *asset allocation*, p. 543
- 549 15.5 I servizi offerti dai *private bankers*
- 553 15.6 I modelli organizzativi di *private banking*
15.6.1 Le *private bank* specializzate, p. 554 – 15.6.2 L'inserimento di un'unità di *private banking* nella struttura organizzativa di una banca: i modelli di riferimento, p. 556
- 559 *Lecture consigliate*
- 561 CAPITOLO SEDICESIMO – La gestione del capitale e i requisiti patrimoniali
di Emanuela Giacomini
- 561 16.1 Introduzione
- 562 16.2 Funzioni e definizioni del capitale
- 568 16.3 Approccio di Basilea
16.3.1 L'accordo di Basilea 2, p. 572 – 16.3.2 Il nuovo accordo di Basilea 3, p. 578
- 585 16.4 I coefficienti di rischiosità
- 594 16.5 La gestione del capitale in una logica aziendale
- 598 16.6 L'allocazione del capitale e la creazione di valore
- 605 *Lecture consigliate*
- b.1 Bibliografia finale*
- i.1 Indice analitico*