

Ecocomm,
3° anno, 2° semestre,
a.a. 2021-2022
Lezioni
prof.ssa M. Bonini



Ordinamento bancario globale

Le funzioni
esercitate
dalle banche



**La
funzione
monetaria**

La funzione monetaria



- ✓ **Evoluzione storica dell'attività bancaria**
- ✓ **Creazione della moneta (fin dal XII° secolo)**
- ✓ **Deposito come contratto per acquisire disponibilità monetarie**

La funzione monetaria



- ✓ Possibilità per il risparmiatore di chiedere la restituzione del danaro ceduto alla banca
 - al suo valore nominale
 - in qualsiasi momento dalla stipula del contratto
- ✓ Debiti delle banche utilizzati come moneta nelle transazioni economiche

La funzione monetaria



**Creditori/debitori/
strumenti**



**Carattere monetario
delle loro passività e
dell'attività di prestito
effettuata dalle banche**



**Aumento moneta in
circolazione**

Crescita della moneta in circolazione

**Creazione di moneta =
meccanismo “moltiplicatore di
depositi”:**

- ➔ Deposito di moneta legale presso una banca
 - ➔ Esigenze di consumo del depositante (strumenti bancari: contratto di conto corrente bancario; prelievo mediante tipici strumenti pagamento - bancomat, assegni)
 - ➔ Parte della somma = riserva per fronteggiare le richieste di restituzione del depositante
 - ➔ Altra parte della somma = per concedere prestiti (a imprese, pagamenti attività economiche)

**Pluralità di rapporti della banca =
minima parte dei depositanti chiederà la
restituzione del danaro depositato**

- ➔ Crescita moneta in circolazione:
 - ✓ Depositante beneficia di potere d'acquisto pari al valore nominale del deposito
 - ✓ Debitore utilizza somme ricevute
 - ✓ Beneficiario dei pagamenti da parte dell'impresa incrementa la sua disponibilità di potere d'acquisto



Le funzioni esercitate
dalle banche

La funzione
della
liquidità



L'OFFERTA DI LIQUIDITÀ

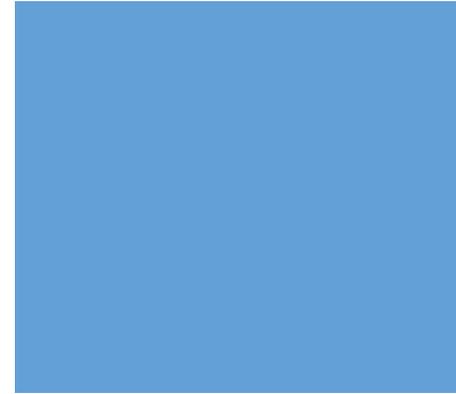
- Risparmiatori ➔ deposito:
investimento sicuro,
liquidità (esigenze
di consumo)
- Contratti di deposito
➔ interesse,
remunerazione ai
depositanti



L'OFFERTA DI LIQUIDITÀ

- **Esigenze soddisfatte da parte della banca:**
 - ① dei depositanti (bisogno di liquidità immediata o a breve termine)
 - ② di altri soggetti (che vogliono far investimenti di più lungo periodo)

LE FUNZIONI ESERCITATE DALLE BANCHE



LA FUNZIONE CREDITIZIA E LA RIDUZIONE DEI COSTI DI TRANSAZIONE



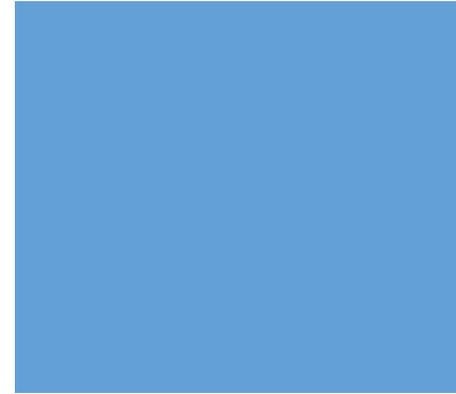
LE FUNZIONI ESERCITATE DALLE BANCHE

- ✓ Valutazione merito creditizio dei progetti imprenditoriali
- ✓ Risparmiatori/banche → entità costi di transazione nelle operazioni di finanziamento



LE FUNZIONI ESERCITATE DALLE BANCHE

- ✓ Imprese → riservatezza informazioni
Banche ↓ mercato
Delegated monitoring (↓ costi ↑ prestiti)
Diversificazione rischi (soggetti
finanziati)
↓
 - ✓ Innovazione finanziaria
 - ✓ Distinzione banche/mercati



**LE FUNZIONI
ESERCITATE
DALLE
BANCHE**



**ORIGINI E
CONSEGUENZE
DELLA
INNOVAZIONE
FINANZIARIA**



LE FUNZIONI ESERCITATE DALLE BANCHE



- ✓ Diffusione delle operazioni di cartolarizzazione.
- ✓ Cessione al mercato di blocchi di crediti da parte delle banche (NB veicoli delle cartolarizzazioni; essenzialmente quelli derivanti da mutui immobiliari garantiti da ipoteca).

LE FUNZIONI ESERCITATE DALLE BANCHE



✓ **Cartolarizzazione:**
banca che ha effettuato
un finanziamento **NON**
conserva *apparentemente*
in bilancio i rischi
derivanti (v. *slides* gruppo
successivo).

✓ **Conseguenza:**
indebolimento incentivi
ad effettuare una **corretta**
valutazione del mercato
creditizio.

Origini e conseguenze dell'innovazione finanziaria

Diffusione delle operazioni di cartolarizzazione

Modello

originate and hold

Banca che **origina** i rischi finanziari e li **conserva** nel proprio portafoglio

Modello

originate to distribute

Banca **origina** i rischi ma li **distribuisce** nel mercato.

In ogni caso: parte dei crediti nell'attivo dei bilanci delle banche **non marketable**

LE FUNZIONI ESERCITATE DALLE BANCHE



✓ Diffusione delle operazioni di cartolarizzazione

✓ Cessione al mercato di blocchi di crediti da parte delle banche (NB veicoli delle cartolarizzazioni; essenzialmente quelli derivanti da mutui immobiliari garantiti da ipoteca)

LE FUNZIONI ESERCITATE DALLE BANCHE



✓ **Cartolarizzazione:**
banca che ha effettuato
un finanziamento **NON**
conserva in bilancio i
rischi derivanti

✓ **Conseguenza:**
indebolimento incentivo a
effettuare una corretta
valutazione del mercato
creditizio

Le funzioni esercitate dalle banche



La
trasformazione
delle
scadenze



La trasformazione delle scadenze

- Intermediazione bancaria osservata come esercizio congiunto di offerta di depositi e prestiti
 - Al passivo: depositi rimborsabili »a vista« o dopo un breve periodo;
 - All'attivo: crediti con scadenze diverse



La trasformazione delle scadenze

- ➔ Conciliare esigenze di depositanti e soggetti finanziati
- ➔ Banche limitano la trasformazione delle scadenze per non incorrere in carenze di liquidità quando devono far fronte alle richieste di rimborso dei depositi

Ordinamento bancario globale

L'evoluzione normativa



BANCA D'ITALIA
EUROSISTEMA

Testo Unico Bancario

Decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385

Testo unico delle leggi in materia bancaria e creditizia

Versione aggiornata al decreto legislativo 15 dicembre 2017, n. 218

gennaio 2018

Ecocomm,
3° anno, 2° semestre,
a.a. 2021-2022
Lezioni
prof.ssa M. Bonini



Ordinamento bancario globale