

Ordinamento bancario globale

Ecocomm, terzo anno, 2° semestre

a.a. 2021/2022

Lezioni prof.ssa M. Bonini



Le Autorita'
Amministrative
indipendenti:
introduzione

Banca d'Italia, Consob,
Agcm, Ivass

Le Autorità Amministrative indipendenti

• **Modello di organizzazione amministrativa**

in Italia:

- regola della dipendenza diretta o indiretta dal Ministro;
- eccezione: AAI (vera eccezione!).

AAI:

- soggetti/organismi
- in posizione di indipendenza rispetto al potere di indirizzo politico (governo)
- per funzioni in cui è necessaria l'imparzialità e terziarietà.

Le Autorita' Amministrative indipendenti:

le origini

Modello originario:
modello statunitense delle
Independent Regulatory Agencies

Unione europea (rinvio: anni Novanta):

- ordinamenti giuridici ➔ nascita e sviluppo di autorità amministrative indipendenti;
- necessità di tutelare:
 - 1) interessi diffusi
 - 2) o collettivi
 - rispetto ai poteri economici **forti**,
 - garantendo un **controllo** sui mercati e
- ristabilendo un **equilibrio** tra i poteri economici e quelli sociali.

Le AAI in Italia

- Banca d'Italia (BdI)
- CONSOB - Commissione per le società e la borsa
- IVASS - Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni
- AGCOM - Autorità per le garanzie nelle comunicazioni
- AGCM - Autorità garante per concorrenza e mercato
- AEEG - Autorità per l'energia elettrica ed il gas
- Commissione per il diritto di sciopero nei servizi pubblici essenziali
- Autorità per la vigilanza sui lavori pubblici
- Garante per la protezione dei dati personali

**Le Autorita'
Amministrative
indipendenti in
Italia:**

le differenze

- **Strutture diverse:
organi collegiali, monocratici,
enti pubblici.**
- **Responsabilità differenziate.**

Le Autorita'
Amministrative
indipendenti in
Italia:
caratteri comuni

- Nomina dei vertici tra categorie professionali altamente qualificate;
- clausole vincolanti di incompatibilità;
- divieto di rinnovo della carica;
- impossibilità di revoca dell'incarico;
- autonomia organizzativa e di bilancio;
- poteri di regolazione, controllo e sanzione.



Le Autorità
Amministrative
indipendenti negli
USA e nell'Europa
continentale

**Esperienza statunitense/britannica e,
di conseguenza, italiana:**

- elementi di cambiamento e di continuità rispetto alle origini del modello,
- organismi simili alle *agencies* statunitensi: CE anni Ottanta.



Le Autorità
Amministrative
indipendenti negli
USA e nell'Europa
continentale

Nuovo rapporto tra Stato e società:

↓ **destatalizzazione**, ↑ **depoliticizzazione**.

Accorgimenti organizzativi:

- la scelta dei membri delle AAI in base al requisito della **competenza tecnica** e della riconosciuta **imparzialità** nel giudizio;
- la **limitatezza del mandato**;
- il severo regime di **incompatibilità** con altre cariche pubbliche o private;
- la **nomina** congiunta o disgiunta dei membri da parte di organi costituzionali.

La Banca d'Italia

Roma,
Palazzo Koch



La Banca d'Italia

**La Banca centrale della
Repubblica italiana è parte:**

**a) del Sistema europeo di
banche centrali (SEBC),**

b) dell'Eurosistema.



La Banca d'Italia

Persegue finalità d'interesse
generale

(e in piena indipendenza):

a) nel settore monetario e
finanziario,

b) attraverso funzioni di
regolazione, controllo e
vigilanza.



La Banca d'Italia: la storia

- **1893:** istituzione in seguito al riordino degli istituti di emissione;
- **1926:** viene trasformata nell'unico istituto autorizzato all'emissione di banconote; dotato di poteri di **vigilanza** sulle altre banche (ampliati e rafforzati dalla legge bancaria del 1936).
- **1936:** diventa istituto di diritto pubblico; (v. in seguito l'adozione nel 1993 del Testo Unico in materia bancaria e creditizia, modificato da ultimo nel 2020).
- **1947:** manovra di stabilizzazione della **lira**; lotta all'**inflazione postbellica**; premesse (agendo sulle condizioni monetarie) per il cd. «**miracolo economico**» degli anni Cinquanta.

La Banca d'Italia: la storia

- **1948: art. 47 Cost.**, principio della tutela del risparmio.
- **1970: *shock*** relativi al sistema monetario internazionale (e alla lira); processo di disinflazione e autonomia (giuridicamente garantita) della Banca centrale.
- **1992-1999: stabilità della lira**; riequilibrio della finanza pubblica; criteri indicati dal **Trattato di Maastricht (1992)**, Italia parte del primo gruppo di paesi che
- **nel 1999** hanno adottato l'**Euro** come propria moneta (in circolazione dal 2002).

La Banca d'Italia: la *governance*

Per fronteggiare i compiti

nell'ambito dell'Eurosistema e nel contesto nazionale.

- **Principi di autonomia e di indipendenza** (v. normativa nazionale e UE, nonché lo Statuto).
- **Per Statuto: organi centrali** (v. *slides* sui «controlli nazionali»)
 - a) l'Assemblea dei partecipanti, b) il Consiglio superiore,
 - c) il Direttorio, d) il Collegio sindacale,
 - e) il Governatore, f) il Direttore generale e g) i tre Vice direttori generali.

La Banca d'Italia

- **Governatore e altri membri del Direttorio:**

sono nominati con decreto del Presidente della Repubblica, dopo designazione governativa;

articolo 19, comma 8, della Legge 28 dicembre 2005, n. 262 (Disposizioni per la tutela del risparmio e la disciplina dei mercati finanziari): la nomina del Governatore è disposta con decreto del Presidente della Repubblica, su proposta del Presidente del Consiglio dei ministri, previa deliberazione del Consiglio dei ministri, sentito il parere del Consiglio superiore della Banca d'Italia. Il procedimento si applica anche per la revoca del Governatore.

La Banca d'Italia

- **Governatore:** come componente del Consiglio direttivo della BCE

contribuisce a formulare la **politica monetaria per l'area dell'euro** e partecipa alle **decisioni in materia di vigilanza bancaria nell'ambito del Meccanismo di vigilanza unico.**

La Banca d'Italia

- **Direttorio:**

(composto dal **Governatore**, dal **Direttore generale** e dai tre **Vice Direttori generali**) assunzione dei **provvedimenti a rilevanza esterna** nell'esercizio delle funzioni pubbliche della Banca;

- **Direttore generale:**

coadiuva il Governatore nell'esercizio delle sue attribuzioni; **attua** le decisioni del Consiglio superiore; è **affiancato** dai tre **Vice Direttori generali** (che possono anche sostituirlo).

La Banca d'Italia: i compiti dei vertici

(v. anche *slides* sui «controlli nazionali»)

- **Assemblea dei Partecipanti:** (banche, fondazioni di matrice bancaria, enti e istituti di previdenza, assicurazioni, fondi pensione. Non possono intervenire nelle decisioni relative alle attività istituzionali, di competenza esclusiva del Governatore e del Direttorio)
 - nomina i membri del Consiglio superiore, il Presidente e i componenti del Collegio sindacale,
 - approva il bilancio e la ripartizione degli utili.

La Banca d'Italia

(v. anche *slides* sui «controlli nazionali»)

- **Il Consiglio superiore:**

- composto dal **Governatore**, che lo presiede, e da **13 Consiglieri** (eletti dai Partecipanti tra personalità con significativa esperienza nel settore imprenditoriale, nell'attività libero-professionale, nell'insegnamento universitario o nell'alta dirigenza della Pubblica amministrazione, in possesso di requisiti di onorabilità e indipendenza),
- funzioni di **amministrazione generale**,
- controlla l'**andamento della gestione**.

La Banca d'Italia

(v. anche *slides* sui «controlli nazionali»)

- **Il Collegio sindacale:**

composto da **cinque membri** (in possesso di requisiti di indipendenza e onorabilità analoghi a quelli dei Consiglieri),

- svolge funzioni di **controllo sull'amministrazione** della Banca,
- verifica la regolare tenuta della **contabilità**,
- esamina il **bilancio**,
- esprime il proprio parere sulla **destinazione degli utili**.

La Banca d'Italia: la *governance*

(v. anche *slides* sui «controlli nazionali»)

Appartenenza al SEBC

(funzioni come parte integrante del Sistema):

- a) Governatore** parte del Consiglio direttivo della **BCE**,
- b) contabilità della Banca:** verifica di **revisori esterni** (come stabilito dallo Statuto del SEBC).

La Banca d'Italia: la struttura organizzativa

- **Tre dimensioni di attività:**

internazionale, nazionale e locale (Amministrazione Centrale: elabora e attua gli indirizzi strategici, gestionali e operativi;

- articolata in **otto Dipartimenti** che garantiscono lo svolgimento coordinato delle funzioni della Banca.
- ogni **Dipartimento**: composto di «**Servizi**» (curano attività specialistiche, amministrative e tecniche), costituiti da «**Divisioni**».
- Dipendono direttamente dal **Direttorio**: funzioni di audit, legale e di Autorità nazionale di risoluzione .
- Programmazione/coordinamento delle attività: anche grazie a comitati con funzioni consultive, decisionali o di controllo).

La Banca d'Italia: la struttura organizzativa

- **L'organizzazione territoriale:**

Filiali nei capoluoghi regionali e in alcuni capoluoghi di provincia.

Compiti delle filiali: servizio di tesoreria dello Stato; in materia di vigilanza bancaria e finanziaria, tutela dei clienti degli intermediari bancari e finanziari, circolazione monetaria e sistema dei pagamenti; attività di analisi economica e di rilevazione statistica a livello locale.

La Banca d'Italia: la struttura organizzativa

- **Inoltre:**

Delegazioni nelle città di Londra, New York e Tokyo (funzionari distaccati, i cd. «Addetti finanziari» presso alcune rappresentanze diplomatiche).

Unità di Informazione Finanziaria per l'Italia (UIF): funzioni di prevenzione del riciclaggio e del finanziamento del terrorismo (dotata di specifica autonomia).

La Banca d'Italia: le funzioni

(v. anche *slides* sui «controlli nazionali»)

1. Concorre alle decisioni di **politica monetaria** attraverso la partecipazione del Governatore al Consiglio direttivo della **Banca Centrale Europea**;
2. vigila sulla **stabilità e l'efficienza del sistema finanziario**, in attuazione del principio della tutela del risparmio sancito dalla **Costituzione** (Art. 47 Cost.);
3. gestisce le **riserve valutarie** proprie;
4. è responsabile della **produzione delle banconote in Euro** (con altri StM), della gestione della circolazione e dell'azione di contrasto alla contraffazione;
5. come **Autorità di Vigilanza** persegue la **sana e prudente gestione degli intermediari**, la **stabilità complessiva e l'efficienza del sistema finanziario**, nonché l'**osservanza delle disposizioni** che disciplinano la materia da parte dei soggetti vigilati.

Lavorare per la Banca d'Italia

Numerosi settori di attività, negli uffici centrali come nelle filiali

Requisiti:

titolo di studio e altri requisiti di volta in volta indicati da un bando, partecipazione a selezioni orientate alla valorizzazione del merito e ispirate ai principi della trasparenza, dell'efficienza e della obiettività.

Tutte le informazioni per conoscere l'offerta di lavoro in BdI:

<https://www.bancaditalia.it/chi-siamo/lavorare-bi/index.html>

Ordinamento bancario globale

Ecocomm, terzo anno, 2° semestre

a.a. 2021/2022

Lezioni prof.ssa M. Bonini