

Indice

XI *Guida alla lettura*

XV *Note biografiche*

XIX *Prefazione*

3 CAPITOLO 1 – Sistemi finanziari e modelli di intermediazione

4 1.1 Definizione di sistema finanziario

1.1.1 I contratti finanziari, p. 7 – 1.1.2 I mercati finanziari, p. 11 – 1.1.3 Gli intermediari finanziari, p. 13 – 1.1.4 Le autorità che regolano e vigilano sul sistema finanziario, p. 17

18 1.2 Saldi finanziari e dissociazione fra risparmi e investimenti

24 1.3 Funzioni dei sistemi finanziari

1.3.1 Funzione allocativa e di intermediazione, p. 25 – 1.3.2 Funzione monetaria e circuiti di pagamento, p. 29 – 1.3.3 Produzione di informazioni e diversificazione del rischio, p. 36

40 1.4 L’architettura dei sistemi finanziari e i modelli di intermediazione

1.4.1 I sistemi finanziari orientati agli intermediari bancari (*bank-based*), p. 40 – 1.4.2 I sistemi finanziari orientati ai mercati (*market-based*), p. 41 – 1.4.3 Indicatori di struttura e orientamento dei sistemi finanziari, p. 43

50 *Domande*

50 *Letture consigliate*

51 *Link utili*

53 CAPITOLO 2 – La trasformazione digitale del sistema finanziario

54 2.1 Finanza e innovazione: un connubio indissolubile

55 2.2 Fattori propulsivi dell’innovazione nel settore finanziario

59 2.3 La trasformazione digitale del sistema finanziario

69 2.4 Gli scenari attesi nel processo di digitalizzazione del sistema finanziario

73 *Domande*

73 *Letture consigliate*

73 *Link utili*

- 75 CAPITOLO 3 – Sistema finanziario e sostenibilità
76 3.1 Il concetto di sostenibilità
78 3.2 L’evoluzione della finanza sostenibile
84 3.3 Il ruolo dei sistemi finanziari
86 3.4 Strumenti e strategie sostenibili
91 3.5 Il ruolo del sistema bancario nella finanza sostenibile
96 *Domande*
96 *Letture consigliate*
97 *Link utili*
- 99 CAPITOLO 4 – La banca nel sistema finanziario: lineamenti operativi e gestionali
100 4.1 L’offerta bancaria: natura ed evoluzione
101 4.2 L’attività bancaria nell’ottica regolamentare
104 4.3 La banca: funzioni e tipologie di intermediari bancari
108 4.4 Le diverse forme dei contratti bancari
112 4.5 I servizi e le attività di investimento in strumenti finanziari
4.5.1 Funzioni e principali caratteristiche dei singoli servizi, p. 114
118 4.6 Le caratteristiche dell’impresa banca e i principali rischi dell’attività bancaria
121 4.7 Le condizioni di equilibrio dell’attività bancaria
127 4.8 La complementarità fra banche e mercati
129 4.9 La concentrazione nei mercati bancari
132 *Domande*
133 *Letture consigliate*
133 *Link utili*
- 135 CAPITOLO 5 – I modelli organizzativi della banca in evoluzione
136 5.1 I fattori e le variabili cruciali nella scelta del modello organizzativo
138 5.2 I modelli organizzativi dell’attività bancaria
5.2.1 Il modello della banca universale, p. 138 – 5.2.2 Il modello del gruppo bancario, p. 144
155 5.3 Le banche specializzate: caratteristiche distintive e peculiarità
158 5.4 Il modello organizzativo del sistema a rete e il caso delle banche di credito cooperativo
162 5.5 FinTech e modelli organizzativi
164 *Domande*
164 *Letture consigliate*
165 *Link utili*

- 167 CAPITOLO 6 – Tassi di interesse e di rendimento
- 168 6.1 La curva dei rendimenti: cenni sulla sua costruzione e sul suo valore informativo
- 171 6.2 Modelli teorici di interpretazione della curva dei rendimenti e implicazioni operative
- 175 6.3 Tassi interni ed esterni
6.3.1 I tassi esterni di riferimento, p. 175 – 6.3.2 Il sistema dei tassi di interesse interni, p. 183
- 188 *Domande*
- 188 *Letture consigliate*
- 188 *Link utili*
- 189 CAPITOLO 7 – La raccolta bancaria: gestione e operatività
- 190 7.1 La gestione della raccolta bancaria
- 196 7.2 Le operazioni di raccolta
7.2.1 Classificazioni delle operazioni di raccolta, p. 197 – 7.2.2 Il deposito a risparmio, p. 198 – 7.2.3 Il conto corrente, p. 198 – 7.2.4 Le altre forme di raccolta, p. 210
- 221 7.3 La raccolta all'ingrosso
- 223 *Domande*
- 223 *Letture consigliate*
- 223 *Link utili*
- 225 CAPITOLO 8 – I prestiti bancari: gestione e operatività
- 226 8.1 L'attività creditizia delle banche
- 228 8.2 La valutazione del merito creditizio e il processo di concessione del credito
8.2.1 Ricerca e analisi delle informazioni: la Centrale dei Rischi e i SIC, p. 231 – 8.2.2 Analisi fondamentale e analisi andamentale, p. 235 – 8.2.3 Il ruolo delle garanzie nel processo di affidamento, p. 239
- 242 8.3 Le forme tecniche di impiego
8.3.1 I prestiti a breve termine, p. 245 – 8.3.2 I prestiti a medio-lungo termine, p. 263 – 8.3.3 Il credito ai consumatori, p. 271 – 8.3.4 Forme particolari di prestiti bancari, p. 272
- 275 8.4 I prestiti non bancari
- 277 *Domande*
- 277 *Letture consigliate*
- 277 *Link utili*
- 279 CAPITOLO 9 – La gestione degli investimenti in strumenti finanziari
- 280 9.1 L'attività di intermediazione mobiliare: inquadramento teorico
- 282 9.2 I servizi di investimento

- 283 9.3 Gli investimenti in strumenti finanziari delle banche: definizione e tipologie
286 9.4 Il portafoglio titoli delle banche: portafoglio di tesoreria e di investimento
289 9.5 Lineamenti gestionali del portafoglio di strumenti finanziari
295 9.6 *L'investment banking*: caratteristiche tecniche e servizi offerti
302 Domande
302 Letture consigliate
303 Link utili
- 305 CAPITOLO 10 – La gestione dei fondi propri
306 10.1 Caratteristiche e funzioni dei mezzi patrimoniali
308 10.2 I mezzi patrimoniali e l'indebitamento nella banca: alcune riflessioni
311 10.3 Fondi propri della banca secondo gli Accordi di Basilea
322 10.4 La gestione strategica dei fondi propri
326 Domande
326 Letture consigliate
327 Link utili
- 329 CAPITOLO 11 – La gestione dei rischi bancari
330 11.1 I rischi finanziari: tipologie e approcci di misurazione e gestione
 11.1.1 Il rischio di credito: elementi di misurazione e di *pricing* dei prestiti, p. 330 – 11.1.2 Il rischio di tasso di interesse: natura ed effetti, p. 337 –
 11.1.3 Il rischio di mercato, p. 345 – 11.1.4 Il rischio di liquidità: natura, misurazione e gestione, p. 349
355 11.2 I rischi non finanziari
 11.2.1 Il rischio operativo, p. 355 – 11.2.2 I rischi climatici e ambientali, p. 358
364 11.3 Il sistema dei controlli interni e di gestione dei rischi
369 Domande
370 Letture consigliate
370 Link utili
- 371 CAPITOLO 12 – Il bilancio della banca
372 12.1 Introduzione al bilancio bancario
375 12.2 Lo stato patrimoniale
378 12.3 Il conto economico
385 12.4 Principali *ratios* per l'analisi del bilancio bancario
397 Domande
397 Letture consigliate
398 Link utili

- 399 CAPITOLO 13 – Le funzioni e l’operatività della Banca Centrale Europea
400 13.1 I meccanismi di trasmissione della politica monetaria nel sistema finanziario
405 13.2 La Banca Centrale Europea: organizzazione strutturale e obiettivi
409 13.3 Il controllo dell’offerta di moneta: il moltiplicatore della base monetaria
412 13.4 Gli strumenti di controllo dell’offerta di base monetaria
418 13.5 La riserva obbligatoria
421 13.6 Gli strumenti non convenzionali di politica monetaria
427 *Domande*
427 *Letture consigliate*
428 *Link utili*
- 429 CAPITOLO 14 – Regolamentazione e vigilanza bancaria
430 14.1 Perché è necessario regolamentare l’attività bancaria: obiettivi, modelli operativi e strumenti
442 14.2 L’Unione Bancaria Europea
452 14.3 L’assetto istituzionale dell’attività di regolamentazione in Italia
461 14.4 Regolamentazione e controlli sulle banche in Italia
14.4.1 I principali interventi di vigilanza strutturale, p. 462 – 14.4.2 I principali interventi di vigilanza prudenziale, p. 467 – 14.4.3 La vigilanza informativa (o conoscitiva), p. 480 – 14.4.4 La vigilanza protettiva, p. 484
487 *Domande*
487 *Letture consigliate*
488 *Link utili*
- 489 CAPITOLO 15 – Le crisi bancarie
490 15.1 I «fallimenti» bancari: crisi episodiche e sistemiche
494 15.2 Fattori e gestione del processo di una crisi bancaria
15.2.1 Il processo di crisi del singolo intermediario bancario, p. 498 –
15.2.2 Il processo di crisi sistemica, p. 500
503 15.3 *Safety net* e gestione delle crisi
15.3.1 Il Single Resolution Mechanism, p. 504 – 15.3.2 Il *Safety Net*: Fondo unico di risoluzione, schemi di assicurazione dei depositi, prestatore di ultima istanza, p. 507
518 *Domande*
518 *Letture consigliate*
518 *Link utili*