

# Indice

	<i>pag.</i>
<i>Presentazione</i>	XIII

Parte I  
Sistema finanziario,  
regolamentazione europea e politica monetaria  
di *Elena Cenderelli*

Capitolo I  
La funzione economica del sistema finanziario  
nelle moderne economie

1. Struttura e funzioni del sistema finanziario	3
2. Gli intermediari finanziari: una visione d'insieme	8
2.1. Le Banche: peculiarità nel <i>modus operandi</i> (art. 10 del Tub)	9
2.2. Gli intermediari finanziari non bancari	11
3. Le <i>Authority</i> del sistema finanziario	17
4. I mercati: classificazione e funzioni	21
<i>Riferimenti bibliografici</i>	23

Capitolo II  
La regolamentazione del sistema finanziario:  
dimensione internazionale ed europea del sistema di vigilanza

1. Istituzioni e organismi di controllo sul sistema finanziario mondiale	25
--	----

	<i>pag.</i>
2. Il nuovo assetto della Vigilanza europea. Architettura, organi e funzioni: il SEVIF e la Banking Union	27
3. Il Sistema Europeo di Banche Centrali (SEBC) e la Banca Centrale Europea (BCE)	32
<i>Riferimenti bibliografici</i>	35

### Capitolo III

#### La BCE e la politica monetaria nell'Eurozona

1. Le finalità della politica monetaria europea	37
2. Gli strumenti convenzionali della politica monetaria	41
2.1. Le operazioni di mercato aperto (OMA)	44
2.2. Le operazioni su iniziativa delle controparti	49
2.3. La riserva obbligatoria di liquidità	50
3. Gli Strumenti non convenzionali di politica monetaria	55
<i>Riferimenti bibliografici</i>	57

### Parte II

#### Le banche nell'ordinamento nazionale

di *Elena Bruno*

### Capitolo IV

#### La disciplina sulle banche

1. Testo unico delle leggi in materia bancaria e creditizia: principi generali e recenti modifiche	61
2. Il Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria	68
3. Le Direttive europee Mifid e il Regolamento Mifir: principali innovazioni sull'esercizio dei servizi di investimento	72
<i>Riferimenti bibliografici</i>	76

## Capitolo V

Le *Authority* del sistema bancario

1. Il coordinamento tra gli organismi di controllo: l'integrazione delle <i>Authority</i> nazionali nel SEVIF e nel Meccanismo Unico di Vigilanza (MUV)	79
2. Le Autorità creditizie (Titolo I del Tub)	80
2.1. Il Comitato Interministeriale per il Credito e il Risparmio	80
2.2. Il Ministro dell'economia e delle finanze	81
2.3. La Banca d'Italia	82
<i>Riferimenti bibliografici</i>	87

## Capitolo VI

## Le banche

1. La nozione di attività bancaria e l'esercizio del credito (Titolo II del Tub)	89
2. Le condizioni di accesso delle banche al mercato del credito	91
2.1. <i>Segue</i> : gli assetti proprietari	93
<i>Riferimenti bibliografici</i>	94

## Capitolo VII

## La vigilanza sulle banche

1. La vigilanza prudenziale (Titolo III del Tub)	97
2. Gli strumenti della vigilanza prudenziale: la vigilanza informativa, regolamentare e ispettiva	100
2.1. La vigilanza informativa	100
2.2. La vigilanza regolamentare	107
2.2.1. Il primo pilastro di Basilea 3	108
2.2.2. Il secondo pilastro di Basilea 3: il processo di controllo prudenziale	129
2.2.3. Il terzo pilastro di Basilea 3: la disciplina di mercato	134
2.3. La vigilanza ispettiva	134
3. La vigilanza su base consolidata	135
<i>Riferimenti bibliografici</i>	136

## Capitolo VIII

## Il governo societario: organi e funzioni

1. <i>Corporate governance</i> : principi introduttivi	139
2. <i>Segue</i> : composizione, ruolo e funzioni degli organi aziendali	141
3. <i>Corporate governance</i> e rischio nel sistema di controlli interni	145
<i>Riferimenti bibliografici</i>	147

## Capitolo IX

## Le crisi bancarie

1. Aspetti evolutivi nella disciplina delle crisi bancarie: il <i>Single Resolution Mechanism</i> e l'ordinamento nazionale (Titolo IV del Tub)	149
2. Gli strumenti di risanamento delle crisi finanziarie	153
3. Gli strumenti di risoluzione delle crisi	155
4. La liquidazione coatta amministrativa	159
5. Fondo di Risoluzione e Sistemi di garanzia	160
6. Disciplina delle crisi dei gruppi creditizi	162
<i>Riferimenti bibliografici</i>	164

## Capitolo X

La trasparenza delle condizioni contrattuali  
e dei rapporti con la clientela

1. Premessa	167
2. La disciplina della trasparenza delle condizioni contrattuali e dei rapporti con la clientela (Titolo VI del Tub)	168
3. La disciplina della trasparenza contenuta nel Titolo II del Tuf	177
<i>Riferimenti bibliografici</i>	178

Parte III  
Principi di gestione bancaria

di *Elena Bruno*

Capitolo XI

Le politiche di *funding* nell'economia della banca

- |  |     |
|--|-----|
| 1. Il ruolo della banca nel regolamento degli scambi: la funzione monetaria e il moltiplicatore dei depositi e del credito | 183 |
| 2. Le strategie di <i>funding</i> nell'economia della banca  | 194 |
| 3. Gli obiettivi e gli strumenti della politica della raccolta   | 195 |
| <i>Riferimenti bibliografici</i>   | 204 |

Capitolo XII

Le forme tecniche di raccolta diretta e  
i servizi di investimento del risparmio

- |   |     |
|---|-----|
| 1. La classificazione degli strumenti di raccolta                                       | 207 |
| 2. I depositi a risparmio liberi e vincolati  | 208 |
| 3. I certificati di deposito e i buoni fruttiferi                                       | 210 |
| 4. I pronti contro termine passivi  | 211 |
| 5. Le obbligazioni bancarie   | 212 |
| 6. I depositi moneta  | 219 |
| 7. La raccolta indiretta: i servizi di investimento del risparmio                       | 222 |
| 7.1. <i>Segue</i> : l'attività di intermediazione finanziaria per conto della clientela | 223 |
| 7.2. <i>Segue</i> : i servizi di gestione del risparmio                                 | 224 |
| <i>Riferimenti bibliografici</i>  | 227 |

Capitolo XIII

La politica del credito nell'economia della banca

- |   |     |
|---|-----|
| 1. La funzione di allocazione delle risorse dell'attività di concessione del credito e la relazione banca-cliente | 229 |
| 2. La politica dei prestiti: obiettivi e strumenti  | 235 |

	<i>pag.</i>
3. La gestione del rischio di credito della singola posizione: istruttoria di fido e <i>rating</i> interni	239
4. Gli strumenti di mitigazione del rischio di credito: garanzie, <i>covenants</i> e confidi	256
5. La valutazione <i>ex-post</i> del rischio di credito e le innovazioni nella gestione del contenzioso	258
<i>Riferimenti bibliografici</i>	266

#### Capitolo XIV

### I prodotti bancari di finanziamento

1. Premessa	269
Sezione I. Il credito alle imprese	270
2. Gli strumenti di finanziamento a breve termine	270
2.1. L'apertura di credito semplice e in conto corrente	271
2.2. Forme di smobilizzo dei crediti commerciali	275
2.3. L'anticipazione su pegno di beni	280
2.4. I finanziamenti su valori mobiliari: il riporto e il prestito titoli	283
3. Gli strumenti di finanziamento a medio-lungo termine	285
3.1. Il mutuo	287
3.2. Il <i>leasing</i> finanziario	288
4. I finanziamenti in <i>pool</i>	289
5. I crediti di firma	295
5.1. <i>Segue</i> : il credito di avallo e di fideiussione	295
5.2. <i>Segue</i> : la polizza di credito commerciale e la cambiale finanziaria	296
5.3. <i>Segue</i> : il credito di accettazione	298
5.4. <i>Segue</i> : il credito documentario	300
Sezione II. Il credito alle famiglie	302
6. Il credito ai consumatori: i prestiti personali	302
7. Il credito immobiliare ai consumatori	304
<i>Riferimenti bibliografici</i>	305

#### Capitolo XV

### Composizione e gestione del portafoglio di proprietà della banca

1. Premessa	307
-------------	-----

	<i>pag.</i>
2. Il portafoglio di proprietà delle banche: politiche di composizione e dimensionali	308
3. L'articolazione del portafoglio di proprietà e gli effetti sulla gestione	312
4. L'offerta dei servizi di investimento da parte delle banche	316
<i>Riferimenti bibliografici</i>	316

## Capitolo XVI

### Equilibrio finanziario e liquidità nelle banche

1. La liquidità a presidio dell'equilibrio finanziario della banca	319
2. Principi regolamentari per il controllo del rischio di liquidità	322
3. Liquidità e tesoreria: obiettivi, strumenti e principi di gestione	324
4. La gestione della liquidità: il mercato telematico interbancario dei depositi (e-Mid)	328
<i>Riferimenti bibliografici</i>	330