**Gestione bancaria**

Prof. Victor Massiah

***OBIETTIVI DEL CORSO E RISULTATI DI APPRENDIMENTO ATTESI***

Il corso si propone di offrire una visione approfondita dei principali ambiti della gestione bancaria. Il corso si propone di mettere in grado lo studente di rispondere alle seguenti domande: (i) cosa rende forte una banca? (ii) quali modelli di servizio si stanno imponendo? (iii) quali sono i new player e che caratteristiche hanno? (iv) quali sono le lezioni apprese dalle recenti crisi e dall’innovazione tecnologica per le banche? (v) quali sono i trend evolutivi regolamentari e quale è il loro impatto? (vi) quali sono le peculiarità dell’investment banking? (vii) quali sono i nuovi fattori in campo (es. ESG) e le loro implicazioni? Durante tutto il corso, attenzione particolare sarà dedicata all’analisi e alla soluzione di casi concreti per permettere allo studente di dare immediata concretezza ai temi teorici trattati.

Obiettivi formativi che lo studente dovrebbe aver raggiunto prima di accedere al corso.

Prima di accedere al corso lo studente dovrebbe

– conoscere le tipologie di intermediari operanti in un sistema finanziario;

– conoscere le funzioni economiche assolte dalle banche;

– conoscere la gestione della raccolta e degli impieghi bancari;

– conoscere la struttura del bilancio degli intermediari creditizi;

– conoscere le norme della vigilanza prudenziale e le loro implicazioni sui sistemi di controllo interno aziendale.

Obiettivi formativi che lo studente dovrebbe acquisire nel corso.

*(i) Cosa rende sostenibile nel tempo l’attività bancaria?*

Al termine della trattazione dell’argomento, lo studente sarà in grado di

– comprendere le componenti principali di forza essenziali per caratterizzare una azienda bancaria sostenibile nel tempo e analizzare gli indicatori sintetici più importanti che ne fotografano lo stato di salute (redditività e solidità);

– riconoscere le diverse opzioni possibili di modelli organizzativi di governance (tradizionali, monistici, duali), le architetture di controllo e le relative gerarchie;

– conoscere come autorità e analisti/investitori “leggono”

*(ii) Quali modelli di servizio si stanno imponendo nell’industria bancaria?*

Al termine della trattazione dell’argomento, lo studente sarà in grado di

– conoscere i principali modelli di intermediazione bancaria (*originate and distribute e originate and hold*) e saper spiegare le motivazioni di un caso di fallimento di una banca con modello *originate and distribuite*;

– conoscere le caratteristiche principali della banca universale e i principali processi bancari (es. processo di credito);

– riconoscere i nuovi modelli che si stanno imponendo, quali (i) low cost, (ii) asset management driven, (iii) banca delle imprese, (iv) banca orientata ai servizi di pagamento, ecc.

*(iii) Quali sono i new player e che caratteristiche hanno?*

Al termine della trattazione dell’argomento, lo studente sarà in grado di comprendere i fenomeni in cui i nuovi attori si propongono come

– operatori specializzati in singole componenti del business (es. specialisti dei pagamenti, gestori di NPL, ecc.);

– portali di comparazione;

– attori di industrie parallele che beneficiano del sistema distributivo bancario (es. assicurazioni).

*(iv) Quali sono le lezioni apprese dalle recenti crisi e dall'evoluzione tecnologica per le banche?*

Dopo il completamento della trattazione dell’argomento lo studente sarà in grado di

– comprendere le cause delle due crisi recenti (crisi finanziaria del 2008, crisi pandemica del 2020) e degli effetti che hanno avuto sull’industria bancaria (es. cartolarizzazione NPL nel 2008, collaborazione con lo stato nel 2020);

– riconoscere la potenzialità delle basi dati e dei sistemi di CRM dimostrate dalle grandi aziende;

– comprendere i criteri di adeguamento dei sistemi informativi (*trade-off* tra manutenzione evolutiva e riscrittura totale).

– Più in generale, comprendere la necessità di innestare la cultura di continua innovazione all’interno della tradizionale azienda bancaria (passaggio da nessun errore a innovazione attraverso l’errore).

*(v) Quali sono i trend evolutivi regolamentari e quale è il loro impatto?*

Al termine della trattazione dell’argomento lo studente sarà in grado di

– comprendere i comportamenti delle principali banche centrali e le loro implicazioni sull’attività bancaria;

– analizzare le conseguenze date le differenti norme nazionali sulle fusioni bancarie nel contesto europeo;

– comprendere l’impatto dei principi contabili sui comportamenti delle aziende bancarie

*(vi) Quali sono le peculiarità dell’investment banking?*

Dopo il completamento della trattazione dell’argomento lo studente sarà in grado di

– comprendere il differente perimetro d’azione;

– riconoscere le diverse modalità di funding;

– comprendere i differenti ruoli in ambito aziendale.

*(vii) Quali sono i nuovi fattori in campo e le loro implicazioni?*

Al completamento della trattazione dell’argomento lo studente sarà in grado di

– comprendere quali sono state le implicazioni e quali potranno essere le conseguenze dell’imporsi di movimenti di opinione quali ESG e consumerismo sull’industria bancaria

– analizzare le implicazioni sull’industria di soluzioni quali *blockchain* e *crypto-currencies*

*(viii) Cosa renderà possibile nel futuro una banca di successo?*

Al completamento della trattazione dell’argomento lo studente sarà in grado di

– comprendere il rapporto tra costo del capitale e rischio, dal punto di vista dell’autorità di vigilanza e dal punto di vista degli investitori

– analizzare le implicazioni dell’evoluzione tecnologica con il fattore umano

– comprendere l’importanza della valorizzazione delle basi dati

***PROGRAMMA DEL CORSO***

1. *La fiducia e il ruolo delle banche*
   * essere parte del problema nel 2008
   * essere parte della soluzione nel 2020
2. *Sostenibilità dell’attività bancaria*
   * solidità
   * redditività
   * governance
   * come autorità e analisti/investitori “leggono” le banche
3. *I modelli di servizio che si stanno imponendo*
   * principali modelli di intermediazione bancaria (*originate and distribute* e *originate and hold)*
   * banca universale e principali processi bancari
   * low-cost
   * wealth-management driven
   * banca delle imprese
   * banca orientata ai servizi di pagamento
4. *I new players specialistici*
   * specialisti dei pagamenti
   * portali di comparazione
   * assicurazioni
   * gestori di non-performing loans
5. *Le accelerazioni evolutive e le lessons-learned delle banche*
   * cartolarizzazione e NPL
   * uso delle basi dati e CRM
   * alternative strategiche nell’evoluzione tecnologica
   * la cultura dell’errore (non ripetuto) e l’innovazione
6. *Le evoluzioni regolamentari e il loro impatto*
   * i differenti approcci delle autorità centrali nel favorire l’innovazione
   * le norme nazionali e le difficoltà per *Mergers and Acquisitions* internazionali
   * l’impatto dei principi contabili
   * l’importanza di una comunicazione trasparente
7. *Le differenze dell’investment banking*
   * perimetro di azione
   * funding
   * market making
   * sistemi retributivi
8. *I nuovi fattori e le relative implicazioni* 
   * ESG e i suoi potenziali limiti
   * blockchain e *cryptocurrencies*
   * la tutela del consumatore
9. *Possibili fattori di successo di una banca nel futuro* 
   * costo del capitale e rischio
   * evoluzione tecnologica e fattore umano
   * capacità di valorizzare le basi dati

A questi argomenti saranno affiancati *case studies* attinenti da trattare in classe

***BIBLIOGRAFIA[[1]](#footnote-1)***

Libro di testo: Gestione bancaria avanzata (Beccalli E., Massiah V., 2023, Pearson). [*Acquista da VP*](https://librerie.unicatt.it/scheda-libro/elena-beccalli-victor-massiah/gestione-bancaria-avanzata-ediz-mylab-9788891932198-722700.html)

Raccolta di letture e materiale didattico integrativo saranno messi a disposizione attraverso la piattaforma *Blackboard* nel sito del corso.

***DIDATTICA DEL CORSO***

Il corso prevede didattica frontale (60%), discussione di casi aziendali (relativi a temi di gestione della banca) con presentazioni da parte degli studenti (30%) ed eventuali seminari di operatori del settore (10%).

La discussione di casi aziendali prevede la discussione in aula (elenco presentato ad inizio corso). Ciascun caso, unitamente ad un set di domande per la preparazione del caso, è assegnato a gruppo di riferimento; l’assegnazione del caso avviene tenendo conto delle preferenze espresse da parte di ciascun gruppo. Durante il corso ciascun caso viene reso disponibile con una settimana di tempo per la preparazione e prevede la presentazione in aula da parte del gruppo di riferimento (tempo assegnato 60 minuti). Prima della discussione in aula, il gruppo di riferimento deve consegnare al docente sia la presentazione che sarà usata in aula sia un documento contentente le risposte al set di domande fornito al momento dell’assegnazione del caso.

Alla discussione del caso partecipano tutti i gruppi, che sono chiamati a interagire con il gruppo di riferimento nonché a fornire le risposte alle domande assegnate per la preparazione del caso.

***METODO E CRITERI DI VALUTAZIONE***

L’esame consiste in una prova scritta, composta da 4 o 5 domande, della durata complessiva di 90 minuti. Le 4 o 5 domande sono a risposta aperta (anche sui casi aziendali) relative a tutti i punti del programma. Il voto della prova scritta è espresso in trentesimi.

La discussione dei casi aziendali in gruppo durante le lezioni attrinbuisce un punteggio aggiuntivo al voto della prova scritta attrinbuisce un punteggio aggiuntivo al voto della prova scritta (pari al più a 3 punti da sommarsi al voto della prova scritta). La partecipazione alla discussione di gruppo è facoltativa ma fortemente consigliata.

Il voto finale terrà conto della:

1. conoscenza e comprensione degli argomenti valutate mediante damande aperte tese a coprire in maniera esaustiva gli argomenti del programma al fine di verificare la capacità dello studente di formulare risposte corrette e approfondite (45%) e di usare in maniera appropriata la terminologia specifica (5%);
2. capacità di applicare la conoscenza valutata mediante l’applicazione delle conoscenze teoriche ai casi aziendali reali discussi in aula (20%);
3. capacità di analisi critica valutata nella discussione dei casi (in particolare nell’interazione tra i vari gruppi) e in sotto-punti delle domande aperte mediante la disamina, con riguardo a scelte sul campo, delle opportunitàe e delle criticità più comuni legate alla gestione della banca (20%);
4. abilità comunicative valutate mediante la presentazione in aula dei casi aziendali e il relativo rispetto delle tempestiche (10%).

***AVVERTENZE E PREREQUISITI***

*Orario e luogo di ricevimento*

Il Prof. Victor Massiah riceve gli studenti il giovedì dalle ore 9,00, su appuntamento da concordare via mail.

1. I testi indicati nella bibliografia sono acquistabili presso le librerie di Ateneo; è possibile acquistarli anche presso altri rivenditori. [↑](#footnote-ref-1)