

La redditività del sistema bancario: dove sono finiti i soldi?



Andrea Resti

Professore associato – Bocconi
Policy advisor – European Parliament
Senior advisor - CRIF Group



Pochi soldi. Perché?

Conto economico in % dei fondi intermediati

	2001-2003	2015-2017	Delta
			
Margine d'interesse	1,9	0,9	↓ -0,9
Altri ricavi netti	1,5	1,2	↓ -0,4
- di cui: da servizi	0,6	0,8	↑ 0,1
Costi operativi	-2,0	-1,5	↑ 0,5
- di cui: personale	-1,1	-0,7	↑ 0,4
Risultato di gestione	1,4	0,6	↓ -0,8
Rettifiche su crediti	-0,4	-0,7	→ -0,3
Altri proventi netti	-0,2	0,0	↑ 0,2
Utile lordo	0,0	-0,1	→ -0,1
Imposte	-0,3	0,0	↑ 0,3
Utile netto	0,5	-0,1	↓ -0,6
ROE	7,7	-1,2	-8,9

Fonte: Bankit



Bocconi



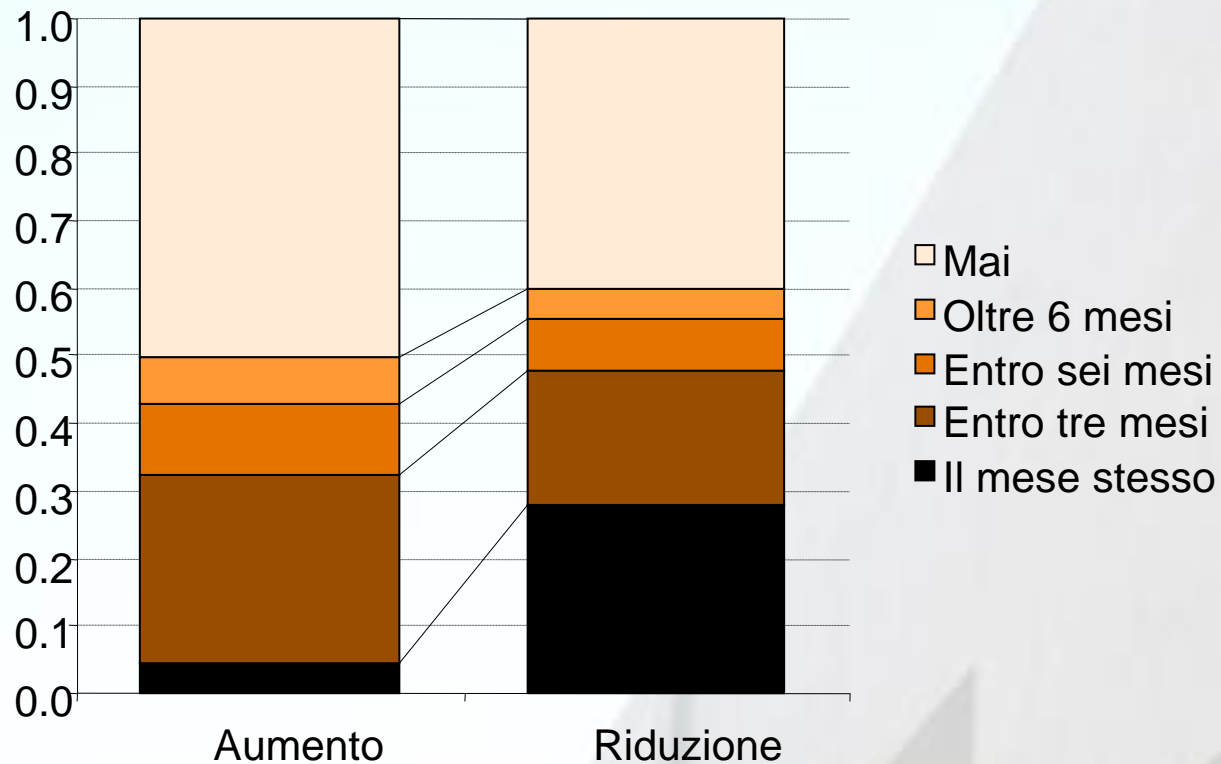
La forbice spezzata



	2002	2017 (dicembre)	Delta
Rendimento unitario dei prestiti a breve	7,8%	3,7%	
Costo unitario dei depositi	1,8%	0,4%	
Euribor 12 mesi	3,5%	-0,2%	
Forbice	6,0%	3,3%	-2,7%
Mark-up	4,3%	3,9%	-0,4%
Mark-down	1,7%	-0,6%	-2,3%

Volatilità, ci manchi!

Impatto sul tasso sui depositi a vista
(1995-97)



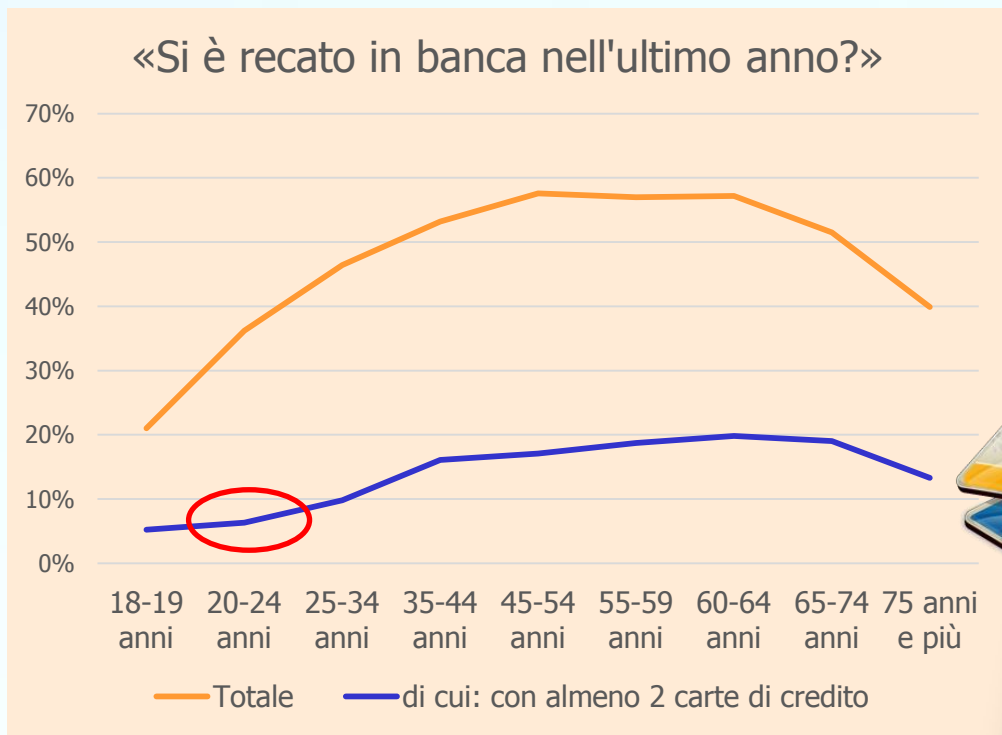
E i clienti?

Dove sono andati tutti?

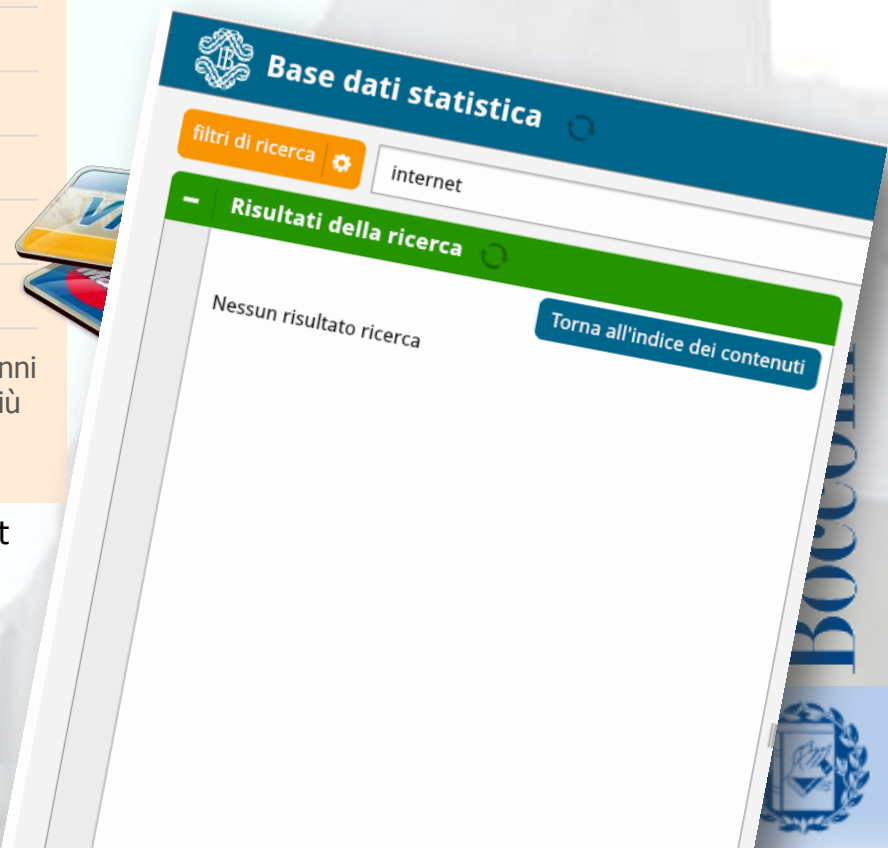
	Variazione annua ultimi 14 anni	Variazione ultimo anno
Sportelli fisici	-0,8%	-5,7%
ATM	0,8%	-1,7%
Promotori	-0,6%	1,1%
POS	7,2%	11,4%

Fonte: Bankit, dati 2017

Dove sono andati *i miei studenti*?

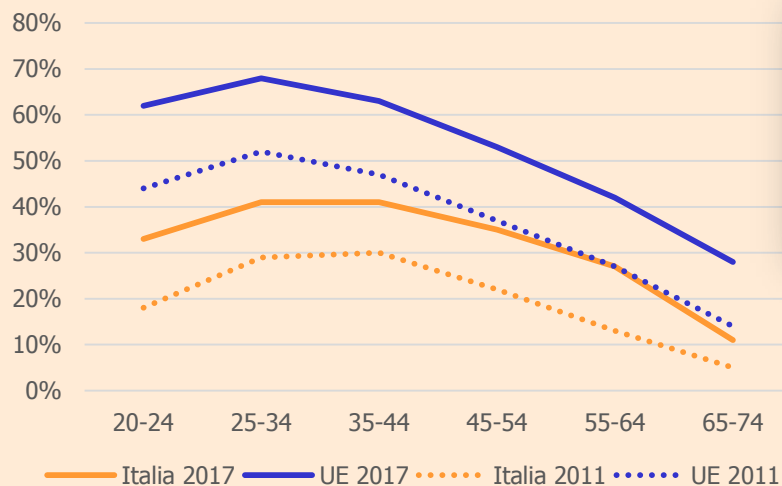


Fonte: Istat



Internet: roba da giovani?

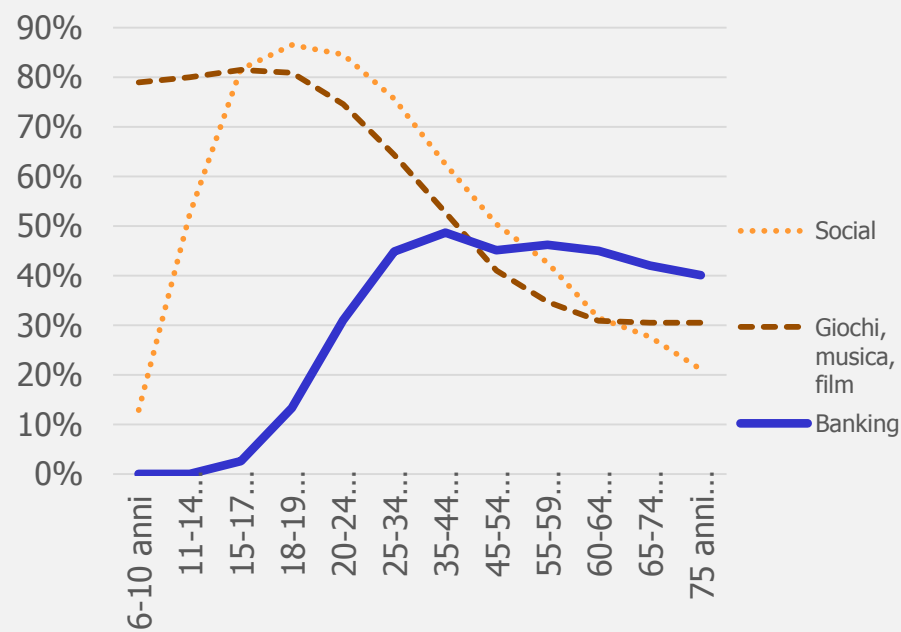
Percentuale di individui che usa Internet



Fonte: Eurostat

Età capo famiglia	Ricchezza netta familiare
Fino a 40 anni	109
41-55 anni	206
56-65 anni	262
oltre 65 anni	232

Fonte: Bankit

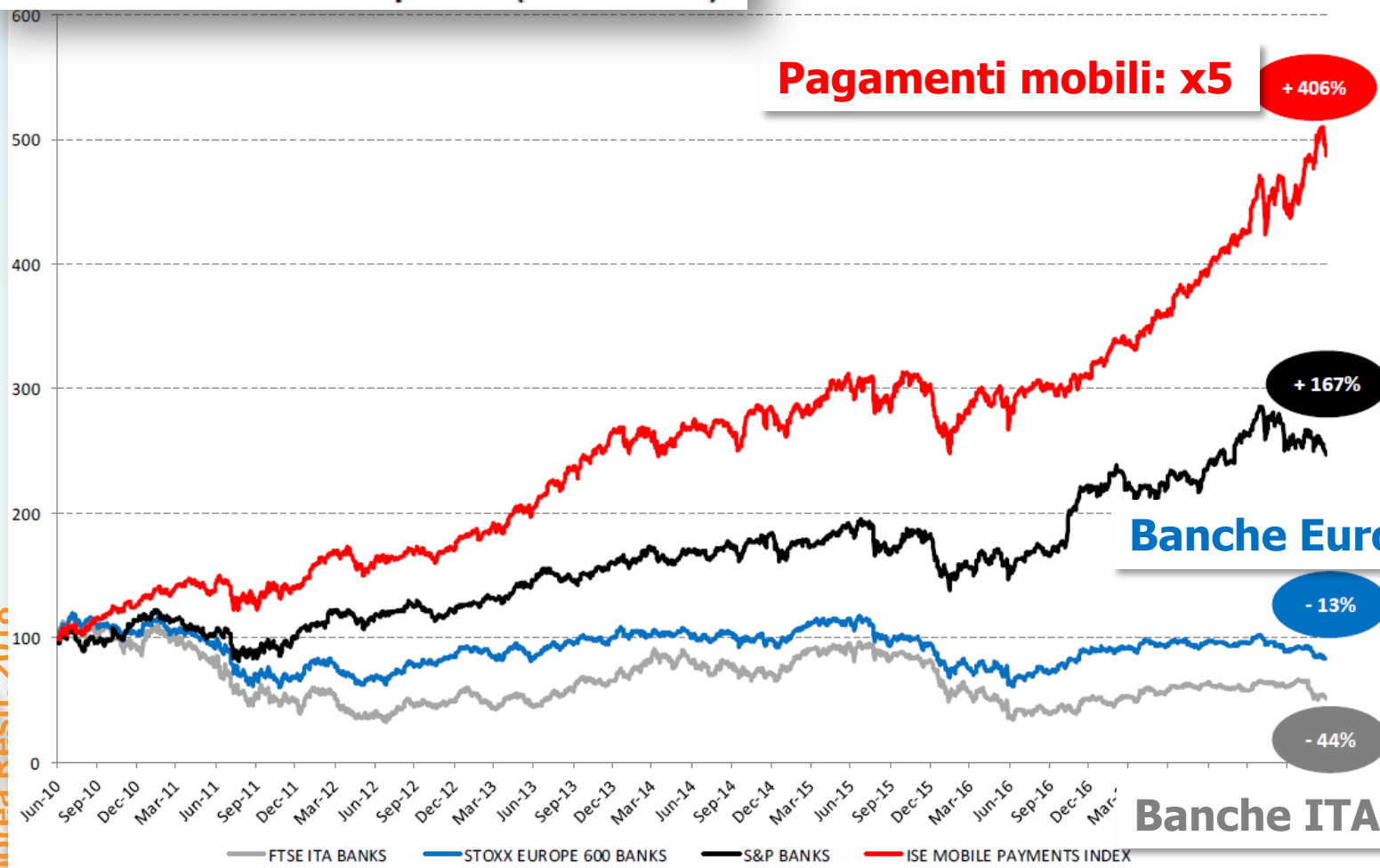


Fonte: Istat

Dobbiamo solo farli pagare? (grafico «rubato» a Matteo Arpe)



Tasso di crescita dei prezzi (2010-2018)



Pagamenti mobili: x5

+ 406%

Banche Usa: x2,7

Banche Europa: alla pari

Banche ITA: -50%

Andrea Resti 2018



Nuovi interrogativi

- Per chi produce...
 - Riportare i clienti in filiale?
 - Inseguirli altrove?
 - Mettere a profitto altre «righe» del conto economico?
 - Accettare la commoditizzazione o subirla?
- ...e per chi controlla rischio e valore
 - Come presidiare i rischi non finanziari?
 - Cyber-risk, misconduct...
 - Come disciplinare il business se l'EVA è negativo?

La redditività del sistema bancario: dove sono finiti i soldi?

Andrea Resti

Professore associato – Bocconi
Policy advisor – European Parliament
Senior advisor - CRIF Group

