Associazione
per lo Sviluppo
degli Studi di
Banca e Borsa

Università Cattolica
del Sacro Cuore

N. PAGNONCELLI

"LE BANCHE NELL'ATTUALE MERCATO E L'OPINIONE DEI CLIENTI"

Interventi tenuti nell'ambito del seminario su
"Credito, capitale e regole: quale equilibrio dinamico per lo sviluppo economico in un contesto di sana concorrenza"
Castello dell'Oscano - Perugia, 12 marzo 2010

QUADERNO N. 253

Associazione
per lo Sviluppo
degli Studi di
Banca e Borsa

Università Cattolica
del Sacro Cuore

N. PAGNONCELLI

"LE BANCHE NELL'ATTUALE MERCATO E L'OPINIONE DEI CLIENTI"

Interventi tenuti nell'ambito del seminario su
"Credito, capitale e regole: quale equilibrio dinamico per lo sviluppo economico in un contesto di sana concorrenza"
Castello dell'Oscano - Perugia, 12 marzo 2010

Sede: Presso Università Cattolica del Sacro Cuore - Milano, Largo A. Gemelli, n. 1
Segreteria: Presso Banca Popolare Commercio e Industria - Milano, Via Moscova, 33 - Tel. 62.755.1
Cassiere: Presso Banca Popolare di Milano - Milano, Piazza Meda n. 2/4 - c/c n. 40625

Per ogni informazione circa le pubblicazioni ci si può rivolgere alla Segreteria
dell'Associazione - tel. 02/62.755.252 - E-mail: assbb@bpci.it
sito web: www.assbb.it

Ipsos Public Affairs

Nobody's Unpredictable

LE BANCHE NELL'ATTUALE MERCATO E L'OPINIONE DEI CLIENTI

Perugia, 12 Marzo 2010

Il Gruppo Ipsos

- Il Gruppo Ipsos opera nel segmento delle ricerche di mercato **"survey based"**: le informazioni di specifico interesse dei Committenti vengono raccolte direttamente intervistando gli individui

- Esploriamo le conoscenze, le attitudini ed i comportamenti delle persone per identificare le tendenze ed anticipare i cambiamenti: descriviamo i fenomeni per predirne l'evoluzione

- **Aiutiamo i nostri Clienti a capire meglio i loro clienti e stakeholder**

Ipsos nel mondo

- **Nasce in Francia nel 1975**
- **Presenza diretta in 64 paesi con 80 uffici**
- **Oltre 9.100 dipendenti**
- **Più di 5.000 clienti**
- **Occupa la seconda posizione, a livello mondiale, nel segmento delle ricerche survey-based**
- **979,3 milioni di € di fatturato nel 2008**
- **Quotato alla Borsa di Parigi ed i dipendenti controllano oltre il 30% del capitale**

Ipsos in Italia

- **Sedi operative Milano e Roma**
- **150 dipendenti**
- **Più di 1500 progetti di ricerca gestiti ogni anno**
- **Oltre 200 clienti**
- **31.100 milioni di _ di fatturato nel 2009**
- **Leader in Italia nel settore delle ricerche "survey based"**
- **Certificazione UNI-EN-ISO 9001 del 1998**

Le nostre aree di specializzazione

- **Ipsos Marketing:** indagini su mercati, prodotti/ servizi, brands, pack, distribuzione e prezzo

- **Ipsos ASI:** modelli di ricerca esclusivi per sviluppare, valutare e migliorare la comunicazione pubblicitaria

- **Ipsos Public Affairs:** rilevazione dell'opinione pubblica e della corporate image and reputation

- **Ipsos Loyalty:** strumenti per migliorare la relazione azienda/ Cliente e azienda/ dipendenti

- **Ipsos MediaCT:** indagini sui media classici e i new media

LE BANCHE NELL'ATTUALE MERCATO E L'OPINIONE DEI CLIENTI

Premessa

L'**Associazione per lo Sviluppo degli Studi di Banca e Borsa** in vista del proprio convegno SADIBA di marzo 2010, ha voluto raccogliere gli elementi di interesse riguardo la percezione del settore da parte dei cittadini italiani.
Per tale motivo ha commissionato ad Ipsos una ricerca allo scopo di approfondire il tema della reputazione del sistema presso i cittadini-clienti, e comprendere quanto la crisi abbia influenzato la sua immagine: ciò ha consentito di esplorare anche la capacità del sistema bancario di "raccontare" il proprio valore per l'intero sistema economico.

L'attenzione dell'indagine si è focalizzata sui seguenti aspetti:

- La relazione tra cittadini e banca
- Valutazione del sistema bancario italiano (confronto del periodo pre-crisi e post-crisi)
- Valutazione della propria Banca principale
  - Fiducia
  - Solidità
  - Servizio offerto
- Valutazione dell'importanza di avere il proprio conto corrente/libretto di risparmio
  - Plus/minus
  - Valutazione generale del costo dei servizi bancari

Oltre ai risultati della suddetta indagine ad hoc realizzata presso la popolazione italiana, il presente report contiene elaborazioni di dati derivanti dalla Banca dati Ipsos riguardo alla fiducia nelle istituzioni, nella banca e nella borsa, oltre a evidenze tratte dall'indagine internazionale, Global@dvisor, riguardo alla reputazione del sistema bancario nei diversi paesi del mondo.

Nota Metodologica

ÿ Indagine presso la Popolazione italiana

Universo di riferimento:	Popolazione adulta residente in Italia
Campione:	Stratificato e casuale, selezionato in base a quote per sesso, età, area geografica, ampiezza centro
Metodologia:	Interviste telefoniche assistite da Computer (CATI)
Numero di interviste eseguite:	1.000
Periodo di rilevazione:	24 febbraio 2010

ÿ Indagine presso la Popolazione in 23 Paesi (Italia inclusa)

Universo di riferimento:	Popolazione adulta residente in ciascun Paese
Campione:	selezionato in base a quote per sesso, età, area geografica, titolo di istruzione
Metodologia:	Interviste via web (CAWI)
Numero di interviste eseguite:	1.000 interviste in ciascun Paese
Periodo di rilevazione:	2 rilevazioni all'anno (maggio e novembre)

All'interno del report verranno presentati dei dati di confronto provenienti dalla Banca dati di Ipsos.

Il clima di fiducia dei consumatori Italiani
Inchiesta Mensile ISAE sui consumatori Italiani

FONTE: *ISAE

Clima di fiducia destagionalizzato e corretto per valori erratici

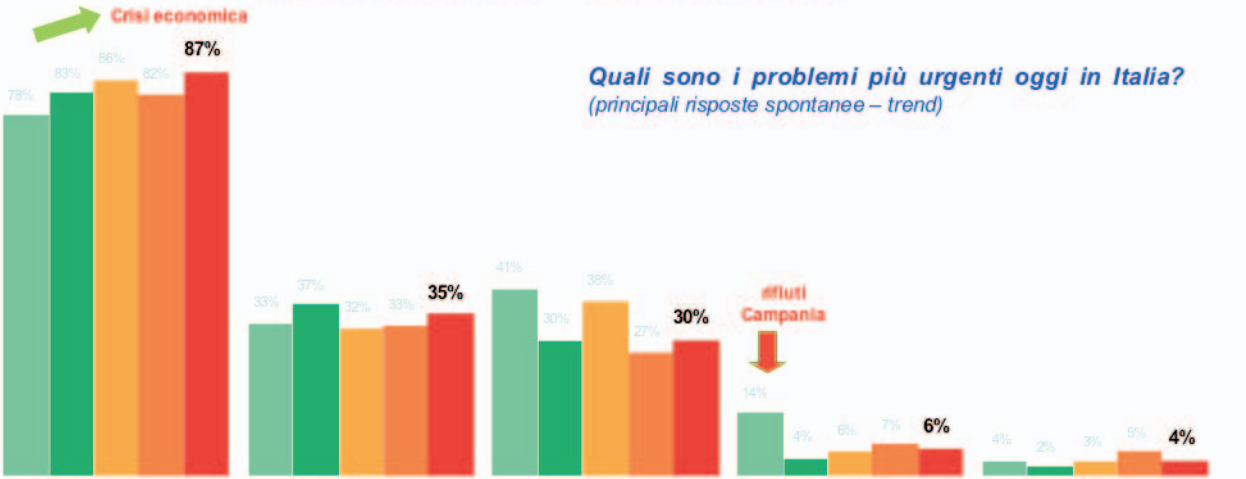
CLIMA DI FIDUCIA (1980 =100)

*Dato aggiornato a Febbraio 2010

I problemi nazionali: aggregazione per aree

primo semestre 2008 | secondo semestre 2008 | primo semestre 2009
secondo semestre 2009 | **primo bimestre 2010**

Quali sono i problemi più urgenti oggi in Italia?
(principali risposte spontanee – trend)



occupazione ed economia
- occupazione e lavoro;
- sviluppo economico;
- costo della vita;

welfare
- problemi giovanili;
- anziani e pensioni
- casa;
- sanità;
- servizi sociali;
- scuola e asili

sicurezza e immigrazione
- droga/ tossicodipendenza;
- immigrazione;
- criminalità

ambiente
- verde pubblico;
- raccolta e smaltimento rifiuti;
- inquinamento e ambiente

mobilità
- Infrastrutture/ vie comunicazione
- traffico e viabilità;
- parcheggi;
- stato delle strade;
- illuminazione pubblica;
- trasporti pubblici di superficie

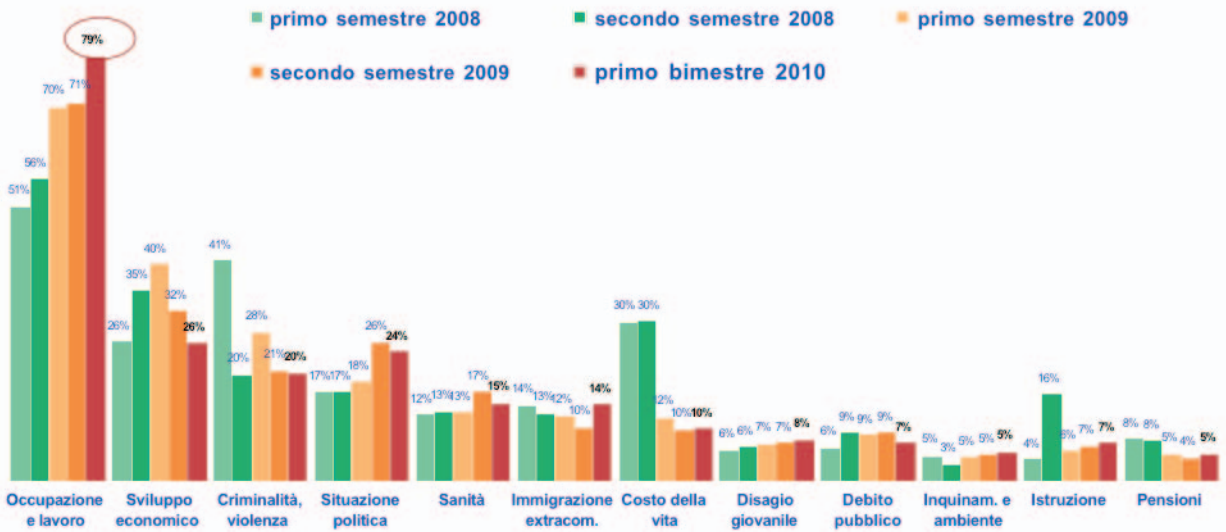
BASE: Campione: 1000 casi popolazione over 18

FONTE: Banca dati Ipsos

I problemi nazionali

Quali sono i problemi più urgenti oggi in Italia? *(principali risposte spontanee – trend)*

Valori %

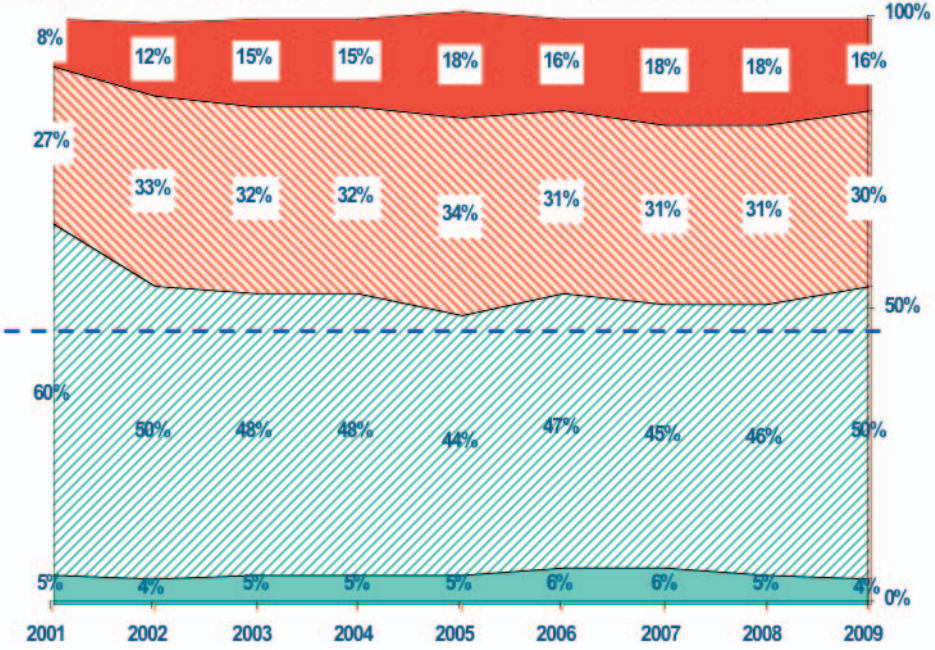


BASE: Campione: 1000 casi popolazione over 18

FONTE: Banca dati Ipsos

Soddisfazione riguardo la propria attuale situazione economica

Lei quanto è soddisfatto della Sua attuale situazione economica?



Valori %

Soddisfatti (Molto+ Abbastanza)	
2009:	**54%**
2008:	51%
2007:	51%
2006:	53%
2005:	49%
2004:	53%
2003:	53%
2002:	54%
2001:	65%

- Per niente soddisfatto
- Poco soddisfatto
- Abbastanza soddisfatto
- Molto soddisfatto

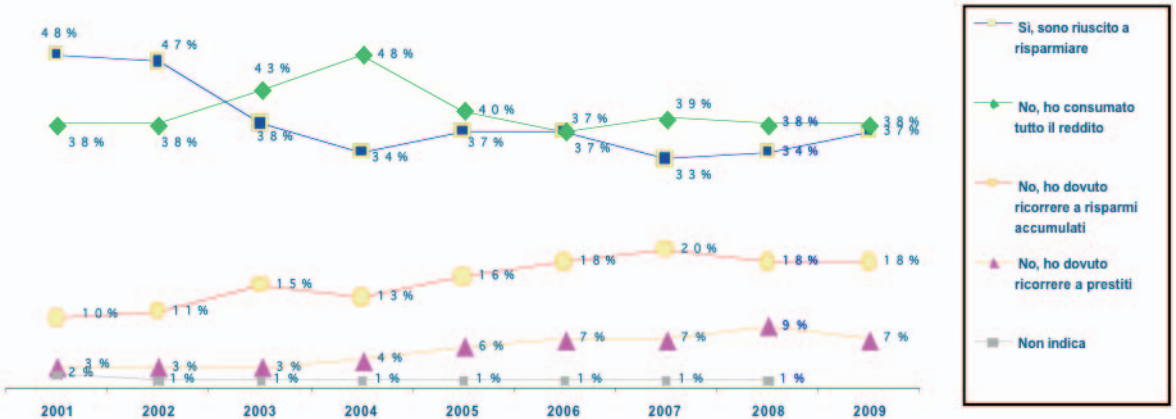
Base: Totale intervistati (1000)

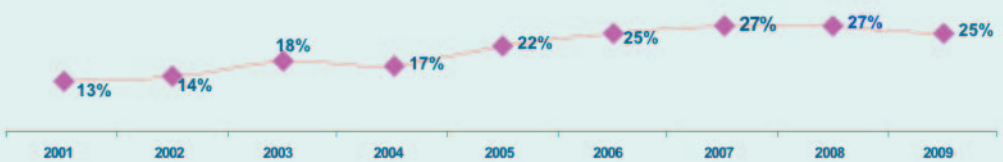
*FONTE: *Indagine ACRI (Ottobre 2009)*

Risparmio negli ultimi 12 mesi

Valori %

Negli ultimi 12 mesi Lei/ la sua Famiglia è riuscito/a a risparmiare parte del reddito guadagnato?





Famiglie in saldo negativo

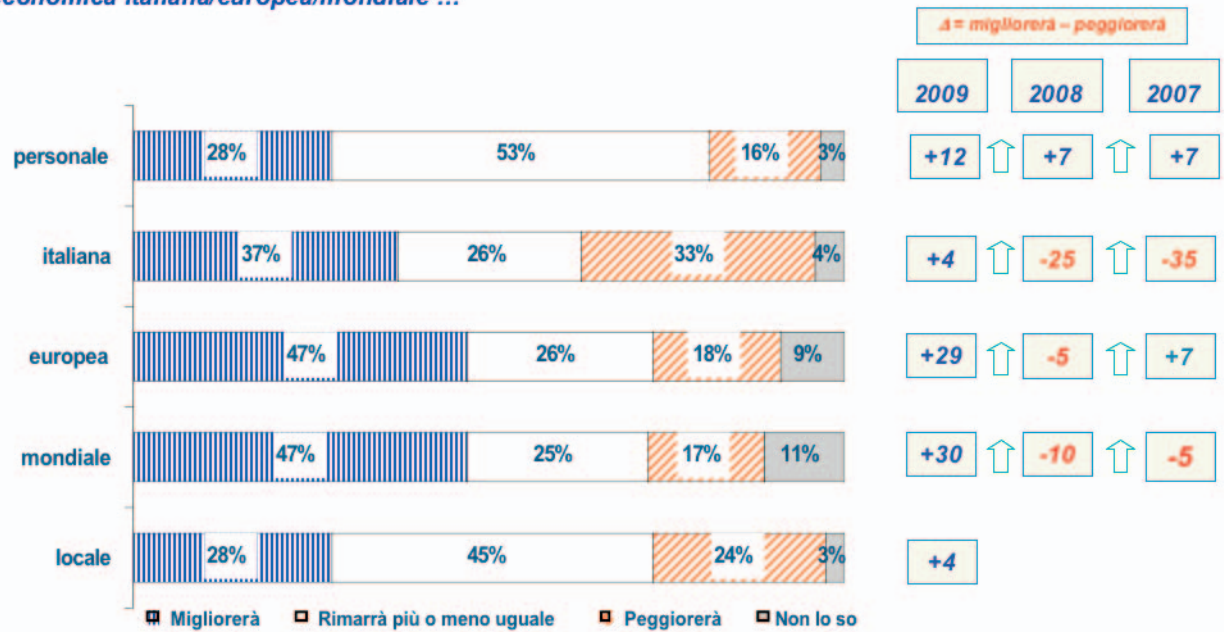
Base: Totale intervistati (1000)

FONTE: *Indagine ACRI (Ottobre 2009)

Aspettative per la situazione dei prossimi tre anni

Valori %

Se pensa ai prossimi 3 anni, Lei pensa che la Sua situazione economica/la situazione economica italiana/europea/mondiale ...



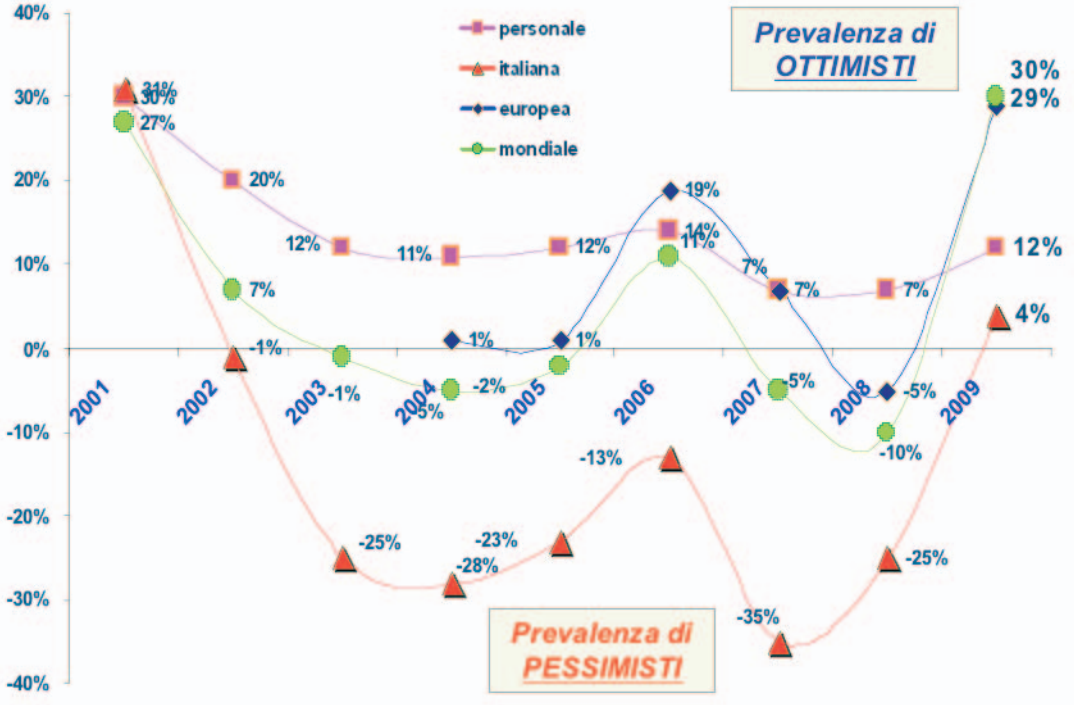
Base: Totale intervistati (1000)

FONTE: *Indagine ACRI (Ottobre 2009)

Aspettative per la situazione dei prossimi tre anni: TREND

Delta = migliorerà -peggiorerà

Valori %



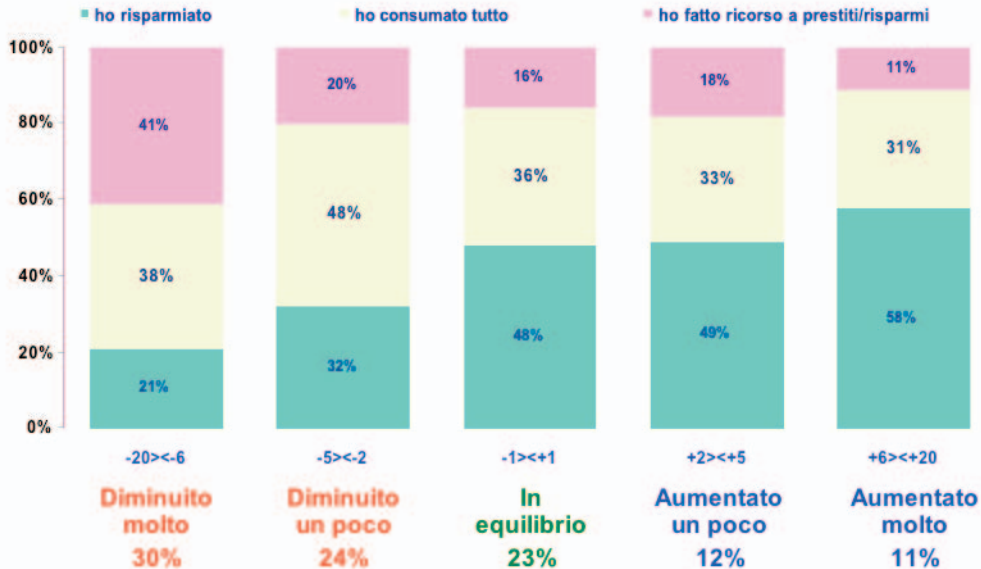
FONTE: *Indagine ACRI (Ottobre 2009)

Consumi e Risparmio

Valori %

Indice: valori da -20 a +20
-20 = ho diminuito tutti i consumi
+20 = ho aumentato tutti i consumi

Indice medio	
Totale campione	-3
Ho risparmiato	0
Ho consumato tutto	-3
Ho fatto ricorso a prestiti/risparmi	-5



Base: Totale intervistati (1000)

FONTE: *Indagine ACRI (Ottobre 2009)

Il vissuto della crisi nel 2009

■ L'opinione pubblica è convinta che si è in presenza di una crisi di lungo periodo, ma si riduce significativamente la quota di coloro che sono pessimisti sul futuro.

■ In Italia, pur in presenza di una diffusa preoccupazione, si è registrato un crescente miglioramento di alcuni indicatori relativi al futuro: ciò è dovuto a 5 elementi:

- interiorizzazione della crisi,
- relativizzazione della crisi,
- strategie di adattamento nel risparmio e nei consumi
  ➥ che unite agli "sconti" paiono avere generato accumulazione
- l'assenza di inflazione
- convincimento che il Paese da sempre riesce a emergere dalle situazioni difficili

■ L'adattamento e le strategie messe in atto individualmente (il cambiamento negli stili di consumo e nelle abitudini d'acquisto) portano a separare il vissuto personale e quello collettivo della crisi (la crisi riguarda più "gli altri") anche se si osservano segnali interessanti di crescita nelle possibilità di uscita dalla crisi del Paese.

■ La questione occupazionale, che pure denota elementi critici, non ha modificato nel 2009 il sentiment generale.

Valutazione della condizione economica del proprio Paese
Confronto tra aree geografiche

Riferendosi alla situazione economica del Paese in cui vive, come la descriverebbe?

% Buona
(Molto + abbastanza buona)

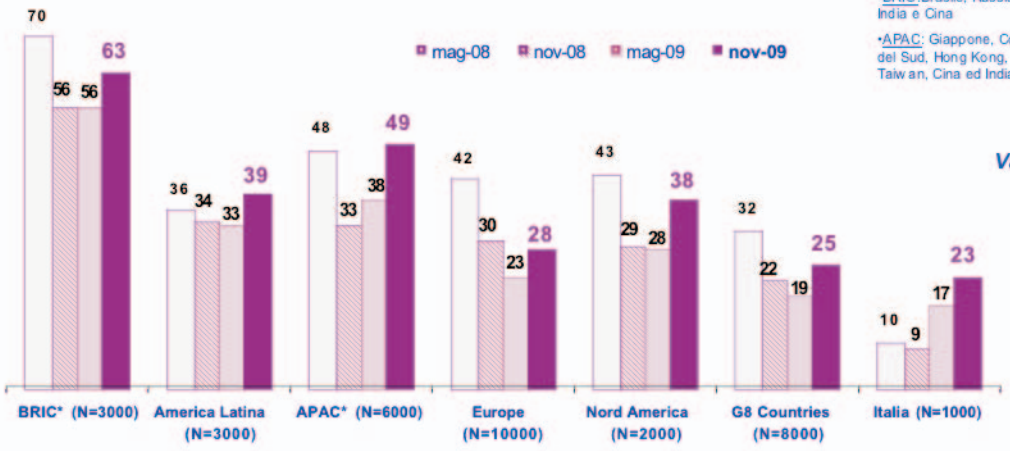
Nota: i dati sono stati ripercentualizzati in assenza di non sa

NOTA:

•Paesi G8:USA, Giappone, Germania, Regno Unito, Francia, Italia, Canada e Russia

•BRIC:Brasile, Russia, India e Cina

•APAC: Giappone, Corea del Sud, Hong Kong, Taiwan, Cina ed India



Valori %

Base: totale intervistati in ogni paese (N=1000)

*FONTE: *Sondaggio Ipsos Global @dvisor (Novembre 2009)*

Fiducia circa la futura situazione sociale ed economica del Paese

Confronto tra aree geografiche

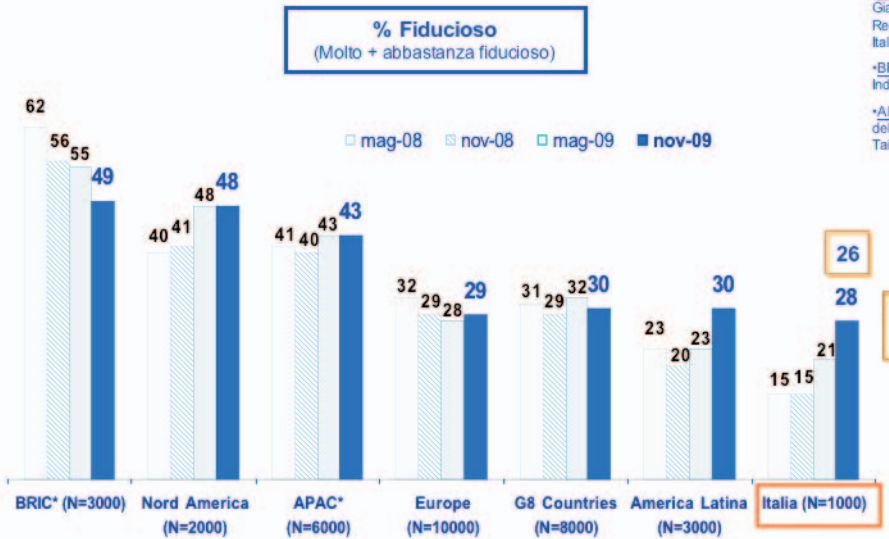
Quando pensa alla futura situazione sociale ed economica del Paese in cui vive, si sente molto sfiduciato, abbastanza sfiduciato, abbastanza fiducioso o molto fiducioso?

NOTA:

•Paesi G8:USA, Giappone, Germania, Regno Unito, Francia, Italia, Canada e Russia

•BRIC:Brasile, Russia, India e Cina

•APAC: Giappone, Corea del Sud, Hong Kong, Taiwan, Cina ed India



Valori %

Dato classe "abbiente" (reddito familiare mensile >3873€)

Nota: i dati sono stati ripercentualizzati in assenza di non sa

BASE: Campione: 1000 casi per ogni paese

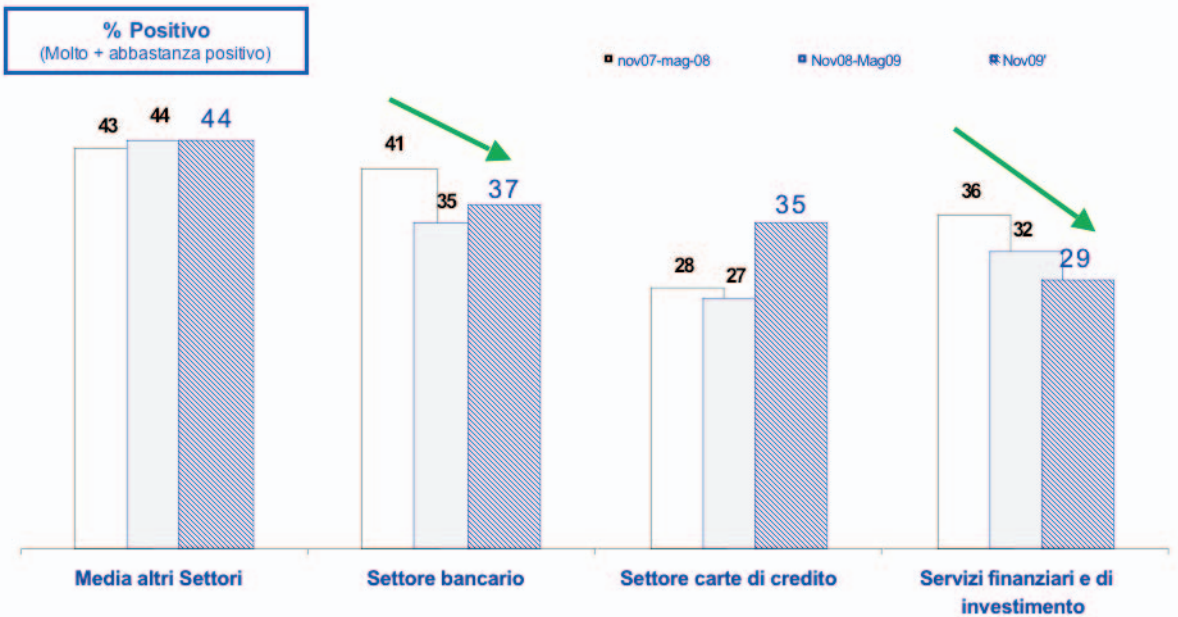
*FONTE: *Sondaggio Ipsos Global @dvisor (Novembre 2009)*

Favorevole giudizio rispetto ai settori economici

Totale 23 paesi

Valori %

La prego di indicare la Sua opinione generale sulle seguenti industrie e settori…



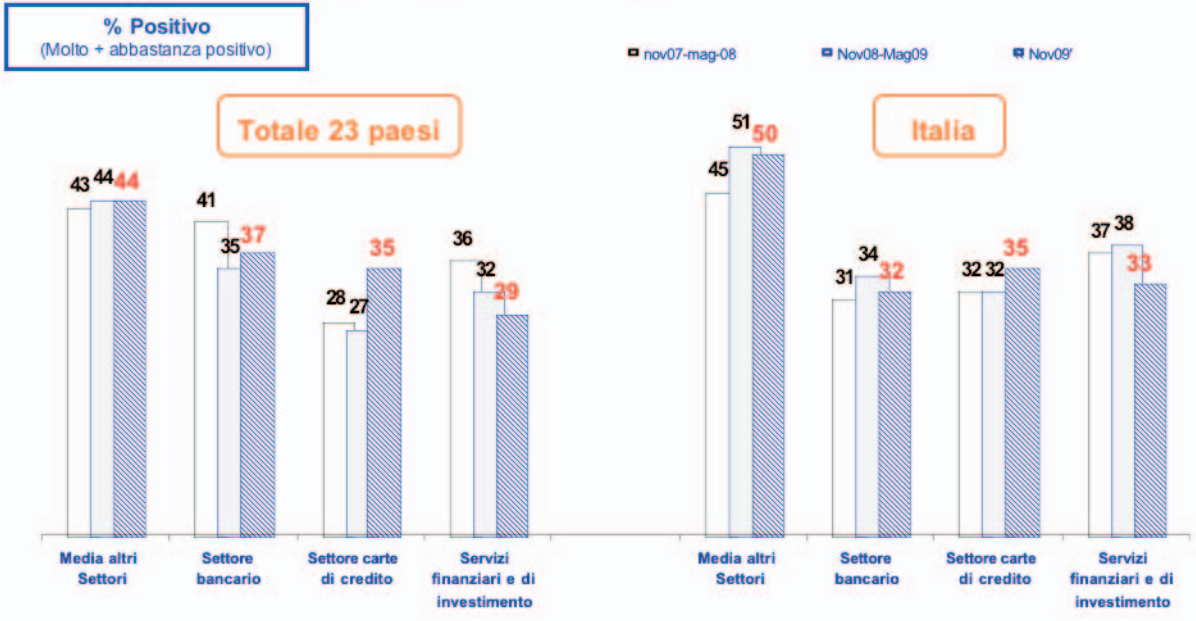
BASE: Campione: 1000 casi per ogni paese

*FONTE: *Sondaggio Ipsos Global @dvisor (Novembre 2009)*

Favorevole giudizio rispetto ai settori economici
Totale 23 paesi < - > Italia

Valori %

La prego di indicare la Sua opinione generale sulle seguenti industrie e settori…



BASE: Campione: 1000 casi per ogni paese

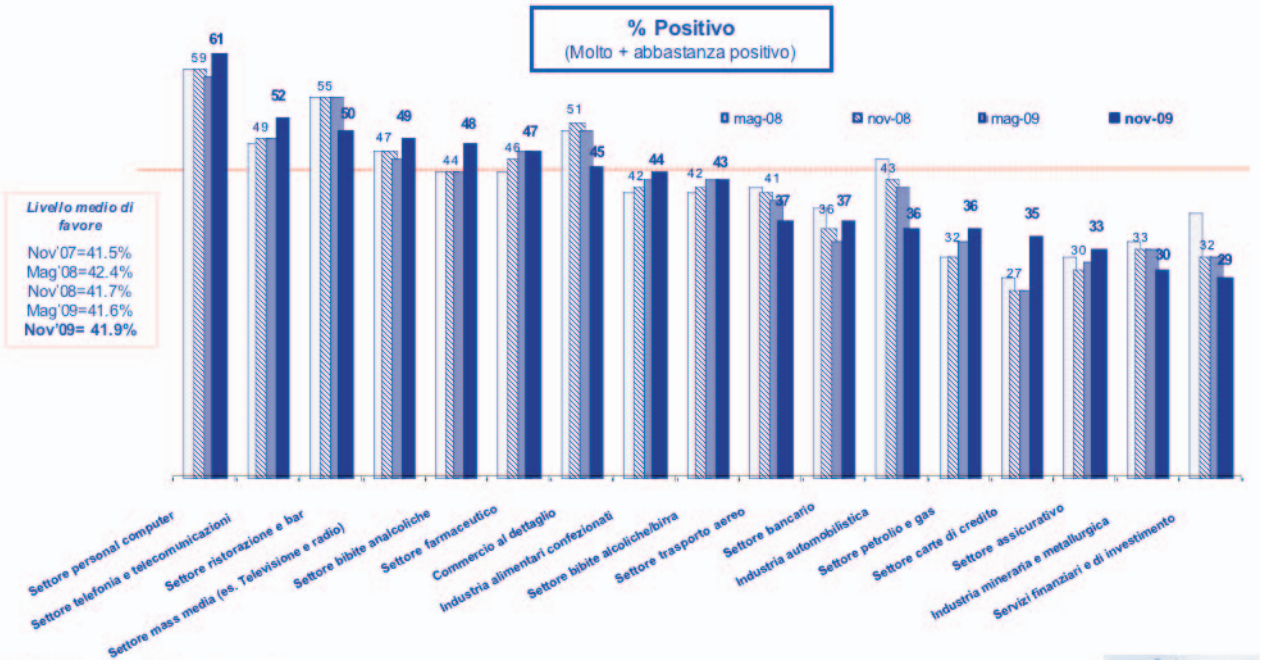
*FONTE: *Sondaggio Ipsos Global @dvisor (Novembre 2009)*

Posizione di accordo rispetto ad alcuni settori

Totale 23 paesi

Valori %

La prego di indicare la Sua opinione generale sulle seguenti industrie e settori…



BASE: Campione: 1000 casi per ogni paese

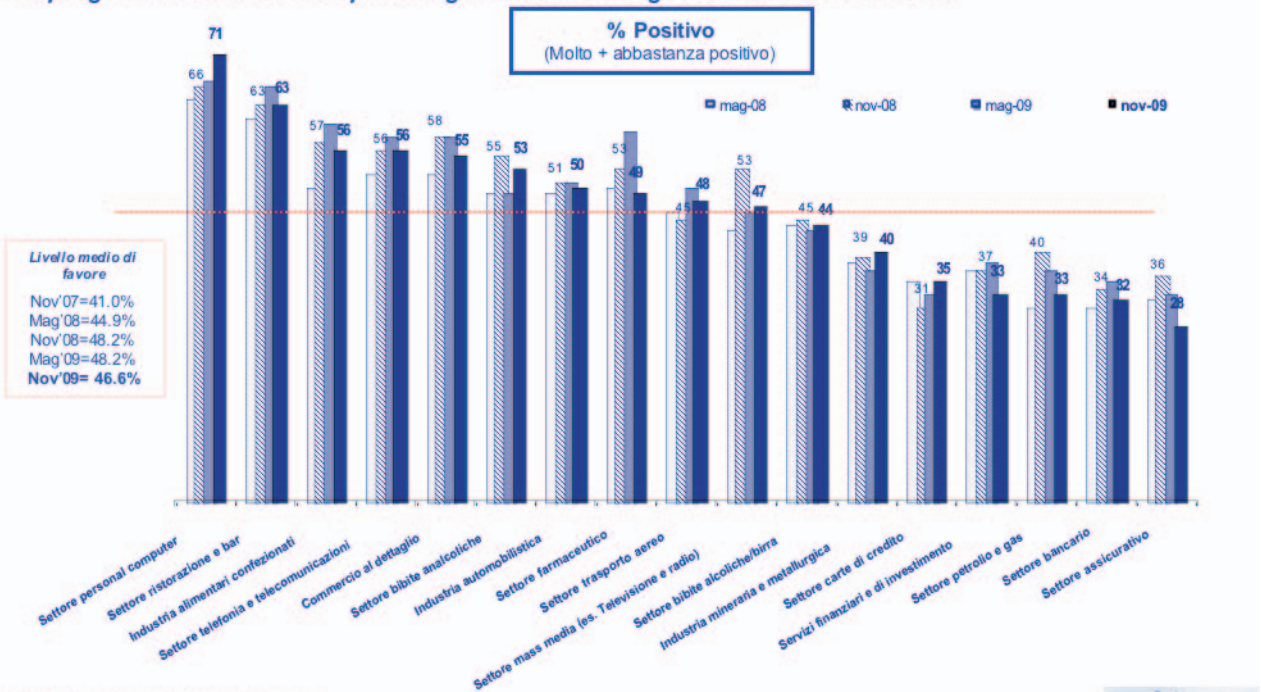
*FONTE: *Sondaggio Ipsos Global @dvisor (Novembre 2009)*

Posizione di accordo rispetto ad alcuni settori

Italia

Valori %

La prego di indicare la Sua opinione generale sulle seguenti industrie e settori…



Livello medio di favore

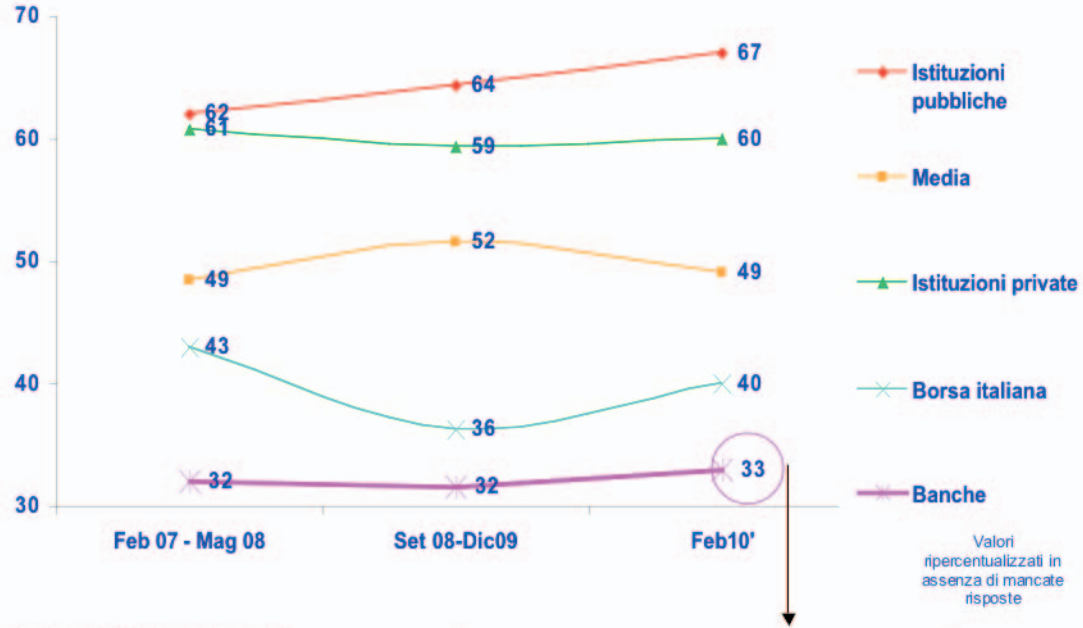
Nov'07=41.0%
Mag'08=44.9%
Nov'08=48.2%
Mag'09=48.2%
Nov'09= 46.6%

BASE: Campione: 1000 casi per ogni paese

*FONTE: *Sondaggio Ipsos Global @dvisor (Novembre 2009)*

Indice di fiducia nelle istituzioni economiche/politiche: Trend delle singole istituzioni

% hanno fiducia (voto 6-10)



Valori ripercentualizzati in assenza di mancate risposte

BASE: Campione: 1000 casi popolazione over 18

FONTE: Banca dati Ipsos

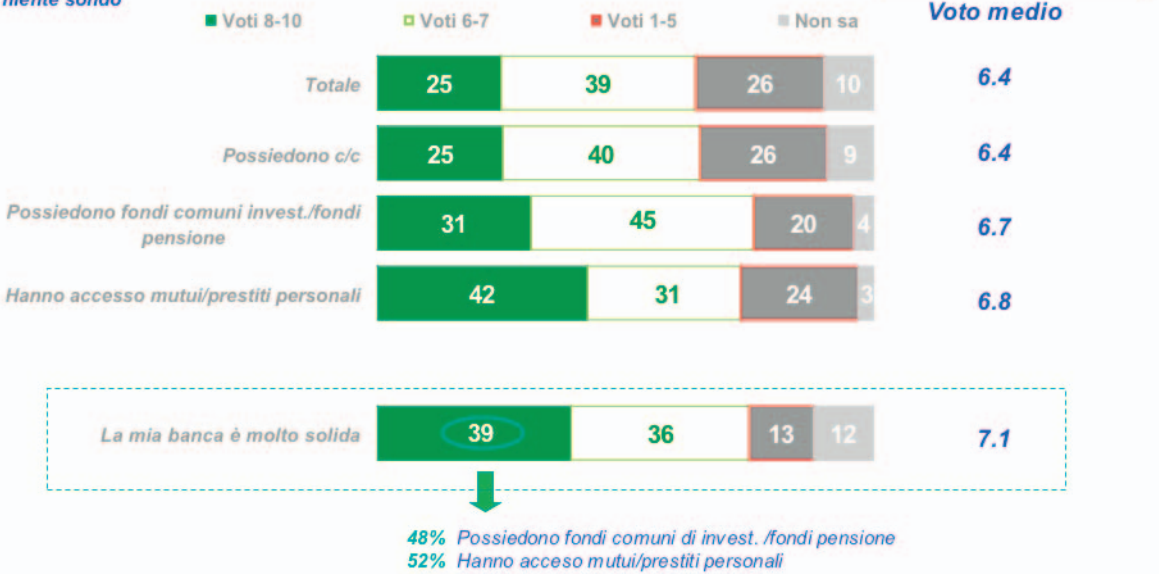
Apprezzamento della propria banca: 57%

Valutazione riguardo alla SOLIDITA' DEL SISTEMA BANCARIO ITALIANO

La propria banca è avvertita più solida rispetto al sistema bancario italiano, soprattutto fra chi possiede dei fondi o ha acceso mutui/prestiti.

Secondo Lei, con un voto da 1 a 10, quanto è solido il sistema bancario italiano ?

Scala:
10 = molto solido
1 = per niente solido



48% Possiedono fondi comuni di invest. /fondi pensione
52% Hanno acceso mutui/prestiti personali

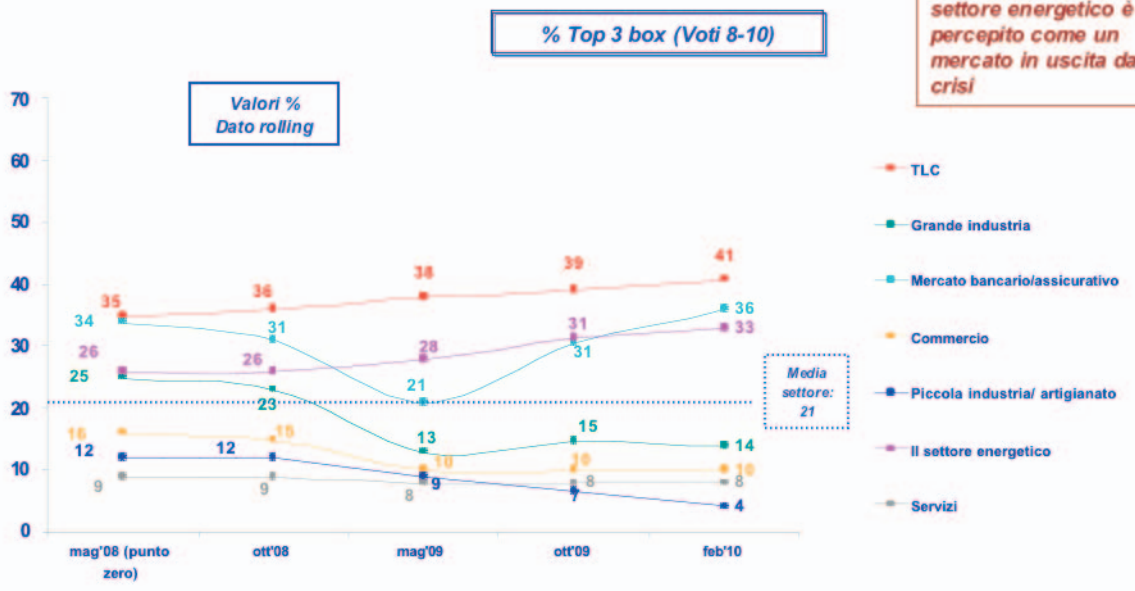
BASE: Possiedono almeno un prodotto finanziario
(conto corrente bancario, Bancoposta, prestiti/mutui, fondi comuni di investimento, fondi pensione)

La 'salute percepita' dei diversi settori produttivi

Secondo lei quanto godono di buona salute i seguenti settori?

[Scala 1-10: 1= per niente, 10= moltissimo] Risposta sollecitata, singola

Il mercato bancario, insieme alle telecomunicazioni e al settore energetico è percepito come un mercato in uscita dalla crisi



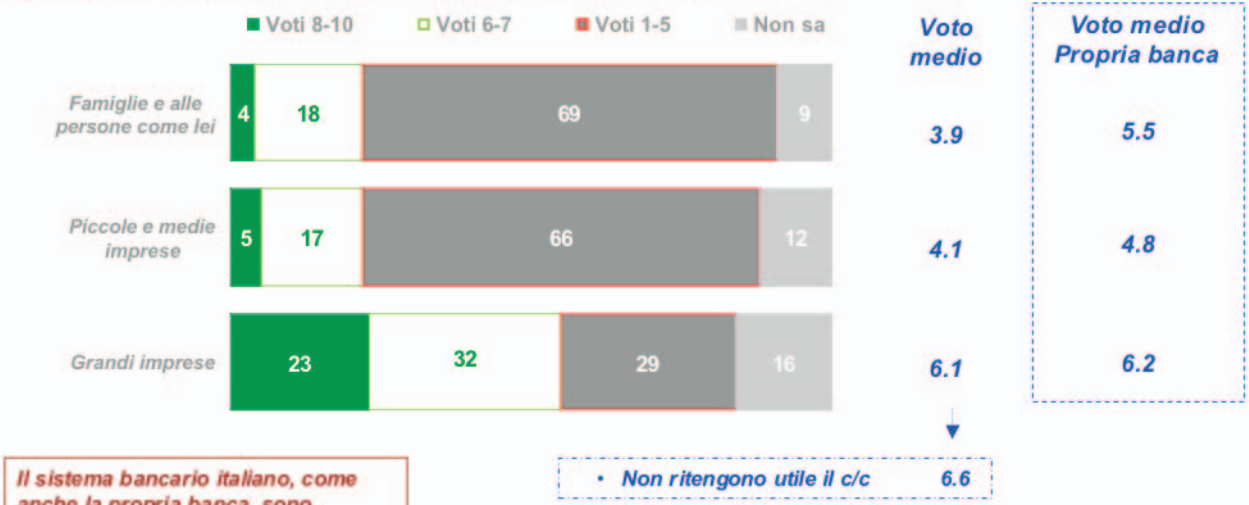
Base: Campione: 1000 casi popolazione over 18

FONTE: Banca dati Ipsos

Valutazione del SOSTEGNO del SISTEMA BANCARIO ITALIANO a famiglie e imprese

Secondo lei, in questo momento di crisi, il sistema bancario quanto ha offerto sostegno finanziario ai seguenti soggetti? Nel rispondere pensi ai finanziamenti, ai mutui… ?

Il Sistema bancario italiano ha offerto molto sostegno alle:

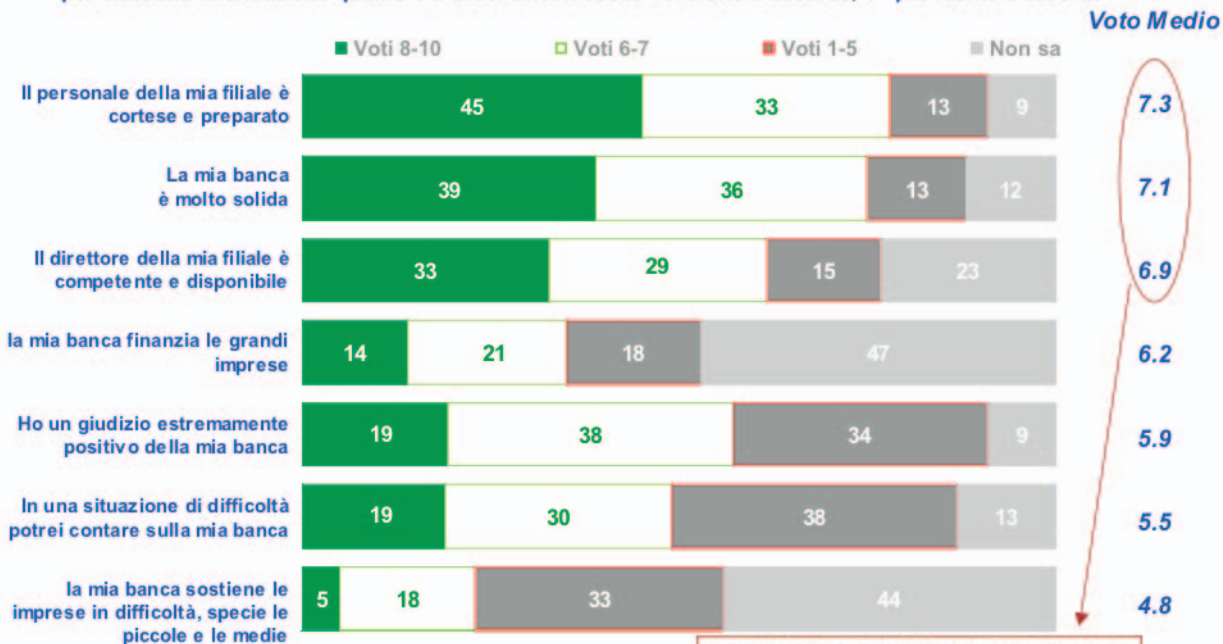


Il sistema bancario italiano, come anche la propria banca, sono avvertiti distanti dai bisogni di famiglie e piccole imprese

BASE: Possiedono almeno un prodotto finanziario
(conto corrente bancario, Bancoposta, prestiti/mutui, fondi comuni di investimento, fondi pensione)

Profilo d'immagine della PROPRIA BANCA

Vorremmo ora farle delle domande sulla sua banca principale, quella che utilizza più spesso. Potrebbe dirmi per ciascuna affermazione quanto è d'accordo con essa? 10=molto d'accordo; 1= per niente d'accordo

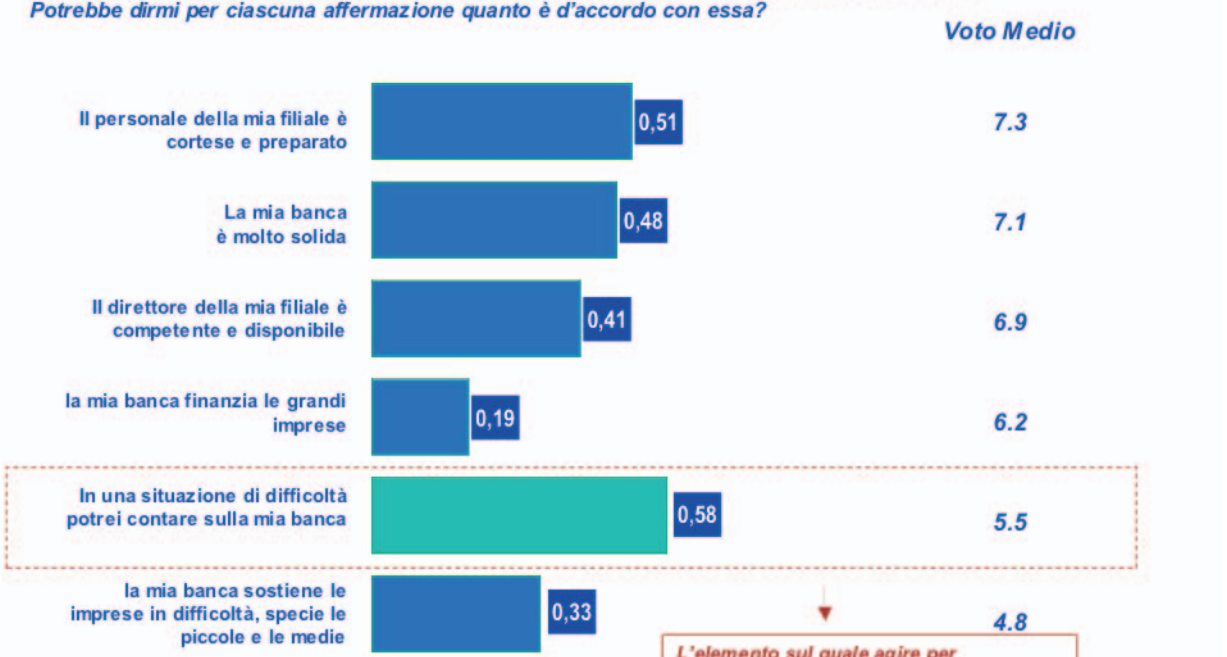


La capacità e la qualità relazionale sono centrali nel rapporto col cliente per veicolare solidità, attenzione e fiducia.

BASE: Possiedono almeno un prodotto finanziario
(conto corrente bancario, Bancoposta, prestiti/mutui, fondi comuni di investimento, fondi pensione)

Profilo d'immagine della PROPRIA BANCA - CORRELAZIONE con "Ho un giudizio estremamente positivo della mia banca"

Vorremmo ora farle delle domande sulla sua banca principale, quella che utilizza più spesso. Potrebbe dirmi per ciascuna affermazione quanto è d'accordo con essa?



BASE: Possiedono almeno un prodotto finanziario
(conto corrente bancario, Bancoposta, prestiti/mutui, fondi comuni di investimento, fondi pensione)

Profilo d'immagine della PROPRIA BANCA

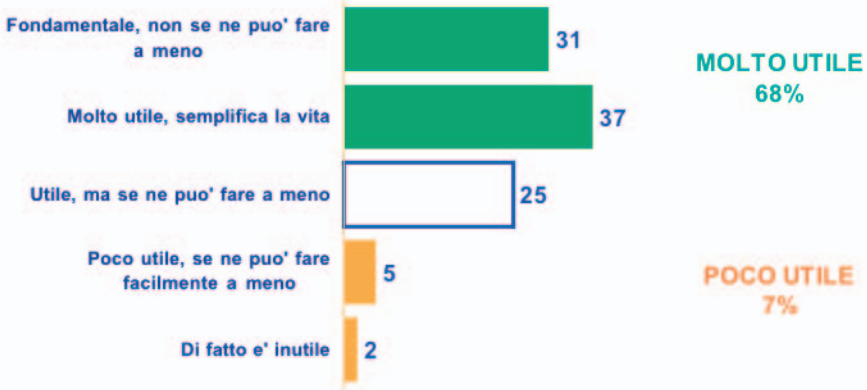
Vorremmo ora farle delle domande sulla sua banca principale, quella che utilizza più spesso. Potrebbe dirmi per ciascuna affermazione quanto è d'accordo con essa?

Anche quando <u>non</u> emerge un giudizio positivo della propria banca, <u>non si intravede una volontà di cambiamento</u>. Il 74% di coloro che hanno espresso un voto 1-5 sulla propria banca, negli ultimi mesi non ha raccolto informazioni al fine di cambiarla.

BASE: Possiedono almeno un prodotto finanziario
(conto corrente bancario, Bancoposta, prestiti/mutui, fondi comuni di investimento, fondi pensione)

IMPORTANZA di possedere un CONTO CORRENTE

Secondo lei al giorno d'oggi quanto è importante avere un conto corrente?



	Uomo	Donna	Meno di 35 anni	35-54 anni	Piu' di 54 anni	Nord Ovest	Nord Est	Centro	Sud e isole	Laureati	Possiedono fondi comuni di invest. /fondi pensione	Hanno acceso mutui/prestiti personali
Fondamentale	35%	26%	34%	34%	24%	35%	34%	30%	25%	46%	46%	41%
Molto utile	35%	40%	33%	36%	41%	40%	34%	34%	39%	38%	38%	37%
Utile	22%	29%	29%	24%	24%	21%	23%	30%	27%	14%	13%	19%
Poco utile	6%	4%	2%	5%	7%	3%	4%	5%	6%	2%	3%	3%
Di fatto e' inutile	2%	1%	2%	1%	3%	1%	5%	-	2%	-	-	-

BASE: Possiedono almeno il conto corrente bancario o Bancoposta

Perché è IMPORTANTE possedere un CONTO CORRENTE

Per effettuare i pagamenti (bollette, assegni...)	44%
Per avere il bancomat/la carta di credito	36%
Per depositare i propri soldi al sicuro	35%
Per farsi pagare lo stipendio	21%
Per avere prestiti/un mutuo	8%
Per investire i propri risparmi	6%
Per abituarsi a mettere via dei soldi	4%
Altro	3%
Non sa/non risponde	3%

→ 16% fra chi ha prestiti/mutuo

→ 12% fra chi ha investimenti

	Uomo	Donna	Meno di 35 anni	35-54 anni	Piu' di 54 anni	Nord Ovest	Nord Est	Centro	Sud e isole
Per effettuare i pagamenti	50%	38%	37%	46%	48%	43%	52%	42%	42%
Per avere il bancomat/la carta di credito	40%	33%	32%	42%	33%	34%	47%	27%	39%
Per depositare i propri soldi al sicuro	33%	37%	37%	34%	35%	43%	30%	35%	31%
Per farsi pagare lo stipendio	21%	21%	23%	21%	20%	24%	23%	15%	20%
Per avere prestiti/un mutuo	9%	8%	12%	10%	5%	10%	8%	7%	8%

BASE: Possiedono un conto corrente bancario o Bancoposta e reputano importante possederlo

Perché NON è IMPORTANTE possedere un CONTO CORRENTE

NON HO ESIGENZA (net)	**27%**
non ho molti soldi da depositare/non ho risparmi	14%
non lavoro/mi appoggio ai famigliari	6%
non lo uso molto/non ne avverto il bisogno	5%
preferisco gestire io il contante/posso tenere il contante in casa	2%
NON SODDISFA (net)	**18%**
altri prodotti finanziari si adattano meglio alle mie esigenze (libretti di risparmio)	5%
non offre vantaggi/non è facile ottenere prestiti	3%
Lamentele (subnet)	**10%**
le spese di gestione sono elevate	6%
gli interessi sui depositi sono bassi	3%
non ho fiducia nelle banche	3%
Non sa/non risponde	55%

Fra i giovani (meno di 35 anni)

Non lavoro/mi appoggio ai famigliari	14%
Altri prodotti si adattano meglio	9%

Fra i possessori di c/c

Non Soddisfa
29%
Altri prodotti si adattano meglio
9%
Spese di gestione elevate
9%

Fra i possessori di libretto di risp.

Non ho l'esigenza
41%
Non ho molti soldi da depositare
19%
Non lo uso molto
13%

BASE: Non possiedono un conto corrente bancario o Bancoposta o lo possiedono ma non lo reputano importante (50% del campione)

Valutazione dei costi del conto corrente e degli altri servizi bancari in relazione all'utilità che offrono

In generale come valuta i costi del conto corrente e degli altri servizi bancari in relazione all'utilità che le offrono ?

Il confronto dei dati relativi alla valutazione dei costi del conto corrente posta "a freddo" all'inizio dell'intervista e " a caldo" al termine dell'intervista - dopo aver riflettuto sui diversi aspetti che entrano in gioco nella relazione con la propria banca - dimostra come vengano attenuati i toni più accesi circa l'onerosità dei conti, fermo restando il giudizio che non sono considerati "economici".

BASE: Possiedono almeno un prodotto finanziario
(conto corrente bancario, Bancoposta, prestiti/mutui, fondi comuni di investimento, fondi pensione)

KEY POINTS

■ Il 64% del campione che possiede almeno un prodotto finanziario ritiene il **sistema bancario italiano abbastanza solido** (25% esprime un voto da 8 a 10); la percentuale sale al 76% e al 74% fra coloro che possiedono forme di investimento o che hanno avuto accesso al credito (prestiti personali, mutui). La fiducia nelle banche è però ferma ai livelli del 2009 (il 33% dà un voto da 6 a 10), ed anche l'indicatore di fiducia dei consumatori italiani segna una leggera flessione.

■ Emerge una difficoltà a **svincolarsi dall'immagine del periodo di piena crisi**. Nel novembre 2009, un quarto del campione intervistato intravedeva un miglioramento nella condizione economica dell'Italia, esprimendo un giudizio positivo, con valori in linea con quelli dei Paesi del G8, ed evidenziando un trend in crescita. Il settore bancario invece, nonostante un terzo del campione esprimesse un giudizio favorevole, faceva emergere ancora le proprie difficoltà nel trasmettere fiducia nei cittadini, rimanendo ancorato all'immagine e ai valori del periodo della crisi.

■ La **percezione di solidità** è molto più forte nei confronti della propria banca; è solida per i _ del campione (il 39% le attribuisce un voto da 8-10), ed è un tema verso il quale sono più sensibili coloro che hanno investito in fondi o che hanno avuto accesso a forme di credito. Gli intervistati intrattengono con la propria banca un rapporto soddisfacente, il 57% del campione ne condivide **un giudizio estremamente positivo**.

■ Una delle leve sulla quale si giocano gli equilibri del rapporto con la propria banca è l'attenzione riposta verso il cliente: è vincente nell'immagine della propria banca la **cortesia e competenza del personale** e del **direttore di filiale**; la capacità e la qualità relazionale sono centrali nel rapporto col cliente per veicolare solidità, attenzione e fiducia.

KEY POINTS

■ E' condivisa però l'idea che né la propria banca né il sistema bancario abbiano saputo svolgere un ruolo di sostegno per i propri **"piccoli clienti"** nei periodi di maggiore difficoltà. Ed è proprio questa la caratteristica che maggiormente si correla al **giudizio positivo** che si può avere della banca. Ed è altrettanto diffusa l'idea che abbiano invece riposto maggior attenzione nei confronti delle **grandi imprese**.

■ Il mercato bancario viene comunque percepito come un mercato in **uscita dalla crisi**.

■ La **solidità della banca** sembra essere un **freno alla "fuga"** dalla banca: sono molti coloro che attribuiscono alla propria banca un giudizio mediamente positivo ma che sono convinti della sua solidità. Anche quando non emerge un giudizio estremamente positivo della propria banca, non si **intravede una volontà di cambiamento**; è quasi inesistente l'attività di raccolta di informazione al fine di valutare delle alternative.

■ Possedere un conto corrente è sicuramente utile, principalmente per **effettuare i pagamenti** e usufruire di **strumenti elettronici di pagamento** (bancomat, carte di credito), successivamente per **depositare i propri soldi** e per farsi **accreditare lo stipendio**.

■ Coloro che **non hanno il conto corrente** non ne avvertono l'esigenza perché **non possiedono risparmi** o **entrate economiche** tali da giustificarlo. I **possessori di conto corrente** insoddisfatti, lo giudicano inadeguato rispetto alle proprie esigenze e con condizioni di gestione non soddisfacenti. I **possessori del libretto di risparmio** non ne avvertono invece **l'esigenza**: il prodotto finanziario scelto si adatta maggiormente alle loro condizioni e disponibilità economiche.

ADERENTI ALLA ASSOCIAZIONE PER LO SVILUPPO DEGLI STUDI DI BANCA E DI BORSA

Alba Leasing S.p.A.
Allianz Bank Financial Advisors, S.p.A.
Anima SGR S.p.A.
Asset Banca S.p.A.
Associazione Nazionale per le Banche Popolari
Banca Agricola Commerciale della Repubblica di San Marino
Banca Agricola Popolare di Ragusa
Banca Aletti & C. S.p.A.
Banca Antoniana - Popolare Veneta
Banca di Bologna
Banca della Campania S.p.A.
Banca Carige S.p.A.
Banca Carime S.p.A.
Banca Cassa di Risparmio di Asti S.p.A.
Banca CRV - Cassa di Risparmio di Vignola S.p.A.
Banca della Ciociaria S.p.A.
Banca Esperia S.p.A.
Banca Fideuram S.p.A.
Banca del Fucino
Banca di Imola S.p.A.
Banca per il Leasing - Italease S.p.A.
Banca di Legnano S.p.A.
Banca delle Marche S.p.A.
Banca Mediolanum S.p.A.
Banca del Monte di Parma S.p.A.
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.
Banca della Nuova Terra S.p.A.
Banca di Piacenza
Banca del Piemonte S.p.A.
Banca Popolare dell'Alto Adige
Banca Popolare di Ancona S.p.A.
Banca Popolare di Bari
Banca Popolare di Bergamo S.p.A.
Banca Popolare di Cividale
Banca Popolare Commercio e Industria S.p.A.
Banca Popolare dell'Emilia Romagna
Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio
Banca Popolare di Intra S.p.A.
Banca Popolare di Lodi S.p.A.
Banca Popolare di Marostica
Banca Popolare del Mezzogiorno S.p.A.
Banca Popolare di Milano
Banca Popolare di Novara S.p.A.
Banca Popolare di Puglia e Basilicata
Banca Popolare Pugliese
Banca Popolare di Ravenna S.p.A.
Banca Popolare di Sondrio
Banca Popolare di Spoleto S.p.A.
Banca Popolare Valconca S.p.A
Banca Popolare di Verona - S. Geminiano e S. Prospero S.p.A.
Banca Popolare di Vicenza
Banca Regionale Europea S.p.A.
Banca di San Marino

Banca di Sassari S.p.A.
Banca Sella S.p.A.
Banco di Brescia S.p.A.
Banco di Desio e della Brianza
Banco di Napoli S.p.A.
Banco Popolare Scpa
Banco di San Giorgio S.p.A.
Banco di Sardegna S.p.A.
Barclays Bank Plc
Carichieti S.p.A.
Carifermo S.p.A.
Cariromagna S.p.A.
Cassa Lombarda S.p.A.
Cassa di Risparmio di Ascoli Piceno S.p.A.
Cassa di Risparmio in Bologna S.p.A.
Cassa di Risparmio di Cento S.p.A.
Cassa di Risparmio di Fabriano e Cupramontana S.p.A.
Cassa di Risparmio di Ferrara S.p.A.
Cassa di Risparmio di Firenze S.p.A.
Cassa di Risparmio di Foligno S.p.A.
Cassa di Risparmio Friuli Venezia Giulia S.p.A.
Cassa di Risparmio di Parma e Piacenza S.p.A.
Cassa di Risparmio di Pistoia e Pescia S.p.A.
Cassa di Risparmio di Prato S.p.A.
Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A.
Cassa di Risparmio della Repubblica di S. Marino
Cassa di Risparmio di Rimini S.p.A.
Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A.
Cassa di Risparmio di Savona S.p.A.
Cassa di Risparmio della Spezia S.p.A.
Cassa di Risparmio del Veneto S.p.A.
Cassa di Risparmio di Venezia S.p.A.
Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A.
Cedacri S.p.A.
Centrobanca S.p.A.
Cerved S.p.A
Credito Artigiano S.p.A.
Credito Bergamasco S.p.A.
Credito Emiliano S.p.A.
Credito di Romagna S.p.A.
Credito Siciliano S.p.A.
Credito Valtellinese
CSE - Consorzio Servizi Bancari
Deutsche Bank S.p.A.
Eticredito Banca Etica Adriatica
Euro Commercial Bank S.p.A.
Federazione Lombarda Banche di Credito Cooperativo
Federcasse
Findomestic Banca S.p.A.
Intesa SanPaolo S.p.A.
Istituto Centrale Banche Popolari Italiane
Mediocredito Trentino Alto Adige S.p.A.
Pravex Bank PJSCCB
SEC Servizi Scpa
SIA-SSB S.p.A.
UBI Banca Scpa
UBI Banca Private Investment S.p.A.
UBI Pramerica SGR S.p.A.
UGF Banca S.p.A.
Unicredit Banca S.p.A.

Unicredit Credit Management Bank S.p.A.
Unicredit Banca di Roma S.p.A.
Unicredito Italiano S.p.A.
Veneto Banca Holding Scpa

Amici dell'Associazione

Arca SGR S.p.A.
Associazione Studi e Ricerche per il Mezzogiorno
Banca Intesa a.d. Beograd
Casse del Centro S.p.A.
Centro Factoring S.p.A.
Finsibi S.p.A.
Fondazione Cassa di Risparmio di Biella S.p.A.
Kpmg S.p.A.

ELENCO DEGLI ULTIMI QUADERNI PUBBLICATI

PER L'ELENCO COMPLETO DELLE PUBBLICAZIONI ASSBB CONSULTARE IL SITO
www.assbb.it

N. 200 **"I CAMBIAMENTI NELLA REGOLAMENTAZIONE SUI REQUISITI PATRIMONIALI E NEGLI ASSETTI PROPRIETARI DELLE BANCHE"**
T. Bianchi - G. Carosio - F.M. Frasca - S. Cassese - luglio 2002

N. 201 **"L'EVOLUZIONE DEI MODELLI ORGANIZZATIVI: IMPLICAZIONI PER L'EFFICIENZA E LA REDDITIVITA' DEI GRUPPI BANCARI"**
G. Fiorani - A. Profumo - M. Gasco - P. Gualtieri - P. Gavazzi - luglio 2002

N. 202 **"PROBLEMATICHE DELL'ATTIVITA' BANCARIA E FINANZIARIA IN ITALIA"**
V. Desario - aprile 2003

N. 203 **"I RIFLESSI DEL CICLO ECONOMICO SULL'ATTIVITA' DELLE BANCHE: ASPETTI GENERALI E QUALITA' DEL CREDITO"**
T. Bianchi - F. Cesarini - D. Croff - maggio 2003

N. 204 **"PREVENZIONE DEI RISCHI OPERATIVI E DISASTER RECOVERY NELLA RECENTE ESPERIENZA DELLE BANCHE ITALIANE"**
C. Tresoldi - P. L. Curcurutu - maggio 2003

N. 205 **"I RIFLESSI DEL CICLO ECONOMICO SULL'ATTIVITA' DELLE BANCHE: I RICAVI DA SERVIZI"**
R. Locatelli - P. D. Gallo - giugno 2003

N. 206 **"IL NUOVO DIRITTO SOCIETARIO"**
G. Ferrarini - F. Frasca - A. Colombo - luglio 2003

N. 207 **"ORIENTAMENTI MORALI DELL'OPERARE NEL CREDITO E NELLA FINANZA**
G.Vigorelli - F.Cesarini - S.E. D.Tettamanzi - novembre 2003

N. 208 **"STRUTTURA E OPERATIVITA' DEL SISTEMA BANCARIO ITALIANO A DIECI ANNI DAL TESTO UNICO"**
P.Abbadessa - F.Panetta - M.Sarcinelli - M.Onado - novembre 2003

N. 209 **"BANCHE/FAMIGLIE: UNA RELAZIONE DI CLIENTELA DA RICONSIDERARE. UN CONTRIBUTO ALL'ANALISI"**
T.Bianchi - aprile 2004

N. 210 **"LA TRASPARENZA DELLE OPERAZIONI BANCARIE E LA TUTELA DEL RISPARMIATORE"**
G.Alpa - giugno 2004

N. 211 **"L'INTERNAZIONALIZZAZIONE DELLE BANCHE"**
F.Cesarini - G.Gobbi - R. Lupi - luglio 2004

N. 212 **"EVOLUZIONE DELLA NORMATIVA COMUNITARIA SUI MERCATI E LE NUOVE REGOLE CONTABILI"**
M.Anolli - B.Bianchi - M.Venturino - luglio 2004

N. 213 **"LA CONGIUNTURA ITALIANA E INTERNAZIONALE NELLA PROSPETTIVA DELL'ALLARGAMENTO DELL'UNIONE EUROPEA"**
G.Morcaldo - S.Rossi - M.Lossani - luglio 2004

N. 214 **"I RAPPORTI DELLE BANCHE CON LE FAMIGLIE: EVOLUZIONE DEL MERCATO E CANALI DISTRIBUTIVI"**
F.Panetta - C.Fioravanti - G.Auletta Armenise - P.Gualtieri - luglio 2004

N. 215 **"ALZATEVI, ANDIAMO"**
L.Ornaghi - S.E. D.Tettamanzi - P.F.Casini - luglio 2004

N. 216 **"DE GASPERI, RITRATTO DI UNO STATISTA"**
G.Vigorelli - G. Rumi - G. Andreotti - M.R. De Gasperi - dicembre 2004

N. 217 **"ASPETTI E PROBLEMI DEL FINANZIAMENTO DEGLI ENTI LOCALI"**
G. Vigorelli - P. Giarda - M.T. Salvemini - dicembre 2004

N. 218 **"LA CONGIUNTURA ITALIANA E INTERNAZIONALE E LA GESTIONE DELLE BANCHE ITALIANE NEL 2004"**
G. Morcaldo - S. Rossi - D. Delli Gatti - M. Arpe - luglio 2005

N. 219 **"METODOLOGIE DI EROGAZIONE DEL CREDITO ALLE IMPRESE: STATO DELL'ARTE E TENDENZE EVOLUTIVE"**
F. Galmarini - C. Venesio - luglio 2005

N. 220 **"IL CONTROLLO DEI RISCHI: NUOVI STRUMENTI E NUOVE REGOLE"**
R. Locatelli - S. Laviola - D. Alfonsi - luglio 2005

N. 221 **"BANCHE E FINANZA PER LA CRESCITA DELLE IMPRESE"**
M. Perini - E. Piol - luglio 2005

N. 222 **"RECENTI SVILUPPI E PROSPETTIVE DI CRESCITA DEL MERCATO DEI DERIVATI FINANZIARI"**
T. Bianchi - F. M. Frasca - M. Faroni - G. Gorno Tempini - luglio 2005

N. 223 **"LE NUOVE NORME CONTABILI E GLI EFFETTI SULLE BANCHE E SULLE IMPRESE"**
T. Bianchi - A. Giussani - luglio 2005

N. 224 **"SUI CONFLITTI DI INTERESSE NELLE BANCHE, CON DIVAGAZIONE"**
M. Sarcinelli - dicembre 2005

N. 225 **"CONCORRENZA E CONCENTRAZIONI NEL SISTEMA BANCARIO"**
M. Grillo - dicembre 2005

N. 226 **"NUOVI SCENARI PER IL SISTEMA BANCARIO TRA CAMBIAMENTI MACROECONOMICI E INNOVAZIONI NORMATIVE"**
V. Desario - marzo 2006

N. 227 **"LA CONGIUNTURA ITALIANA E INTERNAZIONALE E IL RECUPERO DI COMPETITIVITÀ DELL'ITALIA E DELL'EUROPA"**
G. Morcaldo - D. Delli Gatti - marzo 2006

N. 228 **"IL QUADRO ECONOMICO DI RIFERIMENTO E LA REDDITIVITÀ DELLE BANCHE"**
M. Morelli - F. Viola - maggio 2006

N. 229 **"I RIFLESSI DELLA NUOVA DISCIPLINA DI TUTELA DEL RISPARMIO SUI RAPPORTI TRA BANCHE E CLIENTI"**
T. Bianchi - C. Pisanti - M. Sella - G. Forestieri - maggio 2006

N. 230 **"I MERCATI BANCARI DELL'EUROPA ORIENTALE: OPPORTUNITÀ E RISCHI"**
C. Salvatori - giugno 2006

N. 231 **"IL SISTEMA FINANZIARIO E I DIVARI ECONOMICI TERRITORIALI"**
G. Gobbi - C. Ciccolella - M. Jacobini - ottobre 2006

N. 232 **"TENDENZE DELLA REGOLAZIONE DELLA FINANZA IN TEMPI DI GLOBALIZZAZIONE"**
P. Ranci - C. Mc Carthy - maggio 2007

N. 233 **"L'IMPATTO DELLA DIRETTIVA MiFID SUI MERCATI"**
M. Anolli - G. Petrella - C. Faissola - G. Cammarano - maggio 2007

N. 234 **"IL FEDERALISMO FISCALE IN ITALIA: FATTI E PROBLEMI"**
M. Bordignon - F. Ambrosanio - A. Zanardi - A. Staderini - maggio 2007

N. 235 **"IL CONFLITTO DI INTERESSI NELLA PRESTAZIONE DEI SERVIZI DI INVESTIMENTO: DIAGNOSI E TERAPIE"**
G. Presti - M. Rescigno - maggio 2007

N. 236 **"IL RUOLO DELLE AUTORITÀ NELLA REGOLAZIONE DELLA FINANZA"**
M. Onado - G. Calabrò - F. Saccomanni - maggio 2007

N. 237 **"I CONFLITTI D'INTERESSE E I SERVIZI D'INVESTIMENTO"**
T. Bianchi - M. Bianco - M. Sarcinelli - luglio 2007

N. 238 **"LA DIRETTIVA MIFID E GLI EFFETTI DEL SUO RECEPIMENTO"**
V. Conti - G. Sabatini - C. Comporti - settembre 2007

N. 239 **"REGOLE E COMPORTAMENTI: A CHE PUNTO SIAMO?"**
T. Bianchi - C. Faissola - F. Cerchiai - C. Comporti - P. Barucci - G. Carosio
marzo 2008

N. 240 **"LA CONGIUNTURA MONETARIA INTERNAZIONALE E I CONDIZIONAMENTI DELLA CRISI DEI MUTUI AMERICANI"**
D. Delli Gatti - G. Verga - R. Hamaui - aprile 2008

N. 241 **"LA SITUAZIONE FINANZIARIA DELLE FAMIGLIE E DELLE PICCOLE MEDIE IMPRESE"**
G. Gobbi - A. Sanguinetto - P. Modiano - L. Filippa - maggio 2008

N. 242 **"LA RELAZIONE DI FIDUCIA TRA LA BANCA E IL CLIENTE"**
C. Salvatori - L. Crisigiovanni - F. Anelli - N. Pagnoncelli - maggio 2008

N. 243 **"IL FUTURO DELL'IMPRESA BANCARIA,**
TRA MALIA DELLA FINANZA E RICHIAMO DEL TERRITORIO"
M. Sarcinelli - novembre 2008

N. 244 **"ESPERIENZE DI AVVIO DEGLI ORGANISMI**
DI VIGILANZA EX D.LGS N. 231/2001" - novembre 2008

N. 245 **"ESPERIENZE DI AVVIO DEGLI ORGANISMI**
DI VIGILANZA EX D.LGS N. 231/2001" - novembre 2008

N. 246 **"BANCA, IMPRESA E MERCATI: LA SFIDA DELLO SVILUPPO"**
A.M. Tarantola - M. Sarcinelli - T. Bianchi - aprile 2009

N. 247 **"GLI IMPATTI DELLA CRISI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI**
E SUL CAPITALE DELLE BANCHE"
V. Calandra Buonaura - G. Napolitano - aprile 2009

N. 248 **"LA REAZIONE DELLE BANCHE ALLA CRISI**
E LE STRATEGIE PER IL FUTURO" (1° PARTE)
G. Vaciago - G. Zadra - aprile 2009

N. 249 **"LA REAZIONE DELLE BANCHE ALLA CRISI**
E LE STRATEGIE PER IL FUTURO" (2° PARTE)
R. Nicastro - M. Fiordi - A. Azzi - G. Viani - aprile 2009

N. 250 **"BANCA, IMPRESA E MERCATI: LA SFIDA DELLO SVILUPPO" Commenti**
C. Faissola - M. Perini - G. Vegas - aprile 2009

N. 251 **"QUALE BANCA DOPO LA CRISI" Commenti** M. Lossani - A. Baglioni - E. Beccalli - P. Bongini - E. Panetta - A. Sironi - marzo 2009

N. 252 **"NUOVE REGOLE PER UN'ATTIVITÀ BANCARIA ETICA."**
"COMPORTAMENTI DEL BUON BANCHIERE" Commenti T. Bianchi - marzo 2010

Per ogni informazione circa le pubblicazioni ci si può rivolgere alla Segreteria
dell'Associazione - tel. 02/62.755.252 - E-mail: bpci-assbb@bpci.it - sito web: www.assbb.it

Finito di stampare aprile 2010