

Convegno ACRI-Pri.Banks
Le Banche Regionali oltre la pandemia
credito, finanza, innovazione

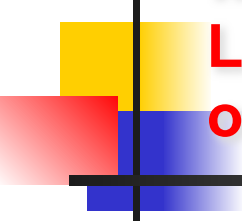


Marco Onado
Università Bocconi
Il mondo bancario post Covid-19:
riflessioni per le banche regionali
13 novembre 2020



Agenda

- **Il problema delle dimensioni bancarie: certezze e luoghi comuni sul tema della dimensione ottimale**
- **Le banche "regionali" (LSI) hanno retto alla doppia crisi che ha colpito le banche europee**
- **L'effetto della pandemia sui bilanci bancari tra incognite (tante) e certezze (poche)**

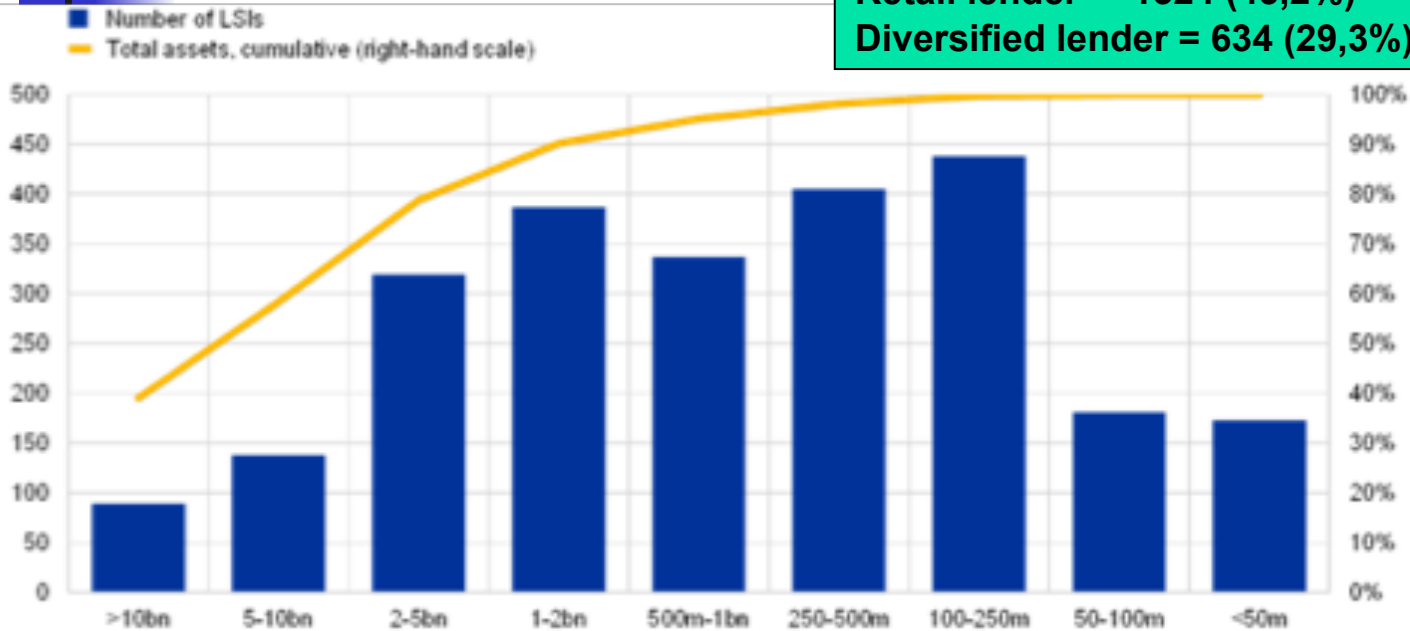


Il problema delle dimensioni bancarie: **La ricerca economica sul tema della dimensione ottimale**

- **Le economie di scala condannano al massimo la classe delle micro banche (< 0.5 bn) (Bonaccorsi et al, Banca d'Italia, 2020)**
- **Le fusioni bancarie sono fenomeni managerialmente complessi che non sempre danno i risultati sperati (rapporto Ferguson)**
- **L'Europa è "overbanked" anche perché tutta la crescita economica degli ultimi 20 anni è stata catturata dalle prime venti banche**
- **I giganti bancari pongono un problema sempre più serio di rischio sistemico (Fed Dallas + Fed Minneapolis)**

Le 2453 Less Significant Institutions (al netto delle 255 Bcc)

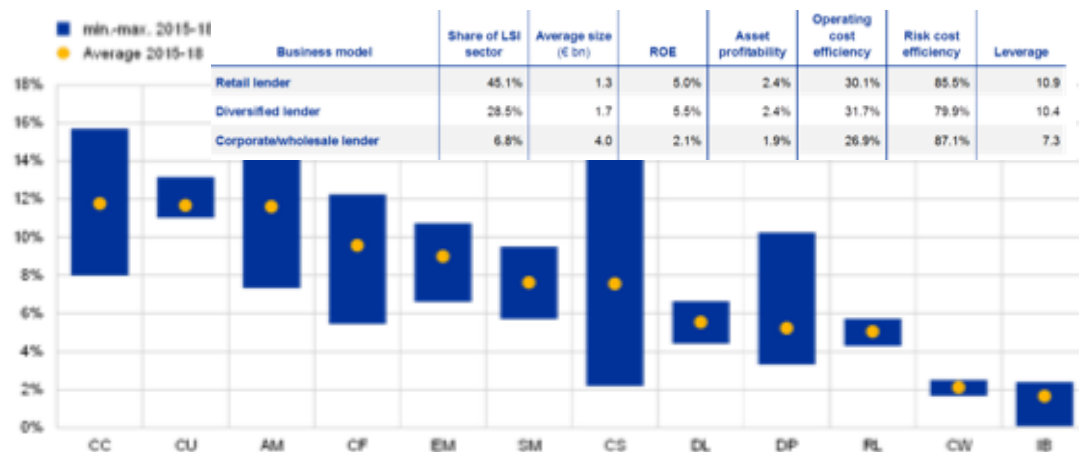
Retail lender = 1324 (45,2%)
Diversified lender = 634 (29,3%)



Le Lsi specializzate nel retail (in cui sono le "regionali") hanno avuto un Roe positivo e stabile

LSI ROE by business model for the period from 2015 to 2018

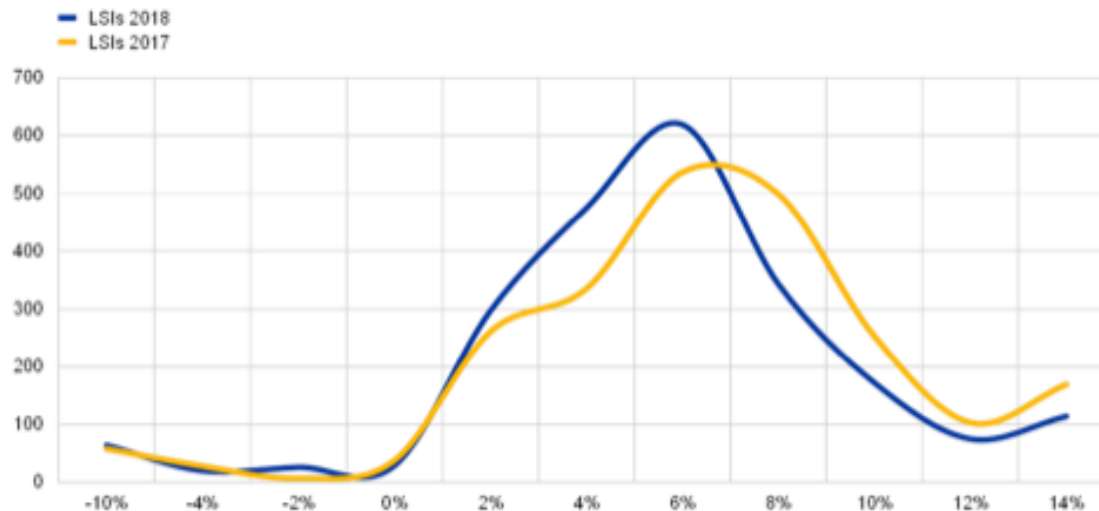
- Retail lender
- Diversified lender
- Corporate/wholesale lender
- Asset manager
- Central savings or cooperative bank
- Car finance bank
- Custodian
- Investment bank
- Emerging markets lender
- Small market lender
- Consumer credit lender
- Development/promotional bank
- Other



Nelle Lsi la coda di Roe negativo è modesta Ergo la stragrande maggioranza ha retto all'impatto della crisi

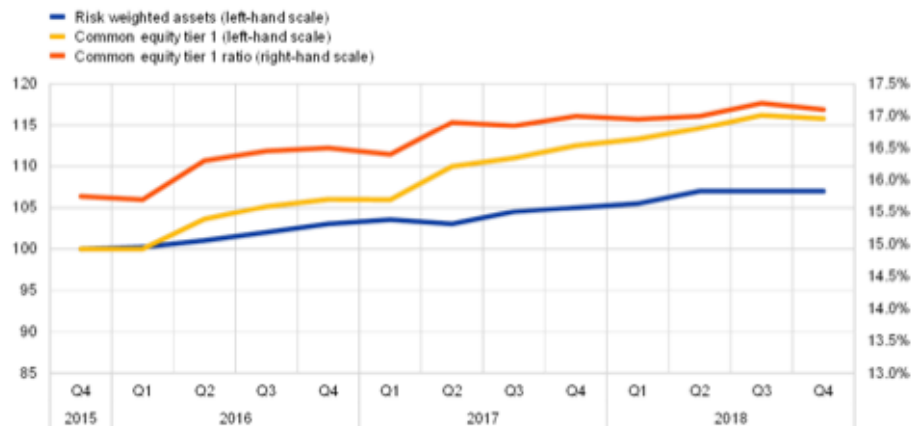
Chart 9

ROE distribution for LSIs

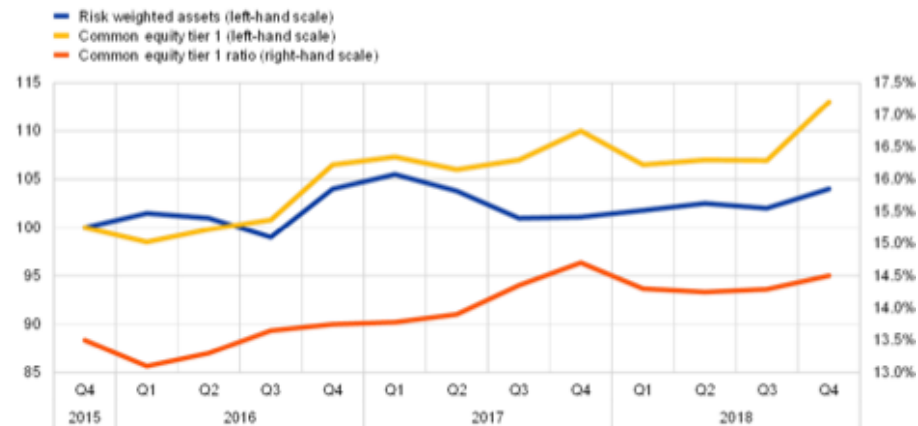


Il grande sforzo di aumento del patrimonio (e la qualità delle LSI è migliore delle SI)

Evolution of RWA, CET1 capital and CET1 capital ratio at LSIs

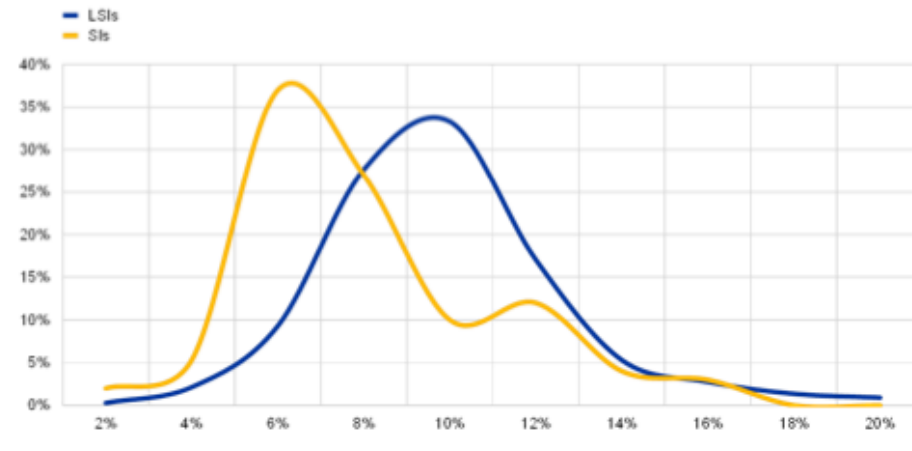


Evolution of RWA, CET1 capital and CET1 capital ratio at SIs



Risultato: le LSI sono più patrimonializzate delle SI (e la curva non pende a sinistra...)

Distribution of the leverage ratio of LSIs and SIs at end-2018



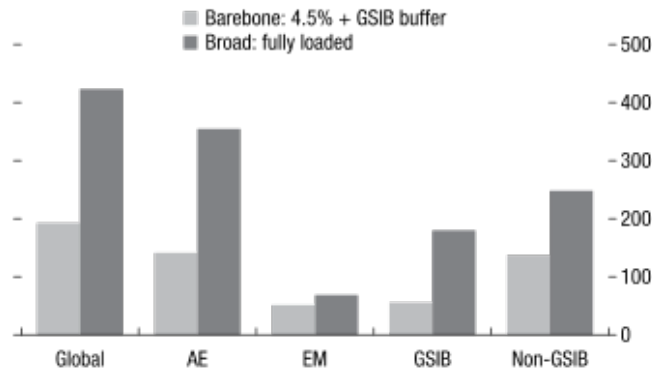
La diagnosi del Fmi

L'impatto del Covid sarà più forte per le grandi banche globali

There is a weak tail of banks that could see their solvency challenged.[...] Some global systemically important banks are also part of this weak tail, which could have broader repercussions for financial stability in an adverse scenario

The maximum capital shortfall against a broad statutory capital requirement could reach over \$400 billion.

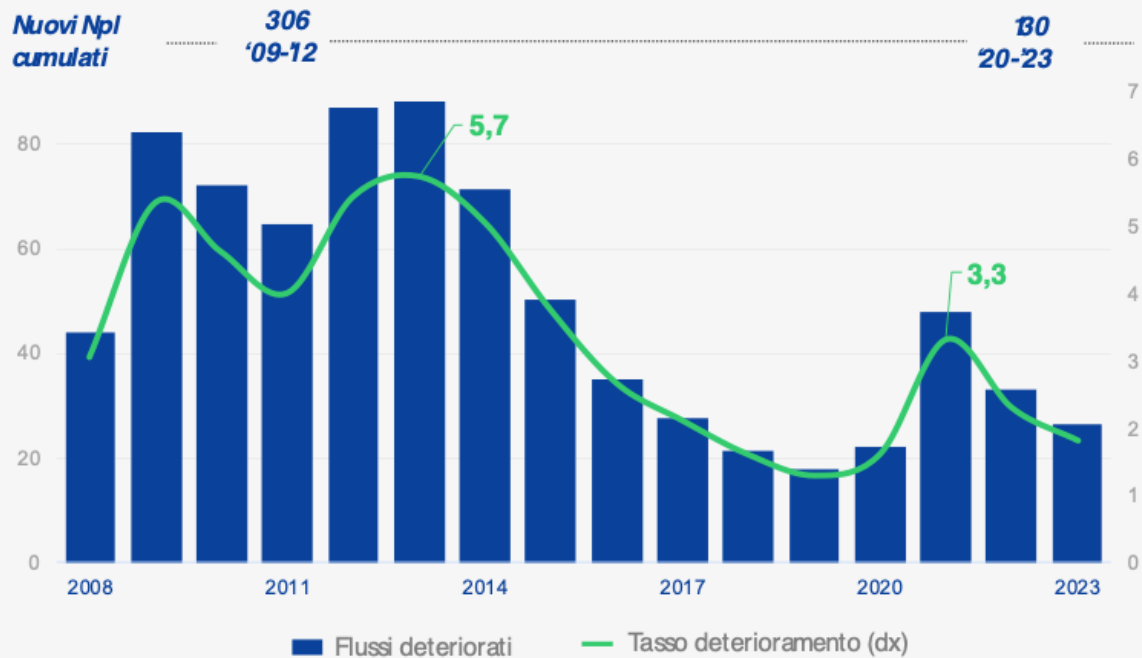
4. Maximum Broad Capital Shortfall under Adverse Scenario (Billions of US dollars)



La previsione Prometeia sul problema cruciale: gli Npl

Tassi di deterioramento e nuovi crediti deteriorati

Valori % e miliardi di euro





Tre problemi per le banche "regionali"

- **Il *calendar provisioning***
 - Nella stima Prometeia il *calendar provisioning* pesa per 53 m.di per le banche italiane
- **Lo smaltimento degli NPLs**
 - Necessaria bad bank europea (e/o soluzioni di categoria)
 - Condizione necessaria perché il *calendar provisioning* abbia senso
- **La non proporzionalità della regolamentazione del capitale**

Grazie per l'attenzione

E che il prossimo Convegno ACRI-Pri-Banks possa essere così

