

INDICE

BANCA E ASSICURAZIONE
Due modelli di business a confronto

Premessa	XI
--------------------	----

CAPITOLO I

BANCHE ED ASSICURAZIONI

1. Banche ed Assicurazioni: due realtà a confronto	1
2. Le origini del rapporto tra banca ed assicurazione..	3
3. I modelli di integrazione e collegamento tra banche ed assicurazioni..	8
4. Vantaggi e strategie della collaborazione tra banche ed assicurazioni	16
5. I rapporti di partecipazione tra banche ed assicurazioni.	20

CAPITOLO II

LA VIGILANZA BANCARIA

1. La vigilanza bancaria e la vigilanza assicurativa	25
2. Il modello di regolamentazione italiano	30
3. L'evoluzione della vigilanza bancaria.	36
4. L'evoluzione della vigilanza assicurativa	38
5. Le finalità della vigilanza	43
5.1. La stabilità complessiva	45
5.2. La competitività del sistema finanziario.	46
5.3. L'efficienza del sistema finanziario	46
5.4. La sana e prudente gestione	48
6. I controlli interni	50
7. L'esercizio della vigilanza bancaria	51
7.1. La vigilanza regolamentare	55
7.2. Segnalazioni alla Banca d'Italia	58
7.3. I modelli interni	60
7.4. Misurazione del rischio di credito: i <i>rating</i> interni	62

VIII

8.	Gli interventi della Banca d'Italia.	64
9.	La vigilanza informativa.	65
9.1.	La matrice dei conti	66
9.2.	Le segnalazioni e la lettera di attestazione	66
9.3.	Flusso informativo di ritorno per le banche	66
9.4.	La vigilanza informativa su base consolidata e le segnalazioni consolidate	67
10.	La vigilanza ispettiva	68
11.	La vigilanza assicurativa	69
11.1.	I controlli di vigilanza nel settore assicurativo	70
11.2.	La vigilanza strutturale	71
11.3.	La vigilanza prudenziale: le riserve tecniche e il margine di solvibilità per il ramo vita e per il ramo danni.	73
11.4.	La <i>fair play regulation</i> : i controlli per il funzionamento corretto della concorrenza ed il controllo sulla trasparenza.	78
11.5.	La vigilanza protettiva	80
11.6.	La vigilanza supplementare sui gruppi assicurativi	81

CAPITOLO III

CAPITAL MANAGEMENT

1.	Gli obiettivi principali della gestione del capitale (<i>capital management</i>).	85
2.	Ottimizzazione della struttura del capitale.	85
3.	Ottimizzazione della <i>performance</i>	87
4.	Ciclo della gestione, della strategia e del rischio del capitale	88
4.1.	ROC, RAROC e profitto economico.	90
5.	Costo medio ponderato del capitale e livello ottimale di <i>leverage</i>	95

CAPITOLO IV

MODELLO DI BUSINESS

1.	Il modello di <i>business</i> di banche ed assicurazioni.	101
1.1.	Il modello di affari bancario	101
1.2.	Il modello di affari della compagnia di assicurazione	104
2.	Confronto tra il bilancio bancario ed il bilancio assicurativo	106
2.1.	Lo stato patrimoniale di una banca	107
2.2.	Lo stato patrimoniale di una compagnia di assicurazione.	110
3.	Avviamento commerciale	112
4.	Le differenze tra l'attività bancaria e l'attività di assicurazione	112

CAPITOLO V

IL CAPITALE

1.	L'investimento bancario	115
2.	L'investimento assicurativo	117
3.	La <i>duration</i> : differenze tra banca ed assicurazione	120
4.	Stato patrimoniale per segmenti	120
5.	Allineamento tra il <i>risk management</i> ed il <i>capital management</i>	122
5.1.	Il punto di incontro tra il <i>risk management</i> ed il <i>capital management</i>	122
6.	Ottimizzazione della <i>performance</i> : preservare il capitale	127
7.	La peculiarità del <i>capital management</i>	128
8.	Il ruolo emergente per il <i>capital management</i> ed il <i>risk management</i>	131
8.1.	I fattori critici di successo del <i>risk management</i> e del <i>capital management</i> ..	132
8.2.	Il <i>risk management</i> e le differenti aree di <i>business</i>	136
Conclusioni		139
Appendice		141
Bibliografia		157