

# BANCA BANCARIA

Mensile dell'  
**Associazione  
Bancaria  
Italiana**

anno 79



5	CONTRIBUTI
6	FORUM
7	SCENARI
7	STRATEGIE
7	FISCO E TRIBUTI
8	TEMI LEGALI
8	SISTEMI GESTIONALI E RISCHI
9	CREDITO E IMPRESE
9	TECNOLOGIE
9	FINANZA E RISPARMIO
10	SISTEMI DI PAGAMENTO
10	LAVORO
10	BANCHE, STORIA E CULTURA
10	LIBRI
11	VOLUMI RECENSITI
11	SEMESTRALI ABI



AIDEA

#### Bancaria Editrice

Sede legale e amministrativa:  
Piazza del Gesù, 49 - 00186 Roma  
www.bancariaeditrice.it

Redazione: 06.6767.465-306  
abbonamenti@bancariaeditrice.it  
(06.6767.391-3-4)

Pubblicità: 06.6767.297

L'Editorial Policy di Bancaria è esplicitata  
sul sito della rivista www.bancaria.it

#### ABIServizi Spa

Presidente:

Gianfranco Torriero

Direttore Generale:

Alessandro Malinverno

La responsabilità dei contenuti degli  
articoli è esclusivamente dei loro autori  
e non impegna in alcun modo  
l'Associazione Bancaria Italiana.

Iscrizione n. 94 dell'8-7-1948

Registro Stampa Cancelleria Tribunale  
di Roma

Finito di stampare nel mese di gennaio 2024

Progetto grafico: PRC Srl

Impaginazione: DOC Creativity

Stampa: Arti Grafiche Boccia S.p.A.

Via Tiberio C. Felice, 7 - 84131 Salerno

ISSN 0005-4623 (print)

ISSN 2499-4472 (online)

#### Comitato Scientifico

Piero Barucci, Giovanni Bazoli, Giuseppe Ghisolfi, Maurizio Sella

#### Advisory Board

Adalberto Alberici, Guido Alpa, Michele Bagella, Francesco Cesarini, Renzo Costi, Giancarlo Forestieri,  
Edward Gardener, Pietro Ichino, Mario Masini, Paolo Mottura, Gianni Nardozi, Marco Onado,  
Antonio Pedone, Franco Tutino

#### Editorial Board

Alessandro Carretta, Pierluigi Ciocca, Maria Luisa Di Battista, Guido Ferrarini, Umberto Filotto,  
Nicola Forti, Anna Gervasoni, Giuseppe Lusignani, Donato Masciandaro, Marcello Messori,  
Luciano Munari, Andrea Sironi, Gianfranco Torriero, Francesco Vella

#### Direttore responsabile

Antonio Patuelli

#### Coordinamento

Giovanni Sabatini

#### Direttore editoriale

Nicola Forti

#### Comitato di Redazione

Stefano Bottino, Ildegarda Ferraro, Pierfrancesco Gaggi, Chiara Mancini, Gianfranco Torriero

#### Redazione

Claudia Chirico, Carlo De Nonno



## Contributi

<b>fascicolo</b>	<b>pagina</b>	
<b>5</b>	<b>2</b>	<b>Banfi Alberto, Pampurini Francesca</b> Il credito cooperativo e il finanziamento di famiglie e imprese: recenti tendenze
<b>6</b>	<b>2</b>	<b>Cannata Francesco, Manzelli Giacomo</b> Le sfide della regolamentazione bancaria nell'attuale contesto di mercato
<b>3</b>	<b>7</b>	<b>Castaldi Giovanni, Clemente Claudio</b> La prevenzione del riciclaggio: esperienze e prospettive alla vigilia della riforma europea
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>Di Antonio Marco</b> Il trilemma della regolamentazione bancaria
<b>9</b>	<b>2</b>	<b>Di Antonio Marco</b> L'evoluzione Esg in banca: nuove strategie e l'impatto sui sistemi di programmazione e controllo
<b>9</b>	<b>26</b>	<b>Flor Elena</b> La transizione sostenibile: necessità e opportunità
<b>7/8</b>	<b>17</b>	<b>Giorgetti Giancarlo</b> Un gioco di squadra tra settore pubblico e privato
<b>10</b>	<b>2</b>	<b>Gros-Pietro Gian Maria</b> L'etica e la sostenibilità per l'impresa e la banca
<b>1</b>	<b>18</b>	<b>Lavecchia Luciano</b> La sfida del contrasto al cambiamento climatico passa dalla disponibilità di dati
<b>9</b>	<b>18</b>	<b>Mazzarella Flavia</b> La strategia di Bper Banca per la sostenibilità
<b>5</b>	<b>13</b>	<b>Pallini Alfredo, De Cesare Manuela, Grasso Gianluca, De Lisa Riccardo</b> Recenti casi di crisi bancarie nell'era del bank click run
<b>10</b>	<b>8</b>	<b>Patuelli Antonio</b> Le nuove sfide dell'etica
<b>7/8</b>	<b>2</b>	<b>Patuelli Antonio</b> Lotta all'inflazione e supporto all'economia: il ruolo delle banche
<b>11</b>	<b>12</b>	<b>Patuelli Antonio</b> Risparmio e credito per lo sviluppo
<b>2</b>	<b>12</b>	<b>Sabatini Giovanni</b> Il contributo delle banche all'economia e le proposte dell'ABI per il miglioramento delle regole
<b>4</b>	<b>20</b>	<b>Signorini Luigi Federico</b> Globalizzazione e frammentazione
<b>11</b>	<b>16</b>	<b>Signorini Luigi Federico</b> L'evoluzione dei business model bancari e l'attività di supervisione

<b>fascicolo</b>	<b>pagina</b>	
<b>12</b>	<b>2</b>	<b>Strozza Salvatore</b> La crisi demografica italiana nel contesto europeo: cause e possibili soluzioni
<b>10</b>	<b>12</b>	<b>Trequattrini Gian Luca</b> Etica e finanza al tempo dell'Intelligenza Artificiale
<b>3</b>	<b>2</b>	<b>Tutino Franco</b> Gli impatti dell'inflazione sulle banche: un percorso di analisi guidato dal bilancio
<b>4</b>	<b>2</b>	<b>Vezzani Paola, Vento Gianfranco</b> Il Premio Nobel 2022 a Bernanke, Diamond e Dybvig. Premiati gli studi sulla rilevanza e le crisi delle banche
<b>2</b>	<b>2</b>	<b>Visco Ignazio</b> Inflazione e politiche economiche: prospettive per l'economia e le banche
<b>7/8</b>	<b>6</b>	<b>Visco Ignazio</b> Politica monetaria, stabilità finanziaria e prospettive delle banche
<b>11</b>	<b>2</b>	<b>Visco Ignazio</b> Risparmio, debito pubblico ed economia in Italia, oggi
<b>12</b>	<b>10</b>	<b>Sabatini Giovanni</b> Banche e sostenibilità per la crescita. Strategie, regole e capitali
<b>Forum</b>		
<b>6</b>	<b>15</b>	<b>Brighi Paola, Della Bina Antonio Carlo Francesco, Venturelli Valeria</b> L'orientamento Esg delle imprese europee. Controversie, valore e rischi
<b>11</b>	<b>37</b>	<b>Carboni Marika, Santilli Gianluca</b> È cambiato il linguaggio bancario alla luce delle aspettative climatiche? Un'analisi sulle banche italiane
<b>5</b>	<b>26</b>	<b>Fattobene Lucrezia, Leonelli Lucia, Farina Vincenzo, Bussoli Candida</b> Alfabetizzazione grafica finanziaria e comportamento dei consumatori: un'indagine nel contesto italiano
<b>9</b>	<b>34</b>	<b>Ferilli Greta Benedetta, Stefanelli Valeria, Palmieri Egidio, Miani Stefano</b> Digital financial divide, nuove tecnologie e pandemia: una tempesta perfetta nel sistema finanziario europeo?
<b>1</b>	<b>26</b>	<b>Giordano Luca, Mattarocci Gianluca</b> Procedure di allerta nello shipping: un confronto tra modelli tradizionali e di machine learning
<b>12</b>	<b>14</b>	<b>La Torre Mario, Palma Alessia, Santamaria Riccardo, Cardì Mavie</b> European Taxonomy and Esg score: two sides of the same coin? A primer on the Italian case
<b>10</b>	<b>18</b>	<b>Pacelli Vincenzo, Foglia Matteo</b> Rischi di spillover tra asset tradizionali e digitali: un approccio di network integrato
<b>11</b>	<b>20</b>	<b>Piras Luca, Mandas Marco</b> Covid-19 e comportamento finanziario degli investitori in Italia

	<b>fascicolo</b>	<b>pagina</b>	
<b>Scenari</b>	<b>3</b>	12	<b>Pomante Ugo, Farina Vincenzo, Lupo Elisa, Cucurachi Paolo Antonio</b> Asset allocation dinamica per i fondi pensione: un modello basato sugli algoritmi genetici
	<b>7/8</b>	24	<b>Trotta Annarita, Rania Francesco, Pujia Chiara, Strano Eugenia</b> Finanza, ambiente e cambiamento climatico: sviluppi della ricerca e prospettive
	<b>4</b>	28	<b>Beccalli Elena</b> Il valore di biodiversità, credito di relazione e prossimità per il settore bancario
	<b>7/8</b>	42	<b>Ciocca Pierluigi, Roselli Alessandro</b> Sulla crisi della Silicon Valley Bank
	<b>3</b>	35	<b>Fratini Passi Liliana</b> Open Finance: verso un ecosistema completamente aperto a servizio dell'innovazione finanziaria
	<b>3</b>	42	<b>Marullo Reedtz Paolo</b> La Tassonomia e la Platform on Sustainable Finance: consuntivo di due anni e prospettive di lavoro
	<b>2</b>	20	<b>Masciandaro Donato</b> La normalizzazione monetaria della Bce: da Ulisse a Pizia
	<b>10</b>	37	<b>Mottura Paolo</b> Euro digitale e banche, quale futuro?
	<b>1</b>	42	<b>Torriero Gianfranco</b> L'evoluzione degli sportelli bancari in Italia: determinanti e prospettive
	<b>Strategie</b>	<b>5</b>	41
<b>7/8</b>		45	<b>Faccincani Lorenzo, Rutigliano Michele</b> Mrel e funding delle banche italiane significative: attese e qualche preoccupazione
<b>10</b>		55	<b>Sabatini Giovanni</b> Redditività, responsabilità e regole nel futuro della banca
<b>4</b>		36	<b>Zazzara Cristiano, Cibrario Assereto Clara</b> Banche europee e Esg: l'evoluzione della transizione sostenibile nel settore bancario
<b>Fisco e tributi</b>	<b>9</b>	56	<b>Braccioni Patrizio</b> È possibile un'integrazione tra normativa fiscale e regolamentazione finanziaria? Due ipotesi in tema di antiriciclaggio e di trasparenza dei prodotti finanziari
	<b>2</b>	28	<b>Braccioni Patrizio</b> L'imposizione fiscale delle cripto-attività dopo la legge di bilancio 2023 e gli impatti sulla loro natura giuridica
	<b>4</b>	51	<b>Mignarri Enzo</b> I Btp indicizzati all'inflazione italiana ed europea: trattamento fiscale e riflessi sugli investitori

	<b>fascicolo</b>	<b>pagina</b>	
	<b>6</b>	34	<b>Mignarri Enzo</b> L'affrancamento fiscale di quote di Oicr, polizze assicurative, riserve di utili e partecipazioni
	<b>10</b>	62	<b>Mignarri Enzo</b> La delega per la riforma fiscale. Riflessi sulla tassazione dei redditi finanziari
	<b>3</b>	57	<b>Mignarri Enzo</b> Tassazione dei trust: le novità alla luce della recente circolare dell'Agenzia delle Entrate
<b>Temi legali</b>	<b>11</b>	49	<b>Barbagallo Carmelo, Schlitzer Giuseppe</b> Antiriciclaggio e riforma del sistema finanziario vaticano
	<b>6</b>	41	<b>Berghella Fulvio</b> Nuovi indicatori di anomalia per l'antiriciclaggio
	<b>1</b>	50	<b>Boccuzzi Giuseppe</b> La risoluzione della banca polacca Getin Noble: la normativa europea della flessibilità
	<b>7/8</b>	62	<b>Calvosa Lucia</b> La sfida della sostenibilità: grandi imprese, Pmi e corporate governance
	<b>12</b>	32	<b>D'Agostino Giuseppe</b> MiCar: rischi e opportunità per le istituzioni finanziarie che prestano servizi su crypto-asset nella Ue
	<b>1</b>	60	<b>Dellarosa Elisa</b> Le nuove Linee Guida Eba sulla governance antiriciclaggio: quali cambiamenti per il Board delle banche
	<b>5</b>	52	<b>Donato Luigi</b> Cripto-asset e banche. Rischi per la stabilità finanziaria e regolamentazione
	<b>10</b>	70	<b>Donato Luigi</b> Le nuove disposizioni antiriciclaggio. Da misure organizzative a regole della governance aziendale
	<b>9</b>	64	<b>Pallini Alfredo, De Cesare Manuela, Calarco Francesca, Grasso Gianluca, De Lisa Riccardo</b> La proposta di nuove regole europee sulle crisi bancarie: cosa cambia per i sistemi di garanzia dei depositi?
	<b>2</b>	35	<b>Cornelli Federico</b> Le regole di Basilea. Spunti di miglioramento sul processo di formazione della norma
<b>Sistemi gestionali e rischi</b>	<b>5</b>	62	<b>De Vincentiis Paola, Isaia Eleonora, Oggero Noemi</b> Donne, accademia e Consigli di amministrazione delle banche: che cosa è cambiato?
	<b>12</b>	46	<b>Faccincani Lorenzo, Rutigliano Michele</b> Rischio di tasso d'interesse sul portafoglio titoli: tra regole contabili e limiti di disclosure



	<b>fascicolo</b>	<b>pagina</b>	
	<b>11</b>	<b>57</b>	<b>Sibilio Nicola Ilario, Boero Marco</b> Presidio dei rischi e tecnologie innovative: sicurezza, blockchain, algoritmi, big data
	<b>7/8</b>	<b>70</b>	<b>Verdolini Elena, Tavoni Massimo, Boccaletti Giulio, Campiglio Emanuele</b> Un futuro a zero emissioni nette: urgenza e opportunità per il sistema finanziario
<b>Credito e imprese</b>	<b>11</b>	<b>65</b>	<b>Masala Francesco, Morelli Pierluigi, Angelino Antonio, Balda Fabrizio</b> I crediti deteriorati delle imprese: andamenti recenti e prospettive
	<b>2</b>	<b>39</b>	<b>Mattarocci Gianluca, Moro Federico</b> L'incentivazione dell'efficientamento degli immobili residenziali in Italia e in Europa
	<b>12</b>	<b>62</b>	<b>Porretta Pasqualina, Bottoni Elisa, Felici Ettore Maria, Marsella Mauro, Rutigliani Giuseppe</b> Il pricing del credito: rischio, sostenibilità e Linee Guida dell'Eba. Il modello lcs e le sfide per le banche
	<b>4</b>	<b>58</b>	<b>Querci Francesca</b> L'integrazione dei fattori ambientali negli schemi di garanzia del credito
	<b>2</b>	<b>52</b>	<b>Vinzia Mario</b> Esg financing: obiettivi ambientali e riqualificazione del patrimonio immobiliare
<b>Tecnologie</b>	<b>5</b>	<b>71</b>	<b>Anselmi Giulio, Biancini Alessandro, Rajola Federico</b> Dalla DeFi alla DeFi istituzionale: una svolta per i mercati dei capitali
	<b>12</b>	<b>77</b>	<b>Berghella Fulvio</b> Intelligenza artificiale, i principi generali di liceità. Quali vincoli nelle applicazioni antiriciclaggio?
	<b>2</b>	<b>57</b>	<b>Moro-Visconti Roberto</b> Le società AgriFoodTech: valutazione, sostenibilità e bancabilità
<b>Finanza e risparmio</b>	<b>3</b>	<b>64</b>	<b>Bracci Angela Maria, Sabatini David</b> I modelli di remunerazione nell'industria finanziaria europea: quali impatti da una revisione del quadro normativo?
	<b>12</b>	<b>87</b>	<b>Bracci Angela Maria, Sabatini David</b> L'accesso ai dati finanziari dei clienti. Quali impatti dalla proposta europea Fida?
	<b>1</b>	<b>69</b>	<b>Capitanio Luigi, Ingannamorte Daniele</b> Private banking e gestione della ricchezza alla prova del futuro
	<b>11</b>	<b>76</b>	<b>Gentili Massimo Paolo</b> Le Sicav eterogestite e per conto terzi: il modello della Tpmc a Lussemburgo
	<b>10</b>	<b>80</b>	<b>Lanciano Edoardo, Previati Daniele</b> Misurare l'apprendimento dell'educazione finanziaria: evidenze da un'iniziativa del Museo del Risparmio
	<b>12</b>	<b>94</b>	<b>Maniati Alexandra, Semane Liga</b> Digital Finance: Eu policy and a glance at access to financial data

	<b>fascicolo</b>	<b>pagina</b>	
	<b>2</b>	<b>68</b>	<b>Ocse/G20</b> Principi di alto livello Ocse/G20 sulla tutela dei consumatori di prodotti finanziari
	<b>7/8</b>	<b>79</b>	<b>Pomante Ugo</b> Harry Markowitz, il padre della teoria di portafoglio e il nonno della finanza comportamentale
	<b>11</b>	<b>71</b>	<b>Quaranta Francesco, Soccorso Paola</b> Profilazione della clientela ai fini della valutazione di adeguatezza. Recenti tendenze
	<b>2</b>	<b>64</b>	<b>Scopelliti Maria Antonietta</b> Il futuro della vigilanza sui mercati e della Consob alla luce dei cambiamenti in corso
	<b>4</b>	<b>72</b>	<b>Torriero Gianfranco</b> L'insegnamento dell'educazione economica e finanziaria nelle scuole: una priorità per l'Italia
<b>Sistemi di pagamento</b>	<b>10</b>	<b>89</b>	<b>Zollo Alessandro</b> Dai pagamenti alle Super-App: l'evoluzione verso servizi digitali aggregati
<b>Lavoro</b>	<b>3</b>	<b>73</b>	<b>Poloni Salvatore</b> Il lavoro e le persone: cosa sta cambiando dopo la pandemia
<b>Banche, storia e cultura</b>	<b>5</b>	<b>84</b>	<b>Carli Federico, Ciocca Pierluigi, Carli Guido, Scalfari Eugenio</b> Bancor: le confidenze di un banchiere
	<b>9</b>	<b>77</b>	<b>Carli Guido</b> Mattioli banchiere
	<b>1</b>	<b>78</b>	<b>Onado Marco</b> Piero Barucci: tra Palazzo Altieri e Via XX Settembre
	<b>7/8</b>	<b>83</b>	<b>Pascucci Federico, Dandolo Francesco, Nerozzi Sebastiano, Cristiano Carlo</b> Luigi Einaudi scrittore di banca e borsa
	<b>2</b>	<b>76</b>	<b>Patuelli Antonio</b> Ugo La Malfa banchiere
	<b>9</b>	<b>84</b>	<b>Visentini Bruno</b> Professionalità e umanesimo di Raffaele Mattioli
<b>Libri</b>	<b>9</b>	<b>89</b>	<b>Di Marco Francesco</b> La fedeltà di Raffaele Mattioli al «maestro» Benedetto Croce
	<b>9</b>	<b>92</b>	<b>Gatti Sergio</b> Finanza sostenibile e informazione: è necessario ripensare le regole della Ue?
	<b>2</b>	<b>78</b>	<b>Linciano Nadia</b> Quali strade verso la parità di genere
	<b>6</b>	<b>49</b>	<b>Patuelli Antonio</b> Antonello Gerbi, un padre in esilio

fascicolo pagina

**5** 94 **Patuelli Antonio**  
 Governo societario, ambiente e responsabilità delle banche

**11** 81 **Quaglio Antonio**  
 Diseguaglianze e debito: nella spirale dell'instabilità

**4** 76 **Quaglio Antonio**  
 Le banche dell'Italia liberale

**3** 77 **Quaglio Antonio**  
 Quando Verdi iniziò a comporre spartiti finanziari

**6** 50 **Ruozzi Roberto**  
 Per una migliore corporate governance

## Volumi recensiti

**2** 78 Birindelli G., Iannuzzi A.P., Women in Financial Services. Exploring Progress towards Gender Equality, Palgrave Macmillan, 2022

**6** 50 Carretta A., Pierdicchi M., Schwizer P. (a cura di), Directors. La buona governance vista dai Ned, Egea, Milano, 2022

**6** 49 Gerbi S., Il selvaggio dell'Orinoco, sulle orme del padre, Ulrico Hoepli editore, Milano, 2023

**9** 92 Linciano N., Soccorso P., Guagliano C. (a cura di), Information as a Driver of Sustainable Finance: The European Regulatory Framework, Palgrave Macmillan, 2022

**3** 77 Martini G. (a cura di), Il Taccuino finanziario di Giuseppe Verdi - 1888-1894, prefazione di Roberto Ruozzi, Egea, Milano, 2022

**9** 89 Mattioli R., Fedeltà a Croce, Nino Aragno Editore, Torino, 2023

**5** 94 Tombari U., Potere ed interessi nella grande impresa azionaria, Ed. Giuffrè Francis Lefebvre, Milano, 2023

**4** 76 Torreggiani V., Uniformità, frammentazione e conflitto - Capitalismo e azione collettiva nell'Italia liberale (1861-1914), Edizioni di Storia e Letteratura, Roma, 2022

**11** 81 Tutino F., Dalla parte del debito. Finanza globale e diseguaglianze sociali, Rubbettino, 2023

## Semestrali ABI

**6** 57 **Semestrali ABI al 31 dicembre 2022**

**11** 84 **Semestrali ABI al 30 giugno 2023**

