

LE PMB NELL'INDUSTRIA BANCARIA ITALIANA: LA STORIA DEGLI ULTIMI VENTICI ANNI

Prof. Mario Comana

Ordinario di Economia degli intermediari finanziari

LUISS Guido Carli, Roma

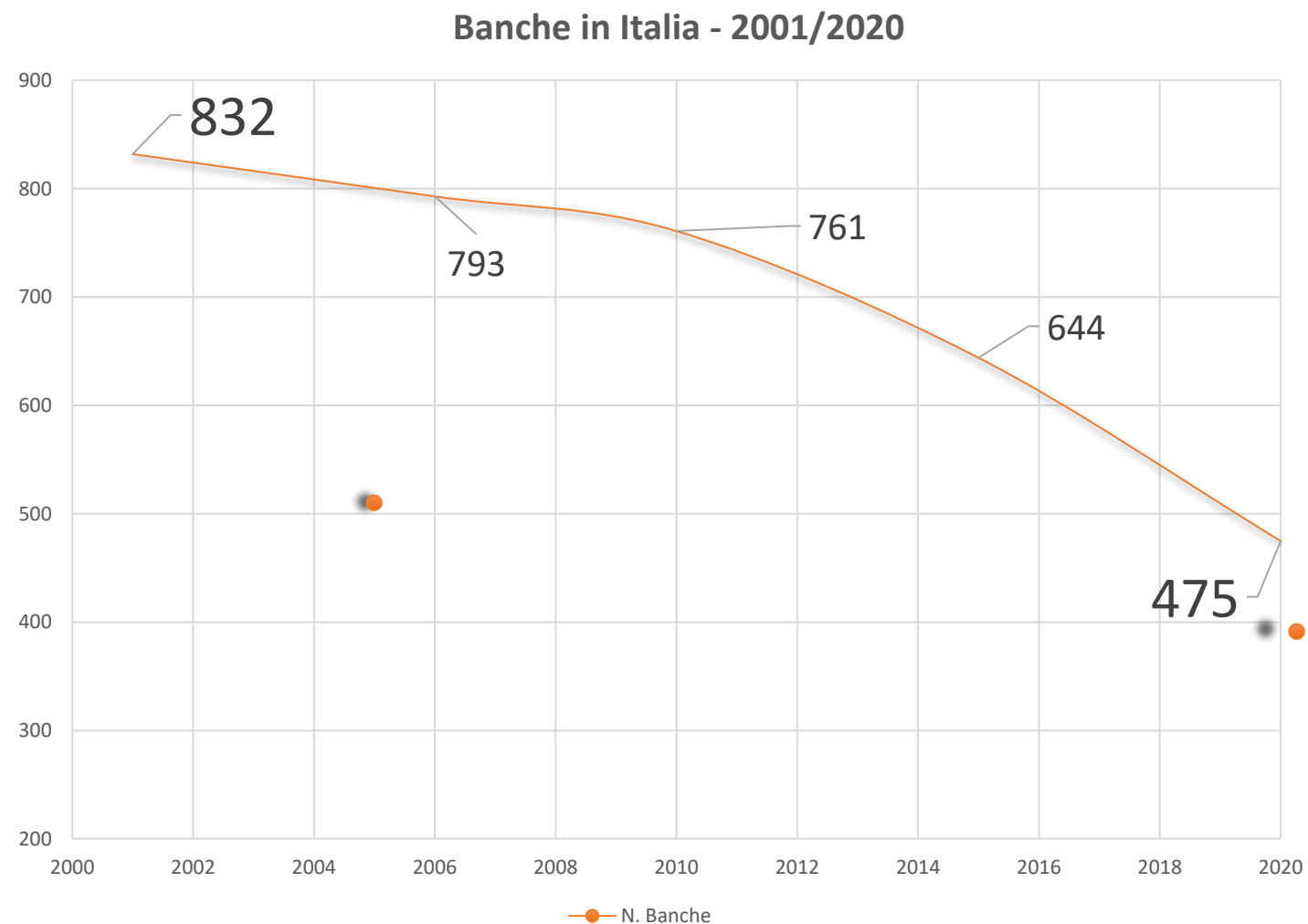
Milano, 26 novembre 2021

Convegno ACRI – Pri.Banks

Milano, 26 – 27 novembre 2021

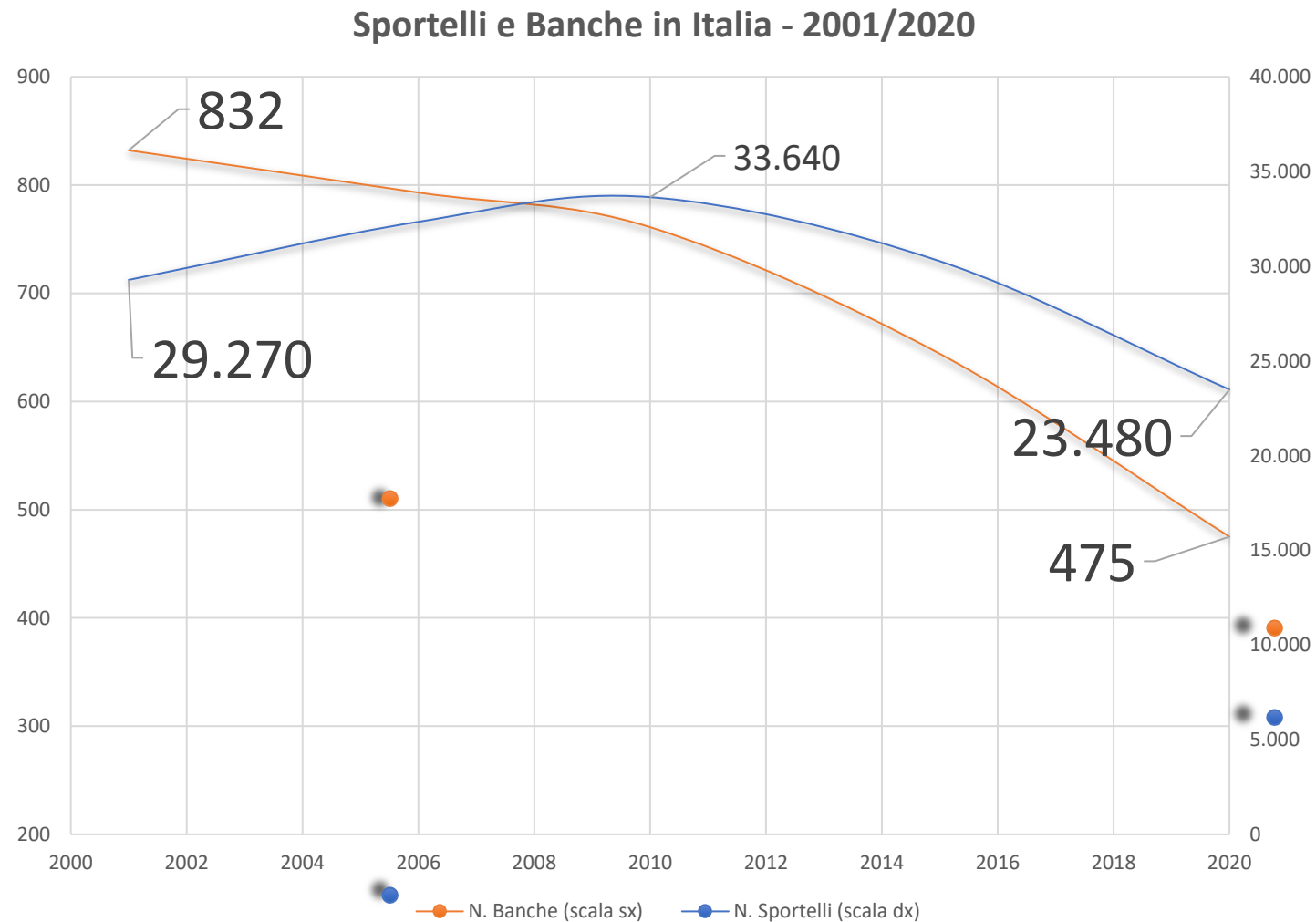


Dall'Abereta 2001..... a Milano 2021



Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

Dall'Abereta 2001..... a Milano 2021

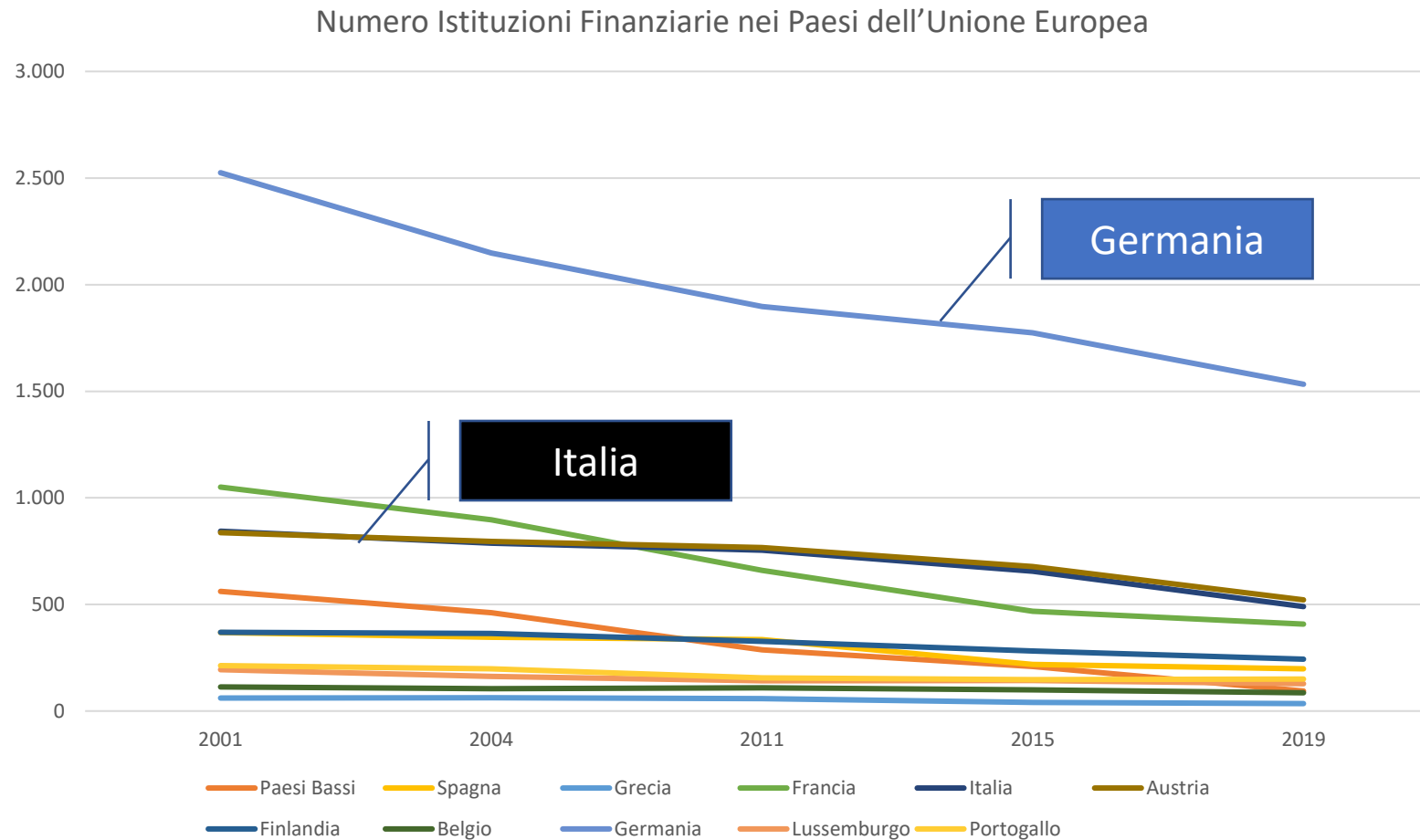


Dall'Abereta 2001..... a Milano 2021



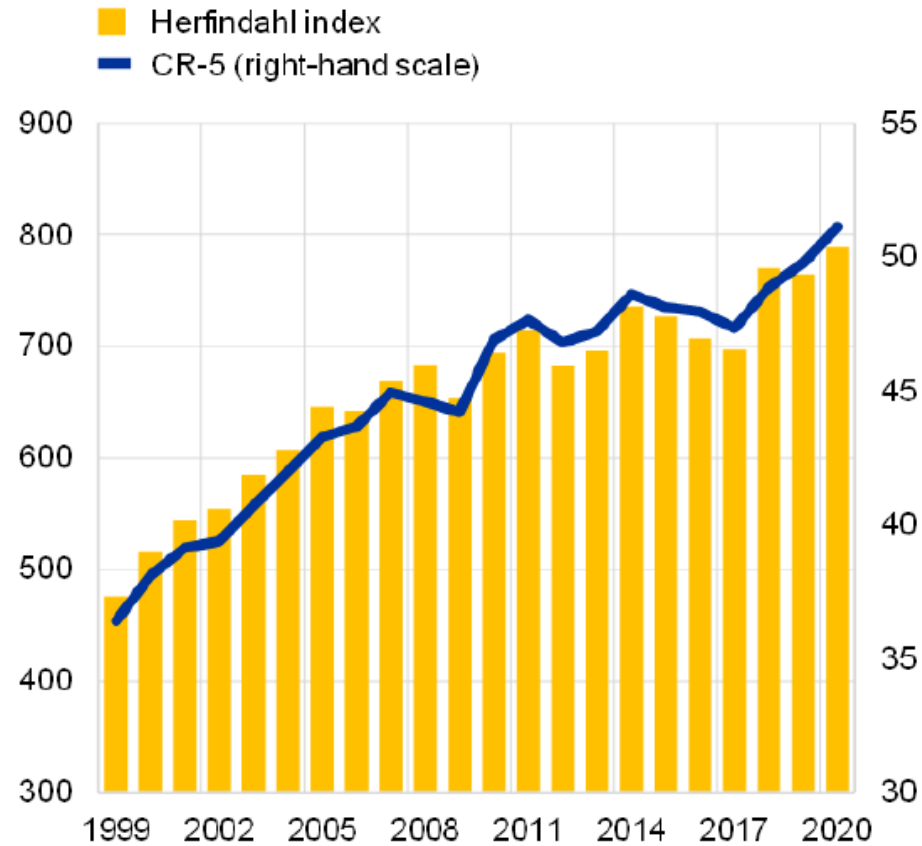
Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

Numerosità e concentrazione bancaria in Europa



Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

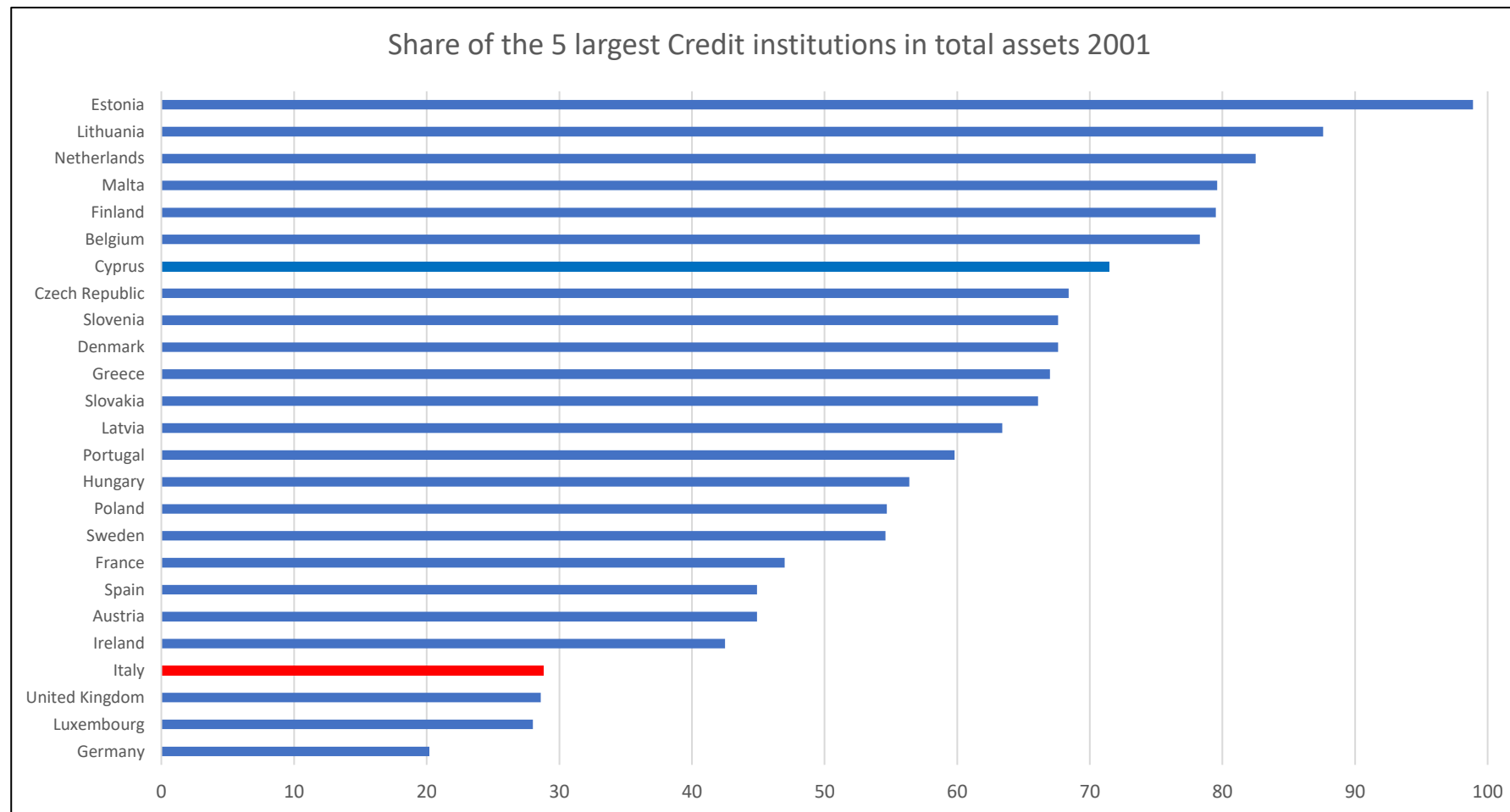
Numerosità e concentrazione bancaria in Europa



Share of the 5 largest Credit institutions in total assets		
Stato	2001	2020
Austria	44,90	38,50
Belgium	78,30	75,30
Finland	79,50	80,10
France	47,00	49,20
Germany	20,20	34,00
Greece	67,00	97,00
Italy	28,80	49,30
Luxembourg	28,00	31,60
Netherlands	82,50	84,30
Portugal	59,80	73,60
Spain	44,90	66,40

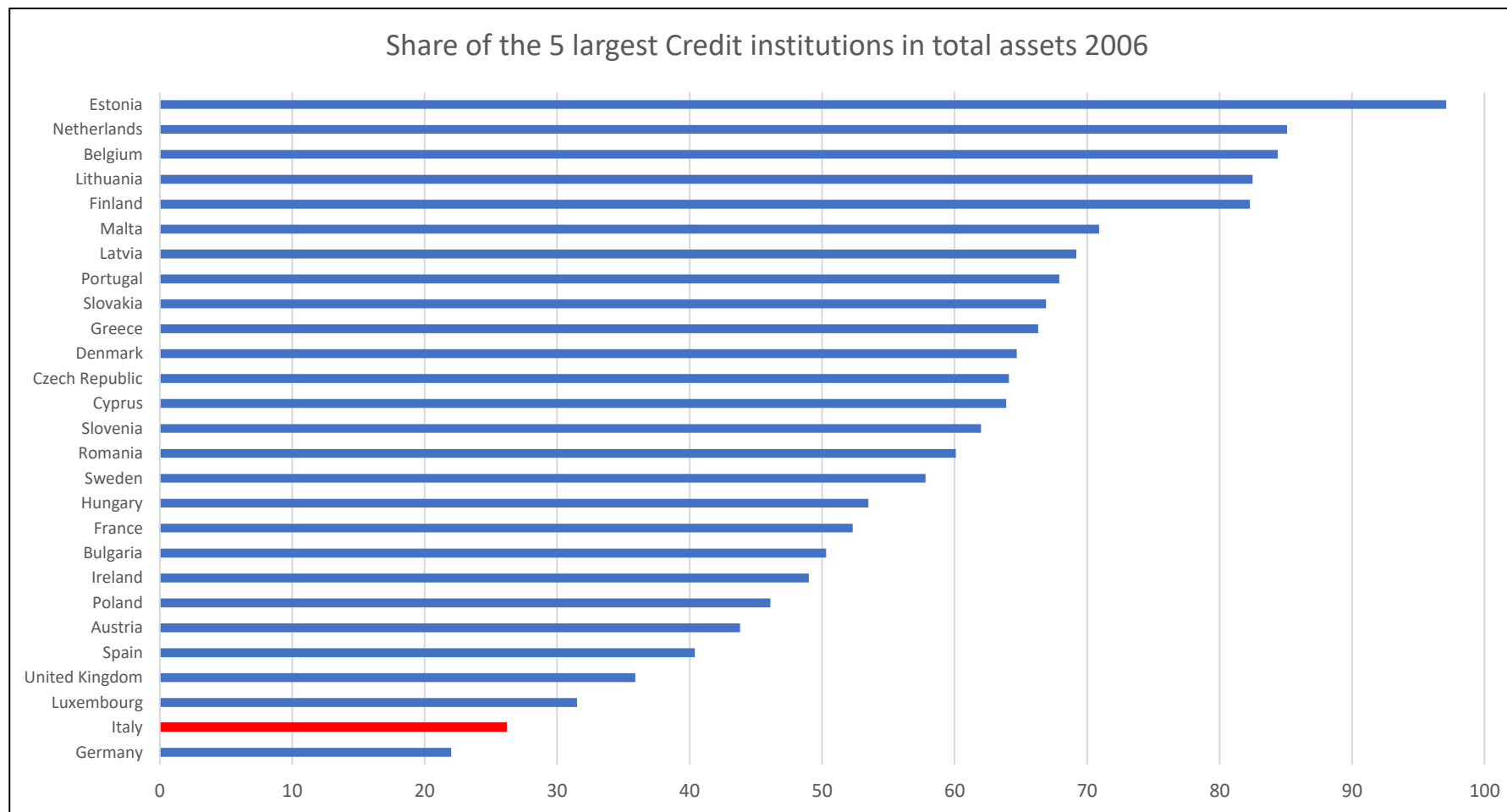
Fonte: Bank merger and acquisitions in the euro area: driver and implications for bank performance. Figueiras, Gardó, Grodzicki, Klaus, Lebastard, Meller, Wakker, ECB, 2021

Le prime 5 banche del sistema - Un confronto europeo



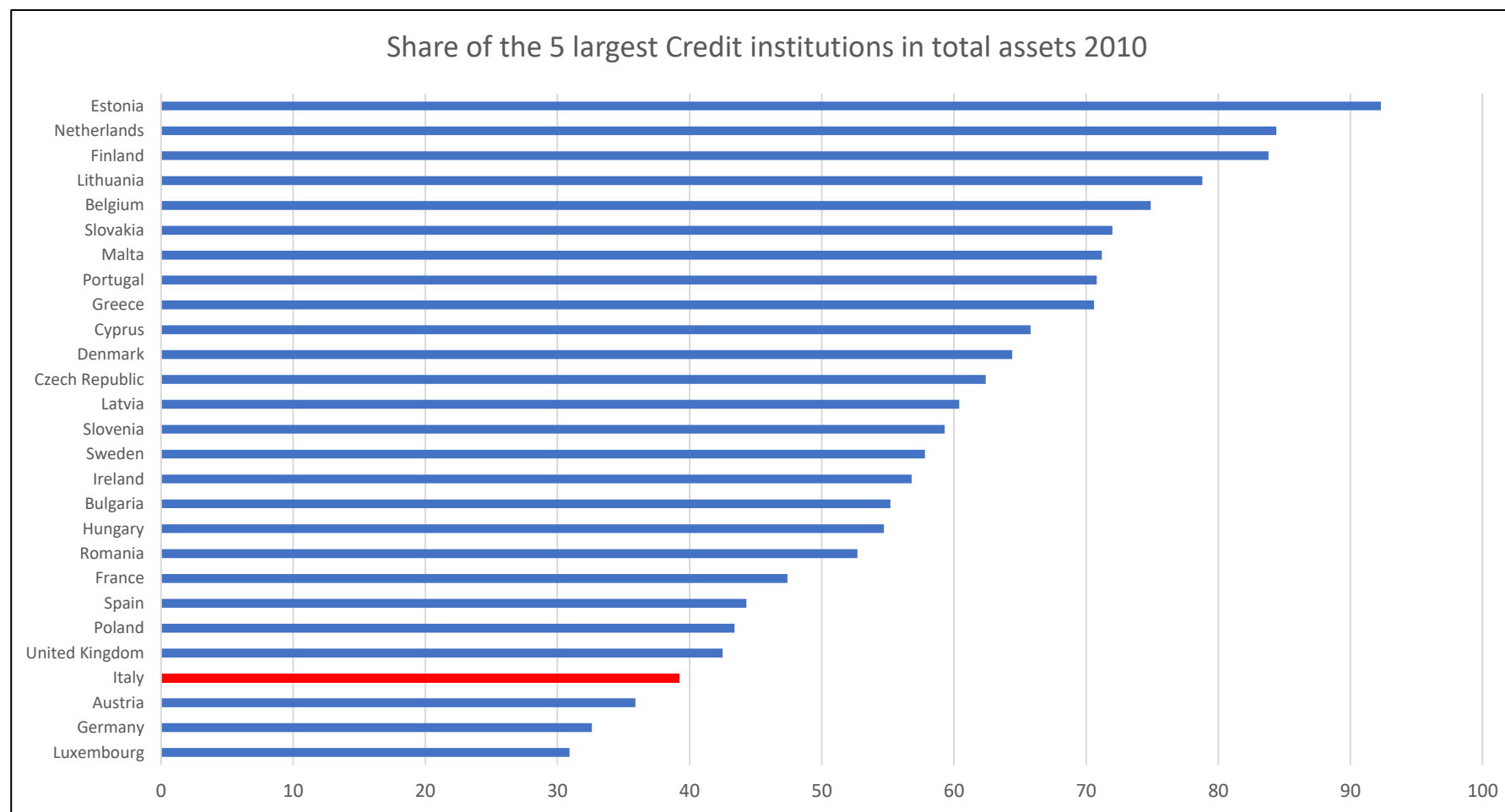
Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

Le prime 5 banche del sistema - Un confronto europeo



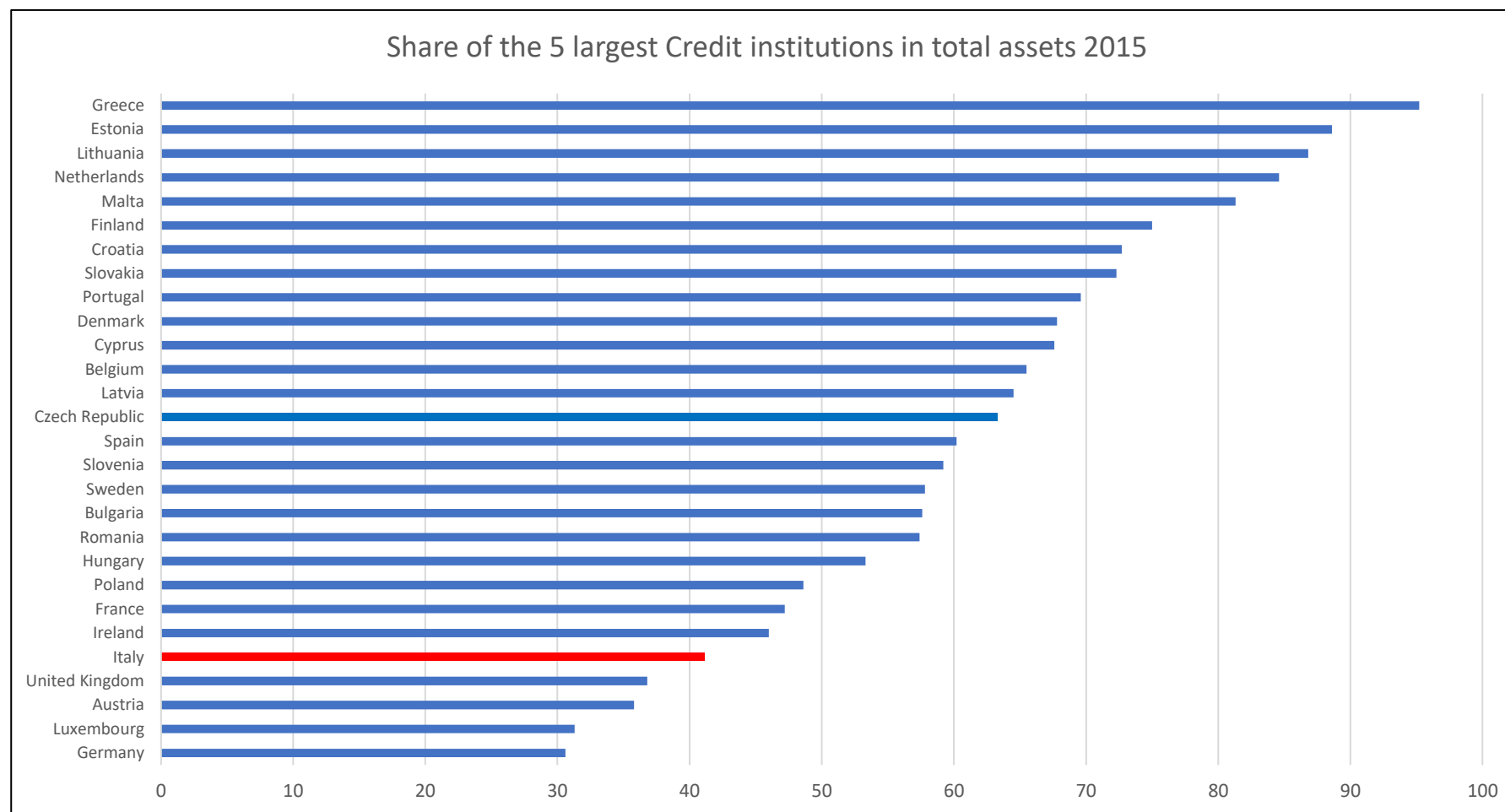
Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

Le prime 5 banche del sistema - Un confronto europeo



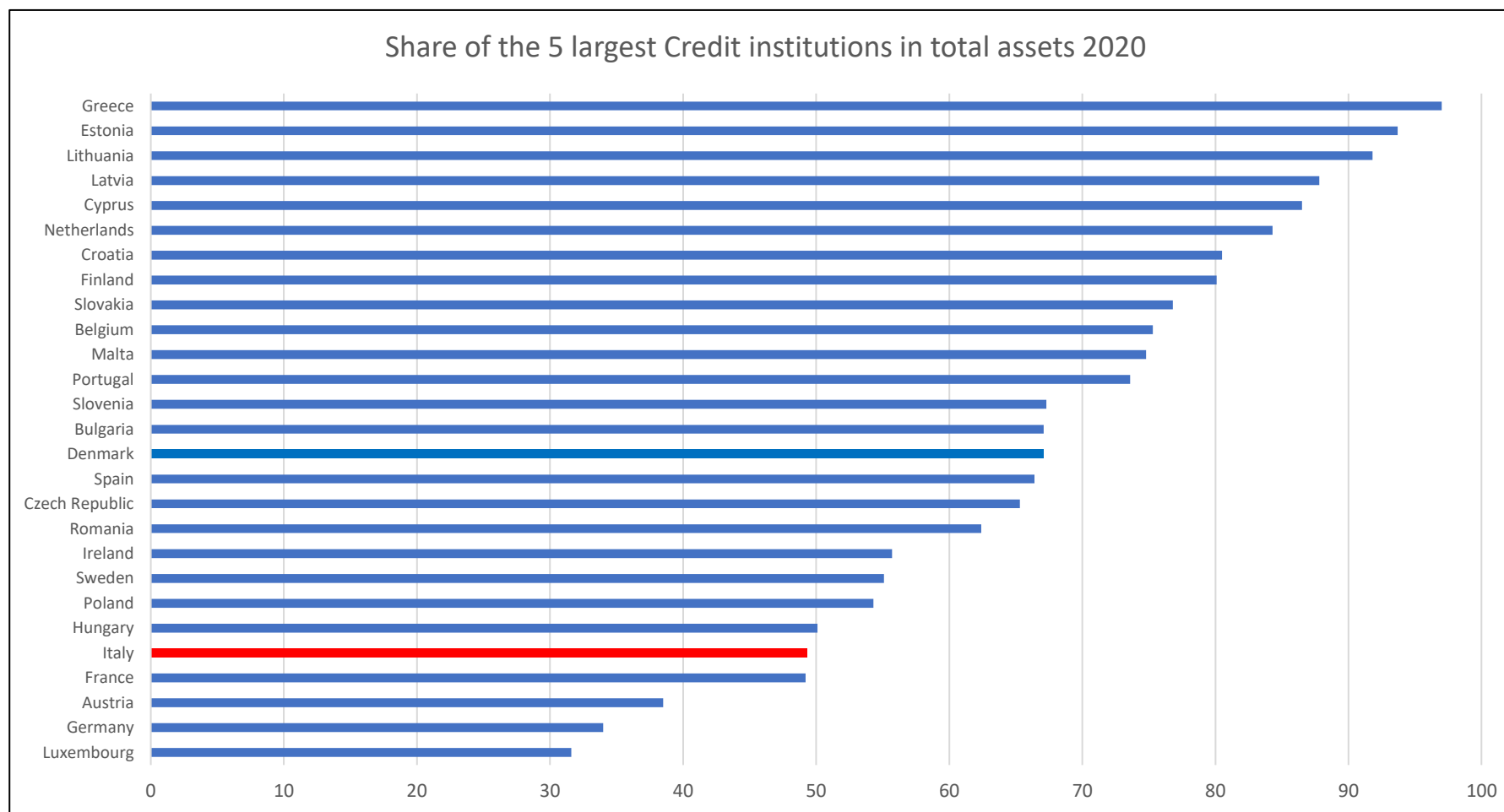
Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

Le prime 5 banche del sistema - Un confronto europeo



Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

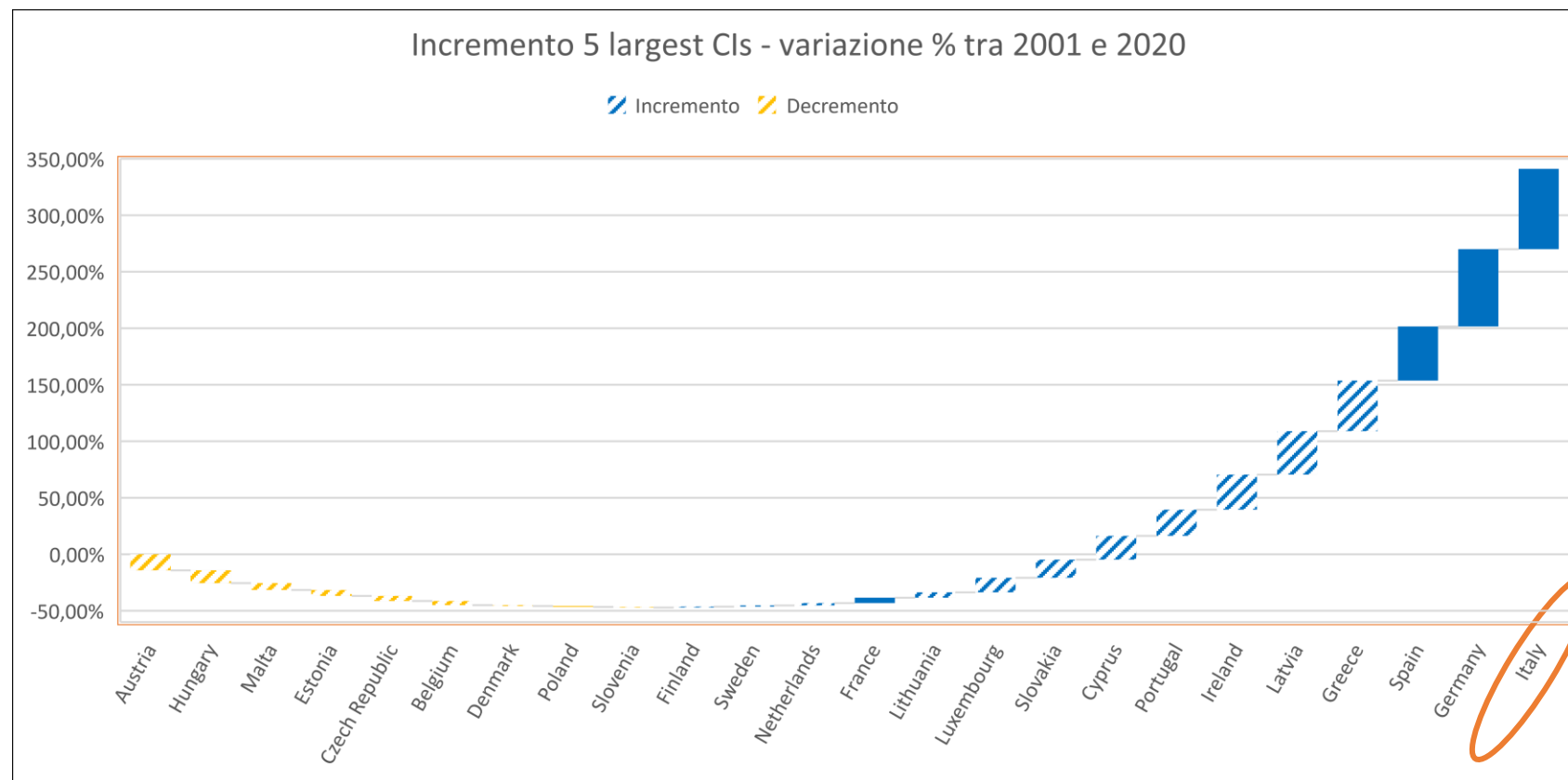
Le prime 5 banche del sistema - Un confronto europeo



Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

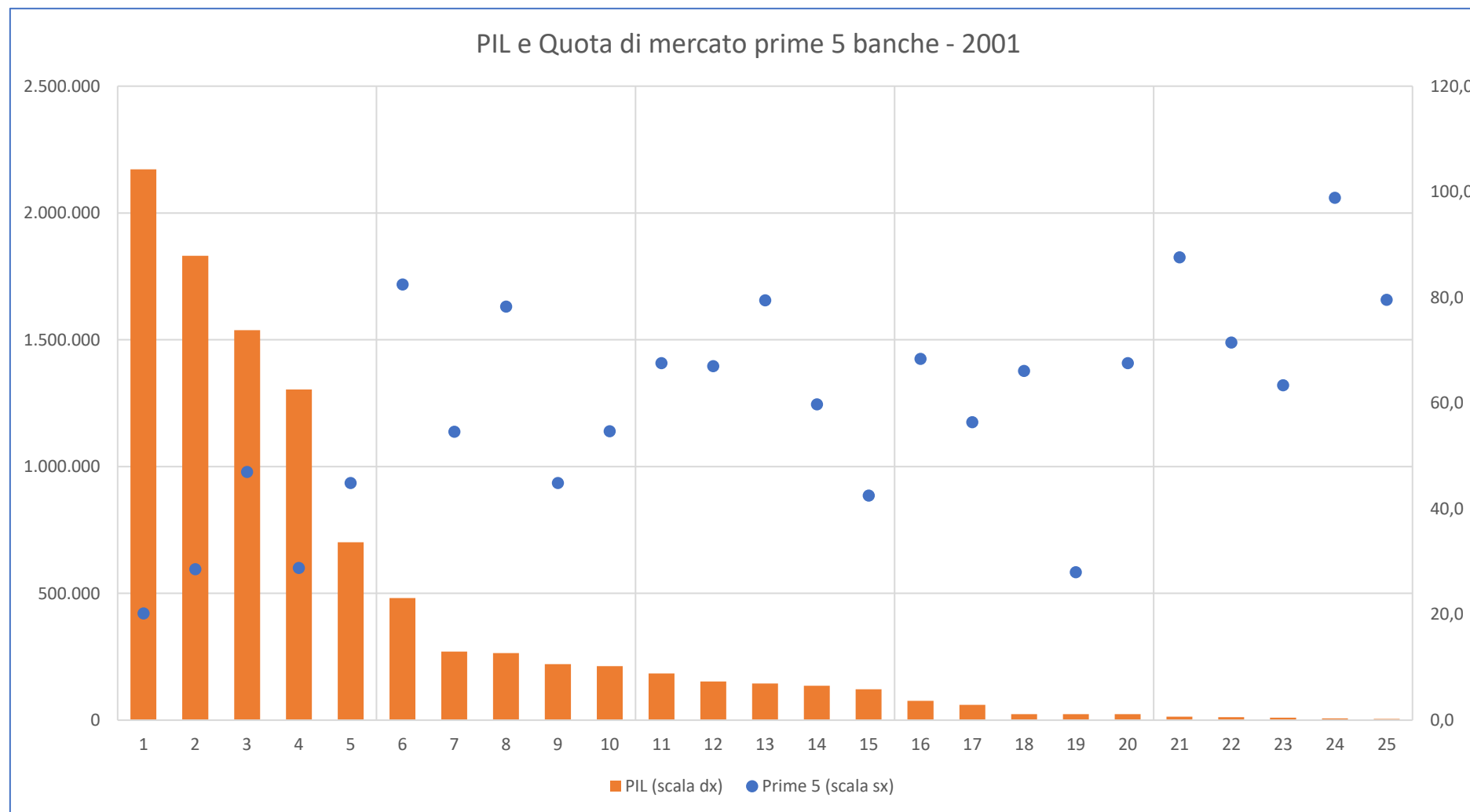
Le prime 5 banche del sistema - L'incremento nei 20 anni

Share of the 5 largest Credit institutions in total assets ITALY	
2001	28,8
2006	26,2
2010	39,2
2015	41,1
2020	49,3



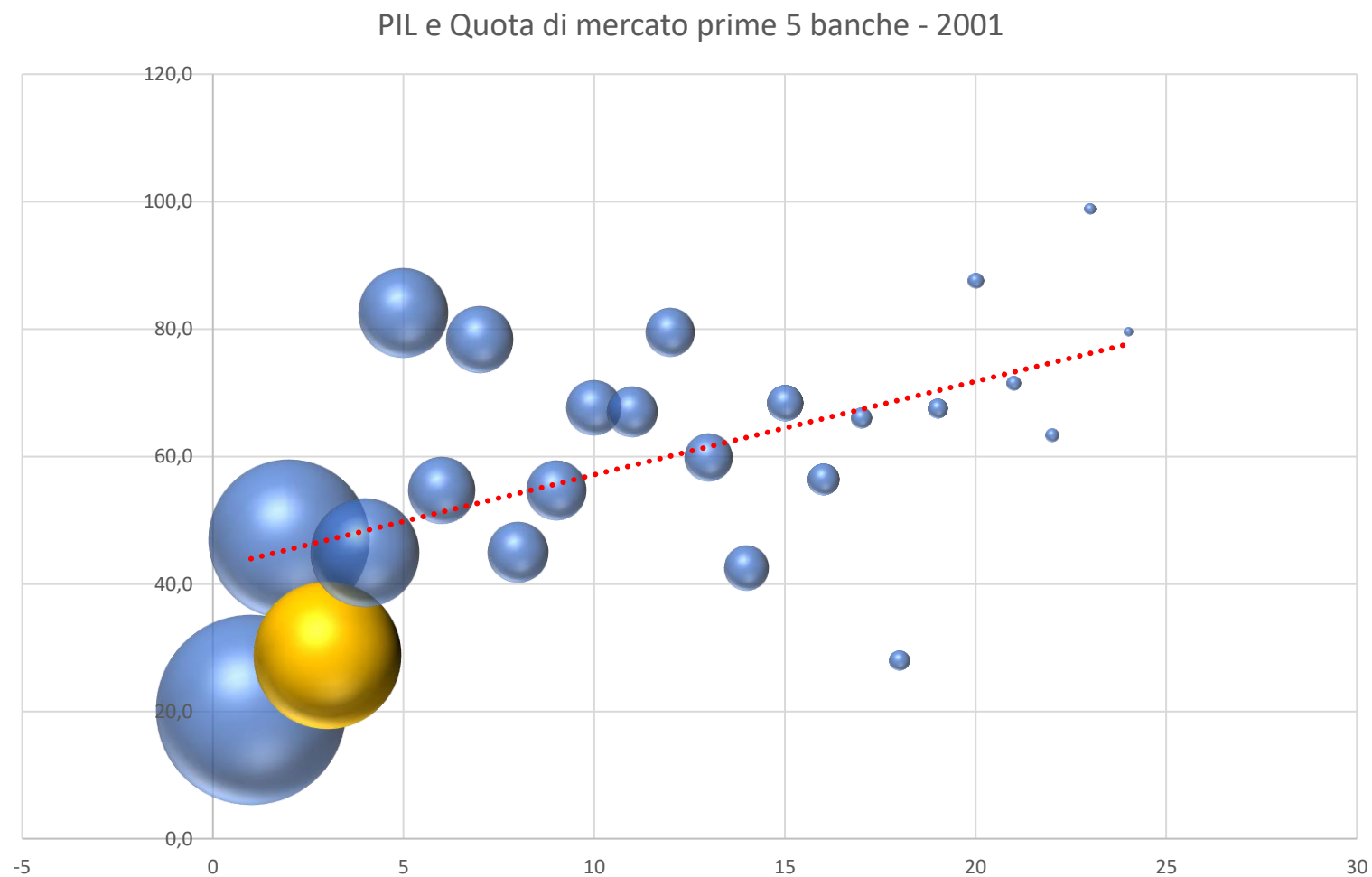
Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

PIL e quota di mercato prime 5 banche



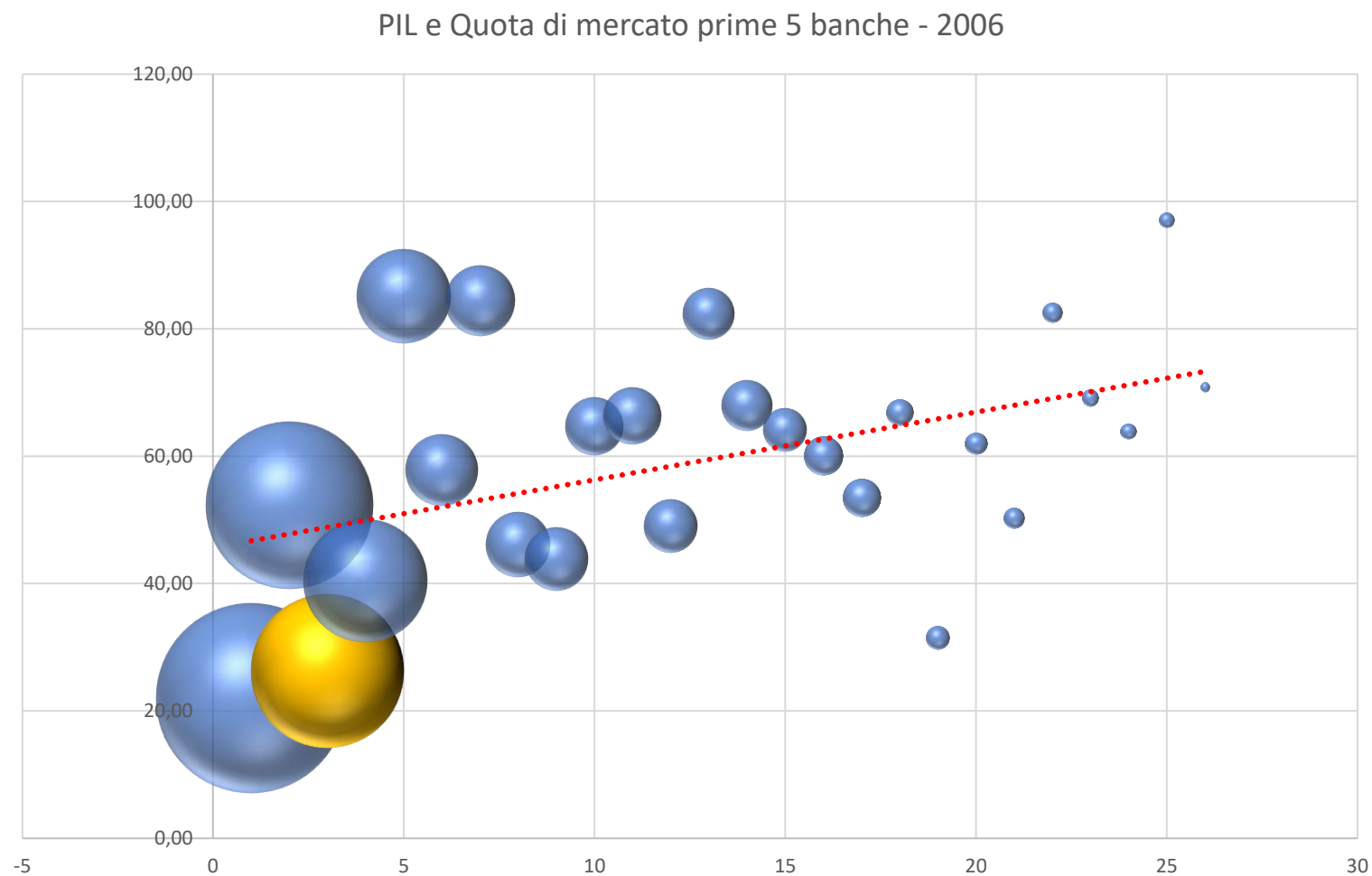
Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

PIL e quota di mercato prime 5 banche



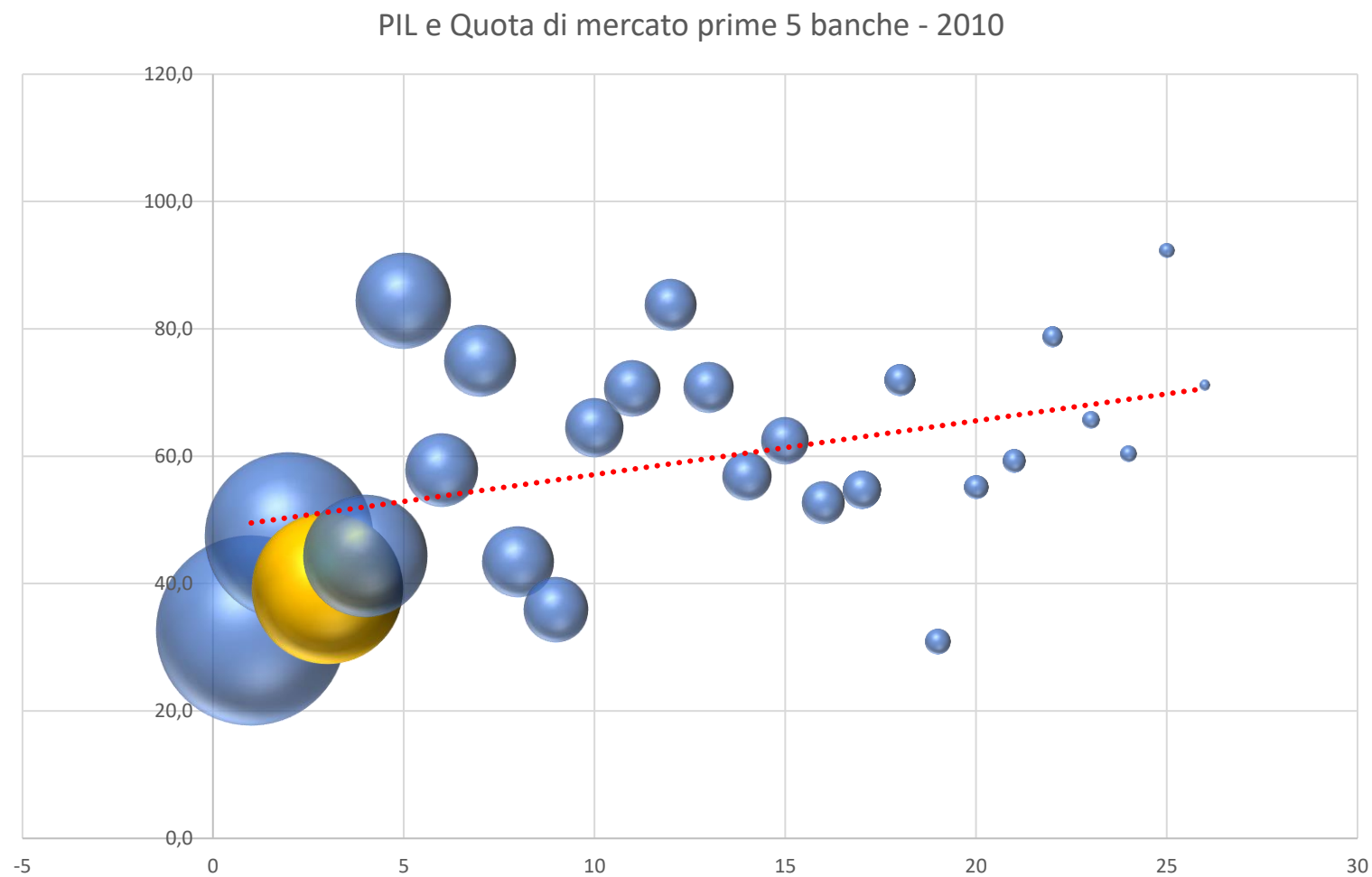
Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

PIL e quota di mercato prime 5 banche



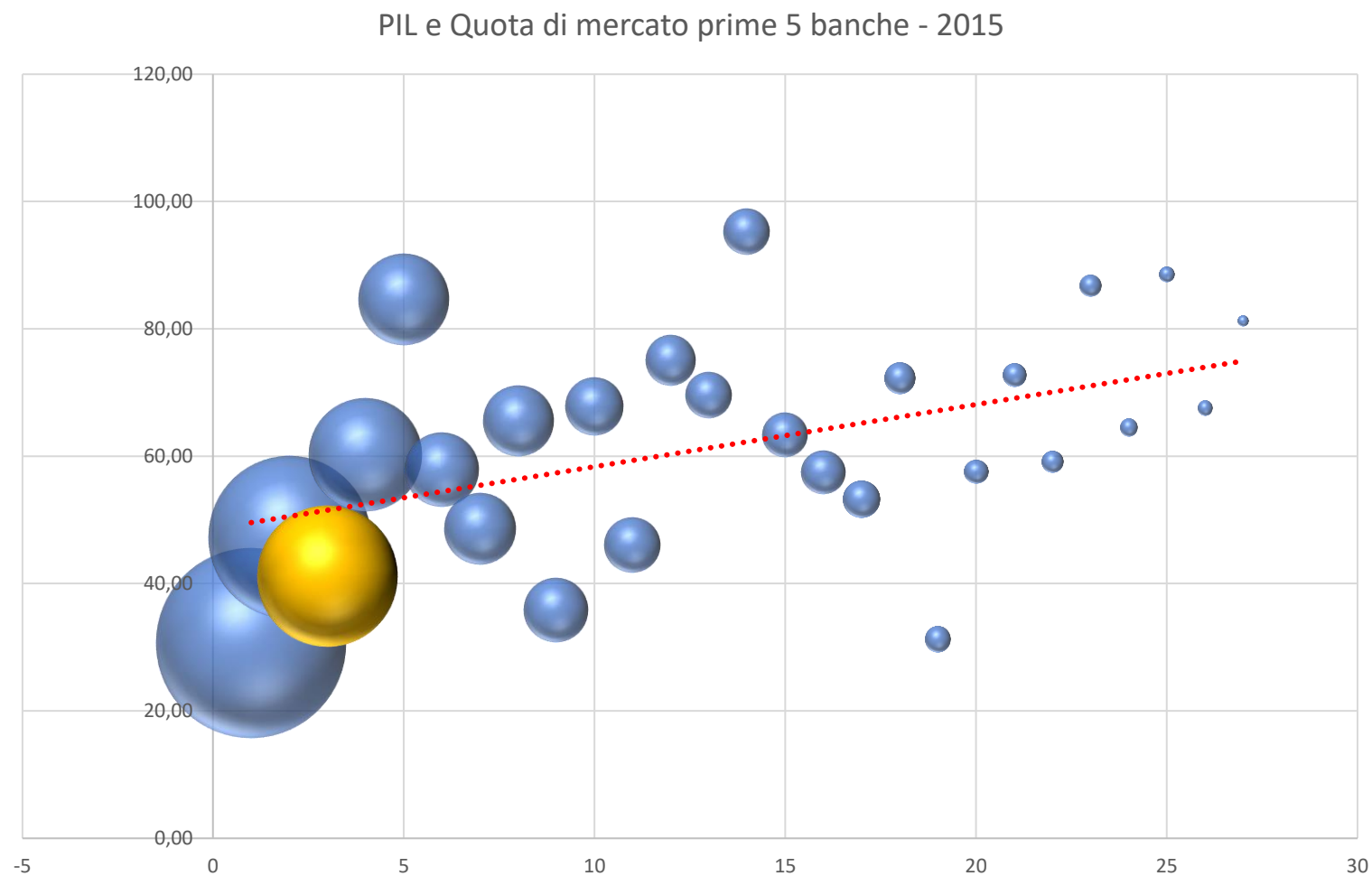
Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

PIL e quota di mercato prime 5 banche



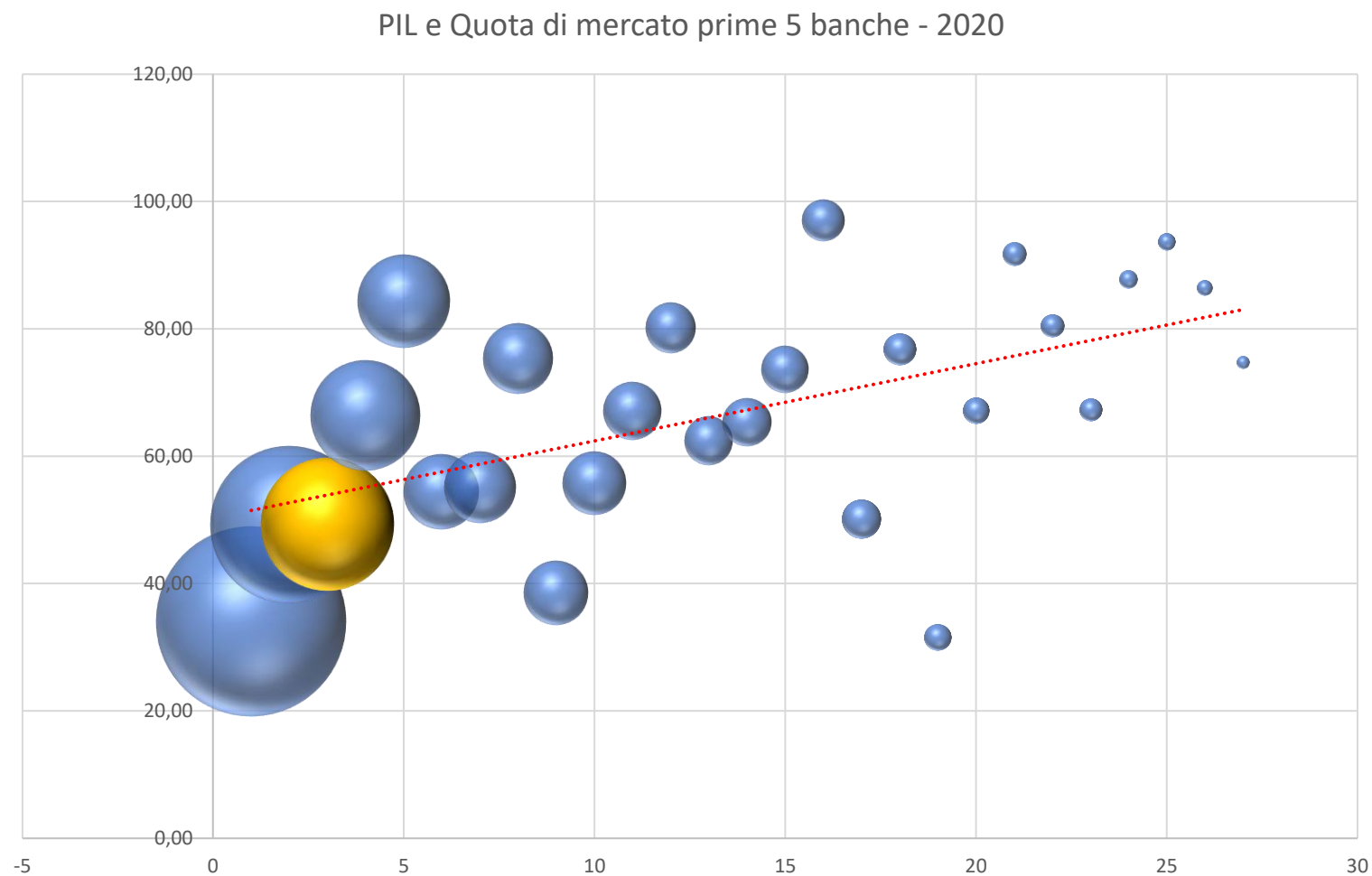
Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

PIL e quota di mercato prime 5 banche



Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

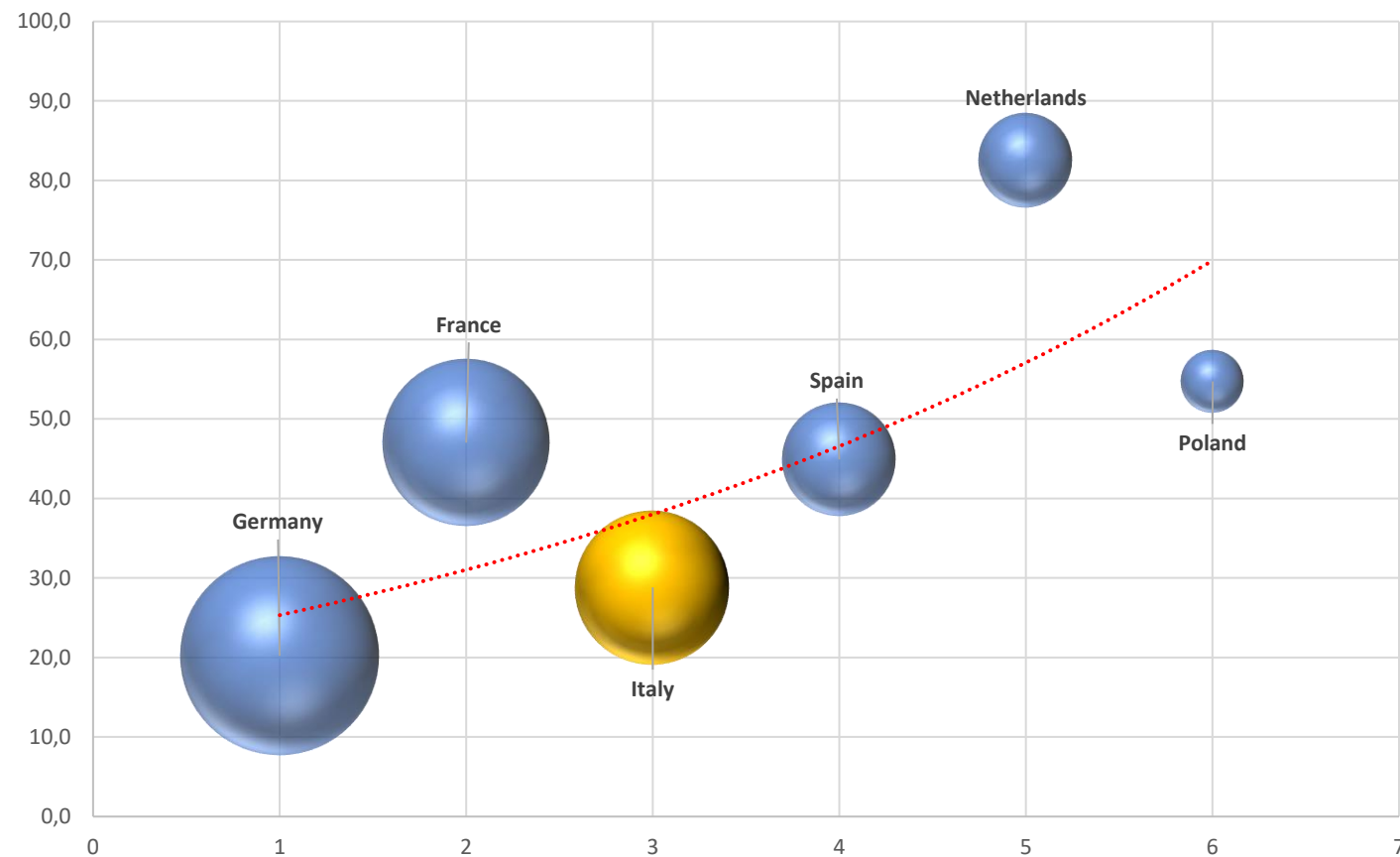
PIL e quota di mercato prime 5 banche



Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

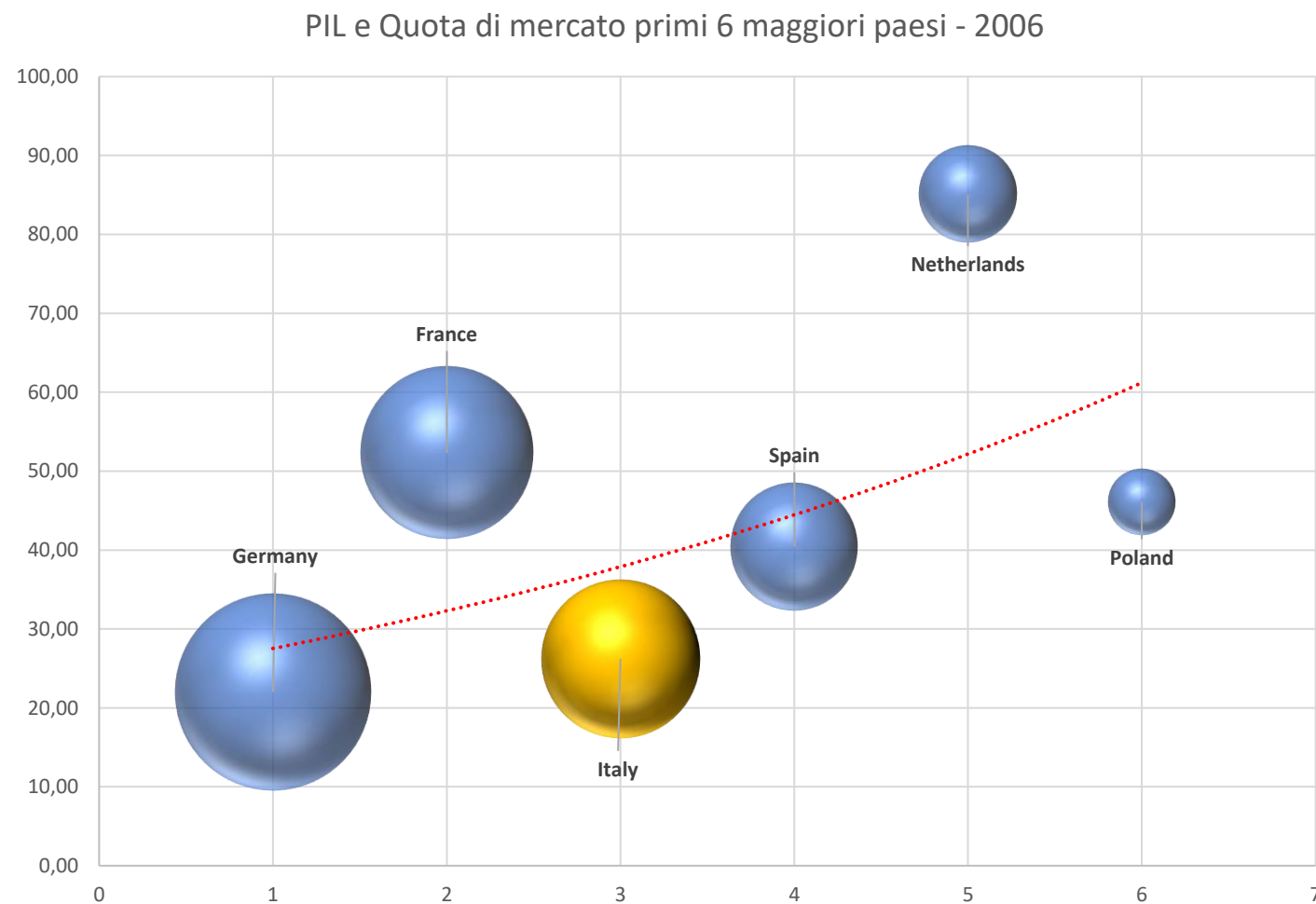
PIL e quota di mercato nei 6 maggiori paesi

PIL e Quota di mercato primi 6 maggiori paesi - 2001



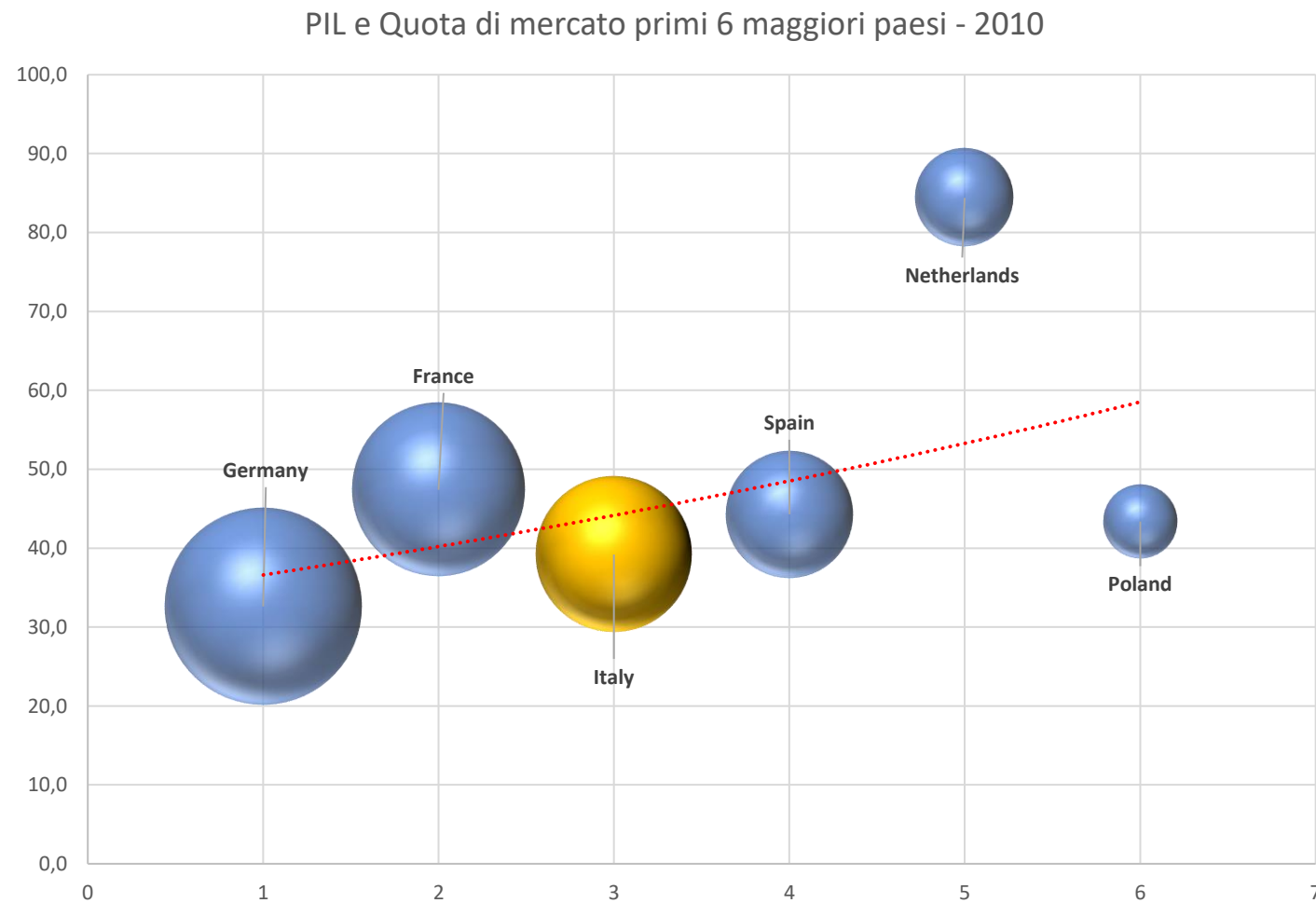
Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

PIL e quota di mercato nei 6 maggiori paesi



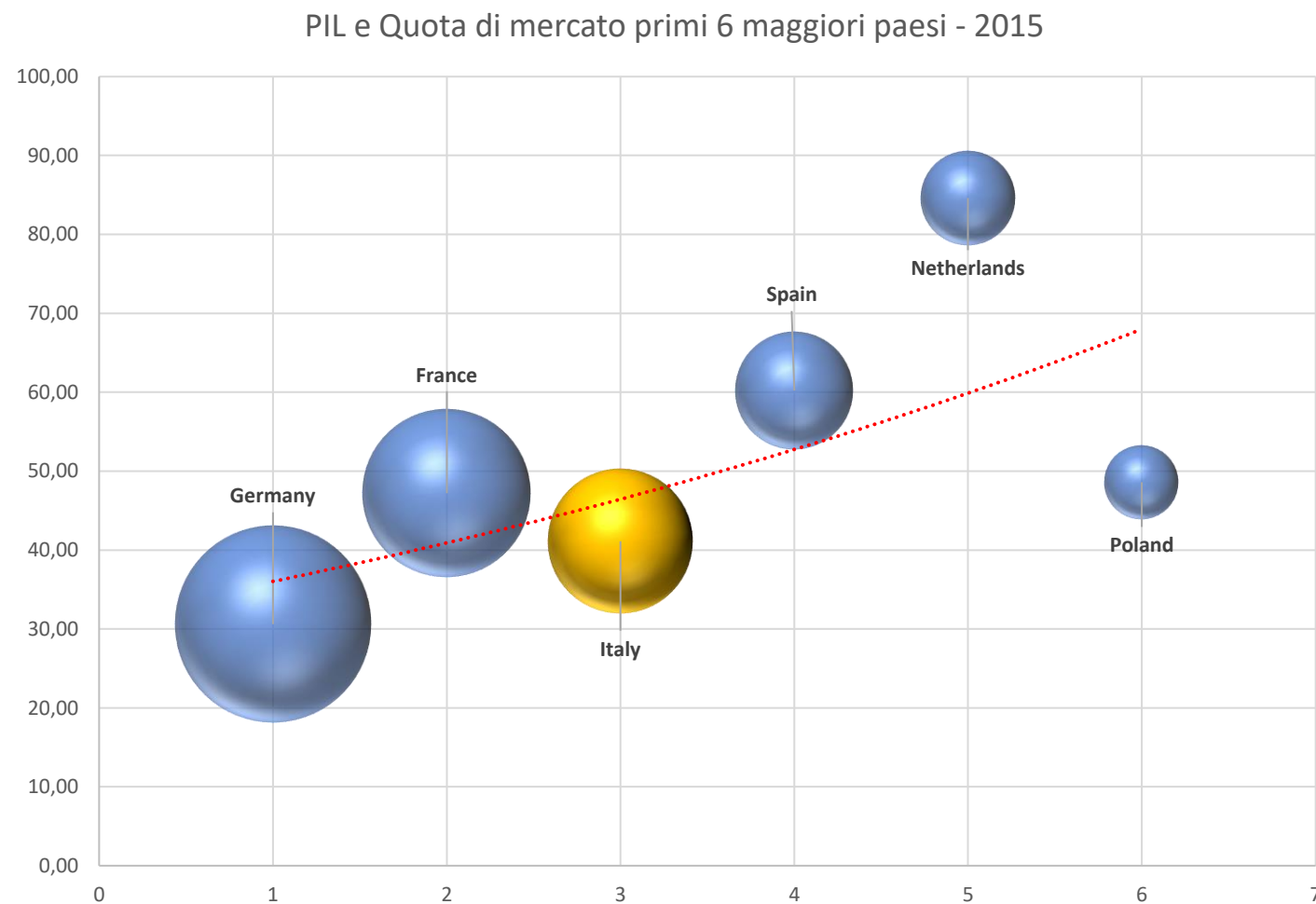
Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

PIL e quota di mercato nei 6 maggiori paesi



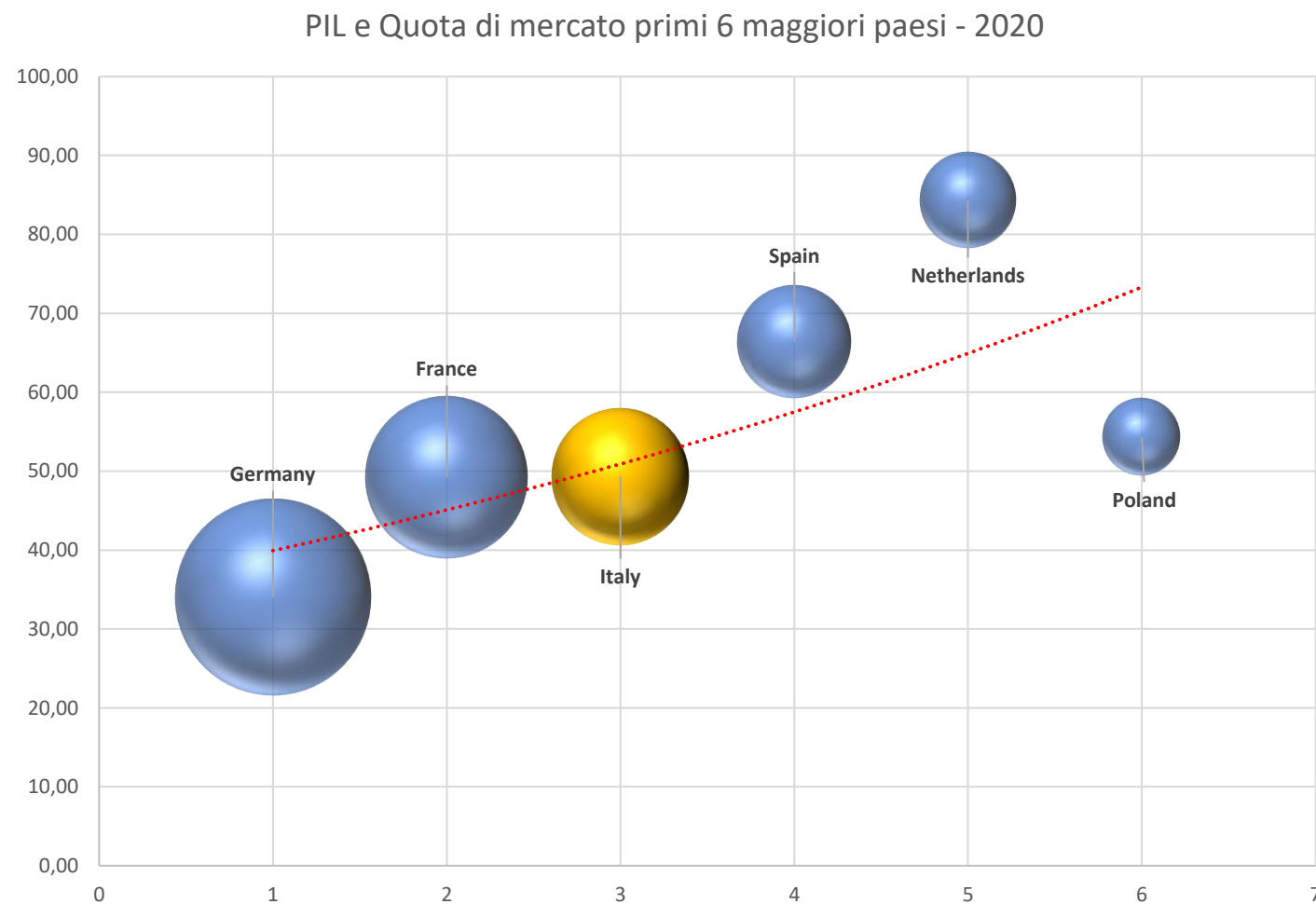
Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

PIL e quota di mercato nei 6 maggiori paesi



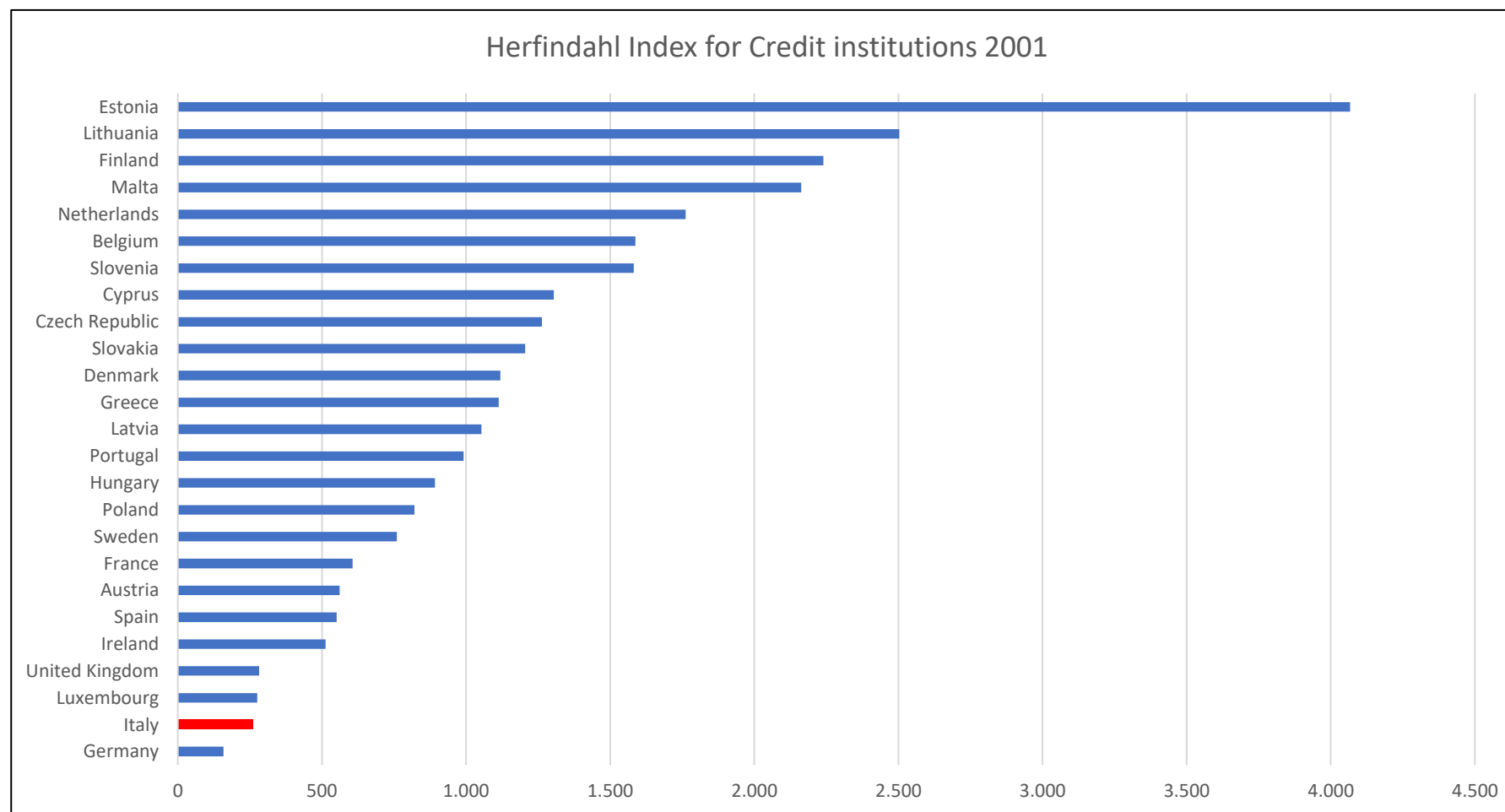
Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

PIL e quota di mercato nei 6 maggiori paesi



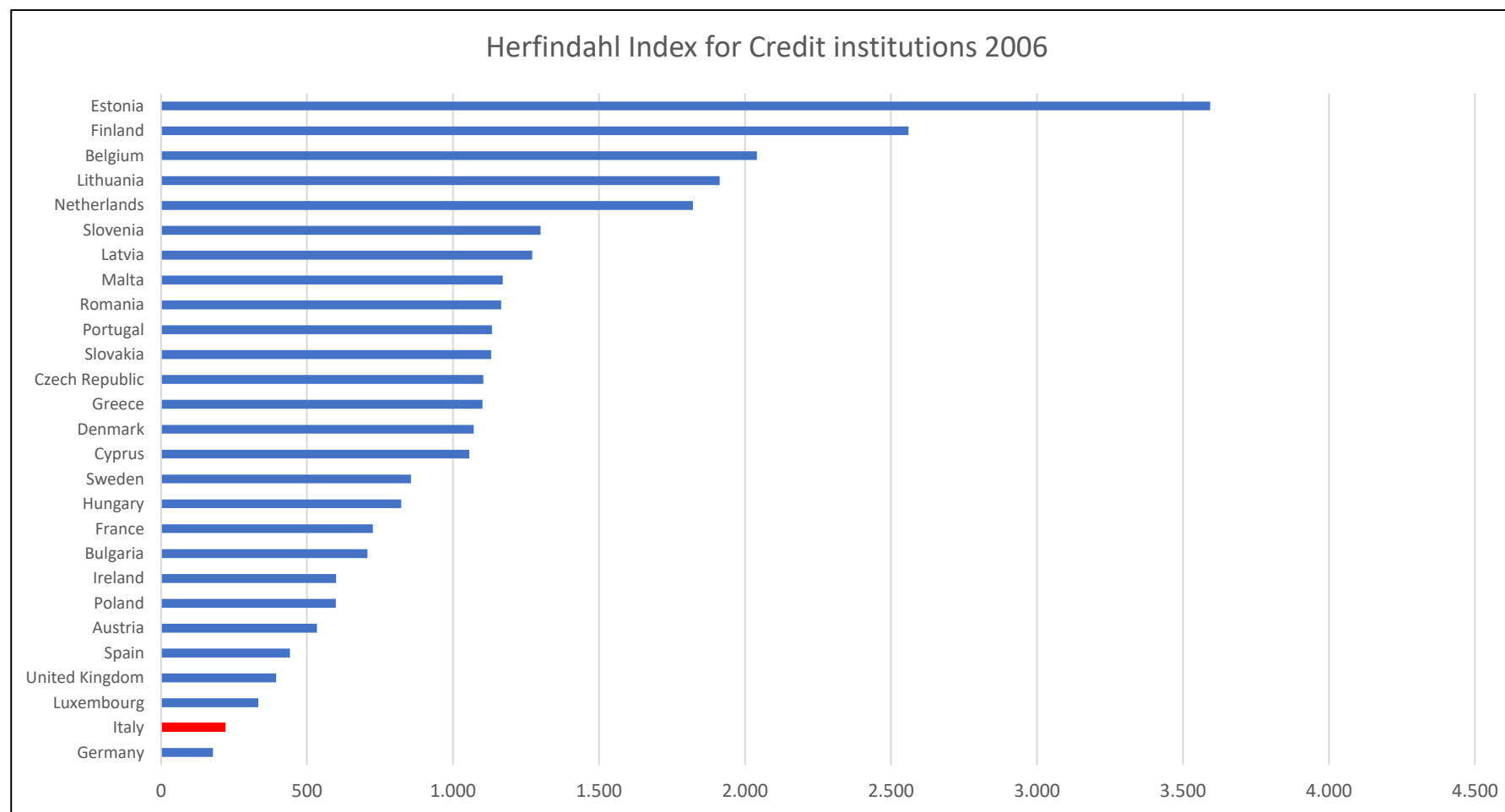
Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

La concentrazione del sistema - Un confronto europeo



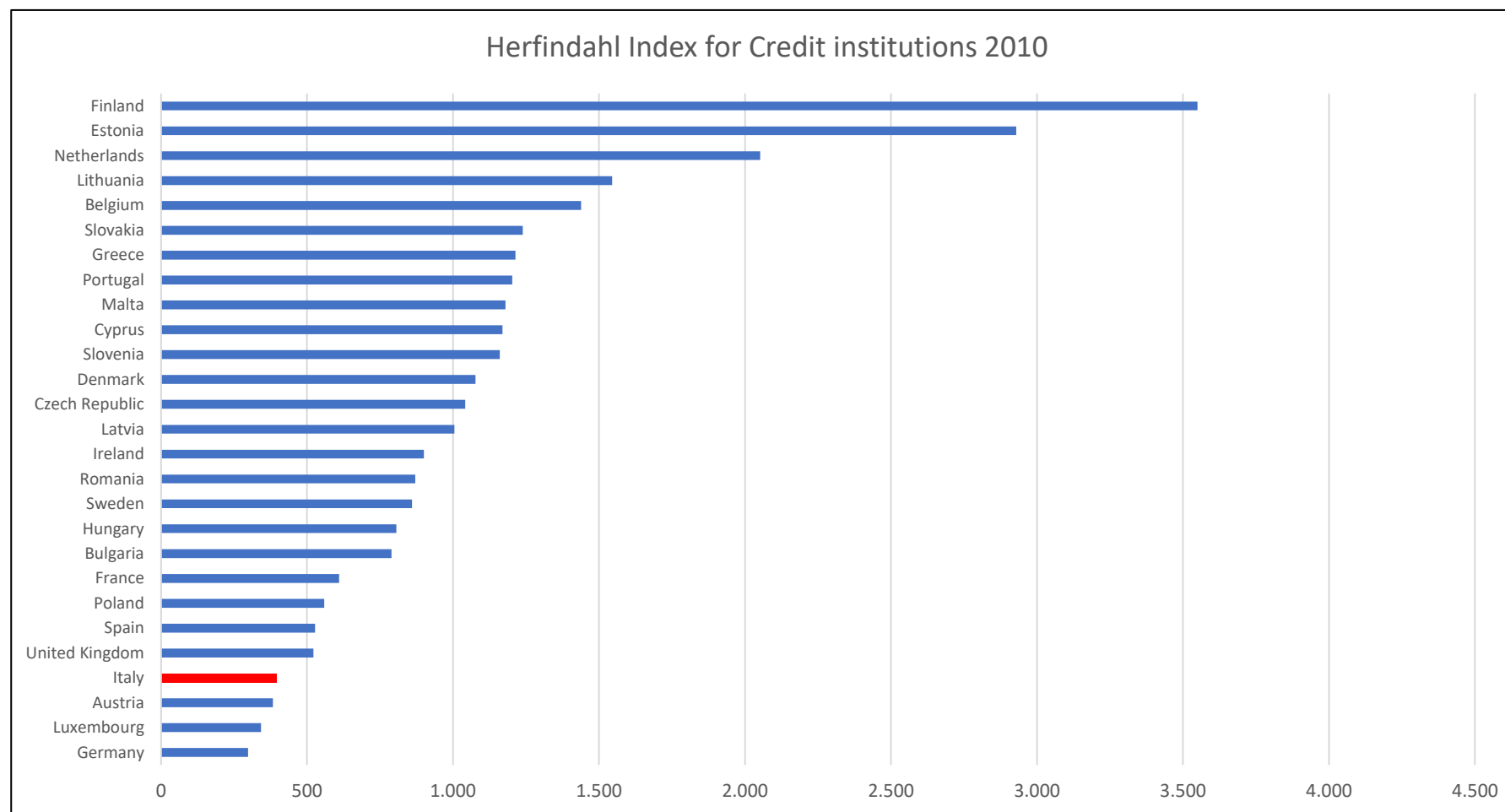
Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

La concentrazione del sistema - Un confronto europeo



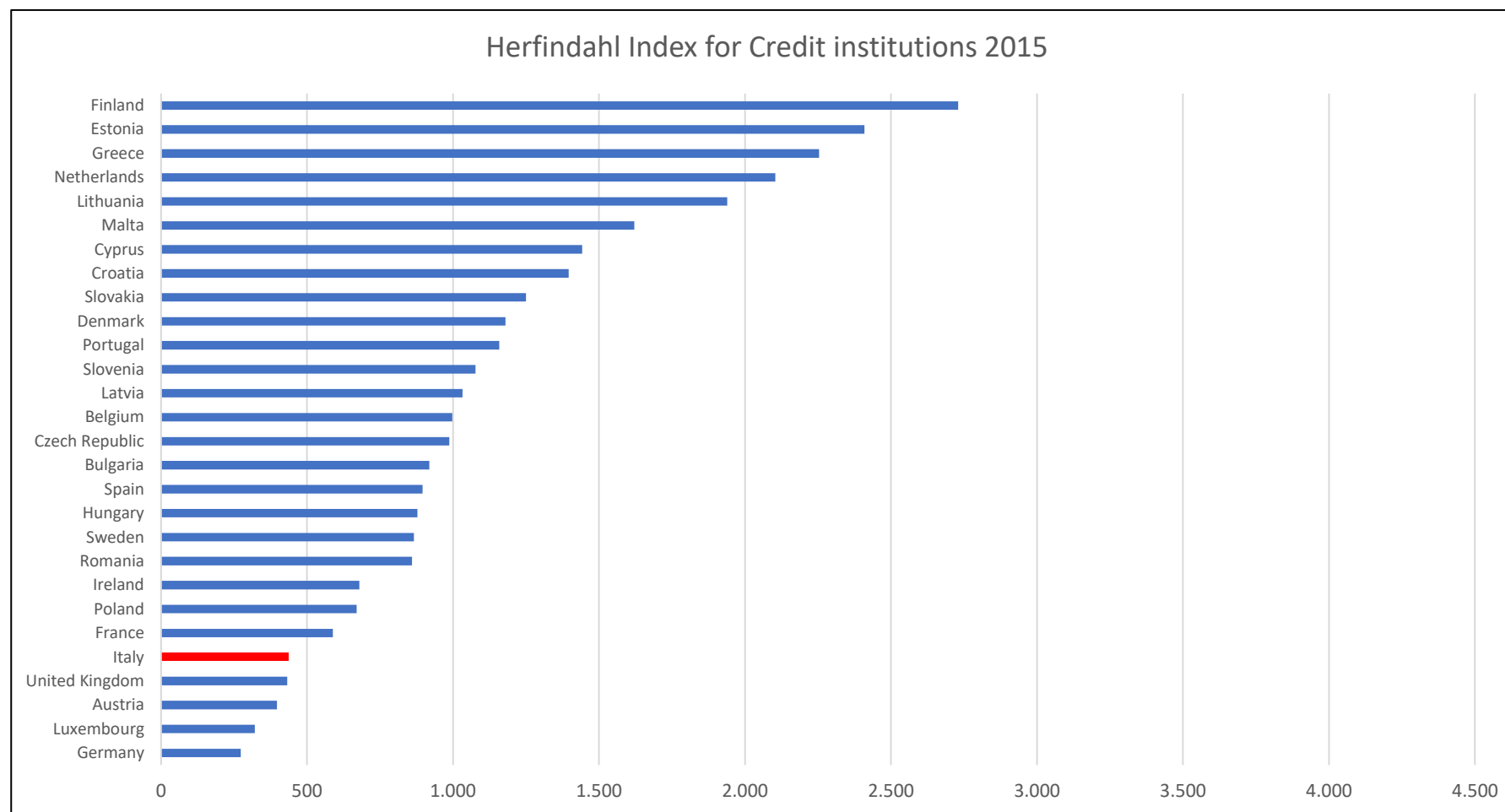
Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

La concentrazione del sistema - Un confronto europeo



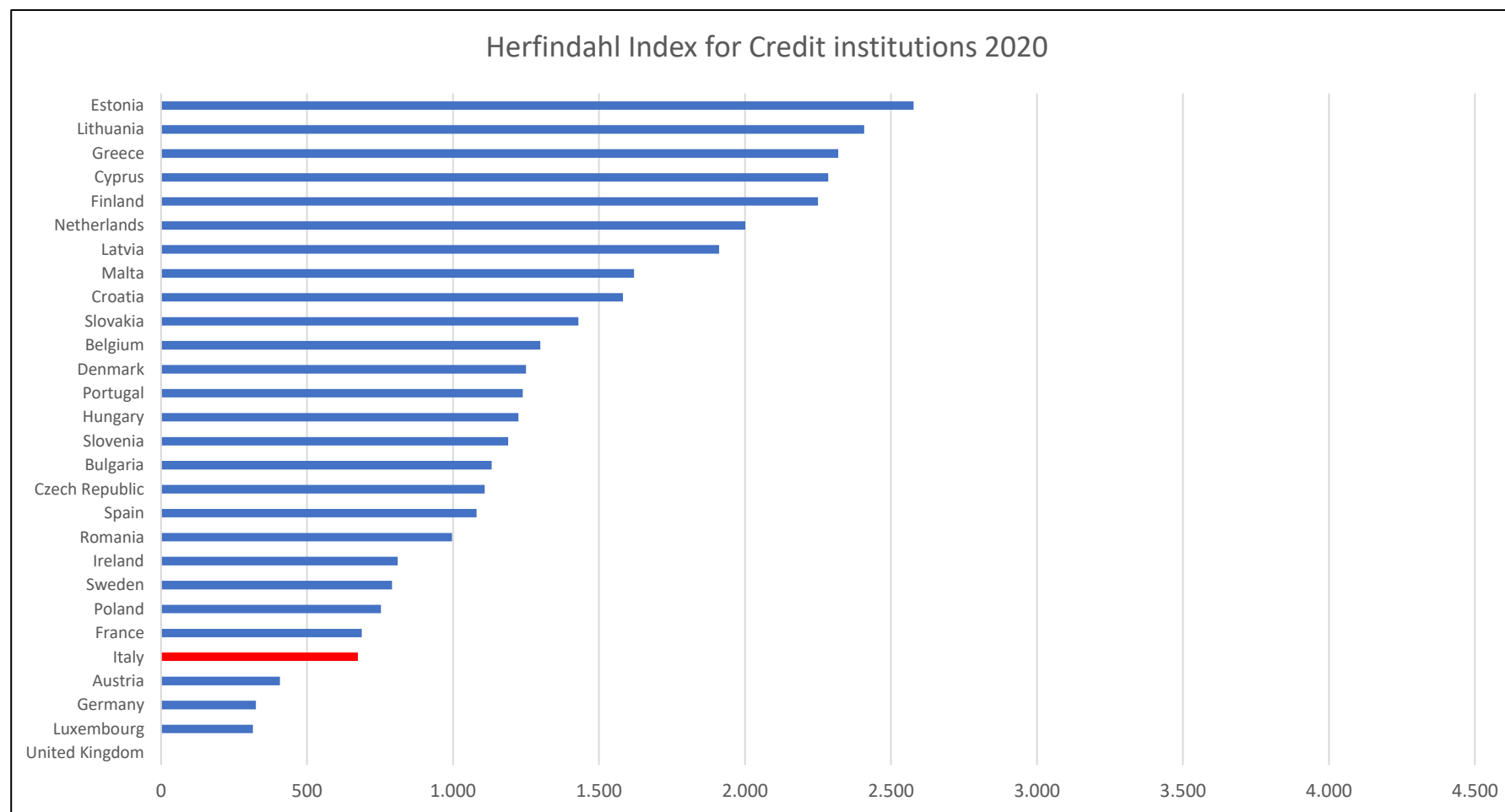
Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

La concentrazione del sistema - Un confronto europeo



Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

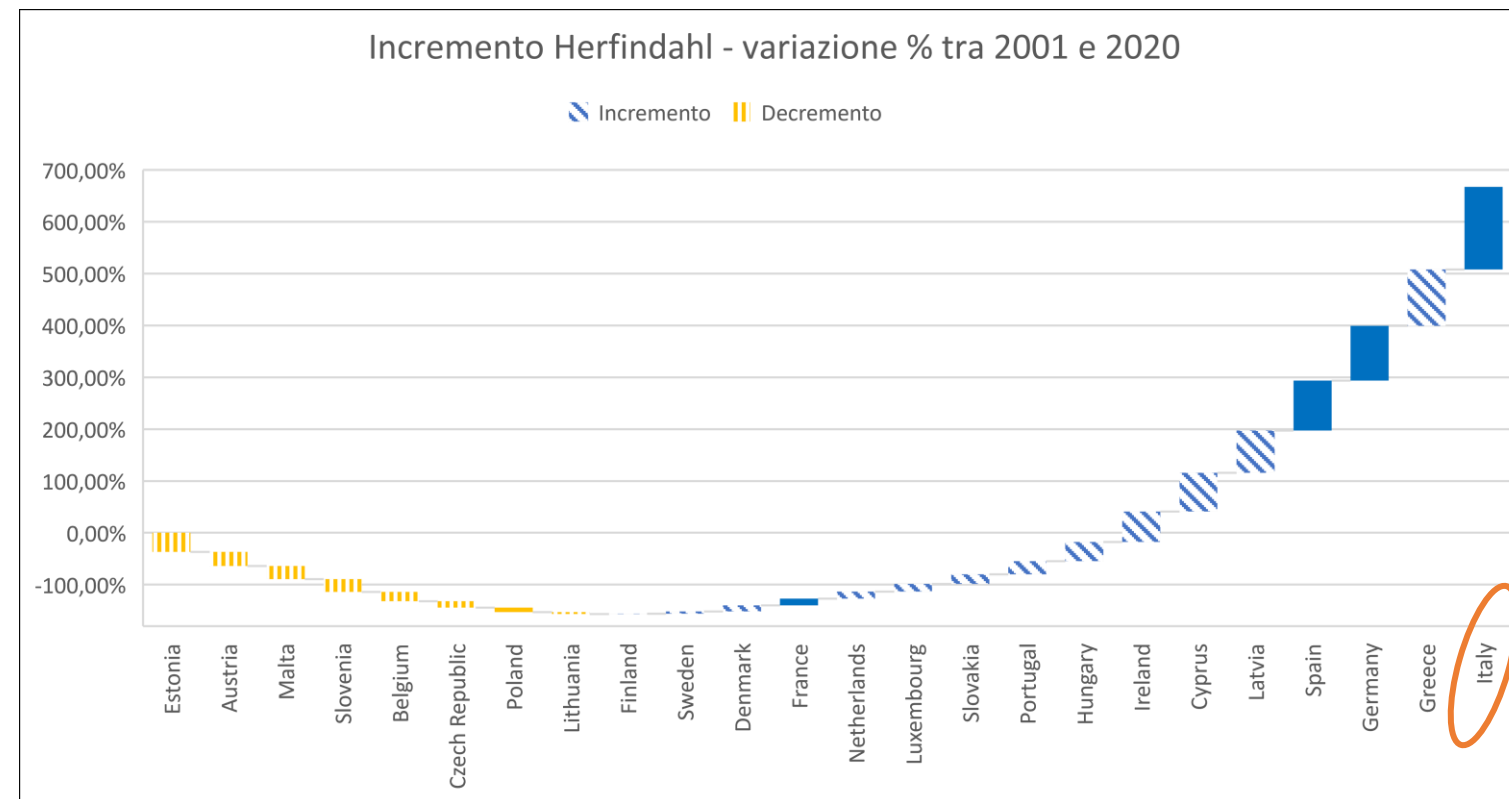
La concentrazione del sistema - Un confronto europeo



Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

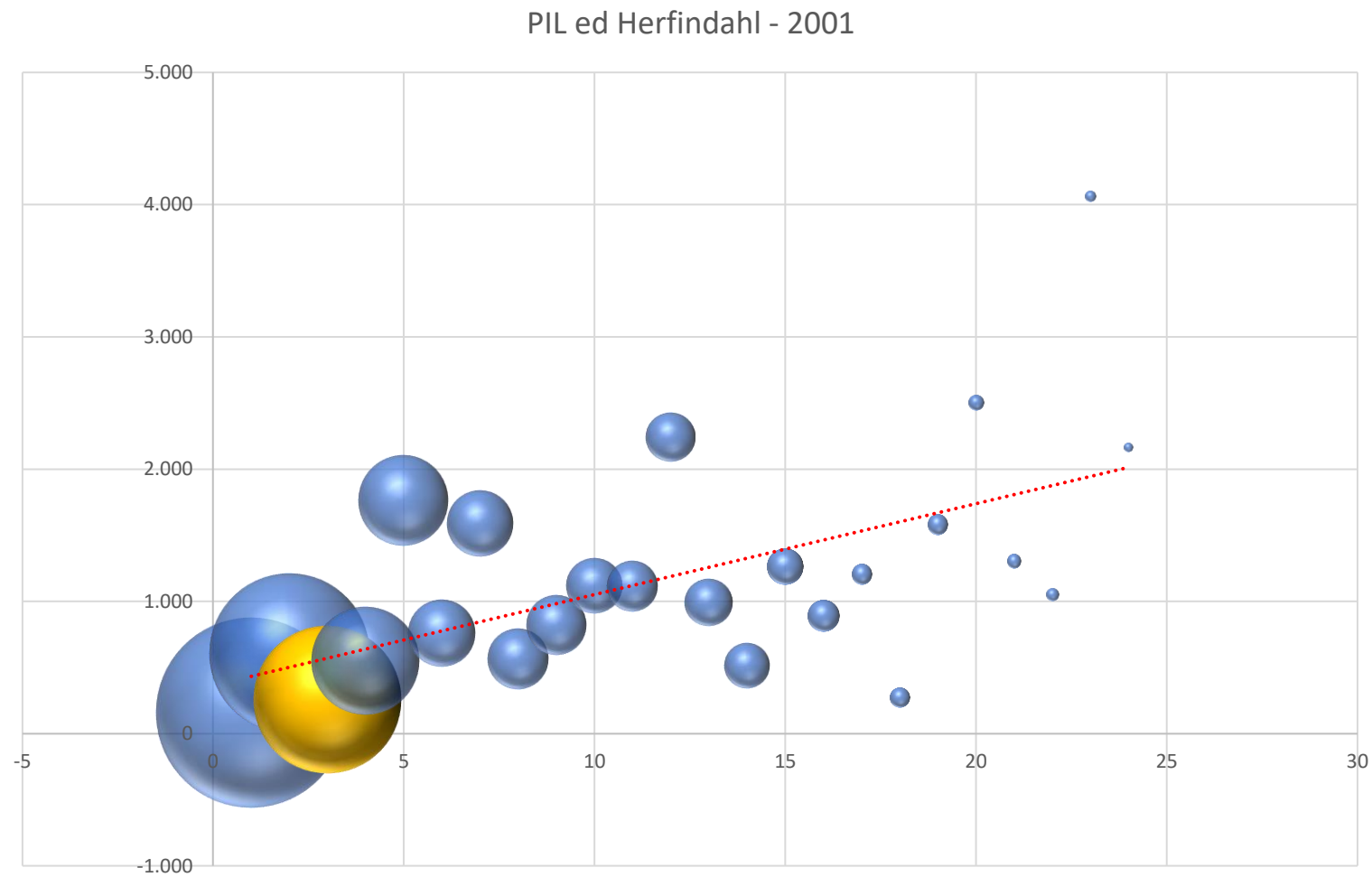
La concentrazione del sistema - L'incremento nei 20 anni

Herfindahl Index for Credit institutions ITALY	
2001	260
2006	220
2010	395
2015	435
2020	675



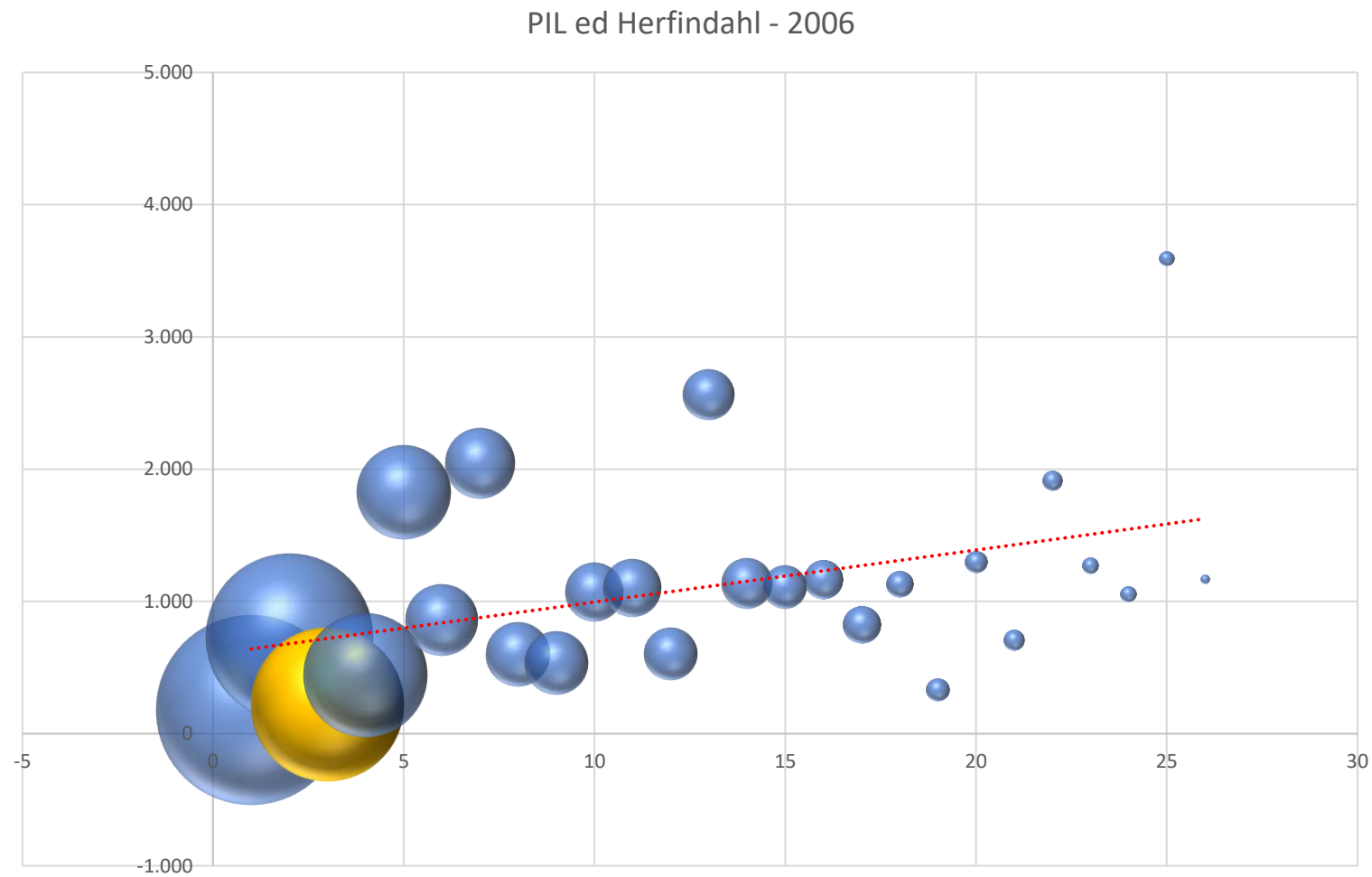
Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

PIL ed Herfindahl



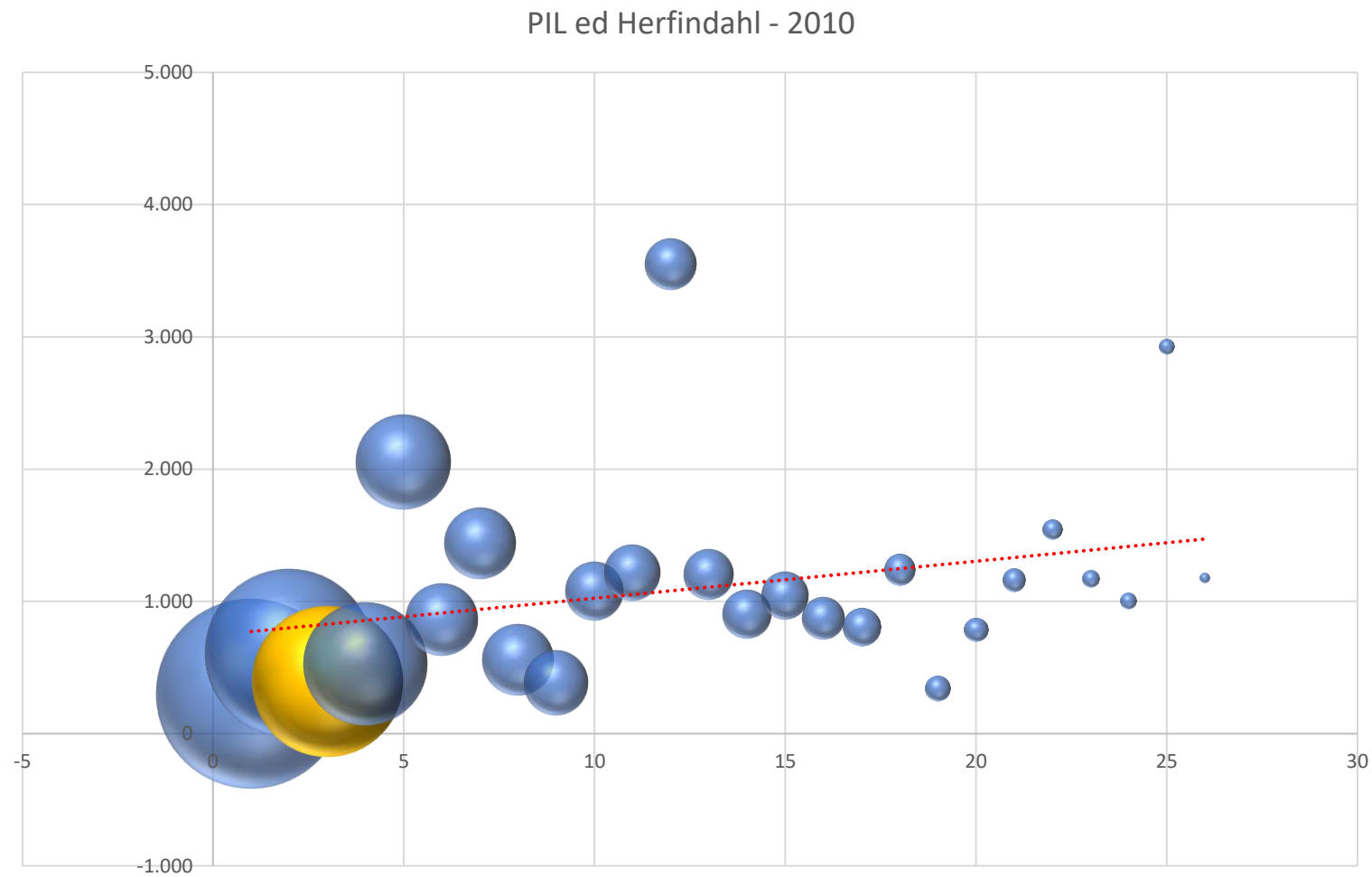
Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

PIL ed Herfindahl



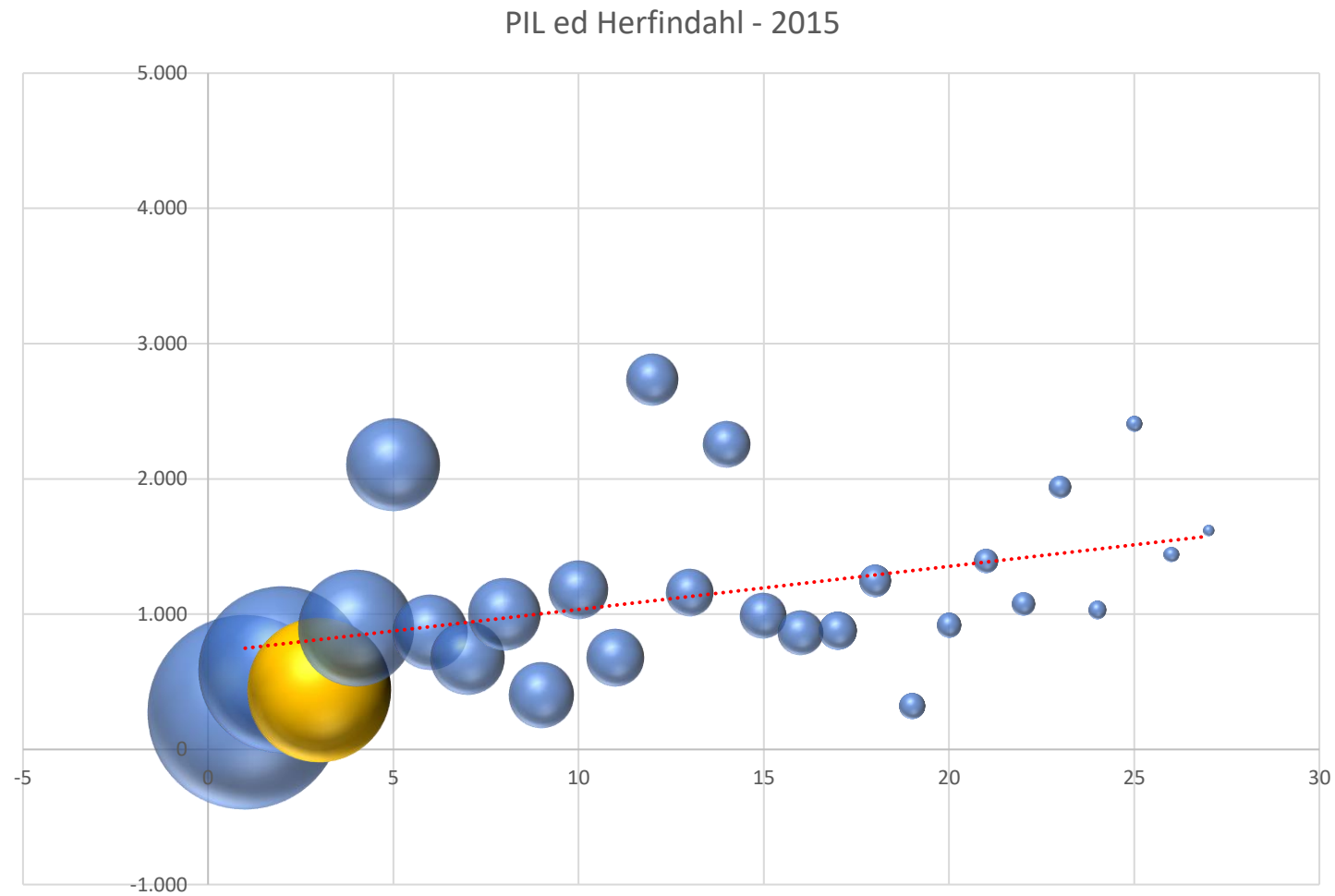
Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

PIL ed Herfindahl



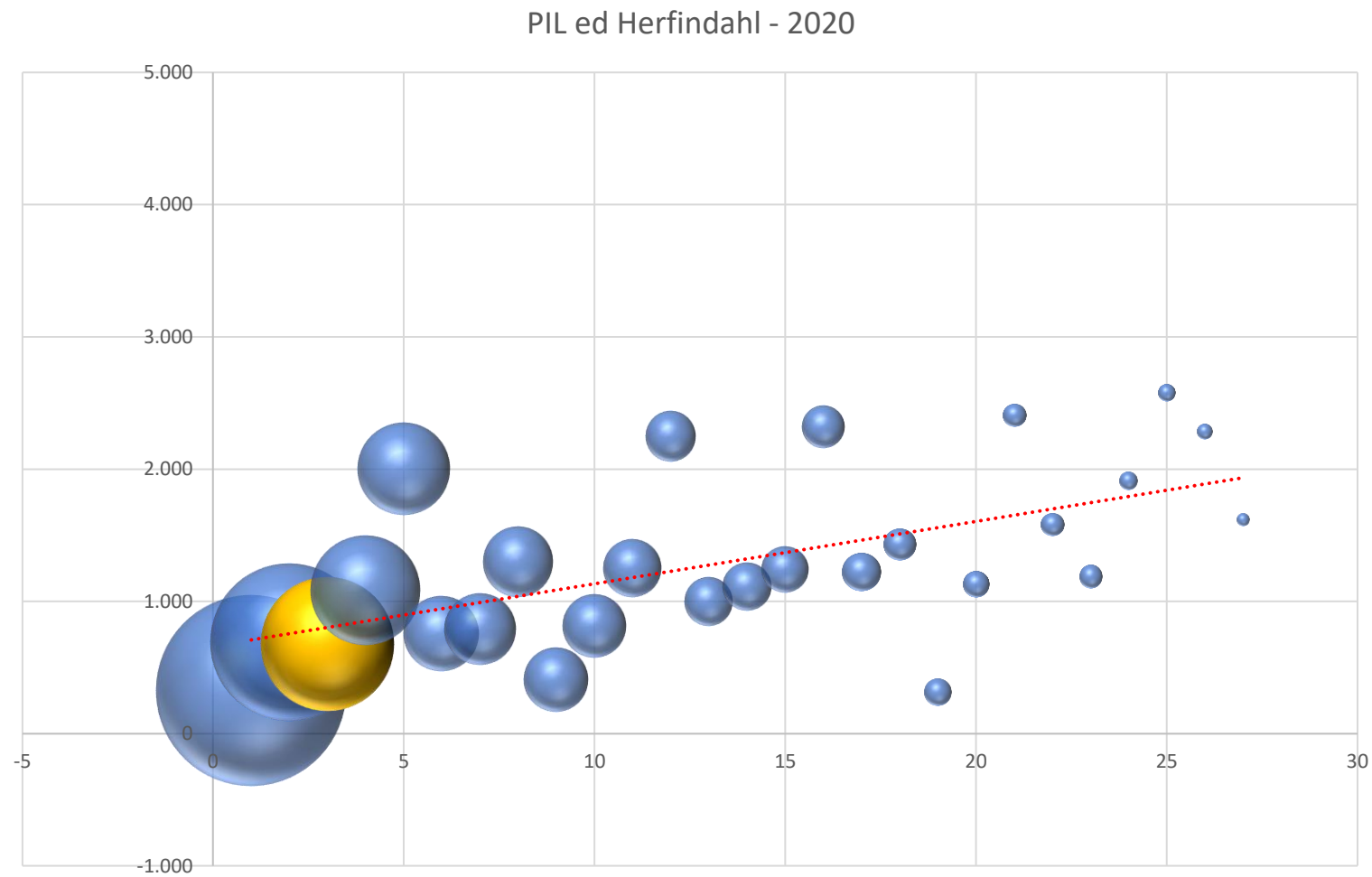
Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

PIL ed Herfindahl



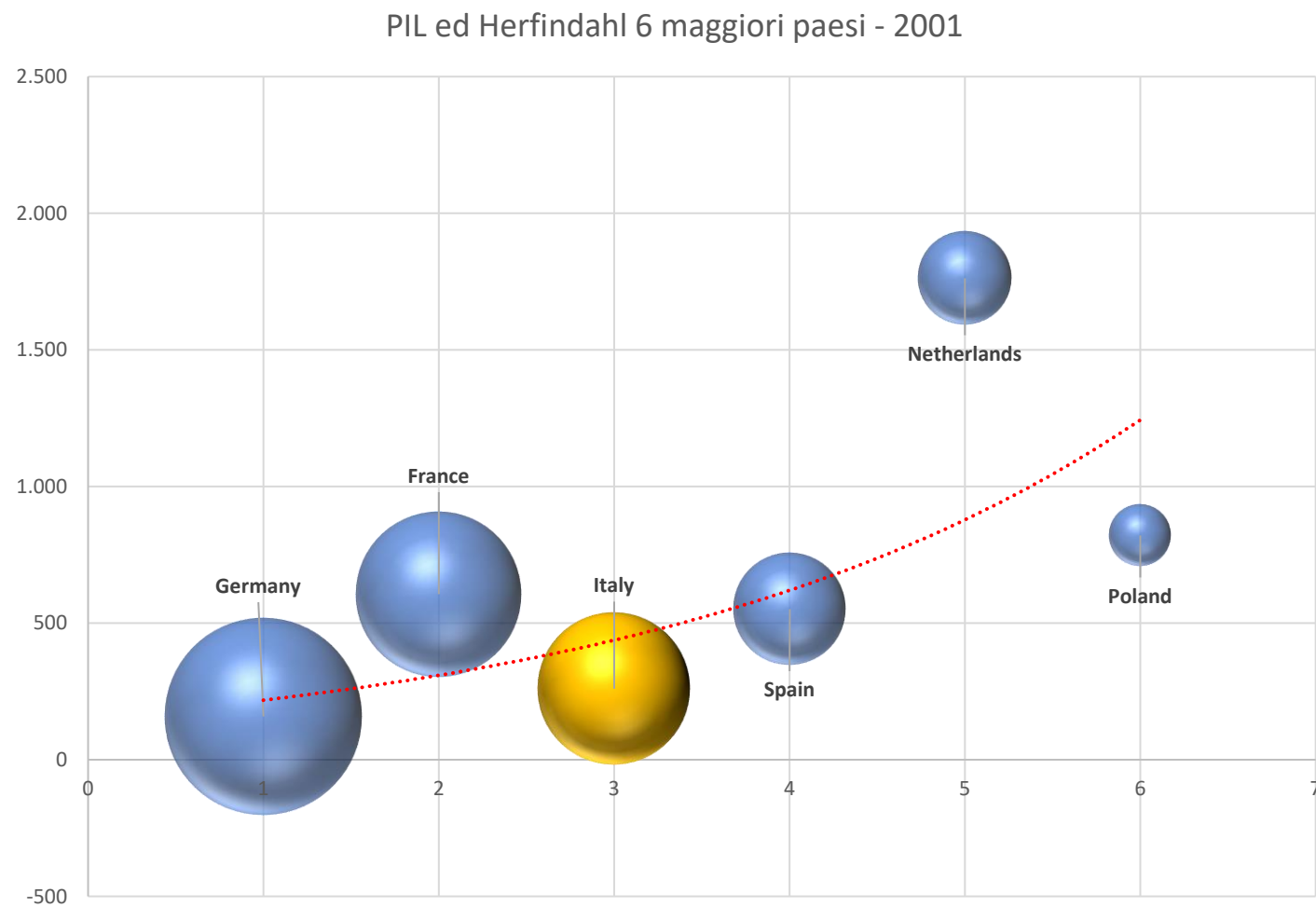
Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

PIL ed Herfindahl



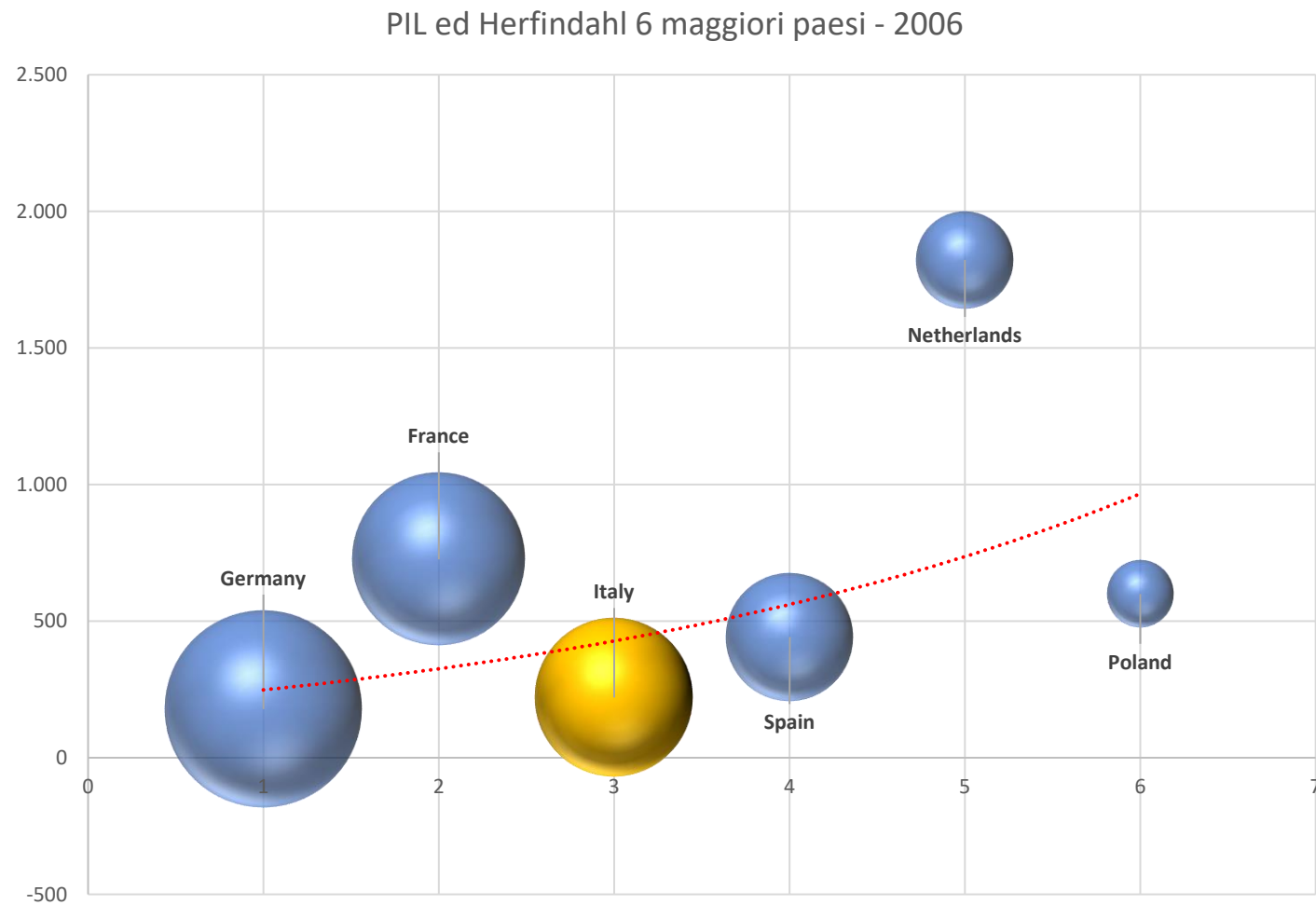
Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

Correlazione PIL ed Herfindahl nei 6 maggiori paesi



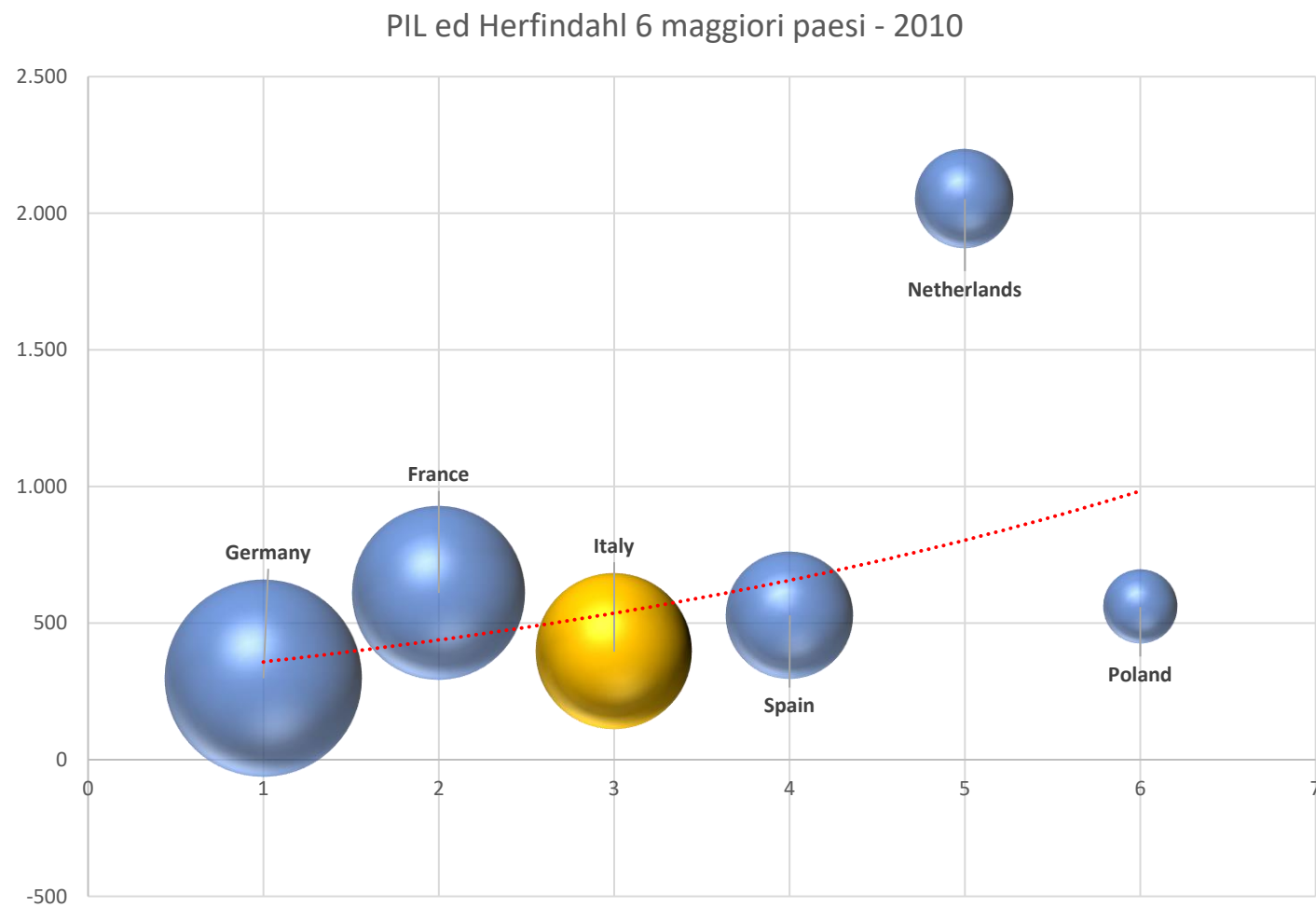
Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

Correlazione PIL ed Herfindahl nei 6 maggiori paesi



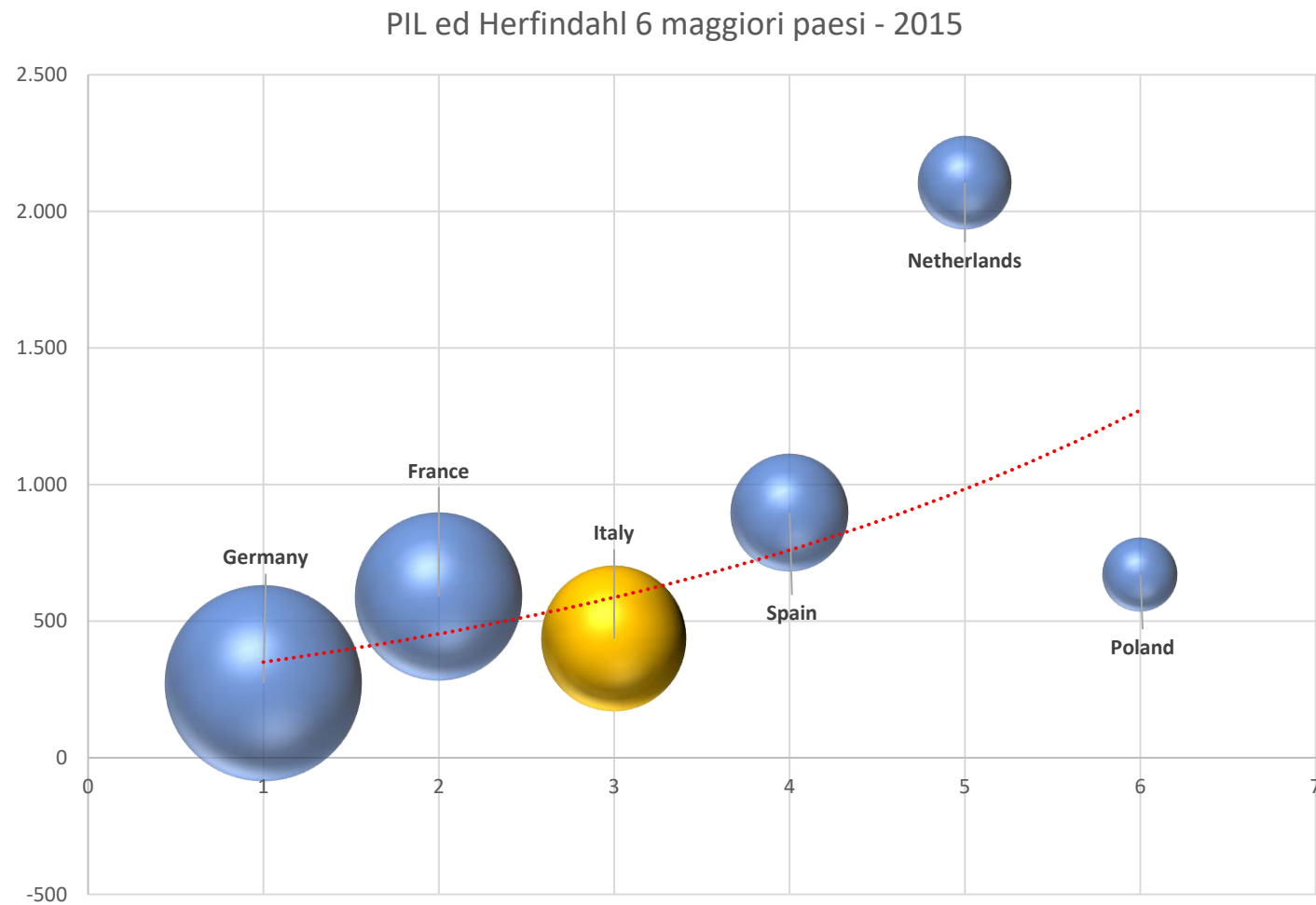
Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

Correlazione PIL ed Herfindahl nei 6 maggiori paesi



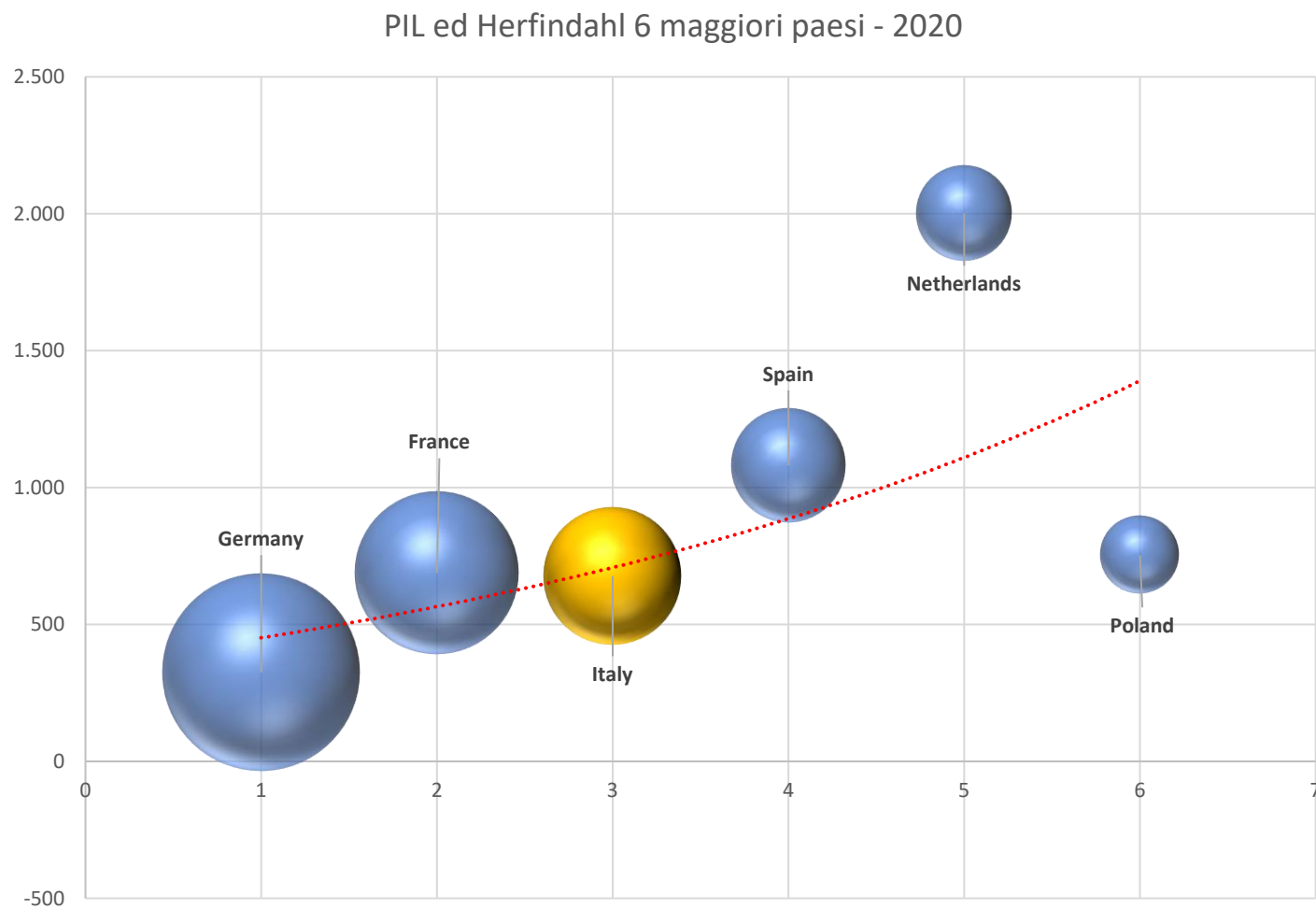
Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

Correlazione PIL ed Herfindahl nei 6 maggiori paesi



Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

Correlazione PIL ed Herfindahl nei 6 maggiori paesi

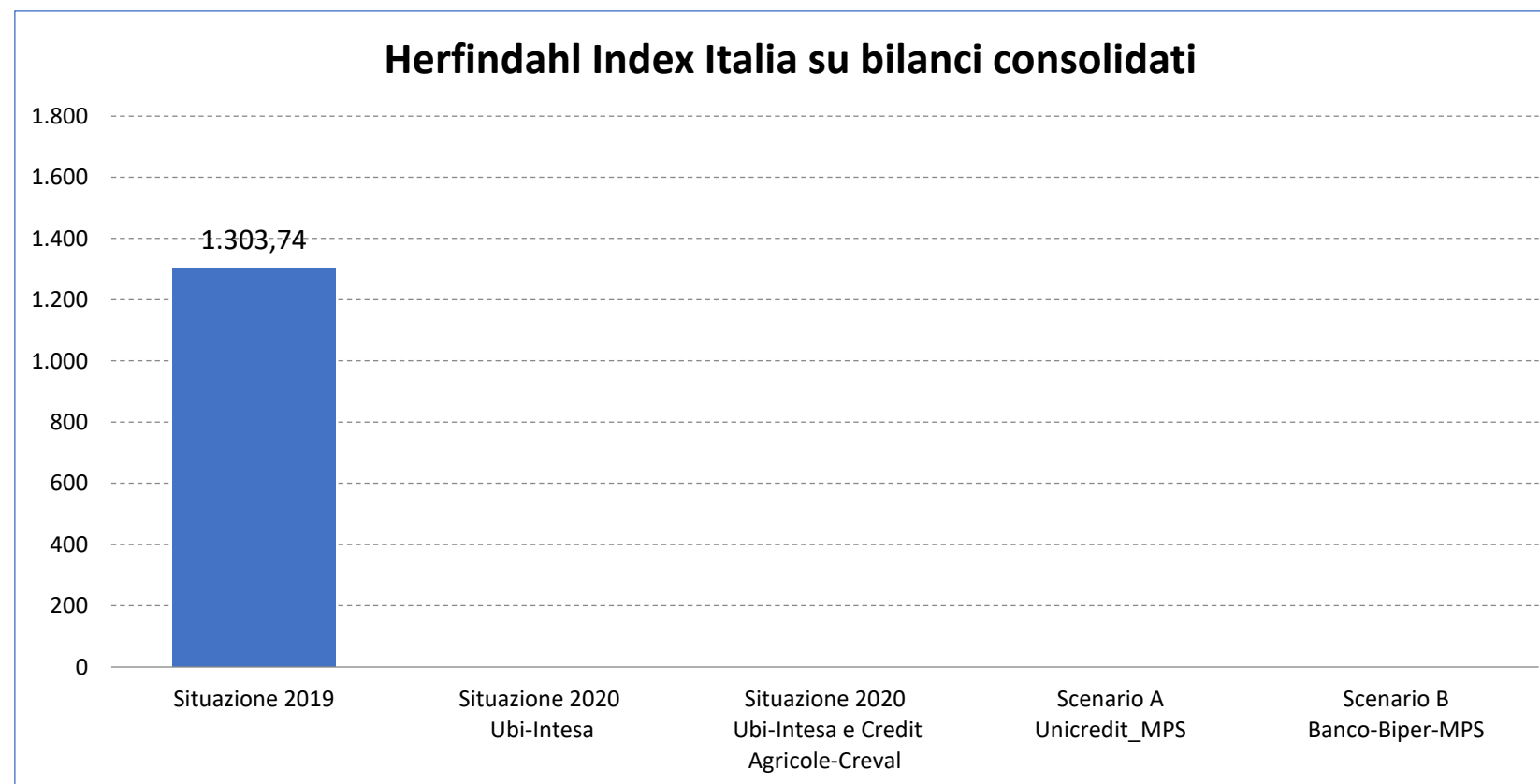


Fonte: Ns elaborazione su dati BCE, EU structural financial indicators

La dinamica recente (e prossima?)

Gli scenari considerati

Situazione 31/12/2019 (UBI fuori da Intesa)



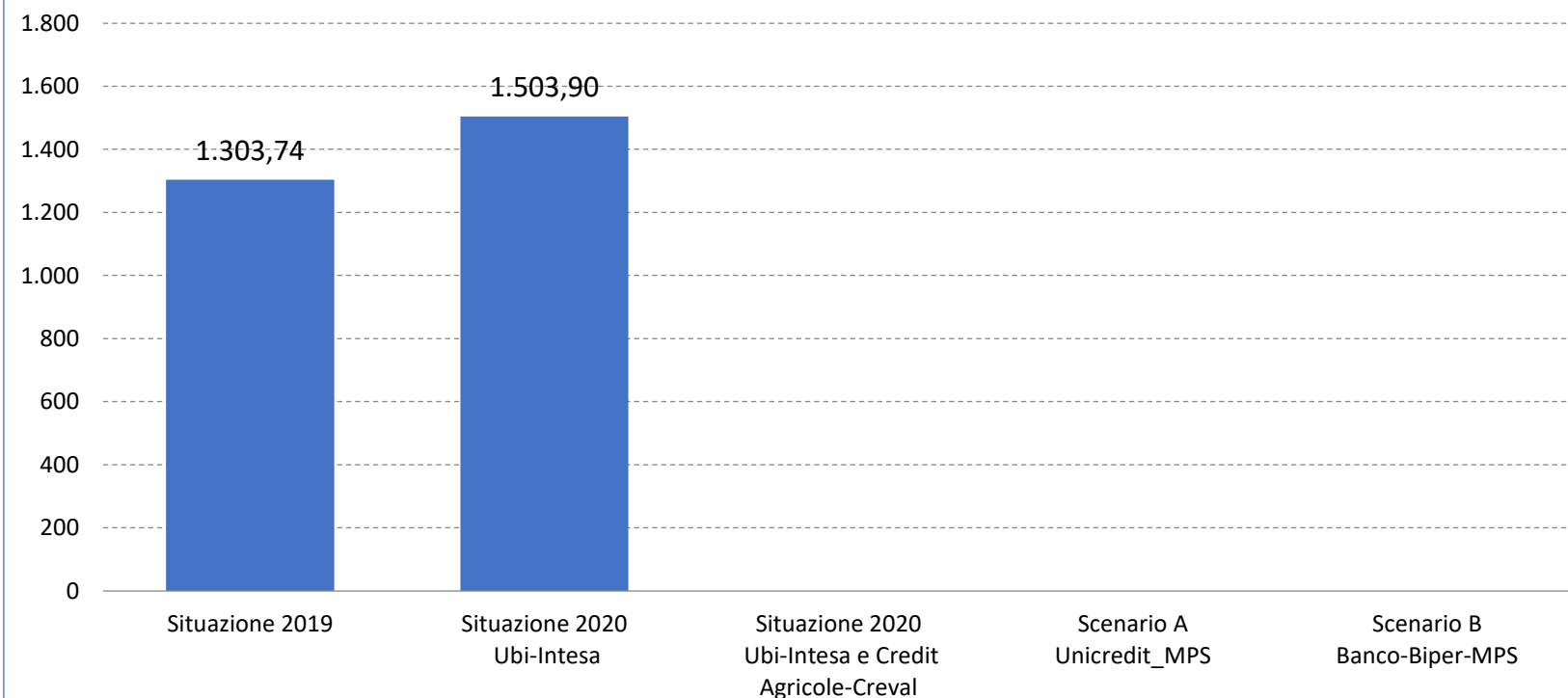
Fonte: Ns elaborazione su bilanci consolidati 2019 e 2020 di Gruppi bancari e banche indipendenti italiane

La dinamica recente (e prossima?)

Gli scenari considerati

Situazione 31/12/2020 con fusione Ubi in Intesa, senza Creval in Credit Agricole

Herfindahl Index Italia su bilanci consolidati



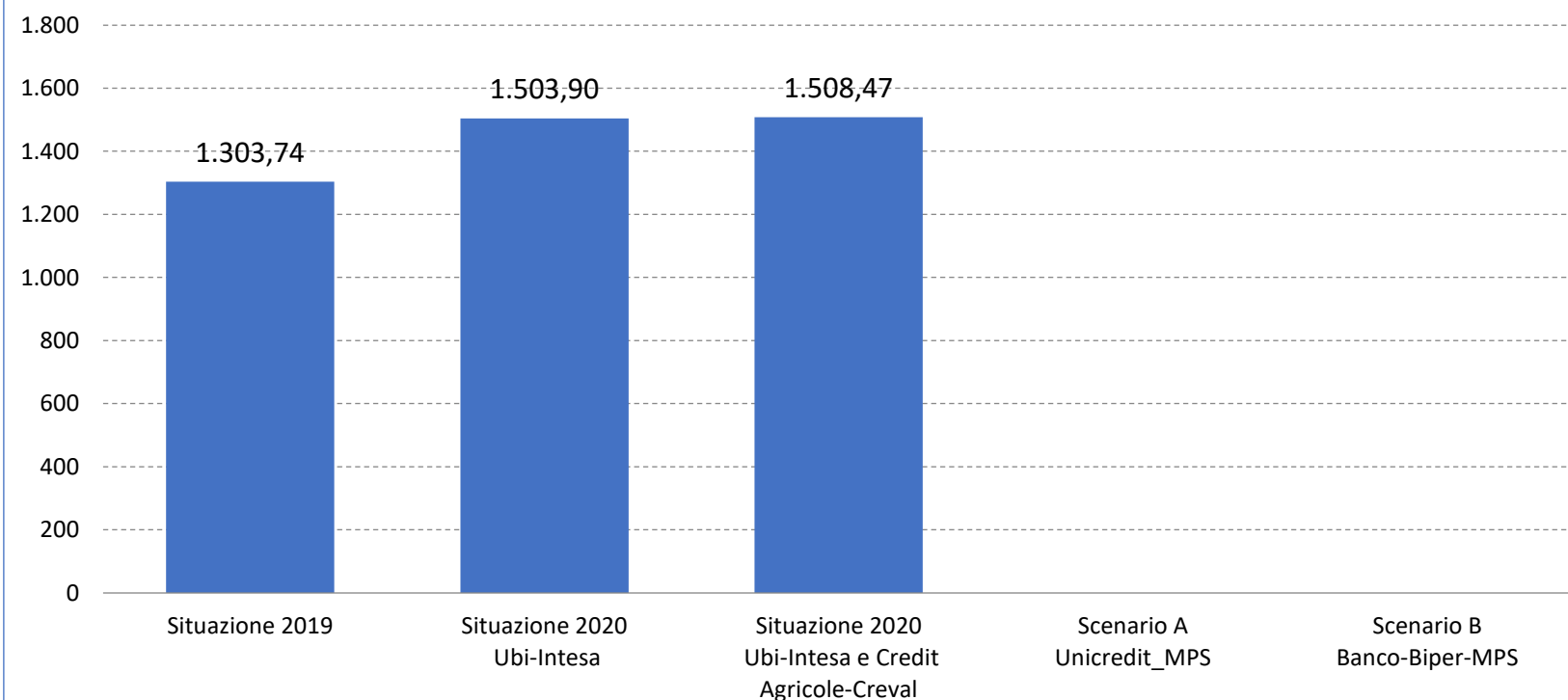
Fonte: Ns elaborazione su bilanci consolidati 2019 e 2020 di Gruppi bancari e banche indipendenti italiane

La dinamica recente (e prossima?)

Gli scenari considerati

Situazione 31/12/2020 con fusione Ubi-Intesa e con Creval in Credit Agricole

Herfindahl Index Italia su bilanci consolidati

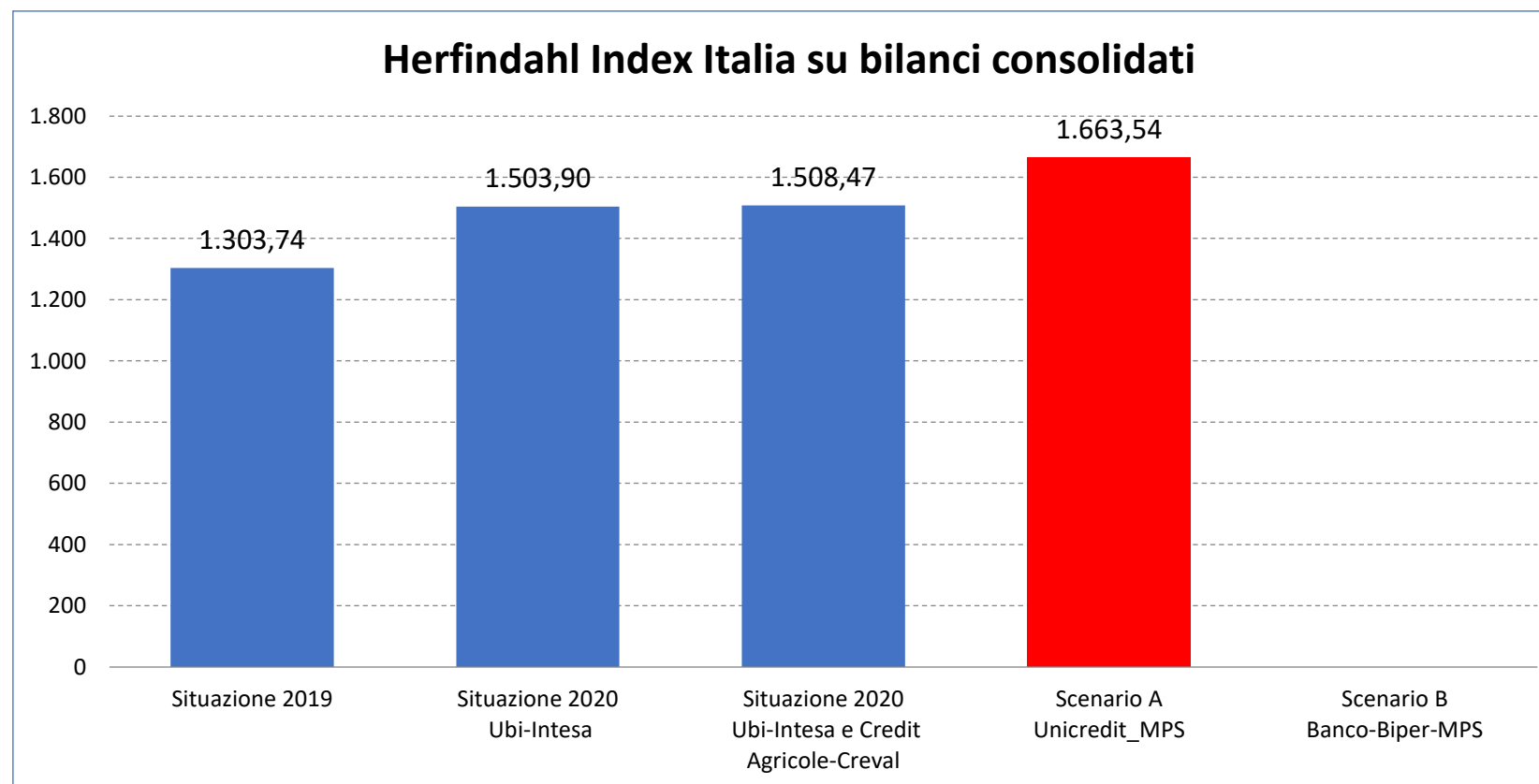


Fonte: Ns elaborazione su bilanci consolidati 2019 e 2020 di Gruppi bancari e banche indipendenti italiane

La dinamica recente (e prossima?)

Gli scenari considerati

Scenario A: Dati al 31/12/2020 con Unicredit-MPS

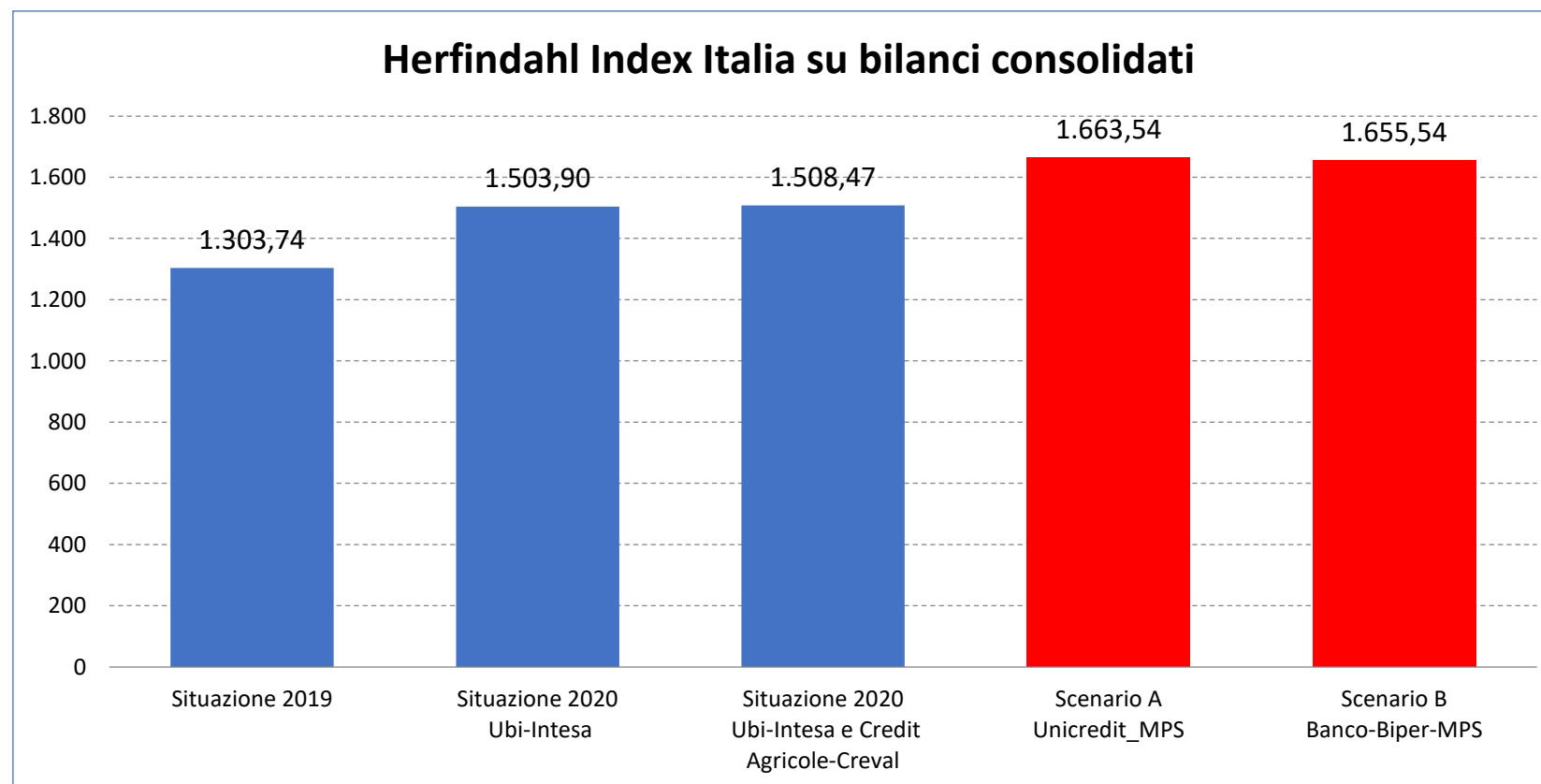


Fonte: Ns elaborazione su bilanci consolidati 2019 e 2020 di Gruppi bancari e banche indipendenti italiane

La dinamica recente (e prossima?)

Gli scenari considerati

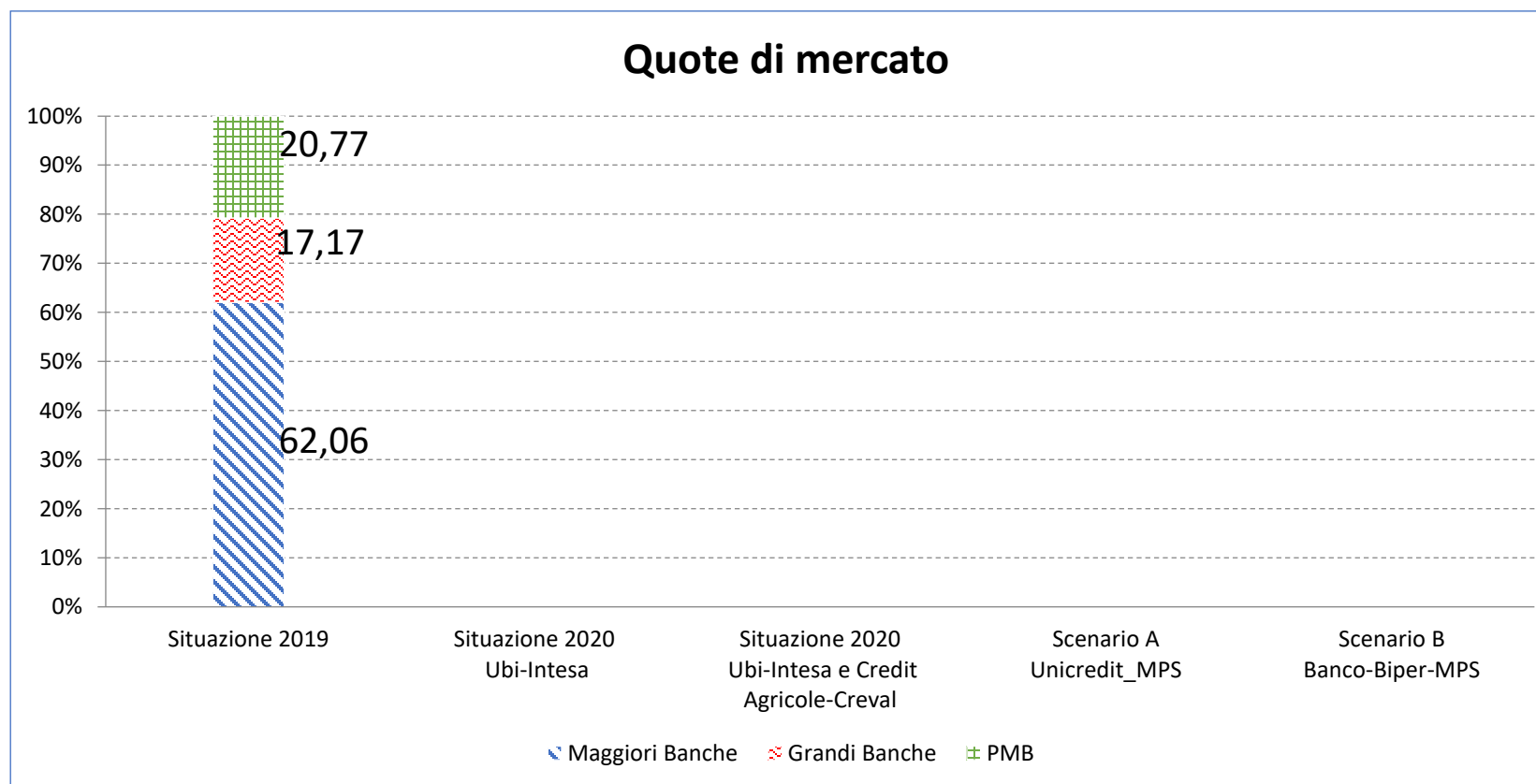
Scenario B: Dati al 31/12/2020 con Banco Popolare con BPER e MPS



Fonte: Ns elaborazione su bilanci consolidati 2019 e 2020 di Gruppi bancari e banche indipendenti italiane

La dinamica recente (e prossima?)

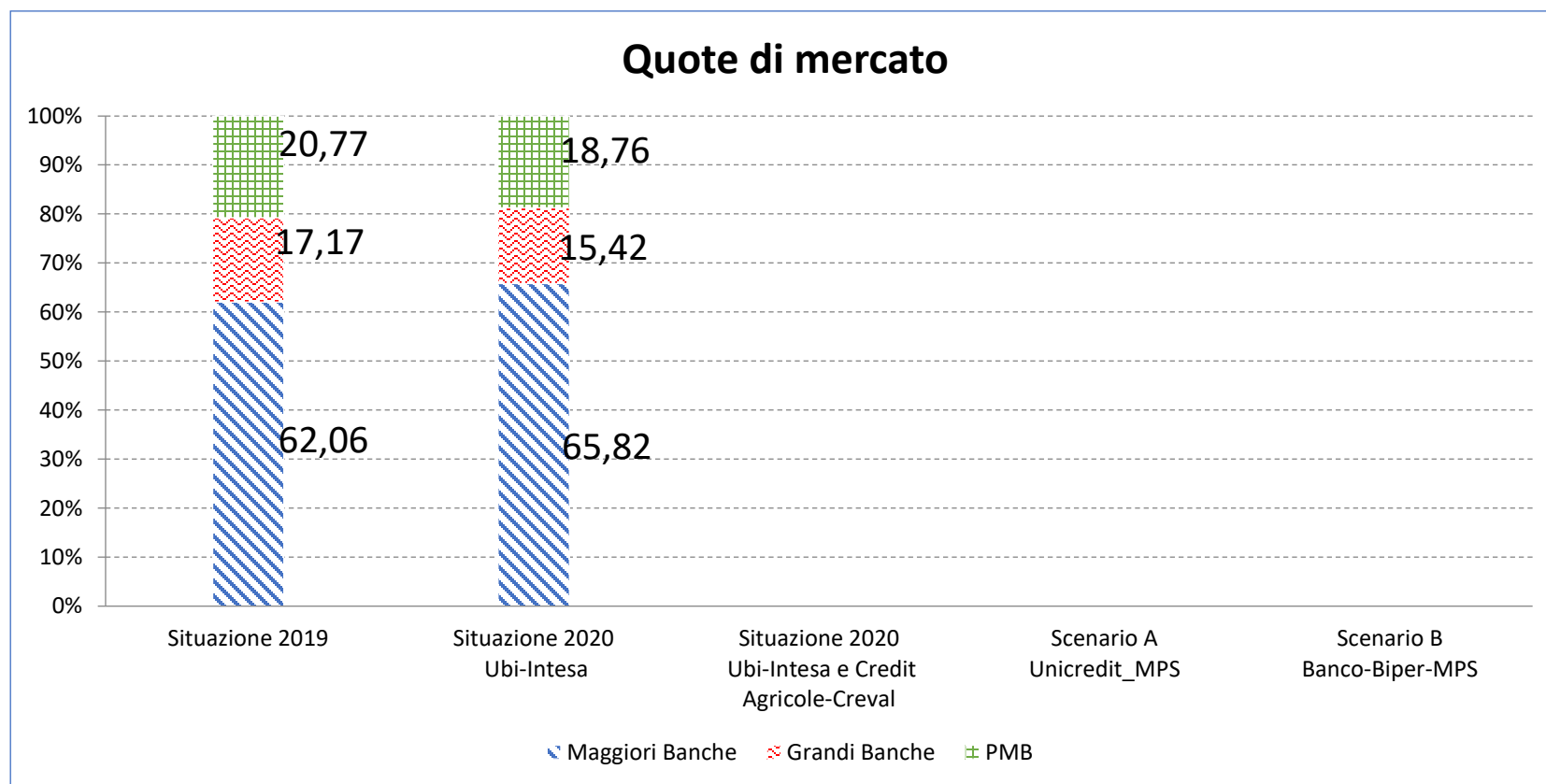
Quote di mercato per totale attivo (bilanci consolidati)	Maggiori Banche	Grandi Banche	PMB
Situazione 31/12/19 (UBI fuori da Intesa)	62,06	17,17	20,77



Fonte: Ns elaborazione su bilanci consolidati 2019 e 2020 di Gruppi bancari e banche indipendenti italiane

La dinamica recente (e prossima?)

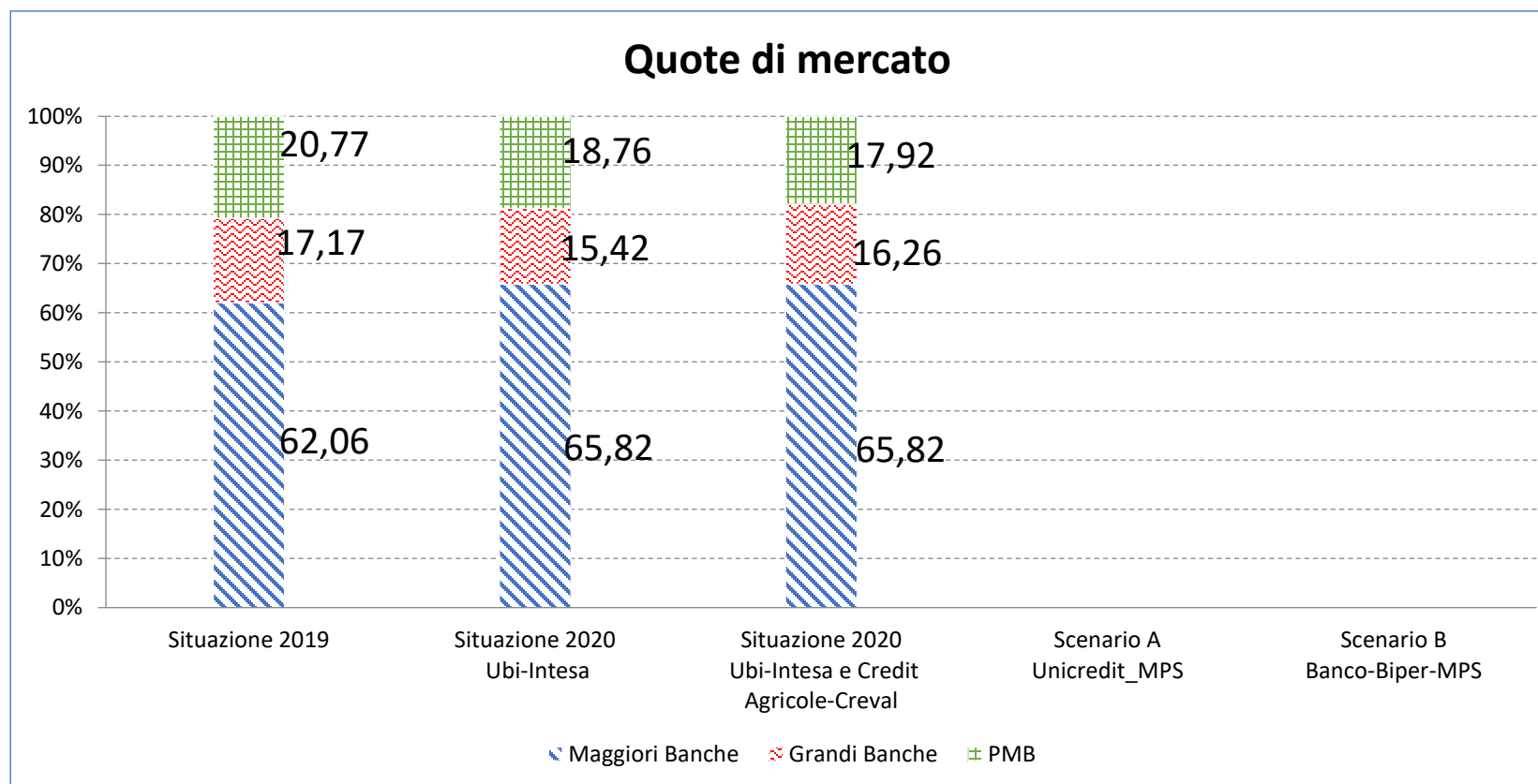
Quote di mercato per totale attivo (bilanci consolidati)	Maggiori Banche	Grandi Banche	PMB
Situazione 31/12/20 con fusione Ubi-Intesa, senza Credit Agricole su Creval	65,82	15,42	18,76



Fonte: Ns elaborazione su bilanci consolidati 2019 e 2020 di Gruppi bancari e banche indipendenti italiane

La dinamica recente (e prossima?)

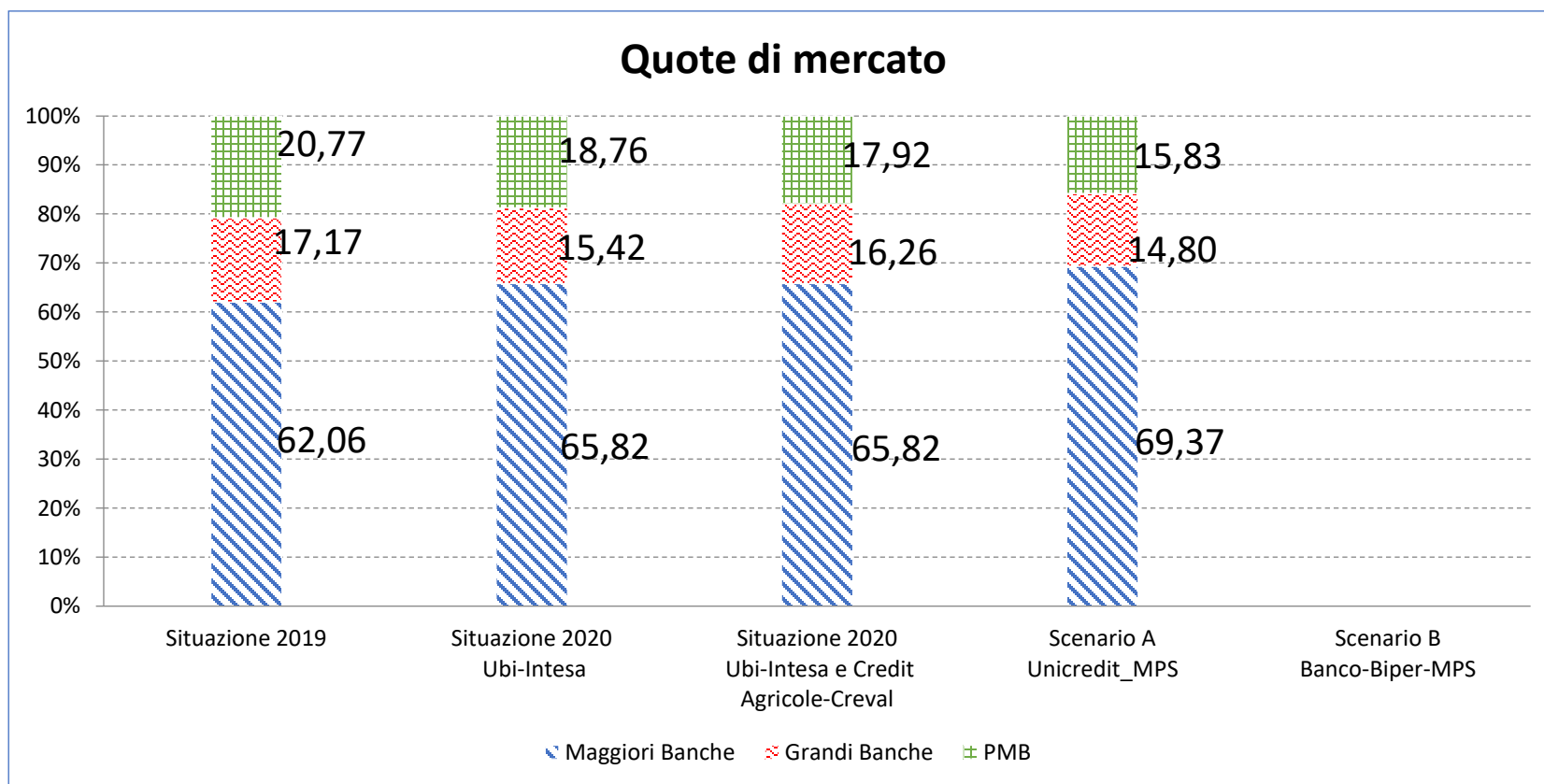
Quote di mercato per totale attivo (bilanci consolidati)	Maggiori Banche	Grandi Banche	PMB
Situazione 31/12/2020 con fusione Ubi-Intesa e con Creval in Credit Agricole	65,82	16,26	17,92



Fonte: Ns elaborazione su bilanci consolidati 2019 e 2020 di Gruppi bancari e banche indipendenti italiane

La dinamica recente (e prossima?)

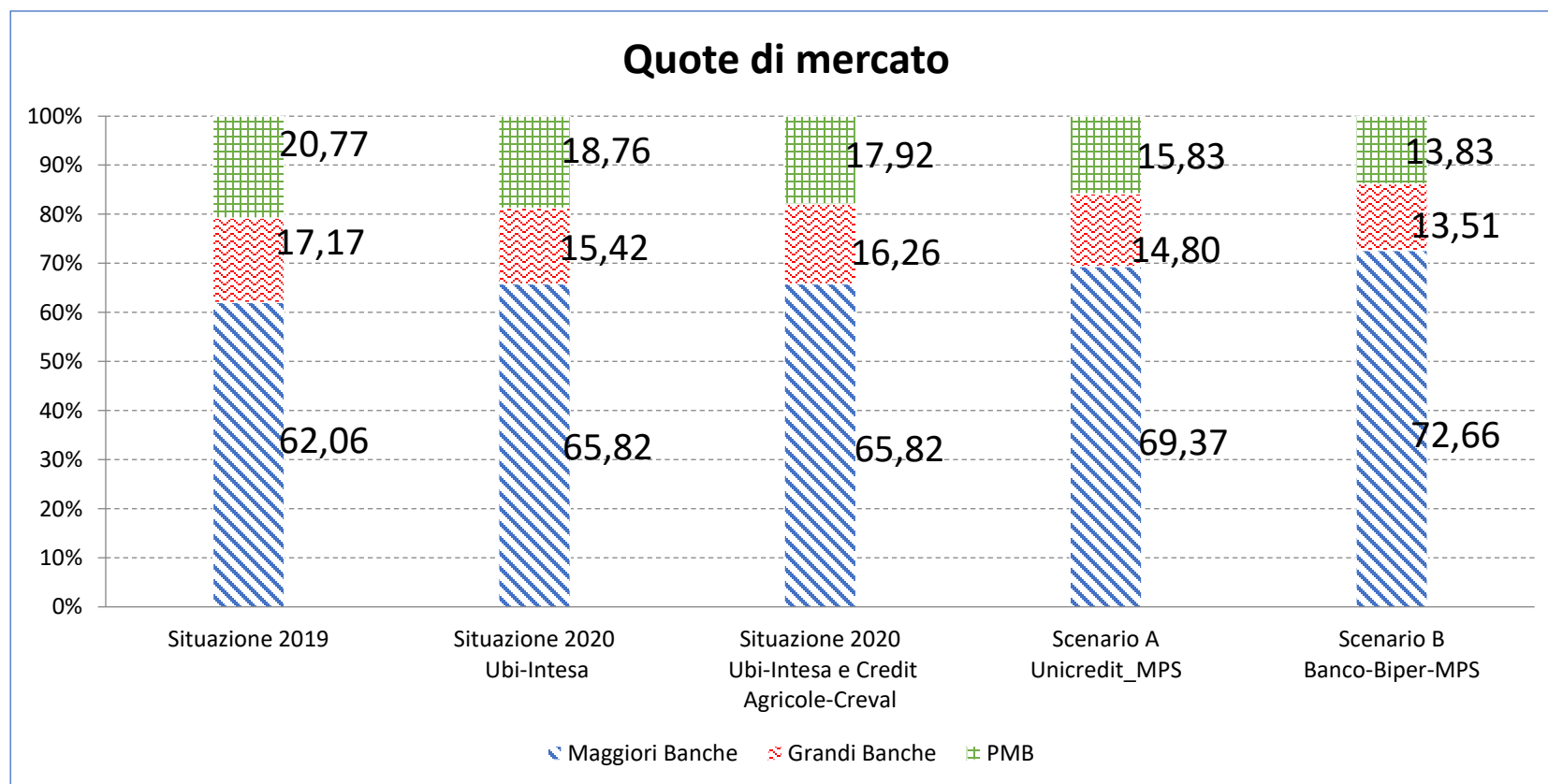
Quote di mercato per totale attivo (bilanci consolidati)	Maggiori Banche	Grandi Banche	PMB
Scenario A: Dati al 31/12/2020 con Unicredit-MPS	69,37	14,80	15,83



Fonte: Ns elaborazione su bilanci consolidati 2019 e 2020 di Gruppi bancari e banche indipendenti italiane

La dinamica recente (e prossima?)

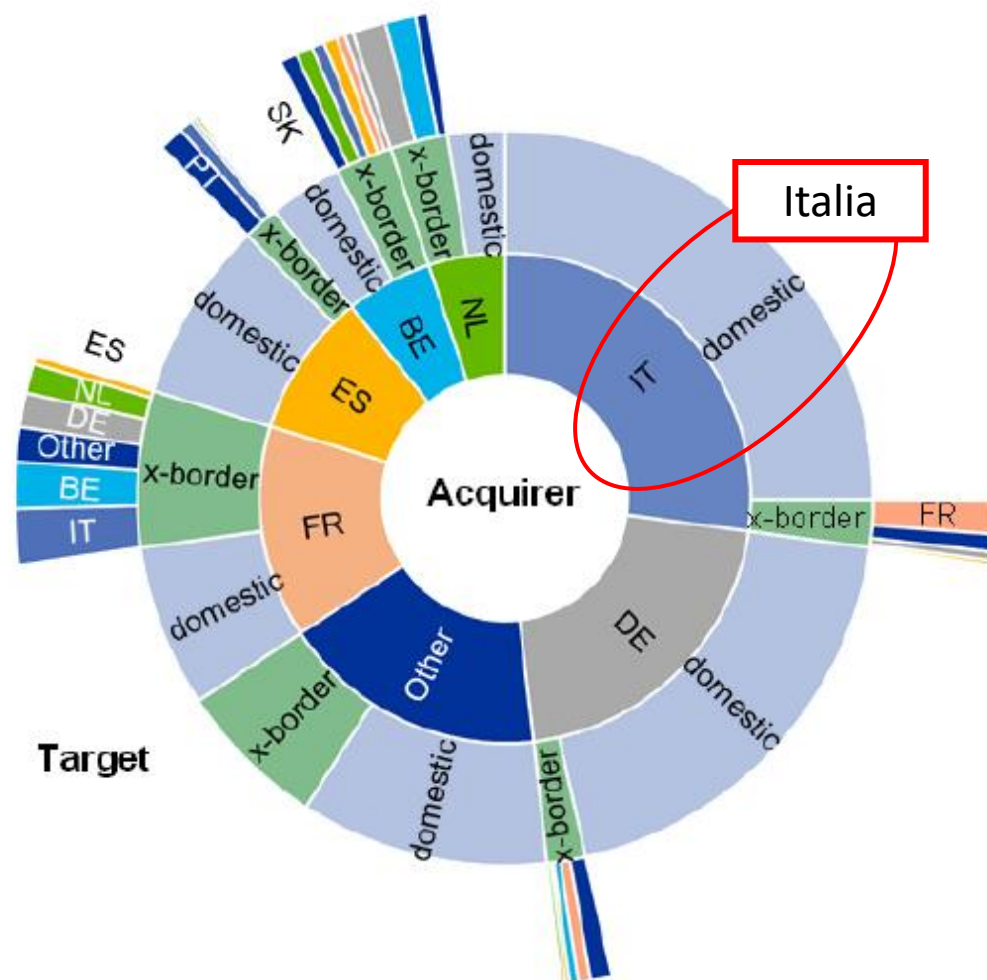
Quote di mercato per totale attivo (bilanci consolidati)	Maggiori Banche	Grandi Banche	PMB
Scenario B: Dati al 31/12/2020 con Banco Popolare con BPER e MPS	72,66	13,51	13,83



Fonte: Ns elaborazione su bilanci consolidati 2019 e 2020 di Gruppi bancari e banche indipendenti italiane

Una storia tutta domestica

Bank M&A activity in the euro area has mainly focused on transactions within national markets. Around 80% of all completed deals in the euro area have been domestic. Italy and Germany, which have two of the least concentrated banking sectors within the euro area, have witnessed the largest number of transactions, but very few of these have reached beyond national borders.



Fonte: Bank merger and acquisitions in the euro area: driver and implications for bank performance. Figueiras, Gardo, Grodzicki, Klaus, Lebastard, Meller, Wakker, ECB, 2021

Disegno o evoluzione spontanea?

Quale disegno per il futuro?

Quali relazioni fra dimensione ed efficienza?

La performance delle piccole e medie banche commerciali e indipendenti

(Brunella Bruno, Università Bocconi e Immacolata Marino, Università di Napoli Federico II)

E fra dimensioni e stabilità?

STRESS TESTS FOR ITALIAN LESS SIGNIFICANT BANKS AND OTHER SUPERVISORY MEASURES¹

The Bank of Italy recently carried out a stress test exercise on Italian less significant banks (Less Significant Institutions, LSIs); the sample considered included 118 banks (92 of which follow a traditional business model), which account for 11 per cent of the banking system's total assets.²

This exercise, which the Bank carries out as part of its ordinary supervisory activities, is designed to assess banks' resilience to adverse macroeconomic events and, similarly to the one carried out at European level on larger banks, does not automatically lead to the adoption of supervisory

¹ By Gennaro Pezzullo and Teresa Colarossi.

² The exercise excluded banks undergoing a significant revision of their business model, in the process of changing their corporate structure, or under special administration, which account overall for 0.1 per cent of the system's total assets.

E sul grado di competitività del mercato?

Financial Structure and economic development

Ross Levine, 1992

Financial structure and economic development: Firm, industry, and country evidence

T. Beck, 2000

Financial Structure and economic development: a reassessment

R Cull, A Demirgüç-Kunt, JY Lin, 2013

Quali conseguenze sull'efficacia dell'industria bancaria?

Grazie per l'attenzione