

Indice

| | |
|---|-----------|
| Introduzione | 1 |
| 1 Le funzioni delle banche e i servizi finanziari | 5 |
| 1.1 Alcuni cenni introduttivi alle funzioni svolte dalle banche | 5 |
| 1.2 La moneta, la funzione monetaria delle banche e il sistema dei pagamenti | 11 |
| 1.3 Il credito e la funzione creditizia | 17 |
| 1.4 Gli investimenti finanziari, le cartolarizzazioni e l'evoluzione del ruolo delle banche nei mercati | 24 |
| 2 Il ruolo dei mercati finanziari e le opportunità per le imprese | 31 |
| 2.1 I mercati finanziari e la loro efficienza | 31 |
| 2.2 I comportamenti degli investitori e le scelte finanziarie | 36 |
| 2.3 Le diverse tipologie dei mercati finanziari | 39 |
| 2.4 Gli strumenti negoziati nei mercati finanziari | 42 |
| 2.5 La funzione del mercato finanziario per le imprese | 52 |
| 3 Le regole del sistema finanziario, banche e mercati | 55 |
| 3.1 Le motivazioni della regolamentazione bancaria | 55 |
| 3.2 I rischi bancari | 59 |
| 3.3 Lo stile della vigilanza bancaria | 63 |
| 3.4 I controlli interni e l'internal governance delle banche | 67 |
| 3.5 La regolamentazione dei mercati | 73 |
| 3.6 Le prospettive della regolamentazione finanziaria | 75 |

| | | |
|----------|---|------------|
| 4 | La mappa dei business della banca per l'impresa | 79 |
| 4.1 | I fondamentali del Corporate e Investment Banking | 79 |
| 4.2 | I business del Corporate e Investment Banking | 82 |
| 4.3 | Modelli strategici del sistema Corporate e Investment Banking | 100 |
| 5 | L'attività di lending per il finanziamento delle imprese | 105 |
| 5.1 | L'attività di lending nelle aree di business presidiate da una banca | 105 |
| 5.2 | La classificazione delle operazioni di prestito alle imprese | 107 |
| 5.3 | I prestiti monetari alle imprese | 110 |
| 5.4 | I prestiti non monetari alle imprese | 131 |
| 6 | Le operazioni di IPO | 139 |
| 6.1 | I fondamentali | 139 |
| 6.2 | Il sindacato | 148 |
| 6.3 | Le fasi del processo | 151 |
| 6.4 | La determinazione del prezzo | 155 |
| 6.5 | L'aftermarket | 161 |
| 7 | Gli investimenti finanziari e i servizi di private e wealth management | 165 |
| 7.1 | La pianificazione finanziaria e i servizi offerti dalle banche e dalle società di wealth management | 165 |
| 7.2 | Gli strumenti di gestione dei patrimoni nel wealth management | 169 |
| 7.3 | La moderna teoria di portafoglio e le soluzioni di ottimizzazione del portafoglio | 178 |
| 7.4 | Gli scenari del wealth management | 180 |
| 8 | I servizi di transaction banking per le imprese | 185 |
| 8.1 | Che cosa è il Global Transaction Banking (GTB) | 185 |
| 8.2 | Il sistema dei pagamenti | 188 |
| 8.3 | Cash management | 194 |
| 8.4 | Security service | 199 |

| | | |
|----------|---|------------|
| 8.5 | Trade finance | 200 |
| 8.6 | L'evoluzione dei servizi di transaction banking e le sfide per le banche | 206 |
| 9 | L'attività di advisory per la finanza d'impresa | 209 |
| 9.1 | Inquadramento alle attività di advising | 209 |
| 9.2 | Attori del processo di M&A | 213 |
| 9.3 | Il ruolo dell'advisor | 217 |
| 9.4 | La remunerazione dell'advisor | 228 |
| 9.5 | Business model dell'advisor | 229 |
| 9.6 | Ruolo dell'advisor nei processi di valutazione: il valore nell'M&A | 230 |