

Convegno Newfin Bocconi
In collaborazione con il Fondo Interbancario Tutela Depositi

IAS – IFRS e imprese bancarie
Impatti gestionali, organizzativi e contabili

**L'impatto degli IAS
sui modelli di governo e di vigilanza delle imprese bancarie**

Milano, 8 aprile 2005

**Claudio Patalano
Stefano Cervone**

L'impatto degli IAS

sui modelli di governo e di vigilanza delle imprese bancarie

1. CAMPO DI INDAGINE
2. SPINTE EVOLUTIVE
3. VALENZA DEL BILANCIO NELLA GOVERNANCE
4. IFRS: COMUNICAZIONE NUOVA DELLA PERFORMANCE D'IMPRESA
5. IFRS: COMUNICAZIONE NUOVA DELLA PERFORMANCE D'IMPRESA (RATING)
6. IFRS: GOVERNO DEI GRUPPI E BILANCIO CONSOLIDATO
7. IFRS: COGNIZIONE E IMPULSO DELLE COMPONENTI D'IMPRESA BANCARIA
8. IFRS: IMPATTO SUL GOVERNO DEL BUSINESS
9. IFRS: IMPATTO SUL GOVERNO DELLA MACCHINA
10. IFRS: EFFETTI DISCIPLINANTI SULLE LEVE DI GOVERNO DELL'IMPRESA
11. IFRS: CHANGE MANAGEMENT
12. IFRS: IMPIANTO DI GOVERNO DEL CAMBIAMENTO
13. IFRS: PROFILI CRITICI DI VIGILANZA BANCARIA
14. IFRS: CENNI AL RAPPORTO CON BASILEA 2
15. IFRS: RUOLO DI BANKITALIA

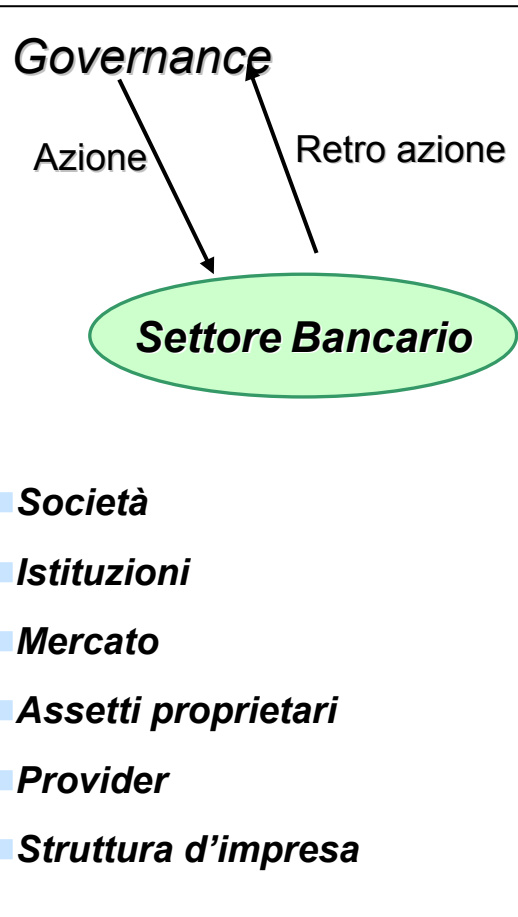
CAMPO DI INDAGINE

IFRS

- Campo di indagine
- Spinte evolutive
- Valenza Bilancio nella Governance
- Comunicazione nuova performance
- Comunicazione performance (Rating)
- Gruppi e bilancio consolidato
- Gruppi e bilancio consolidato (2)
- Cognizione e governo bancario
- Impatto sul governo del business
- Impatto sul governo della macchina
- Effetti sulle leve di governo
- Change management
- Impianto del cambiamento
- Profili di vigilanza
- Rapporto con Basilea 2
- Ruolo di Bankitalia

Trade off per

Massimizzazione
soddisfaccimento
contestuale degli
interessi plurimi
sulla performance
imprenditoriale



Check 'n' Balance

- Viste cognitive
- Leve per orientare l'azione d'impresa

SPINTE EVOLUTIVE

IFRS

- Campo di indagine
- Spinte evolutive
- Valenza Bilancio nella Governance
- Comunicazione nuova performance
- Comunicazione performance (Rating)
- Gruppi e bilancio consolidato
- Gruppi e bilancio consolidato (2)
- Cognizione e governo bancario
- Impatto sul governo del business
- Impatto sul governo della macchina
- Effetti sulle leve di governo
- Change management
- Impianto del cambiamento
- Profili di vigilanza
- Rapporto con Basilea 2
- Ruolo di Bankitalia

Crescita del terreno competitivo



Comparabilità delle performance

Ottica degli investitori



Valorizzazione al mercato degli asset

Disciplina del Mercato



Trasparenza sui meccanismi di gestione dei rischi



“Ciò che si misura è ciò che si ottiene”

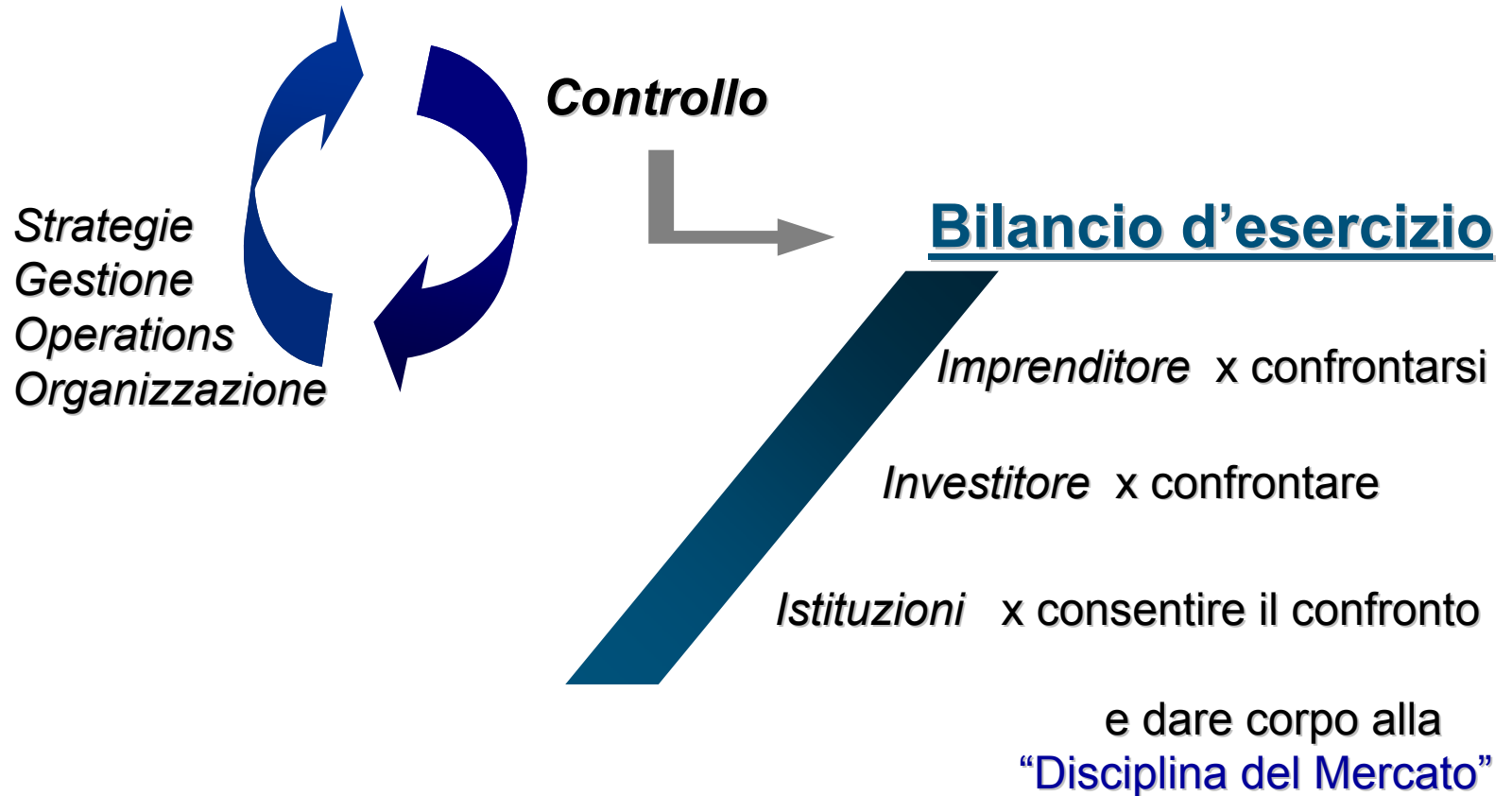
- Si ravvicinano gli strumenti diagnostici disponibili ai diversi attori di governance
- Si crea una cinghia di trasmissione di segnali e impulsi estesa a tutti i profili implicati nei nuovi principi

C. Patalano S. Cervone

VALENZA DEL BILANCIO NELLA GOVERNANCE

IFRS

- Campo di indagine
- Spinte evolutive
- Valenza Bilancio nella Governance
- Comunicazione nuova performance
- Comunicazione performance (Rating)
- Gruppi e bilancio consolidato
- Gruppi e bilancio consolidato (2)
- Cognizione e governo bancario
- Impatto sul governo del business
- Impatto sul governo della macchina
- Effetti sulle leve di governo
- Change management
- Impianto del cambiamento
- Profili di vigilanza
- Rapporto con Basilea 2
- Ruolo di Bankitalia



C. Patalano S. Cervone

IFRS: COMUNICAZIONE NUOVA DELLA PERFORMANCE D'IMPRESA

IFRS

- Campo di indagine
- Spinte evolutive
- Valenza Bilancio nella Governance
- Comunicazione nuova performance
- Comunicazione performance (Rating)
- Gruppi e bilancio consolidato
- Gruppi e bilancio consolidato (2)
- Cognizione e governo bancario
- Impatto sul governo del business
- Impatto sul governo della macchina
- Effetti sulle leve di governo
- Change management
- Impianto del cambiamento
- Profili di vigilanza
- Rapporto con Basilea 2
- Ruolo di Bankitalia

Fair Value



Linguaggio del mercato
versus
Costo Storico [Prudenza]

Nuovo Valore di Funzionamento

- Che incorpora unrealised capital gains sottendendo una diversa concezione dell'impresa .
 - Non più sistema chiuso
 - Ma aperto
- ove tutto ciò che compone l'impresa **è sul mercato**

C. Patalano S. Cervone

IFRS: COMUNICAZIONE NUOVA DELLA PERFORMANCE D'IMPRESA (*RATING*)

IFRS

- Campo di indagine
- Spinte evolutive
- Valenza Bilancio nella Governance
- Comunicazione nuova performance
- Comunicazione performance (Rating)
- Gruppi e bilancio consolidato
- Gruppi e bilancio consolidato (2)
- Cognizione e governo bancario
- Impatto sul governo del business
- Impatto sul governo della macchina
- Effetti sulle leve di governo
- Change management
- Impianto del cambiamento
- Profili di vigilanza
- Rapporto con Basilea 2
- Ruolo di Bankitalia

**Basilea
Rating**



Impresa Produttiva

da Sistemi Chiusi (approccio economico incrementale)
da Sistemi Aperti (approccio finanziario del Valore Attuale)

- Mobilità degli stock
- Disarticolazione della catena del valore
- Confini aziendali labili

Dominio dello
scambio

Informazione ↔ Valore

C. Patalano S. Cervone

IFRS: GOVERNO DEI GRUPPI E BILANCIO CONSOLIDATO

IFRS

- Campo di indagine
- Spinte evolutive
- Valenza Bilancio nella Governance
- Comunicazione nuova performance
- Comunicazione performance (Rating)
- Gruppi e bilancio consolidato
- Gruppi e bilancio consolidato (2)
- Cognizione e governo bancario
- Impatto sul governo del business
- Impatto sul governo della macchina
- Effetti sulle leve di governo
- Change management
- Impianto del cambiamento
- Profili di vigilanza
- Rapporto con Basilea 2
- Ruolo di Bankitalia

Comparabilità e Omogeneità Dati

Full Consolidation

Impresa di Gruppo

**Esigenze da
contemperare**

- Salvaguardia tutele di Supervisione
- Compendio dell'unico disegno imprenditoriale

C. Patalano S. Cervone

IFRS: GOVERNO DEI GRUPPI E BILANCIO CONSOLIDATO

IFRS

- Campo di indagine
- Spinte evolutive
- Valenza Bilancio nella Governance
- Comunicazione nuova performance
- Comunicazione performance (Rating)
- Gruppi e bilancio consolidato
- Gruppi e bilancio consolidato (2)
- Cognizione e governo bancario
- Impatto sul governo del business
- Impatto sul governo della macchina
- Effetti sulle leve di governo
- Change management
- Impianto del cambiamento
- Profili di vigilanza
- Rapporto con Basilea 2
- Ruolo di Bankitalia



Determina



- *Trasparenza piena dell'unico disegno*
- *Maggiore spettro e profondità di visionare sulle determinanti l'equilibrio tecnico*
- *Ridefinizione delle coerenze tra sistemi di vigilanza*

C. Patalano S. Cervone

IFRS: COGNIZIONE E IMPULSO DELLE COMPONENTI D'IMPRESA BANCARIA

IFRS

- Campo di indagine
- Spinte evolutive
- Valenza Bilancio nella Governance
- Comunicazione nuova performance
- Comunicazione performance (Rating)
- Gruppi e bilancio consolidato
- Gruppi e bilancio consolidato (2)
- Cognizione e governo bancario
- Impatto sul governo del business
- Impatto sul governo della macchina
- Effetti sulle leve di governo
- Change management
- Impianto del cambiamento
- Profili di vigilanza
- Rapporto con Basilea 2
- Ruolo di Bankitalia

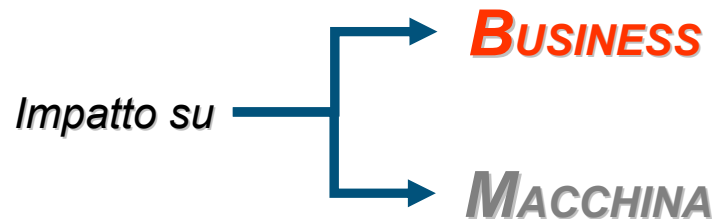
Dinamiche Tecniche delle Banche



Letture in chiave di “*portafoglio*” (negoziabilità delle posizioni)

IAS 32 - 39

Gli atti di gestione trovano un immediato riflesso economico-finanziario in contabilità



C. Patalano S. Cervone

IFRS: IMPATTO SUL GOVERNO DEL BUSINESS

IFRS

- Campo di indagine
- Spinte evolutive
- Valenza Bilancio nella Governance
- Comunicazione nuova performance
- Comunicazione performance (Rating)
- Gruppi e bilancio consolidato
- Gruppi e bilancio consolidato (2)
- Cognizione e governo bancario
- Impatto sul governo del business
- Impatto sul governo della macchina
- Effetti sulle leve di governo
- Change management
- Impianto del cambiamento
- Profili di vigilanza
- Rapporto con Basilea 2
- Ruolo di Bankitalia

INTERMEDIAZIONE

CREDITIZIA

FINANZIARIA

• *Contropartita economica/rischio specifico*

• *Inserimento in portafoglio*
(sconto finanziario tempo di recupero posizioni problematiche)

Totalità posizioni aperte

Copertura dei rischi

C. Patalano S. Cervone

IFRS: IMPATTO SUL GOVERNO DELLA MACCHINA

IFRS

- Campo di indagine
- Spinte evolutive
- Valenza Bilancio nella Governance
- Comunicazione nuova performance
- Comunicazione performance (Rating)
- Gruppi e bilancio consolidato
- Gruppi e bilancio consolidato (2)
- Cognizione e governo bancario
- Impatto sul governo del business
- Impatto sul governo della macchina
- Effetti sulle leve di governo
- Change management
- Impianto del cambiamento
- Profili di vigilanza
- Rapporto con Basilea 2
- Ruolo di Bankitalia

□ ***Tecnicality del processo di rilevazione***

□ ***Affidabilità delle operazioni estimative***



Contratti
Complessi

***Trasparenza
informativa sulle
attitudini per il lettore del Bilancio***

C. Patalano S. Cervone

IFRS: EFFETTI DISCIPLINATI SULLE LEVE DI GOVERNO DELL'IMPRESA

IFRS

- Campo di indagine
- Spinte evolutive
- Valenza Bilancio nella Governance
- Comunicazione nuova performance
- Comunicazione performance (Rating)
- Gruppi e bilancio consolidato
- Gruppi e bilancio consolidato (2)
- Cognizione e governo bancario
- Impatto sul governo del business
- Impatto sul governo della macchina
- Effetti sulle leve di governo
- Change management
- Impianto del cambiamento
- Profili di vigilanza
- Rapporto con Basilea 2
- Ruolo di Bankitalia

Premi /sanzioni del Mercato argomentati su comportamenti imprenditoriali pienamente visibili



Traiettorie Strategiche



Calcolo d'indici di distanza da benchmark di successo

Equilibri Tecnici



Set informativi convergenti per analista interno/esterno

Elementi Organizzativi



Avanzamento dei processi applicativi che abilitano i nuovi metodi contabili

(Espressione del Linguaggio del Mercato)

C. Patalano S. Cervone

IFRS:CHANGE MANAGEMENT

IFRS

- Campo di indagine
- Spinte evolutive
- Valenza Bilancio nella Governance
- Comunicazione nuova performance
- Comunicazione performance (Rating)
- Gruppi e bilancio consolidato
- Gruppi e bilancio consolidato (2)
- Cognizione e governo bancario
- Impatto sul governo del business
- Impatto sul governo della macchina
- Effetti sulle leve di governo
- Change management
- Impianto del cambiamento
- Profili di vigilanza
- Rapporto con Basilea 2
- Ruolo di Bankitalia

Orientamenti Strategici



Massimizzazione del valore creato secondo i nuovi standard metrici

Credito/Finanza

Sistema Tecnico – Gestionale



- Calibratura Target
- Stili direzionali
- Soluzioni cognitive

Ambiente Organizzativo



Coinvolgimento trasversale dall'imputazione alla sintesi

Gap Analysis (IFRS 1)

- *Meccanismi operativi*
- *Sistemi di supporto*
- *Competenze e "sensibilità" professionali*

C. Patalano S. Cervone

IFRS: IMPIANTO DI GOVERNO DEL CAMBIAMENTO

IFRS

- Campo di indagine
- Spinte evolutive
- Valenza Bilancio nella Governance
- Comunicazione nuova performance
- Comunicazione performance (Rating)
- Gruppi e bilancio consolidato
- Gruppi e bilancio consolidato (2)
- Cognizione e governo bancario
- Impatto sul governo del business
- Impatto sul governo della macchina
- Effetti sulle leve di governo
- Change management
- Impianto del cambiamento
- Profili di vigilanza
- Rapporto con Basilea 2
- Ruolo di Bankitalia




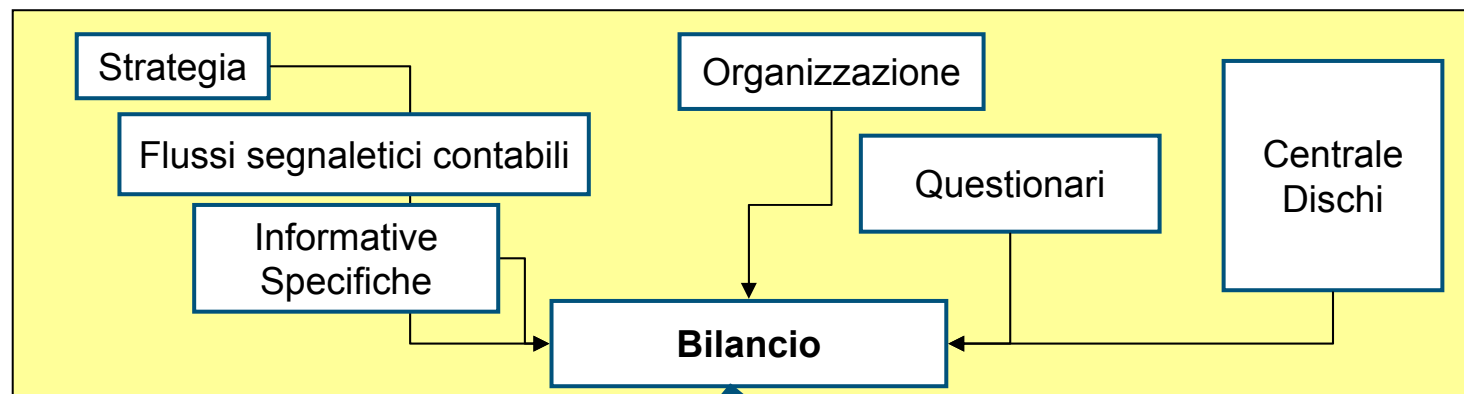
C. Patalano S. Cervone

IFRS: PROFILI CRITICI DI VIGILANZA BANCARIA

IFRS

- Campo di indagine
- Spinte evolutive
- Valenza Bilancio nella Governance
- Comunicazione nuova performance
- Comunicazione performance (Rating)
- Gruppi e bilancio consolidato
- Gruppi e bilancio consolidato (2)
- Cognizione e governo bancario
- Impatto sul governo del business
- Impatto sul governo della macchina
- Effetti sulle leve di governo
- Change management
- Impianto del cambiamento
- Profili di vigilanza
- Rapporto con Basilea 2
- Ruolo di Bankitalia

Bilancio  Uno degli strumenti diagnostici di Supervisione



L'ampliamento dei contenuti espande la possibilità d'istituire "quadri di verifica"

Riscontri di coerenza/congruità del signalling

Disciplina del Mercato

C. Patalano S. Cervone

IFRS: CENNI AL RAPPORTO CON BASILEA 2

IFRS

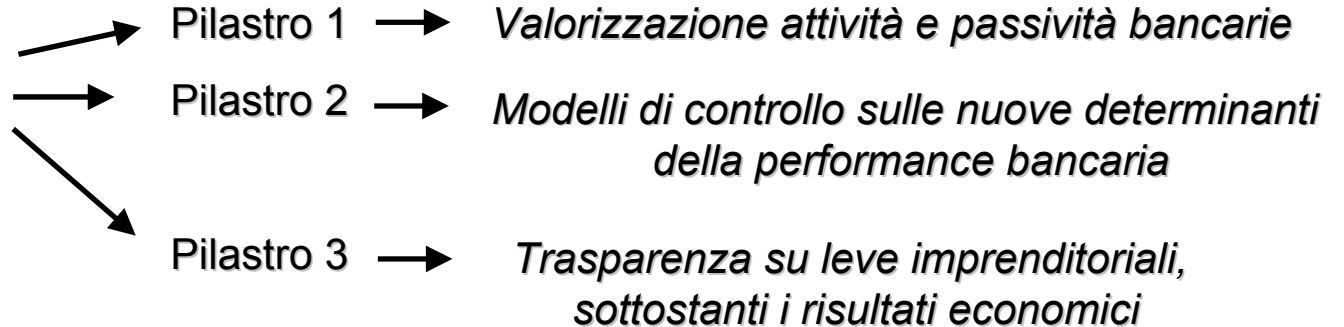
- Campo di indagine
- Spinte evolutive
- Valenza Bilancio nella Governance
- Comunicazione nuova performance
- Comunicazione performance (Rating)
- Gruppi e bilancio consolidato
- Gruppi e bilancio consolidato (2)
- Cognizione e governo bancario
- Impatto sul governo del business
- Impatto sul governo della macchina
- Effetti sulle leve di governo
- Change management
- Impianto del cambiamento
- Profili di vigilanza
- Rapporto con Basilea 2
- Ruolo di Bankitalia

Base informativa contabile



Fonte per segnalazioni di vigilanza
Formazione aggregati per adeguatezza patrimoniale

IFRS



Esigenze di conciliazione tra
IFRS e Basilea 2

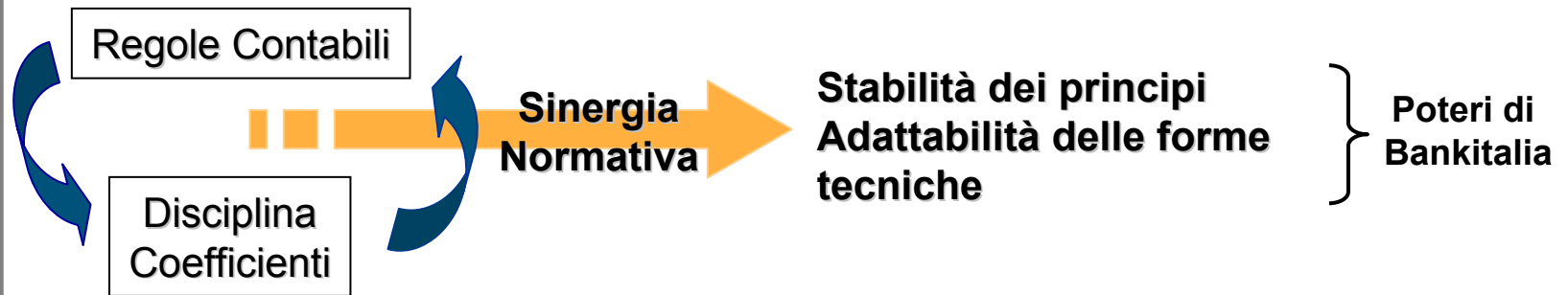
Prerogativa dell'Autorità di Vigilanza

C. Patalano S. Cervone

IFRS: RUOLO DELLA VIGILANZA

IFRS

- Campo di indagine
- Spinte evolutive
- Valenza Bilancio nella Governance
- Comunicazione nuova performance
- Comunicazione performance (Rating)
- Gruppi e bilancio consolidato
- Gruppi e bilancio consolidato (2)
- Cognizione e governo bancario
- Impatto sul governo del business
- Impatto sul governo della macchina
- Effetti sulle leve di governo
- Change management
- Impianto del cambiamento
- Profili di vigilanza
- Rapporto con Basilea 2
- Ruolo di Bankitalia



La sostanziale coerenza tra regole segnaletiche e IFRS limiterà l'innovazione

salvaguardia del patrimonio di **trasparenza e comparabilità** delle basi dati di vigilanza

Caveat: azione di vigilanza volta al contenimento di comportamenti manageriali orientati al breve (inseguimento speculativo del mercato)

C. Patalano S. Cervone