



Banking 4 teens

English Gate – 16 dicembre 2021

Sommario

- Dall'autoconsumo alla moneta
- Le funzioni della moneta
- Il ruolo e le attività delle banche
- La pianificazione finanziaria: dal risparmio agli investimenti
- Gli investimenti
- Le criptovalute
- Key take-home
- Riferimenti

Dall'autoconsumo alla moneta



L'autoconsumo

- La famiglia produce ciò che consuma (o, più correttamente, consuma ciò che produce)



Il baratto

- Le persone si specializzano nella produzione di alcuni beni che poi scambiano («barattano») con altre persone



La moneta

- La tradizione vuole che la moneta sia stata coniata per la prima volta da Creso, re di Lidia, nel VI secolo a.C.
- Inizialmente la moneta era coniata in metalli preziosi (il valore intrinseco era pari al nominale), poi la cartamoneta era convertibile in oro (c.d. *gold standard* degli accordi di Bretton Woods), infine la cartamoneta era basata su un criterio di cambi fluttuanti (Smithsonian agreement)

Le funzioni della moneta

Mezzo di pagamento

- La moneta può essere scambiata istantaneamente con beni e servizi: l'acquirente consegna moneta al venditore e in questo modo si libera da ogni obbligo nei confronti di quest'ultimo che, accettandola, ne riconosce il valore.

Unità di conto

- La moneta si usa per confrontare in maniera omogenea il valore di prodotti e servizi molto diversi tra loro, agevolando così le decisioni economiche e gli accordi contrattuali.

Riserva di valore

- La moneta permette di spostare nel tempo la quota di reddito che non viene utilizzata immediatamente per consumare beni e servizi. In altri termini, consente di conservare (risparmiare) una quota del reddito corrente per spenderlo in futuro.

Il ruolo e le attività delle banche



Le banche custodiscono i soldi («depositi»): coloro che hanno risparmi li depositano presso una o più banche e la banca si impegna a restituirli ai depositanti.

Normalmente i depositanti pagano per il servizio di deposito e nel contempo possono guadagnare interessi per il denaro che «depositano» in banca.

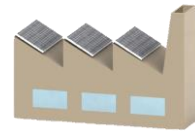
Ma c'è dell'altro...

Il ruolo e le attività delle banche

- Per comprendere il ruolo e le attività delle banche dobbiamo sapere che:
 - Ci sono soggetti che sono in una situazione di **surplus finanziario** (generano risparmi) in quanto hanno entrate maggiori delle uscite
 - Ci sono soggetti che sono in una posizione di **deficit finanziario** in quanto hanno uscite maggiori delle entrate (investimenti, spese inattese, consumi straordinari)



Lender-savers



Borrower-spenders



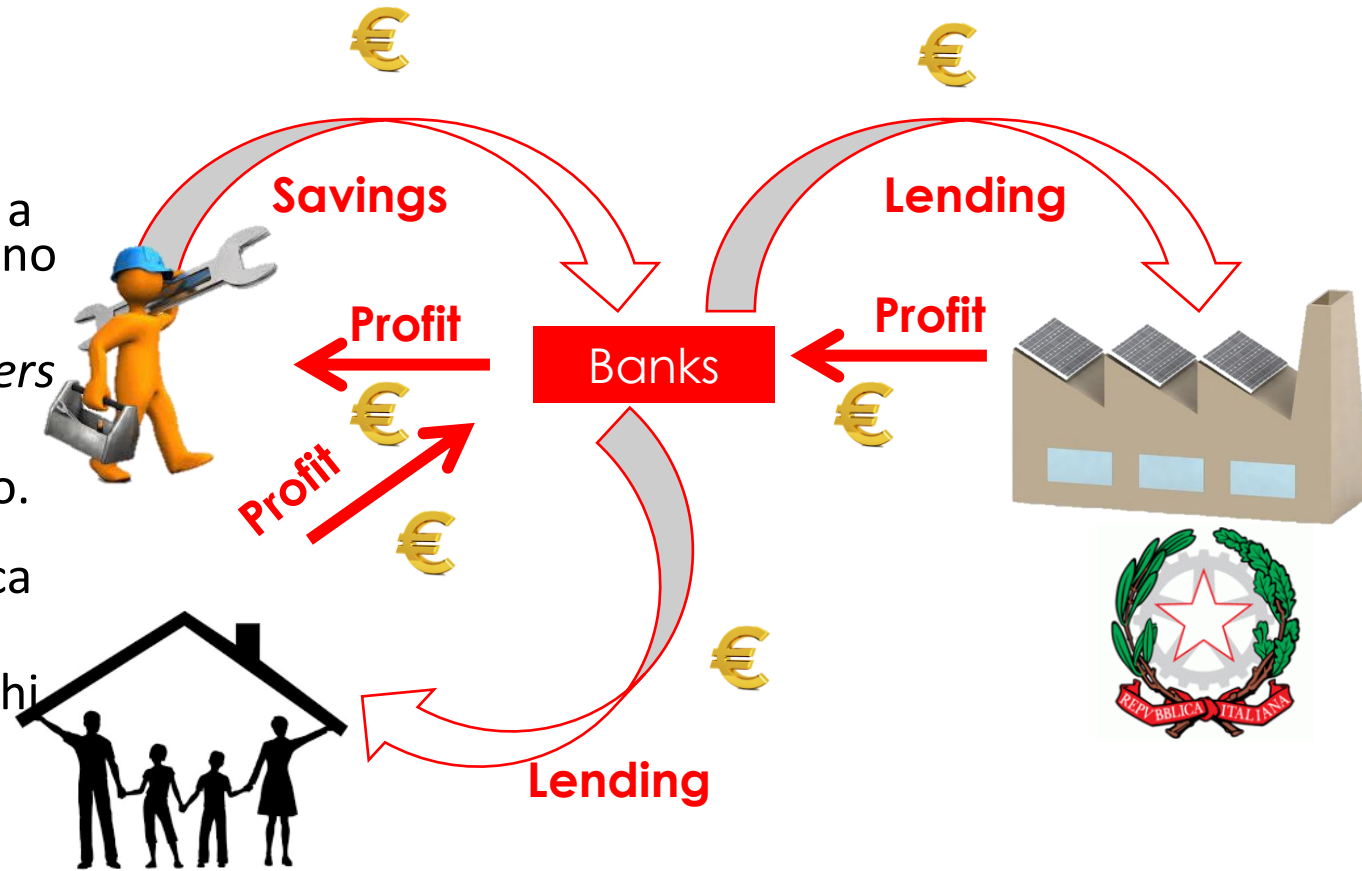
Borrower-spenders



Borrower-spenders

Il ruolo e le attività delle banche

- Le banche sono «intermediari»
- Il ruolo e le attività delle banche, di fatto, è quello di «trasferire» il denaro da chi ne ha a disposizione (**surplus**) verso chi ne ha bisogno (**deficit**)
- Le banche ricevono denaro dai *lenders/savers* e lo prestano ai *borrower/spenders*
- Chi riceve il denaro ha l'obbligo di restituirlo. Ciò vale sia per *borrower/spenders* (che lo devono restituire alla banca) sia per la banca (che lo deve restituire ai *lenders/savers*)
- Chi riceve il denaro paga un «interesse» a chi glielo presta
- Le banche non possono prestare tutto il denaro che ricevono dai *lenders/savers*



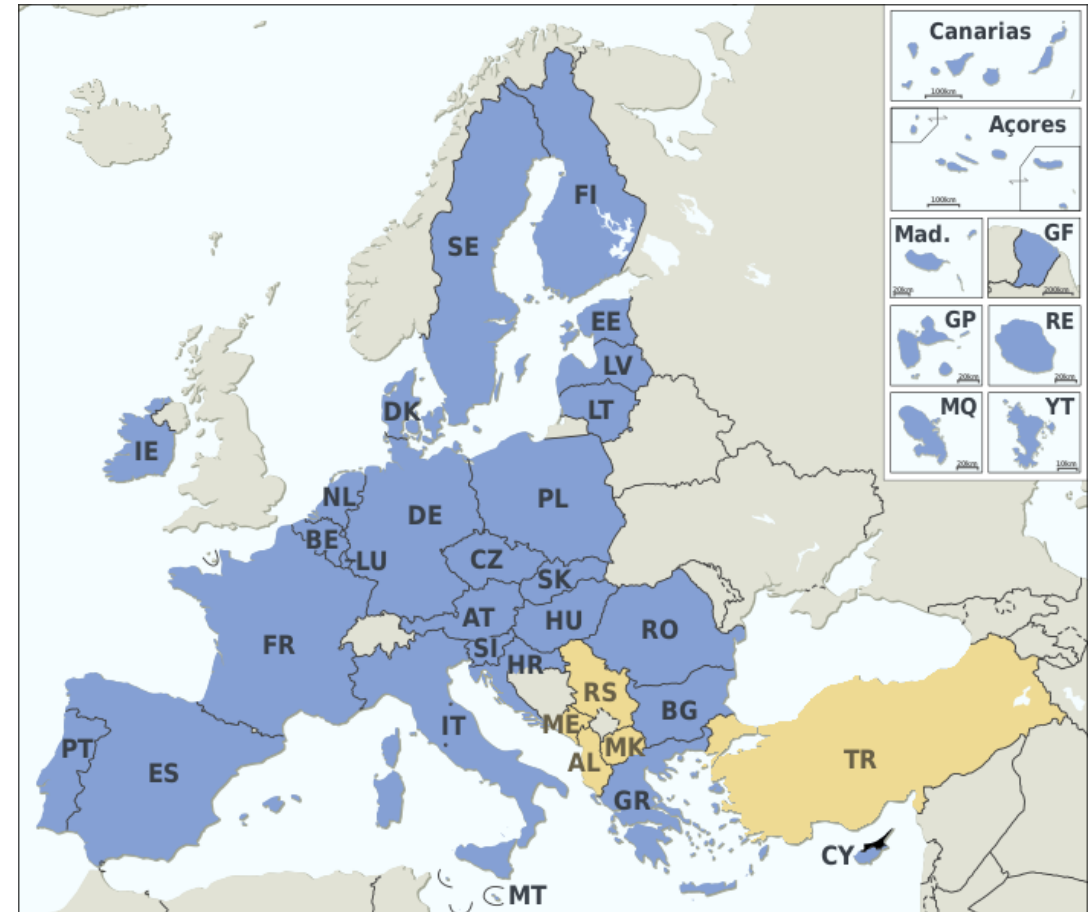
Il ruolo e le attività delle banche

Svolgono solo l'attività di
saving/lending?

NO!

Il ruolo e le attività delle banche

- Possono svolgere molteplici attività di natura commerciale sia in Italia che in Europa («attività ammesse al mutuo riconoscimento»)
- Le loro attività sono soggette a «riserva di legge»
 - Alcune possono essere svolte solo dalle banche



Le attività ammesse al mutuo riconoscimento

1) raccolta di depositi o di altri fondi con obbligo di restituzione

2) operazioni di prestito (compreso in particolare il credito al consumo, il credito con garanzia ipotecaria, il factoring, le cessioni di credito pro soluto e pro solvendo, il credito commerciale incluso il «forfaiting»);

3) leasing finanziario;

4) prestazione di servizi di pagamento;

5) emissione e gestione di mezzi di pagamento («travellers cheques», lettere di credito), nella misura in cui quest'attività non rientra nel punto 4;

6) rilascio di garanzie e di impegni di firma;

7) operazioni per proprio conto o per conto della clientela in strumenti di mercato monetario (assegni, cambiali, certificati di deposito, ecc.), cambi e valori mobiliari;

Le attività ammesse al mutuo riconoscimento

8) partecipazione alle emissioni di titoli e prestazioni di servizi connessi;

9) consulenza alle imprese in materia di struttura finanziaria, di strategia industriale e di questioni connesse, nonché consulenza e servizi nel campo delle concentrazioni e del rilievo di imprese;

10) servizi di intermediazione finanziaria del tipo «money broking»;

11) gestione o consulenza nella gestione di patrimoni;

12) custodia e amministrazione di valori mobiliari;

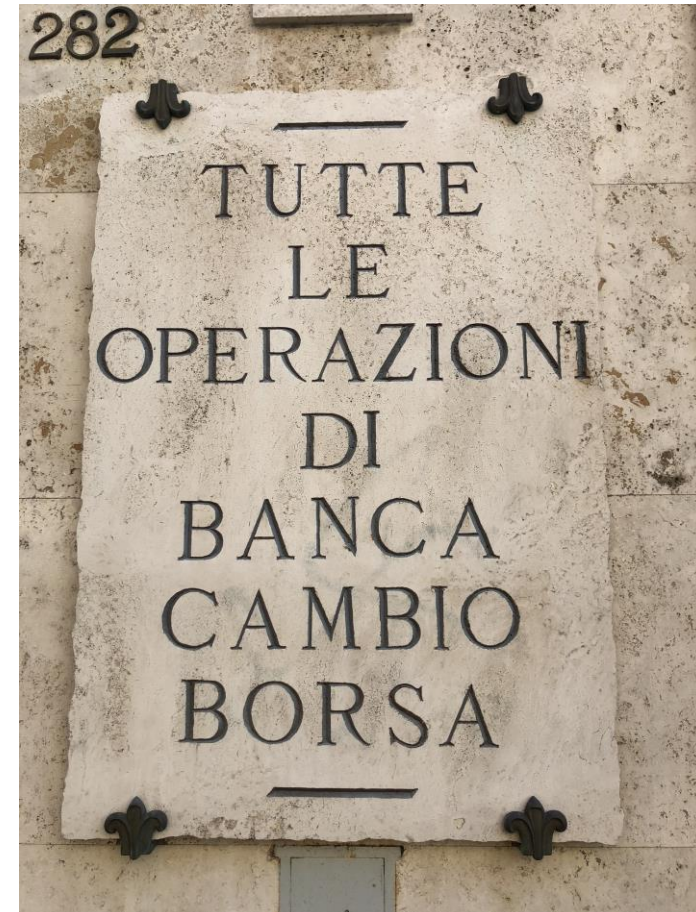
13) servizi di informazione commerciale;

14) locazione di cassette di sicurezza;

15) altre attività che, in virtù delle misure di adattamento assunte

Il ruolo e le attività delle banche

- Hanno una particolare disciplina normativa
 - fortemente regolamentata
 - prevalentemente sovranazionale
 - influenzata dalle crisi finanziarie
- Considerando la rilevanza dell'attività che svolgono, le banche sono soggette al controllo da parte di Autorità di vigilanza



La pianificazione finanziaria: dal risparmio agli investimenti

- La pianificazione finanziaria (in inglese: «financial planning») è il processo che porta una persona ad analizzare i bisogni (suoi e della propria famiglia), e le proprie aspettative di vita in modo puntuale e riducendo al minimo gli aspetti non oggettivi
- Questo al fine di programmare i risparmi ed i consumi per le varie dimensioni economiche della persona: previdenza per la pensione, rischio per le varie attività, investimento o indebitamento, per esempio per la casa o l'istruzione dei figli

$$S=Y-C$$

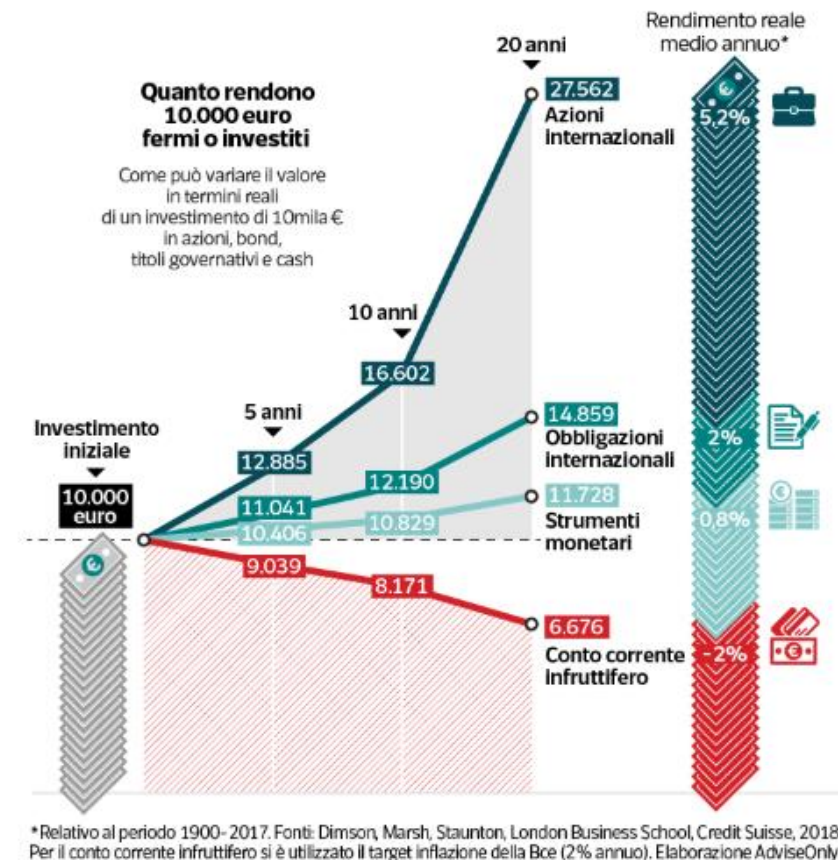
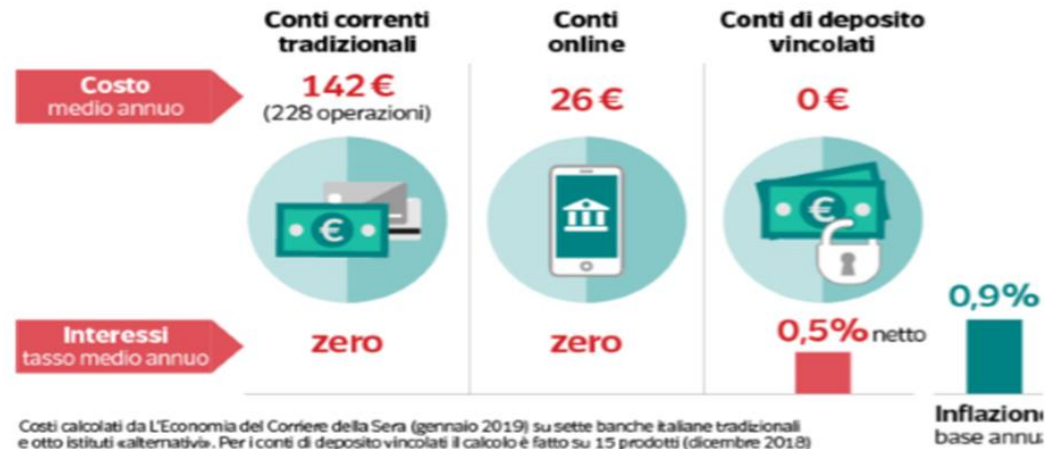
dove

- S è il risparmio
- Y il reddito
- C il consumo

Gli investimenti

I depositi bancari sono investimenti?

Quali sono gli investimenti?

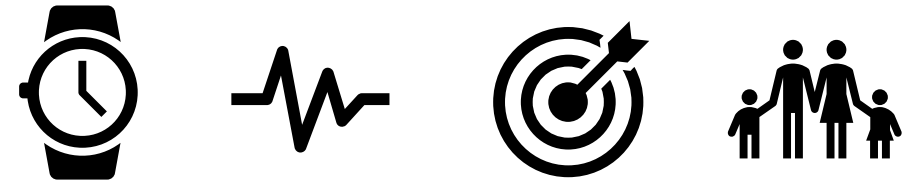


Gli investimenti

- Beni rifugio
 - Oro, valute (CHF, USD, etc.)
- Immobili
- Strumenti finanziari
 - Azioni, obbligazioni, strumenti monetari
- Organismi di investimento collettivo (OICR)
 - Fondi comuni di investimento, SICAV, SICAF
- Polizze assicurative
- Etc...

Gli investimenti

- Fabbisogni finanziari
 - Occhio all'orizzonte temporale
- Propensione al rischio
 - Più guadagni più rischi
- Diversificazione



Gli investimenti

E le *cryptocurrencies*?

Le *cryptocurrencies*

- Sono in rapida crescita e attualmente supera i 2,500 migliaia di miliardi di USD
 - Il PIL italiano 2020 è stato pari a 1,886 migliaia di miliardi di USD
 - Supera il valore dei mutui subprime cartolarizzati che nel 2007-2008 scatenarono la crisi finanziaria globale
- A dispetto del nome («*currencies*») non sono «moneta»
 - Sono infatti inadatte a svolgere le tre funzioni della moneta (mezzo di pagamento, riserva di valore e unità di conto)
 - Non sono comunemente utilizzate per pagamenti al dettaglio o all'ingrosso, non finanziano consumi o investimenti

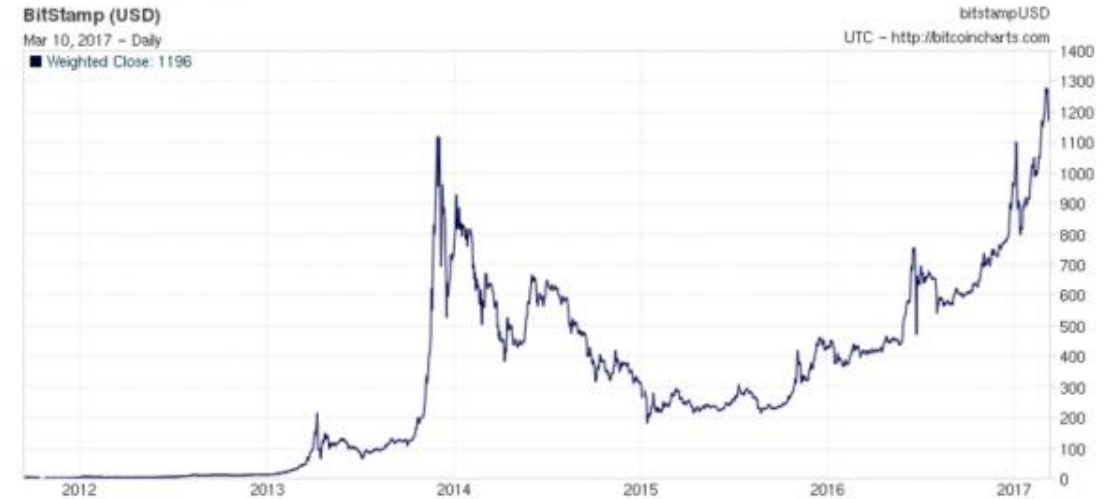
Le criptovalute («cryptocurrencies»)

PRO

- Sono attività limitate (i bitcoin sono 21 milioni), come tornare al gold standard

CONTRO

- Sono altamente volatili
- Non forniscono agli investitori in buona fede alcuna protezione di natura informativa o contro i rischi cibernetici
- Rappresentano una fonte di enorme inquinamento e di danno ambientale



Key take-home

- Perché è nata la moneta?
 - Le funzioni della moneta (unità di conto, mezzo di pagamento, riserva di valore)
- Quali attività svolgono le banche?
 - Tante attività. A partire dal deposito dei risparmi dei soggetti in surplus finanziario al finanziamento dei soggetti con fabbisogni finanziari, oltre a tante altre attività (di cui alcune soggette a riserva di legge)
- Come posso investire i miei risparmi?
 - Gli strumenti sono tanti. La scelta dipende da: (1) dai fabbisogni finanziari; (2) da quanto voglio guadagnare (e quindi rischiare)
- Una Cryptocurrency è «moneta»?
 - No, si dovrebbe parlare di criptoattività

Riferimenti

- Online Games and Apps That Teach Kids About Money

<https://dfi.wa.gov/financial-education/educators/online-games-and-apps>

- Le funzioni della moneta

<https://www.bancaditalia.it/media/views/2017/moneta-fiscale/index.html>

- Cryptocurrencies

<https://www.ecb.europa.eu/press/key/date/2021/html/ecb.sp211210~09b6887f8b.it.html>