Gestione e copertura dei rischi

1. **Servizi di pagamento e di gestione della tesoreria per la gestione del rischio di liquidità. I servizi di *corporate banking, cash management, pool account*.**
2. Gli strumenti derivati e i servizi assicurativi per la copertura dei rischi di credito e di mercato (cenni).
3. La *securitization* dei crediti di impresa: uno strumento di reperimento di fondi e di esternalizzazione della gestione dei crediti.

Le banche, che svolgono la funzione monetaria, possono mettere a disposizione delle **imprese** una serie di strumenti e procedure di pagamento al fine di offrire **servizi di pagamento e di gestione della tesoreria:**

- **servizi (e strumenti) di pagamento: ordini di incasso** (ricevute bancarie, effetti bancari e assegni o altri titoli all'incasso); **ordini di pagamento** (assegni, bonifici, ordini di addebito, versamenti, lettere di credito, carte di credito e di debito); **offerti con procedure elettroniche** (RIBA, MAV, RID, RIA)
- **servizi di cassa automatica**
- **servizi di gestione monetaria** (corporate banking, CBI, *cash management, pool account*)

Servizio di *corporate banking* (o "*remote banking*")

- A volte impropriamente chiamato anche per le imprese servizio di *home banking.*
- E' un servizio che, mediante collegamenti telematici tra la banca e l'impresa, consente a quest'ultima di effettuare operazioni bancarie direttamente dalle proprie sedi (ordini pagamento, pagamento utenze, richiesta di assegni, blocco di assegni, informazioni, *cash management*).
- In particolare, il servizio è offerto alla clientela imprenditoriale dotata di un PC collegato alla banca (collegamento dedicato).

Corporate banking interbancario (CBI)

Procedura che consente ad un'impresa cliente di una pluralità di banche di scambiare, mediante un collegamento telematico con una di esse (banca proponente), i flussi elettronici relativi a disposizioni di incasso e pagamento e le informazioni sui movimenti, nonché sui saldi dei c/c riguardanti tutte o alcune delle banche di cui è cliente (banche passive).

Il CBI è una forma di cash management.

Cash management

- La banca si occupa della gestione dei flussi di cassa dell'impresa, che in tal modo può conoscere la propria posizione nei confronti di una o più banche, può ottimizzare la propria gestione di tesoreria e può effettuare trasferimenti di fondi in via telematica.
- L'impresa paga un canone mensile + spese.
- Servizio offerto prevalentemente a imprese di medio-grandi dimensioni.

Pool account

Questo servizio costituisce una forma particolare di *cash management*, che viene offerta ai gruppi di imprese.

Prevede l'accentramento in via automatica su un unico c/c (*conto pool*) delle transazioni contabilizzate sui singoli c/c intestati alle società appartenenti al gruppo *(conti secondari).*

Ciò consente il controllo della situazione di liquidità a livello di gruppo.

POOL ACCOUNT: le caratteristiche del servizio

- C/c principale o pool: intestato alla azienda che svolge le funzioni di gestore della tesoreria
- c/c secondari: intestati alle diverse società del gruppo
- tutte le operazioni quotidianamente contabilizzate sui conti secondari vengono automaticamente trasferite ed accentrate sul c/c pool

Modalità di alimentazione del conto pool

I movimenti dei conti secondari possono essere riportati sul conto pool:

- **singolarmente con medesima data, valuta e importo**: ottimizzare la gestione di tesoreria e esercitare un maggiore controllo sull'operatività delle altre società
- **raggruppando le diverse transazioni per segno e valuta**: solo per ottimizzare la gestione di tesoreria

A fine giornata:

- saldo liquido e contabile dei conti secondari sono azzerati
- saldo liquido e contabile del conto pool sono non nulli
- non devono verificarsi scoperture o sconfinamenti sul conto pool (operatività dei conti secondari viene limitata)

COSTO

- spese ordinarie per ogni operazione registrata sui conti ordinari + spese per stornarle e registrarle sul conto pool

- spese ordinarie per ogni operazione registrata sui conti ordinari + somma a titolo di compenso forfetario per il servizio di accentramento al conto pool

Vantaggi per l'impresa

- Conoscere il saldo dei conti delle varie società del gruppo e accentrare le diverse posizioni aperte presso più dipendenze della stessa banca;
- formulare previsioni sulla dinamica dei flussi a breve termine per l'intero gruppo;
- maggiore programmazione dell'impiego di eccedenze o copertura fabbisogni consolidati;
- verificare eventuali scostamenti rispetto ai programmi pianificati;
- controllare nel tempo il contributo delle singole società /stabilimenti alla posizione complessiva del gruppo.