

# Indice

<b>Introduzione</b>	<b>1</b>
<b>1 Le funzioni delle banche e i servizi finanziari</b>	<b>5</b>
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
<b>2 Il ruolo dei mercati finanziari e le opportunità per le imprese</b>	<b>31</b>
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
<b>3 Le regole del sistema finanziario, banche e mercati</b>	<b>55</b>
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

<b>4</b>	<b>La mappa dei business della banca per l'impresa</b>	<b>79</b>
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
<b>5</b>	<b>L'attività di lending per il finanziamento delle imprese</b>	<b>105</b>
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
<b>6</b>	<b>Le operazioni di IPO</b>	<b>139</b>
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
<b>7</b>	<b>Gli investimenti finanziari e i servizi di private e wealth management</b>	<b>165</b>
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
<b>8</b>	<b>I servizi di transaction banking per le imprese</b>	<b>185</b>
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
<b>9</b>	<b>L'attività di advisory per la finanza d'impresa</b>	<b>209</b>
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