

## Le banche e la Borsa

di Rosa Piera Mantione

**Prova interdisciplinare di Diritto ed economia per gli studenti delle classi V IPSC**

### Sapere

**Scegli la risposta corretta tra quelle proposte**

1. Quale, tra le seguenti operazioni, costituisce una fonte di profitti per le banche?
  - a) Versamento di somme di denaro sui conti correnti
  - b) Presentazione di effetti al risconto presso la banca centrale
  - c) Aumento del tasso di riserva obbligatoria
  - d) Concessione di prestiti alla clientela
2. Quale, tra le seguenti operazioni, genera costi per le banche?
  - a) Versamento di somme di denaro sui depositi a risparmio
  - b) Ammissione di effetti allo sconto
  - c) Concessione di aperture di credito
  - d) Noleggio di cassette di sicurezza
3. Com'è chiamato il documento che le banche inviano ai titolari di un c/c di corrispondenza?
  - a) Estratto conto
  - b) Scalare interessi
  - c) Ricevuta bancaria
  - d) Carnet di accredito
4. Che cos'è lo sconto bancario?
  - a) È un'operazione con la quale la banca anticipa crediti insoluti
  - b) È un'operazione con la quale la banca anticipa crediti non ancora scaduti
  - c) È un anticipo concesso dalla banca ai clienti che pagano i propri debiti
  - d) È un anticipo concesso dalla banca ai clienti sull'importo globale delle fatture ricevute
5. Quale operazione compie la banca quando concede un'apertura di credito?
  - a) Addebita sul conto del cliente l'importo finanziato
  - b) Accredita sul conto del cliente l'importo finanziato
  - c) Mette a disposizione l'importo finanziato che il cliente utilizzerà secondo le proprie necessità
  - d) Mette a disposizione l'importo finanziato che il cliente dovrà integralmente prelevare
6. Qual è la caratteristica dei depositi a risparmio?
  - a) Offrono tassi d'interesse più elevati, ma permettono di compiere poche tipologie di operazioni rispetto a un conto corrente
  - b) Offrono tassi d'interesse più elevati rispetto a un conto corrente e la possibilità di utilizzare le carte di credito
  - c) Offrono tassi d'interesse più elevati e gli stessi servizi del conto corrente
  - d) Offrono tassi d'interesse più bassi, ma permettono di compiere maggiori tipologie di operazioni rispetto a un conto corrente.
7. Qual è l'organo al quale è affidato il controllo dell'offerta della moneta?
  - a) Il Governo
  - b) La BCE
  - c) Il CICR
  - d) La Banca d'Italia

8. Come si determina il valore del moltiplicatore della moneta?
- 1 / tasso di interesse bancario
  - 1 / tasso ufficiale
  - 1 / tasso di riserva
  - 1 / tasso di riferimento
9. Attraverso quale operazione una banca crea moneta?
- Servizio titoli in amministrazione
  - Servizio di collocamento di titoli azionari presso il pubblico dei risparmiatori
  - Concessione di mutui
  - Pagamento bollette
10. Se il tasso di riserva legale fosse fissato al 100%, quale dei seguenti aggregati rimarrebbe invariato?
- La domanda di moneta
  - Il tasso di riferimento
  - Il numero di clienti delle banche
  - L'ammontare dei prestiti concessi dalle banche
11. In cosa consiste un'operazione di mercato aperto?
- Nell'acquisto o nella vendita di titoli
  - Nella variazione dei tassi di interesse sui mutui bancari
  - Nella stampa di banconote per conto della Banca centrale europea
  - Nella restituzione di prestiti non ancora scaduti
12. Qual è l'effetto sulla circolazione monetaria dell'acquisto di titoli da parte della banca centrale?
- La circolazione monetaria aumenta
  - La circolazione monetaria diminuisce
  - L'operazione non ha nessuna influenza sulla circolazione monetaria
  - Le informazioni contenute nella domanda non consentono di dare una risposta
13. Quale, tra gli esempi sotto indicati, è una politica monetaria per sterilizzare una fase positiva dell'economia?
- Una riduzione delle aliquote fiscali marginali
  - Una riduzione del tasso di riferimento
  - Una vendita di buoni del tesoro sul mercato aperto
  - Una riduzione della riserva di liquidità
14. Da quale organo è esercitato il controllo sulla regolarità e l'efficienza del mercato borsistico?
- Dalla CONSOB
  - Dalla Banca d'Italia
  - Dal Ministro del Tesoro
  - Dalla BCE
15. Quale tra le seguenti attività non è scambiata sul mercato borsistico?
- Azioni
  - Obbligazioni
  - Certificati di deposito
  - Buoni ordinari del tesoro
16. Quali fra i seguenti titoli non possono essere emessi sotto la pari?
- Azioni
  - Obbligazioni
  - Buoni ordinari regionali
  - Buoni ordinari comunali
17. A quale valore si riferisce la quotazione ufficiale di un titolo nel mercato borsistico?
- La quotazione ufficiale è il prezzo pagato nell'ultima negoziazione della giornata
  - La quotazione ufficiale è il prezzo pagato nei contratti conclusi in fase di apertura
  - La quotazione ufficiale è il prezzo medio ponderato dei titoli trattati nella giornata
  - La quotazione ufficiale è il prezzo massimo pagato nei contratti conclusi nella giornata

- 18.** Nel mercato borsistico, quali tra i seguenti soggetti sono considerati venditori stabili?
- Le banche
  - Lo Stato
  - Le società di intermediazione mobiliare
  - Le assicurazioni
- 19.** Un piccolo risparmiatore può acquistare azioni direttamente?
- No, può acquistare azioni soltanto attraverso gli intermediari finanziari
  - No, può acquistare azioni soltanto attraverso i fondi comuni di investimento
  - Sì, può acquistare azioni recandosi personalmente in Borsa
  - Sì, può acquistare azioni mediante il servizio di trading online
- 20.** Entro quale termine deve essere eseguito un contratto di Borsa per contanti?
- Da due a dieci giorni
  - Da quattro a dieci giorni
  - Da due a cinque giorni
  - Da cinque a dieci giorni
- 21.** Qual è la caratteristica principale degli strumenti derivati?
- Il valore di uno strumento derivato dipende dall'andamento di un altro investimento
  - Il valore di uno strumento derivato è indipendente dall'andamento di un altro investimento
  - Il valore di uno strumento derivato dipende dal premio di qualità che ottiene la società di intermediazione emittente
  - Il valore di uno strumento derivato dipende da un margine di garanzia stabilito con la società emittente
- 22.** I derivati sono strumenti finanziari rischiosi?
- No, sono a basso rischio
  - No, non sono assolutamente rischiosi
  - Sì, sono ad alto rischio
  - Sono strumenti finanziari a medio rischio
- 23.** Che tipo di speculazione è possibile attraverso gli strumenti derivati?
- Soltanto al rialzo
  - Soltanto al ribasso
  - Sia al rialzo, sia al ribasso
  - Non sono strumenti idonei alla speculazione in Borsa
- 24.** Qual è la funzione dei contratti swap?
- Tutelare contro il rischio di operazioni di aggioaggio
  - Tutelare contro il rischio di crollo dei valori azionari
  - Tutelare contro il rischio di insolvenza delle società di intermediazione mobiliare
  - Tutelare contro il rischio dei cambi
- 25.** In quale ipotesi la CONSOB prescrive un'OPA residuale?
- Qualora si acquisiscano partecipazioni rilevanti in una società superiori al 10%
  - Qualora si acquisiscano partecipazioni rilevanti in una società superiori al 30%
  - Qualora si acquisiscano partecipazioni rilevanti in una società superiori al 60%
  - Qualora si acquisiscano partecipazioni rilevanti in una società superiori al 90%

**Risolvi i seguenti casi utilizzando lo spazio disponibile**

1. La signora Rossi deposita sul suo conto corrente aperto presso una banca la somma di 5.000 euro.

Illustra, prendendo in considerazione la posizione dell'istituto di credito, il tipo di operazione compiuta dalla signora Rossi.

Illustra il rapporto contrattuale esistente tra la signora Rossi e la banca.

Calcola, nell'ipotesi di riserva obbligatoria al 25%, il valore massimo dei prestiti che la banca potrà concedere.

---

---

---

---

---

2. Marco deposita dei gioielli in una cassetta di sicurezza presso la propria banca. Durante una rapina, facilitata da un cattivo funzionamento del sistema di allarme, i valori custoditi nella cassetta vengono sottratti. Marco chiede il risarcimento dei danni alla banca; l'istituto di credito rifiuta il risarcimento invocando il caso fortuito.

Chi ha ragione?

---

---

---

---

---

3. Il titolare dell'impresa Comet, dietro deposito del valore corrispondente in titoli azionari, chiede e ottiene un'anticipazione bancaria di 80.000 euro. Qualche mese dopo il corso dei titoli depositati presso l'istituto di credito scende e il valore della garanzia diminuisce fino a 60.000 euro.

Che cosa accadrà?

---

---

---

---

---

4. Una banca rimborsa, al presentatore del titolo, la somma depositata su un libretto di deposito a risparmio nominativo pagabile al portatore. L'impiegato addetto allo sportello non controlla che l'identità del possessore non corrisponde all'intestatario del libretto, il quale però pretende dalla banca la restituzione della somma.

La banca è responsabile?

---

---

---

---

---

5. Marco vende titoli azionari ad Agnese, la quale però si riserva la facoltà, ad una certa data fissata dalle parti, di pagare il prezzo e ritirare i titoli oppure di recedere dal contratto, pagando una somma di denaro.

Che tipo di contratto hanno stipulato Marco e Agnese?

---

---

---

---

---

## Saper essere

---

### Rispondi alle domande utilizzando lo spazio disponibile

1. Immagina di lavorare, come consulente finanziario, presso un importante istituto di credito. Un cliente della banca ti chiede in quali attività finanziarie sia preferibile investire in presenza di aspettative finanziarie ed economiche ottimistiche.

Che cosa rispondi?

---

---

---

---

---

2. Un amico tedesco, residente a Francoforte, viene a farti visita. Passeggiando per il centro di Roma nota la presenza di banche tedesche e riflette sul fatto che anche nella sua città sono state aperte agenzie di istituti creditizi italiani.

Quale spiegazione giuridica dai al tuo amico per giustificare il fenomeno?

---

---

---

---

---

3. Immagina di recarti presso l'agenzia di un istituto di credito per chiedere l'apertura di un conto corrente di corrispondenza.

Che tipo di informazioni, a tutela della trasparenza bancaria, sono portate a conoscenza dei clienti?

Con quali modalità sono fornite queste informazioni?

---

---

---

---

---

4. Immagina di lavorare, come consulente finanziario, presso un importante istituto di credito. Un cliente della banca vorrebbe investire in Borsa una somma non troppo elevata, ma non sa su quale tipologia di titoli né vuole accollarsi l'onere dell'amministrazione dei titoli stessi?

Che cosa consigli?

---

---

---

---

---

5. Vuoi stipulare un contratto di conto corrente e hai due possibilità: aprire un conto corrente presso l'agenzia di una banca tradizionale (che mette a disposizione uffici e personale) oppure presso una banca virtuale (con la quale puoi fare operazioni telefonicamente e/o tramite internet).

Valuta i vantaggi delle due modalità e prendi una decisione.

---

---

---

---

---

6. I tuoi genitori ti chiedono di seguire l'andamento di un fondo comune nel quale hanno investito i loro risparmi.

In che modo puoi procurarti queste informazioni?

---

---

---

---

---

## Soluzioni

### Quesiti a risposta multipla

1.d, 2.a, 3.a, 4.b, 5.c, 6.a, 7.b, 8.c, 9.c, 10.d, 11.a, 12.a, 13.c, 14.a, 15.c, 16.a, 17.c, 18.b, 19.d, 20.a, 21.a, 22.c, 23.c, 24.d, 25.d

### Casi

1. L'operazione compiuta dalla signora Rossi è passiva dal punto di vista della banca.  
Il rapporto contrattuale esistente tra la banca e la signora Rossi è di conto corrente, mediante il quale la banca si impegna ad annotare su un conto i versamenti e i prelievi compiuti dalla cliente e ad inviare periodicamente l'estratto di tutti i movimenti compiuti sul conto.  
Il valore massimo dei prestiti che la banca potrà concedere è:  
$$1 / 0,25 * 5.000 \text{ euro} = 20.000 \text{ euro}$$
2. Marco può chiedere il risarcimento dei danni in quanto la banca risponde verso i clienti per la sicurezza e l'idoneità dei locali. In questo caso la colpa del cattivo funzionamento del sistema di allarme può essere anche dovuto a un difetto di manutenzione del sistema di cui la banca è certamente responsabile.
3. Poiché la garanzia è diminuita oltre un decimo, il cliente deve reintegrarla mediante il deposito di altri titoli. Se non provvede la banca potrà far vendere i titoli dati in pegno e soddisfarsi sul ricavato.
4. Anche se nominativo, il libretto è pagabile al portatore; quindi legittimato a esercitare i diritti ad esso inerenti è il presentatore del titolo. Di conseguenza la banca non è responsabile.
5. Marco e Agnese hanno concluso un contratto di opzione call.

### Quesiti a risposta aperta

1. In presenza di aspettative finanziarie ed economiche ottimistiche è preferibile investire in titoli azionari in quanto una crescita dei profitti avrà sicuramente un effetto positivo sul corso dei titoli e fare crescere il valore dell'investimento.
2. In base al principio del mutuo riconoscimento, i soggetti autorizzati a svolgere attività bancaria in un paese membro della UE possono operare e aprire filiali in tutti gli altri stati membri.
3. Nei locali della banca sono esposti, in apposite bacheche o in raccolte facilmente consultabili, le condizioni contrattuali praticate dall'istituto.
4. Di investire in un fondo comune e di stipulare con la banca un contratto di deposito titoli in amministrazione.
5. La banca tradizionale offre servizi personalizzati, una maggiore vicinanza con il cliente, ma i costi sono più elevati. Inoltre quasi tutte le banche tradizionali mettono a disposizione dei clienti anche molti servizi *on line*.  
La banca virtuale offre molti servizi gratuiti o a costi più bassi; tali servizi sono accessibili da casa qualsiasi giorno a qualsiasi ora del giorno (*home banking*).  
Una guida sui servizi e i relativi costi è pubblicata sul sito [www.pattichiari.it](http://www.pattichiari.it).  
Valutati i costi dei servizi occorre prendere in considerazione il prestigio di una banca. Utile può risultare la conoscenza dell'origine e dello statuto di un istituto di credito. Queste informazioni, anche quelle relative a una banca virtuale, si possono trovare sul sito [www.bancaditalia.it](http://www.bancaditalia.it).
6. Sui maggiori quotidiani vengono riportati i dati dettagliati su tutti i titoli, azionari e non azionari, e sui fondi comuni quotati nella Borsa di Milano.