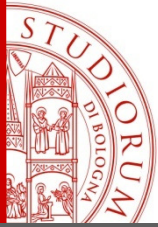


Convegno Annuale Federazione Emilia-Romagna

Bologna, 7 Ottobre 2023

**Il Credito Cooperativo in Emilia Romagna: il valore della
prossimità tra sviluppo economico e coesione sociale**

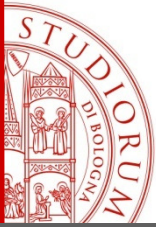
Giuseppe Torluccio
Dipartimento di Scienze Aziendali
Alma Mater Studiorum Università di Bologna



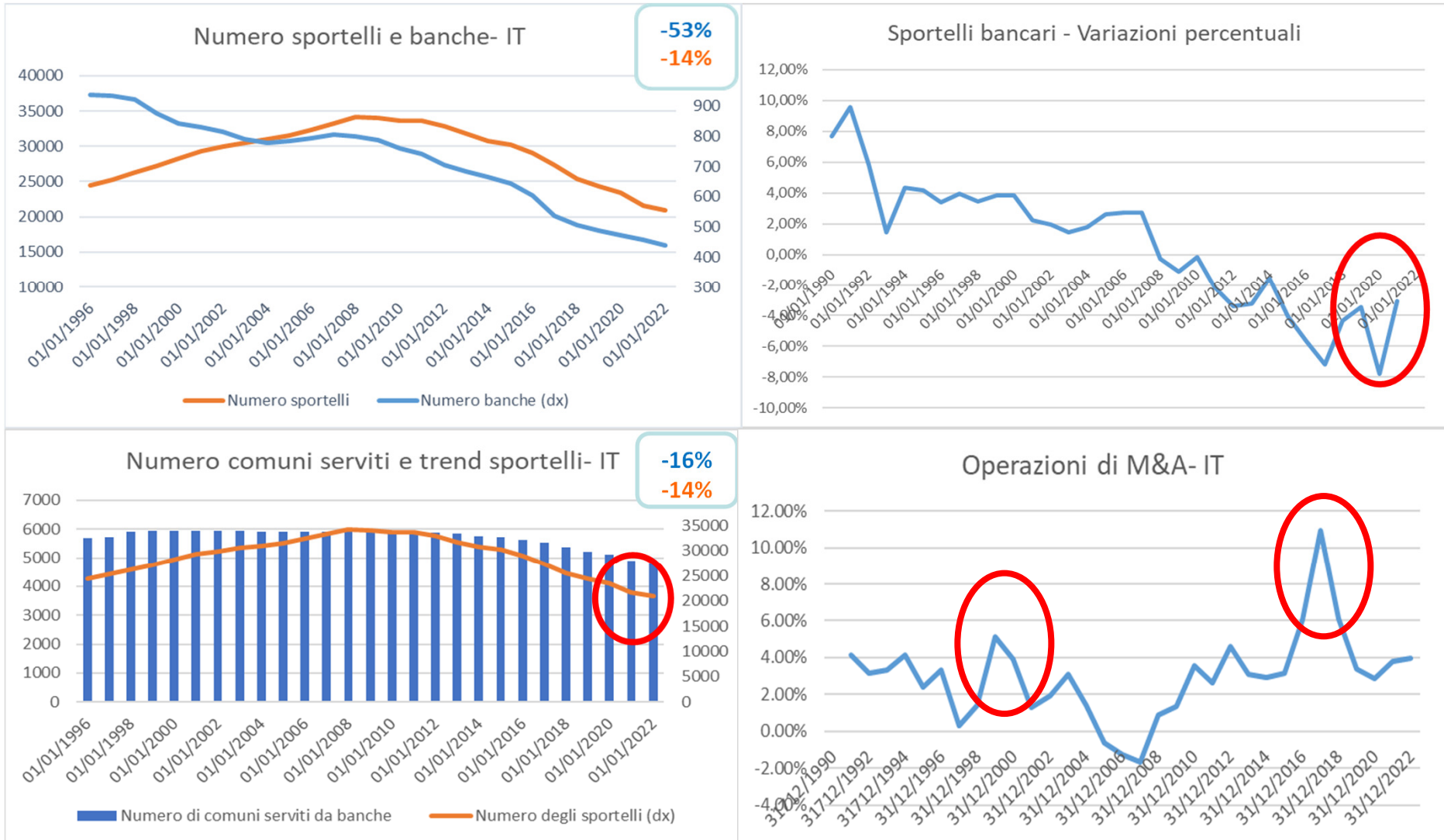
Morfologia del sistema bancario

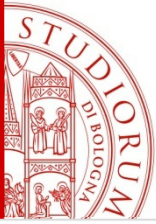
	1999			2009			2019			2022		
	incluse nei gruppi	non incluse nei gruppi	totale	incluse nei gruppi	non incluse nei gruppi	totale	incluse nei gruppi	non incluse nei gruppi	totale	incluse nei gruppi	non incluse nei gruppi	totale
Gruppi bancari			79			76			56			53
Banche	190	686	876	217	571	788	258	230	488	222	216	438
di cui:												
banche spa	117	116	233	191	56	247	37	89	126	34	81	115
banche popolari	20	29	49	16	22	38	9	13	22	7	11	18
Bcc	7	524	531	9	412	421	220	39	259	187	39	226
succursali di banche estere	-	-	-	1	81	82	1	80	81	1	78	79
SIM			183	35	80	115	12	57	69	7	53	60
SGR			86	44	160	204	21	138	159	22	152	174

- La struttura del sistema bancario italiano si è profondamente modificata. In particolare è cambiata la morfologia del sistema bancario di credito cooperativo per effetto della:
 - **L. 33/2015**
 - Trasformazione delle banche popolari in spa.
 - **L. 49/2016**
 - Due gruppi: ICCREA e CCB sotto la vigilanza BCE;
 - Raiffeisen Alto Adige – Banca d'Italia.



Banche e sportelli in Italia

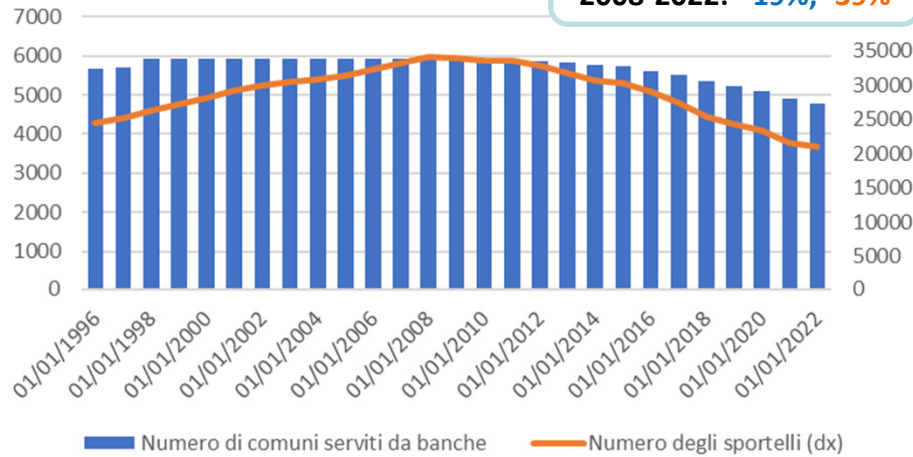




Chiusura sportelli: Italia vs ER

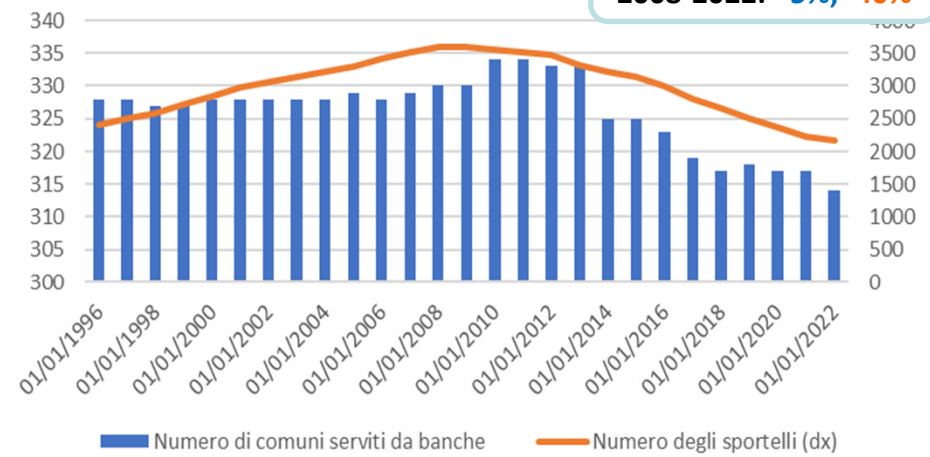
IT - Comuni serviti e sportelli

1996-2022: -16%; -14%
2008-2022: -19%; -39%

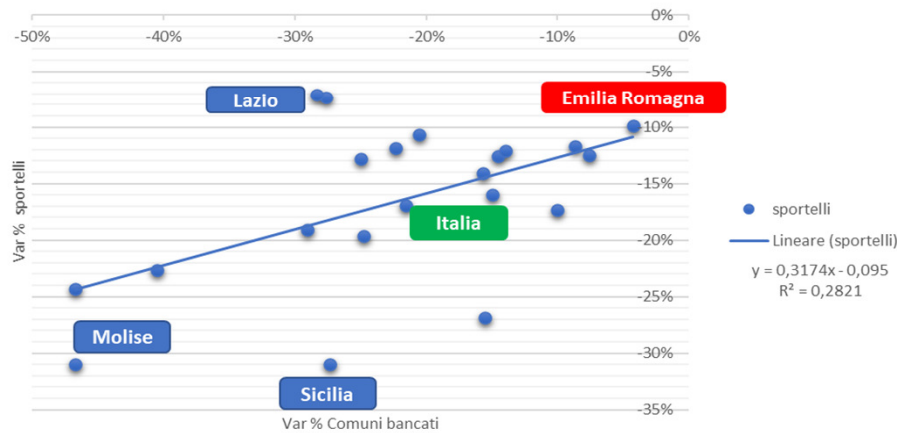


ER - Comuni serviti e sportelli

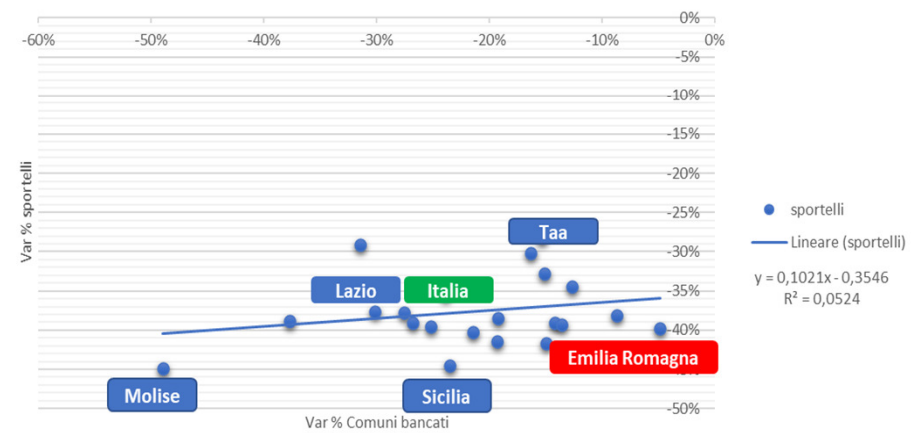
1996-2022: -4%; -10%
2008-2022: -5%; -40%



Periodo 1996-2022

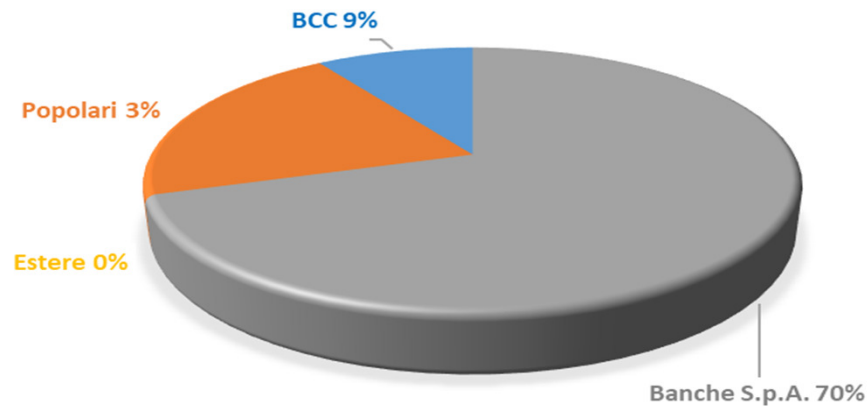


Periodo 2008-2022

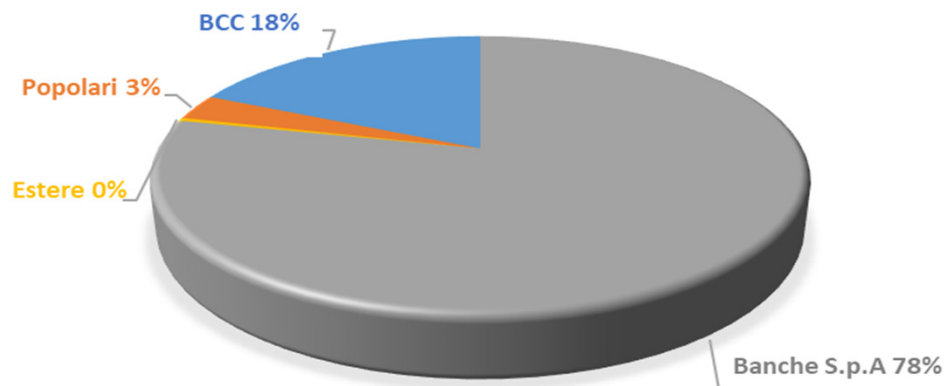


Quota mercato per numero sportelli - ER

QUOTE MERCATO SPORTELLI - ER 1996

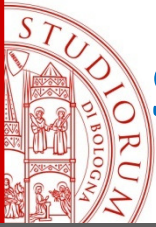


QUOTE MERCATO SPORTELLI - ER 2022

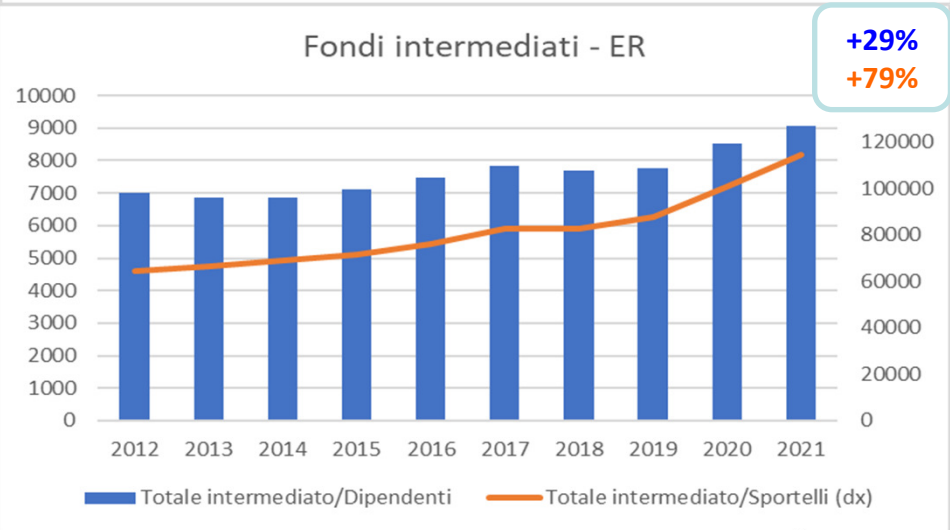
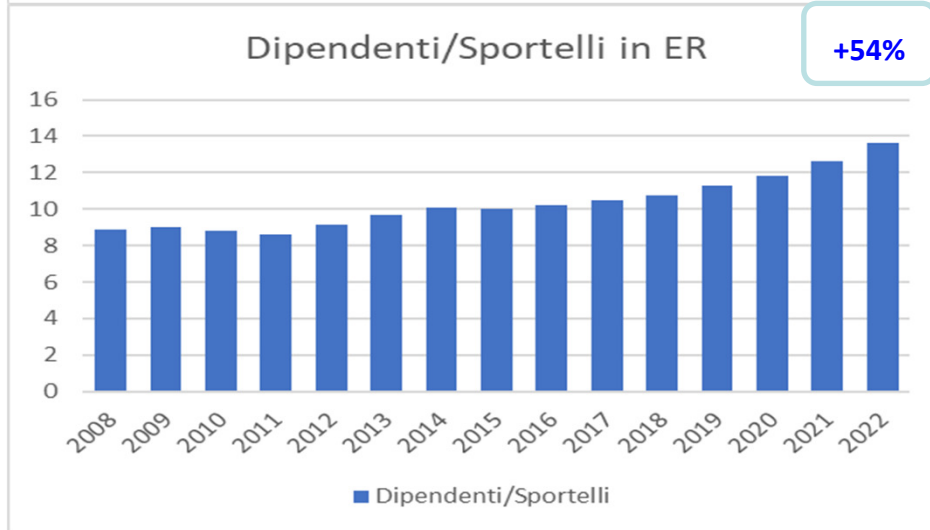
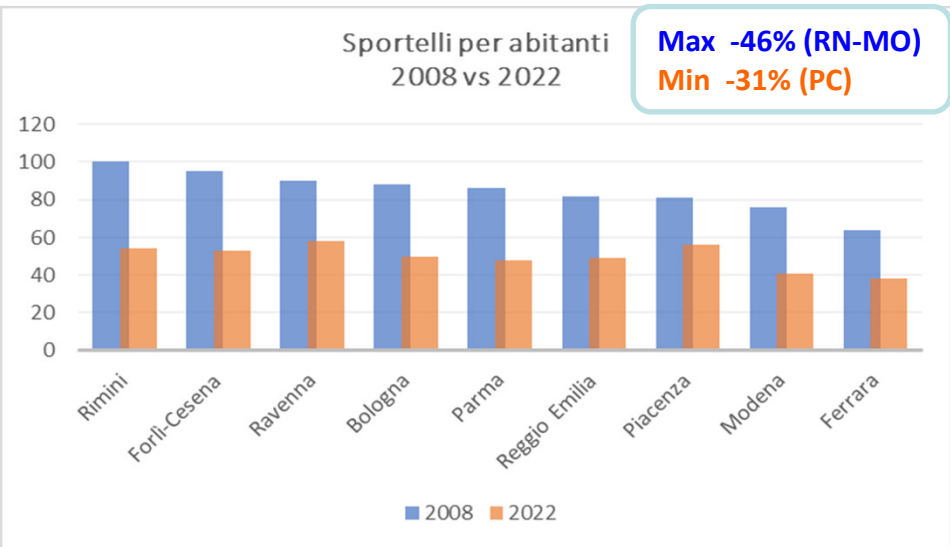
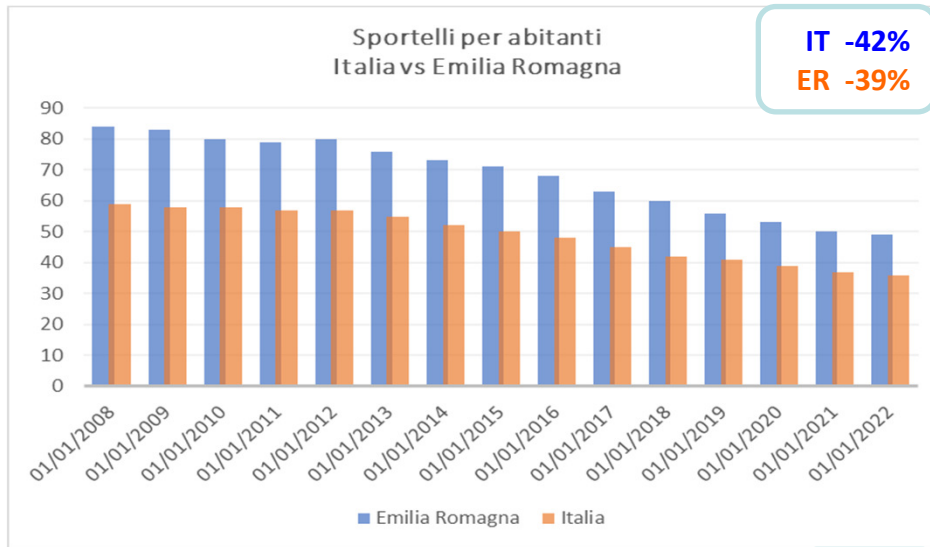


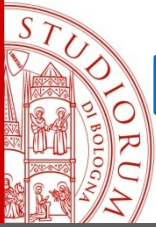
	1996			
	SpA	Estere	Popolari	BCC
Italia	71,0%	0,3%	18,2%	10,4%
ER	70,1%	0,0%	20,5%	9,3%
Ferrara	84,4%	-	8,3%	7,2%
Parma	82,7%	-	16,1%	1,2%
Ravenna	76,4%	-	11,6%	12,0%
Bologna	71,8%	0,2%	15,5%	12,2%
Reggio-Emilia	66,8%	-	28,0%	5,2%
Forlì-Cesena	66,1%	-	13,5%	20,3%
Rimini	61,8%	-	15,3%	22,9%
Piacenza	62,3%	-	35,2%	2,5%
Modena	58,0%	-	41,3%	0,6%

	2022			
	SpA	Estere	Popolari	BCC
Italia	76,8%	0,6%	3,1%	19,5%
ER	78,5%	0,4%	3,0%	18,1%
Parma	91,7%	-	1,4%	6,9%
Modena	90,7%	1,0%	4,5%	3,8%
Ferrara	85,3%	-	-	14,7%
Reggio-Emilia	84,2%	-	1,2%	14,7%
Ravenna	80,0%	-	-	20,0%
Bologna	75,6%	1,0%	0,6%	22,8%
Piacenza	66,0%	-	26,4%	7,5%
Rimini	63,7%	-	-	36,3%
Forlì-Cesena	64,4%	-	0,5%	35,1%

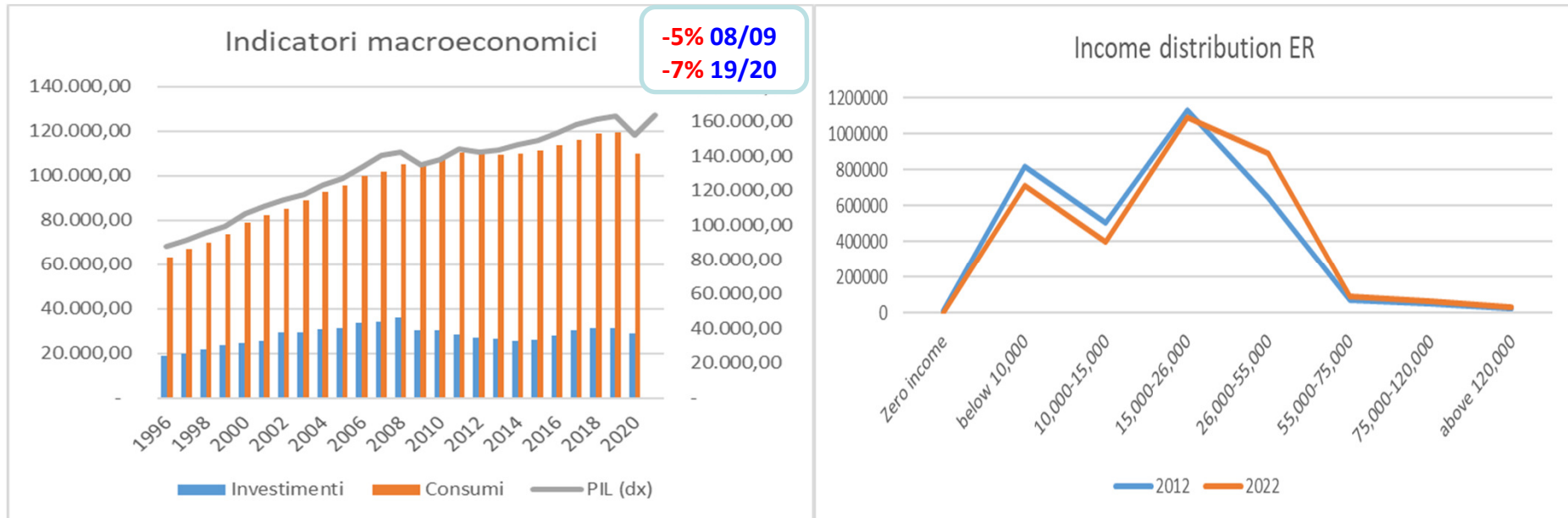


Sportelli, masse intermedie e dipendenti- ER



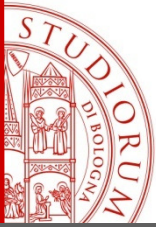


Economia e distribuzione reddituale - ER



- Il contesto macroeconomico rimane favorevole a meno del rallentamento osservato in concomitanza della crisi finanziaria (-5%) e della crisi sanitaria (-7%).

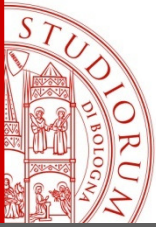
	Media	St. Dev.	Q1	Q2	Q3
2012	408.198	431.389	44.141	289.141	690.284
2022	410.690	433.175	60.258	244.228	754.192



Domande di ricerca

La chiusura degli sportelli può danneggiare e amplificare le disuguaglianze sociali sul territorio?

Le BCC possono avere un ruolo sociale nel sostegno alle famiglie e alle imprese di minore dimensione?



- **RELATIONSHIP LENDING**

- La rete fisica è alla base del buon funzionamento del RL (**Toruluccio et al., 2019**).

- **DISTANZA – EFFICIENZA**

- La prossimità fisica è importante (**Felici e Pagnini, 2008**)
- La prossimità fisica rafforza l'efficienza e lo sviluppo territoriale (**Bernini e Brighi, 2018**).
- Le banche locali assicurano un'efficiente allocazione del credito (**Hoai-Luu e Nguyen, 2019**)
- Efficienza, bassa rischiosità e solvibilità condizionano le BCC vicine (**Algeri et al., 2023**).

- **SPORTELLI**

- La chiusura degli sportelli non genera vantaggi in termini di minori costi del credito (**Galardo e Mistrulli, 2021**).
- Rete fisica e rete digitale coesistono (**Galardo et al., 2020**).
- «**Sorry We Are Closed**» → quando le banche chiudono gli sportelli molte imprese cessano la loro attività (**Bonfim et al., 2021**).

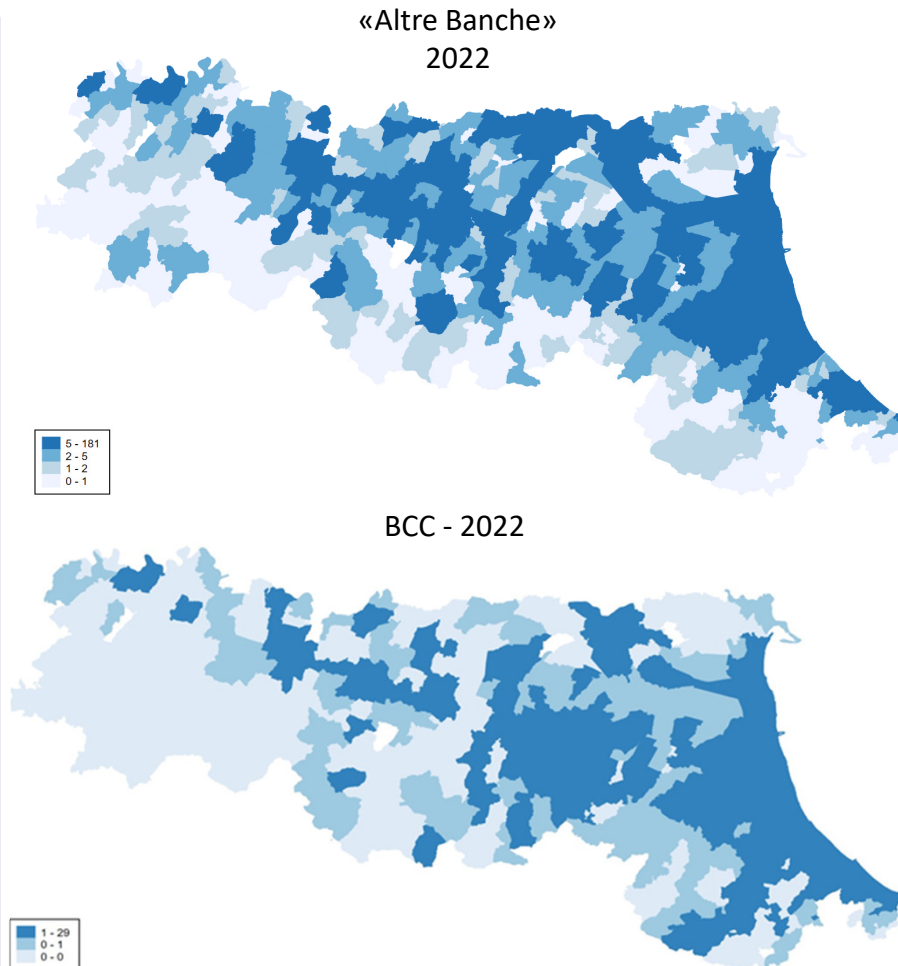
- **DISUGUAGLIANZA**

- Le fusioni tra BCC penalizzano di più le imprese marginali cioè quelle razionate dalle banche di maggiore dimensione con impatti negativi sullo sviluppo e la disuguaglianza (**Coccoresse e Ferri, 2020**);
- La disuguaglianza sociale, nei periodi post-crisi, è stata inferiore nei comuni in cui era presente almeno uno sportello di banche cooperative (**Peruzzi et. al. 2023**);

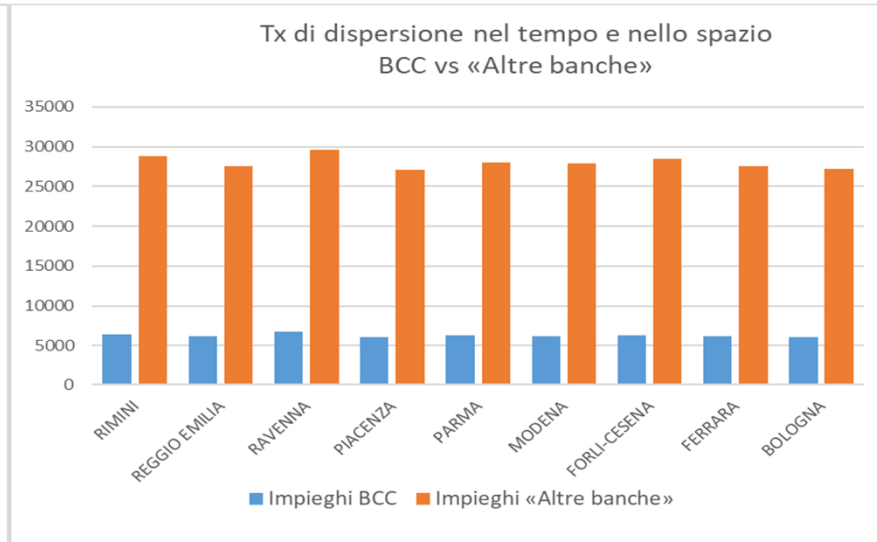
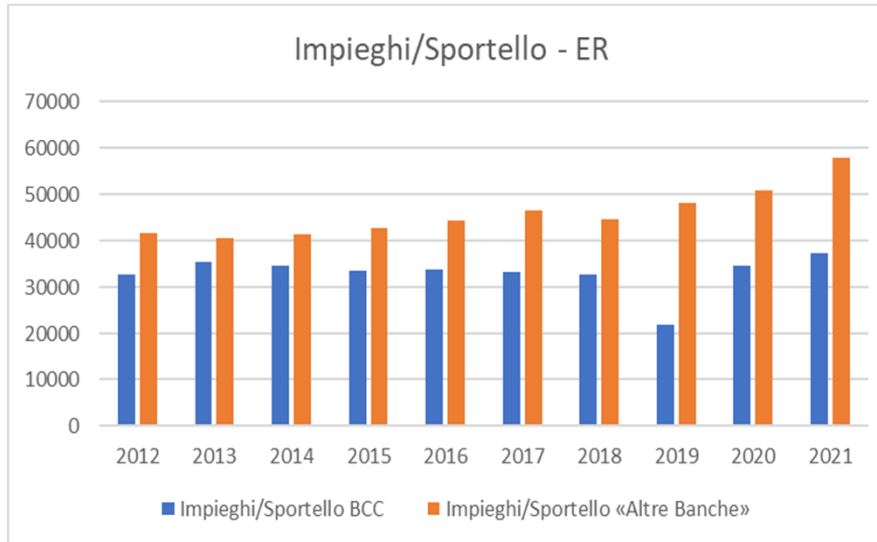
- **CRESCITA E SVILUPPO**

- Un maggiore sviluppo bancario riduce la disparità di reddito (**Coccoresse e dell' Anno, 2022**);
- Una maggiore presenza di banche locali riduce la disparità di reddito (**Valdebenito e Pino, 2021**);
- Le banche cooperative mitigano la disparità di reddito nelle comunità locali più delle loro controparti commerciali (**Minetti et. al., 2020**).
- Banche più vicine al territorio (banche di prossimità) sono più efficienti e producono un impatto positivo sulla crescita del territorio (**Bernini e Brighi, 2018**).

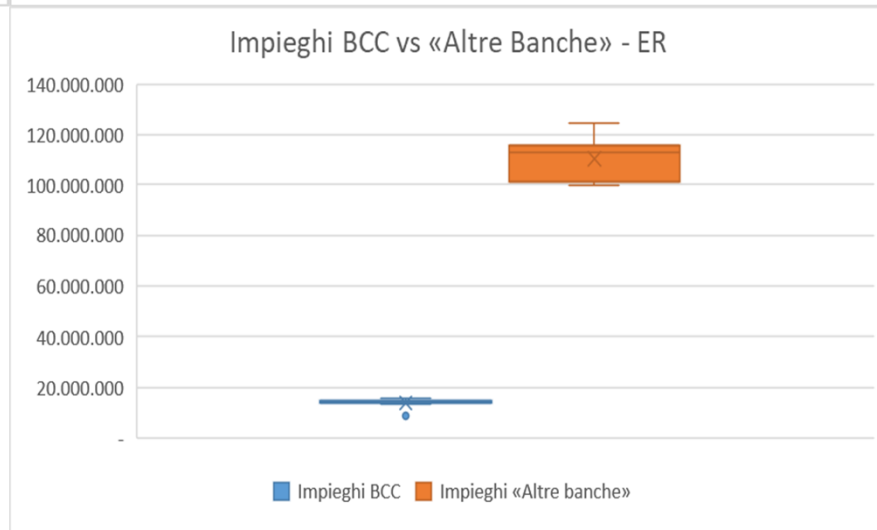
- Dati comunali
 - Periodo: 2012-2022
- Due crisi: debito sovrano e crisi pandemica
 - Capacità economico-reddituale
 - Distribuzione degli sportelli
 - Raccolta e impieghi
 - BCC
 - «Altre Banche»
- Altre informazioni
 - Popolazione
 - Sensibilità civica
 - Aspetti geo-morfologici



BCC e Relationship Lending

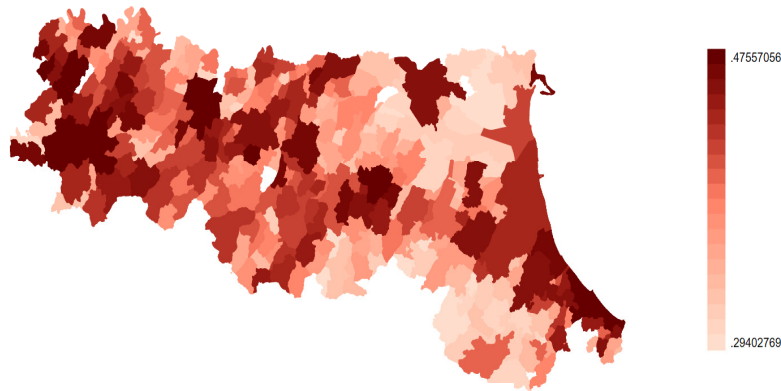


- In linea con la letteratura sul relationship lending (si vedano tra gli altri [Torluccio et al., 2019](#) e [Brighi et al., 2019](#)) i dati mostrano che la relazione con la banca di credito cooperativo è più stabile e duratura rispetto a quella che i clienti consolidano con la banca di riferimento.

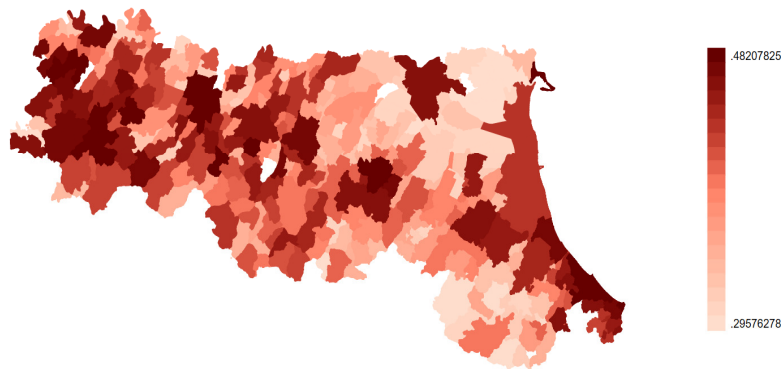


Distribuzione della diseguaglianza

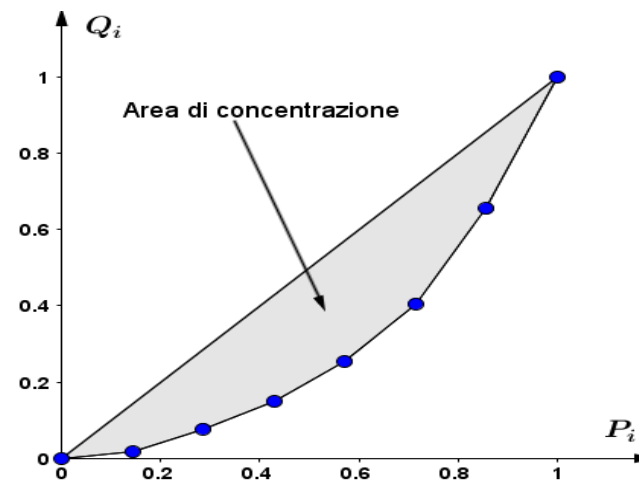
Gini - 2012



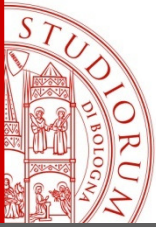
Gini - 2022



- Gini compreso tra 0 e 1:
 - Gini = 0 perfetta uguaglianza;
 - Gini = 1 perfetta disuguaglianza.



- I dati plottati su base comunale mostrano una maggiore diseguaglianza nelle zone più ricche della regione.



Coefficiente di GINI

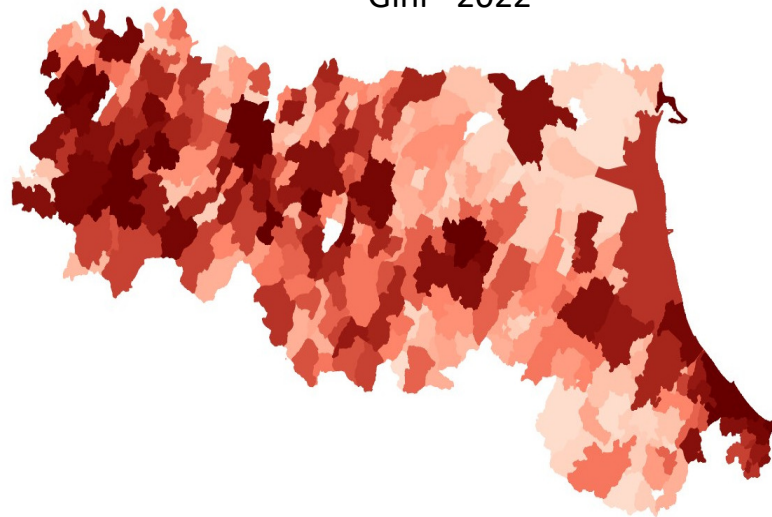
- Data una variabile y misurata su N individui
- Si ordinano i dati in ordine crescente
- Si considera la quota di y detenuta dai primi i individui ($i=1, 2, \dots, N$)
- E la quota di individui con $y \leq y_i$
- Definiamo le seguenti quantità:

$$Y = \sum_{k=1}^N y_k; p_i = \frac{1}{Y} \sum_{k=1}^i y_k; q_i = \frac{i}{N}$$

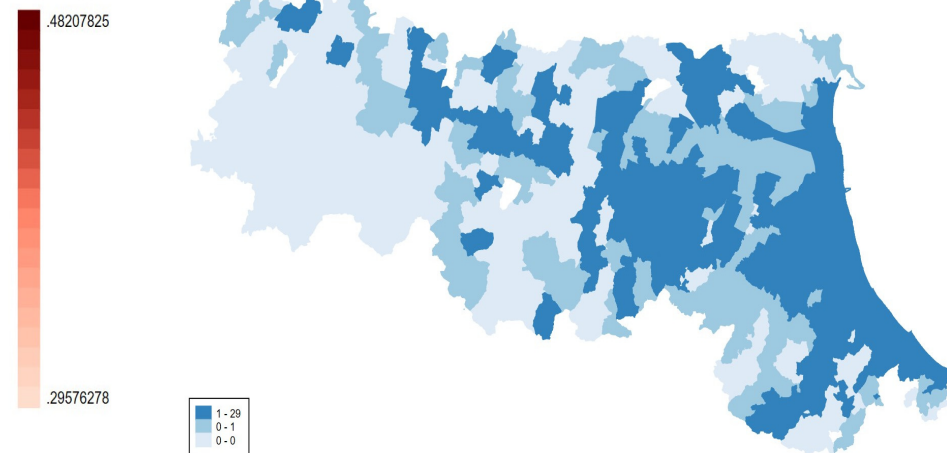
- Dove:
 - p_i = frazione di A fino alla classe i ;
 - q_i = frazione di unità fino alla classe i .
- Indice di concentrazione di **Gini**

$$G = \left[1 - \sum_{i=1}^{N-1} (p_i - p_{i-1}) (q_i - q_{i-1}) \right]$$

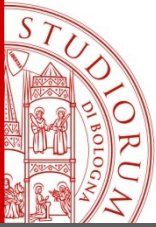
Gini - 2022



BCC - 2022



Esiste una correlazione tra presenza di BCC e diseguaglianza?



Modello e risultati

$$\begin{aligned}
gini_{i,t} = & \alpha + \beta gini_{i,t-1} + \tau \Delta branches_{bcc\ i,t-1} + \varphi \Delta branches_{other\ i,t-1} + \\
& + \zeta loan_{bcc\ i,t-1} + \rho loan_{other\ i,t-1} + \varsigma deposit_{bcc\ i,t-1} + \xi deposit_{other\ i,t-1} + \\
& + \delta income_contr_{i,t-1} + \theta pop_growth_{i,t-1} + \sigma civil_prop_{i,t-1} + \kappa mun_size_{i,t-1} + \epsilon_{i,t}
\end{aligned}$$

SYS-GMM estimation: Model using **Gini** as dep variable

<i>gini</i> _{<i>i,t-1</i>}	0.6899*** (0.011)
Δ <i>branches</i> _{<i>bcc i,t-1</i>}	-0.0142*** (0.002)
Δ <i>branches</i> _{<i>other i,t-1</i>}	0.0048*** (0.001)
<i>loan</i> _{<i>bcc i,t-1</i>}	-0.0011*** (0.000)
<i>loan</i> _{<i>other i,t-1</i>}	-0.0001*** (0.000)
<i>deposit</i> _{<i>bcc i,t-1</i>}	0.0013*** (0.000)
<i>deposit</i> _{<i>other i,t-1</i>}	0.0005*** (0.000)
<i>income_contr</i> _{<i>i,t-1</i>}	-0.0610*** (0.013)
<i>pop</i> _{<i>growth i,t-1</i>}	-0.0000*** (0.002)
<i>civil_prop</i> _{<i>i,t-1</i>}	-0.0174*** (0.000)
<i>mun_size</i> _{<i>i,t-1</i>}	-0.0015** (0.001)
<i>cost</i>	0.1735*** (0.012)

N	1243
AR (1)	0.0080
AR (2)	0.1840
Hansen	0.6116

Note: Standard errors in parentheses

* p<0.1, ** p<0.05, *** p<0.01

- **Sistema bancario**

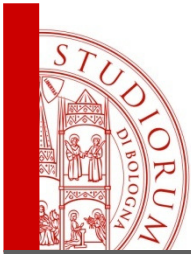
- La chiusura degli sportelli BCC accentua la disuguaglianza; il contrario nel caso delle altre banche.
- Impieghi e raccolta allentano la disuguaglianza con una magnitudo maggiore nel caso delle BCC.

- **Dimensione macro**

- La crescita demografica ed economica riducono la disuguaglianza ma con una magnitudo nulla nel caso della popolazione.

- **Dimensione sociale**

- una maggiore sensibilità civica;
- l'appartenenza ad aree comunali di maggiore dimensione.



Grazie per l'attenzione!

Giuseppe Torluccio

Dipartimento di Scienze Aziendali – UniBo