

**ATTI PARLAMENTARI**

**XVI LEGISLATURA**

---

# **CAMERA DEI DEPUTATI**

---

**Doc. CXCVIII  
n. 4**

## **RELAZIONE**

**SULL'ATTIVITÀ SVOLTA DALLA BANCA D'ITALIA**

**(Anno 2010 e aggiornamenti al mese di giugno 2011)**

*(Articolo 19, comma 4, della legge 28 dicembre 2005, n. 262)*

**Presentata dal Governatore della Banca d'Italia**

**(DRAGHI)**

---

**Trasmessa alla Presidenza il 24 giugno 2011**

---

PAGINA BIANCA

## I N D I C E

|                                                                                                              |      |     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----|
| PREMESSA .....                                                                                               | Pag. | 5   |
| SINTESI .....                                                                                                | »    | 7   |
| 1 LE FUNZIONI NELL'AMBITO DELL'EUROSISTEMA .....                                                             | »    | 21  |
| 1.1 La gestione della politica monetaria e del cambio .....                                                  | »    | 21  |
| 1.2 La liquidità .....                                                                                       | »    | 24  |
| 1.3 Sorveglianza, analisi e gestione dei rischi di liquidità .....                                           | »    | 26  |
| 1.4 La gestione delle garanzie .....                                                                         | »    | 27  |
| 1.5 La gestione dei sistemi di pagamento .....                                                               | »    | 30  |
| 1.6 La circolazione monetaria.....                                                                           | »    | 40  |
| 2 ALTRE FUNZIONI DI BANCA CENTRALE.....                                                                      | »    | 45  |
| 2.1 La Tesoreria statale e i servizi di cassa per conto degli enti pubblici .....                            | »    | 45  |
| 2.2 I servizi attinenti alla gestione del debito pubblico .....                                              | »    | 48  |
| 2.3 La gestione delle riserve e del portafoglio finanziario .....                                            | »    | 51  |
| 3 LA FUNZIONE DI VIGILANZA SUGLI INTERMEDIARI BANCARI E FINANZIARI .....                                     | »    | 55  |
| 3.1 L'attività di vigilanza: finalità, criteri e modalità di esercizio .....                                 | »    | 55  |
| 3.2 Gli intermediari vigilati .....                                                                          | »    | 57  |
| 3.3 La cooperazione internazionale .....                                                                     | »    | 60  |
| 3.4 L'attività normativa .....                                                                               | »    | 67  |
| 3.5 L'analisi di impatto della regolamentazione .....                                                        | »    | 75  |
| 3.6 I controlli sulle banche e sui gruppi bancari .....                                                      | »    | 76  |
| 3.7 I controlli sulle SGR e sulle SIM .....                                                                  | »    | 86  |
| 3.8 I controlli sulle società finanziarie ex art. 107 TUB e sugli Imel .....                                 | »    | 91  |
| 3.9 I controlli sulle società finanziarie ex. art. 106 TUB e sugli altri operatori .....                     | »    | 92  |
| 3.10 Le ispezioni .....                                                                                      | »    | 98  |
| 3.11 L'attività sanzionatoria .....                                                                          | »    | 102 |
| 3.12 I procedimenti di cancellazione .....                                                                   | »    | 105 |
| 3.13 Le procedure straordinarie e le altre procedure speciali .....                                          | »    | 106 |
| 3.14 I rapporti con le Amministrazioni pubbliche, l'autorità giudiziaria e le altre autorità nazionali ..... | »    | 112 |

|      |                                                                                                                     |      |     |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----|
| 3.15 | La prevenzione e il contrasto del riciclaggio e del finanziamento del terrorismo .....                              | Pag. | 115 |
| 3.16 | La protezione del consumatore e l'educazione finanziaria .....                                                      | »    | 120 |
| 4    | LE FUNZIONI DI SUPERVISIONE SUI MERCATI E DI SORVEGLIANZA SUL SISTEMA DEI PAGAMENTI ..                              | »    | 125 |
| 4.1  | L'esercizio delle funzioni nell'ambito internazionale .....                                                         | »    | 125 |
| 4.2  | Il quadro regolamentare delle infrastrutture di mercato in Italia .....                                             | »    | 131 |
| 4.3  | L'attività di supervisione del trading e del post-trading .....                                                     | »    | 132 |
| 4.4  | L'azione per la continuità di servizio della piazza finanziaria .....                                               | »    | 135 |
| 4.5  | L'attività di supervisione sui sistemi di pagamento, sulle infrastrutture tecniche e sui servizi di pagamento ..... | »    | 135 |
| 5    | LA RICERCA E L'ANALISI ECONOMICA, L'INFORMAZIONE STATISTICA E LE RELAZIONI INTERNAZIONALI .....                     | »    | 143 |
| 5.1  | L'analisi a diretto supporto della politica monetaria .....                                                         | »    | 143 |
| 5.2  | I principali filoni della ricerca .....                                                                             | »    | 143 |
| 5.3  | Le collane editoriali, le pubblicazioni scientifiche, l'attività della Biblioteca e dell'Archivio storico ...       | »    | 149 |
| 5.4  | La produzione delle statistiche .....                                                                               | »    | 151 |
| 5.5  | La cooperazione internazionale .....                                                                                | »    | 157 |
| 6    | LA STRUTTURA ORGANIZZATIVA, LE RISORSE, IL SISTEMA CONTABILE, LA CONSULENZA LEGALE, LA REVISIONE INTERNA .....      | »    | 161 |
| 6.1  | L'assetto organizzativo e i processi di lavoro della Banca d'Italia .....                                           | »    | 161 |
| 6.2  | La programmazione e la gestione delle risorse e la formazione del personale .....                                   | »    | 164 |
| 6.3  | La progettazione e lo sviluppo di applicazione e infrastrutture e l'erogazione di servizi ICT .....                 | »    | 165 |
| 6.4  | Il patrimonio immobiliare e gli acquisti .....                                                                      | »    | 168 |
| 6.5  | L'informazione contabile e il controllo sui costi e sui processi di spesa .....                                     | »    | 171 |
| 6.6  | La funzione fiscale della Banca d'Italia .....                                                                      | »    | 173 |
| 6.7  | La Consulenza legale .....                                                                                          | »    | 174 |
| 6.8  | La revisione interna e il sistema di gestione del rischio operativo .....                                           | »    | 176 |