Diritto Commerciale Avanzato II

Lezione n. 3
GLI ORGANI DI VIGILANZA

- Interessi collettivi

  controlli dello Stato sulle banche

- Finalità dell’attività di vigilanza:

  sana e prudente gestione
  stabilità complessiva del sistema finanziario
  efficienza del sistema finanziario
  competitività del sistema finanziario
  osservanza delle disposizioni in materia creditizia

- Modalità di esercizio delle funzioni di vig.:

  trasparenza dell’azione amministrativa

Le funzioni di vigilanza

1. CICR
2. Ministro dell’economia e delle finanze
3. Banca d’Italia

4. Consob
5. IVASS
6. COVIP
7. UIF
8. AGCM

Le Autorità creditizie

- Collaborazione tra le Autorità
- Assenza di rapporto gerarchico
- Ministro → vertice a livello politico
- Banca d'Italia → vertice a livello tecnico

Le Autorità creditizie - segue

- CICR:
  - Composizione
    - Ministro dell'Economia (presidente)
    - altri Ministri economici
    - Governatore della Banca d'Italia (solo intervento)
  - Funzione:
    - alta vigilanza nelle materia di tutela del risparmio, esercizio del credito, valutaria
    - NO intervento diretto sugli enti vigilati
    - SI potere deliberativo
      - direttive di carattere generale ed astratto
    - funzione di consulenza al Ministro dell'Economia
    - decisione dei reclami contro i provvedimenti Bankitalia

Le Autorità creditizie - segue

- Ministro dell'Economia e delle finanze
- Competenze:
  - *autonome (attribuzioni di carattere regolamentare e di vigilanza esercitate di norma su proposta o previo parere di Banca d'Italia)*
    - requisiti partecipanti al capitale e degli esponenti delle banche
    - apertura procedure di crisi a carico di banche
    - sanzioni amministrative in materia AML
    - sanzioni amministrative in materia valutaria
    - emanazione provvedimenti d'urgenza
  - *come presidente del CICR*

Le Autorità creditizie - segue

- La Banca d'Italia
  - Banca centrale italiana – parte del SEBC
  - natura giuridica (prima S.p.A.), oggi istituto di diritto pubblico
  - Funzioni:
    - emissione della moneta
    - vigilanza creditizia e finanziaria (con BCE)
    - sorveglianza sui sistemi di pagamento (con BCE)
    - supervisione dei mercati finanziari
    - autorità di risoluzione nelle crisi bancarie
    - ricerca e studio
    - alta consulenza per gli organi costituzionali
    - tesoreria dello Stato

Le Autorità creditizie - segue

Le Autorità creditizie - segue

- La Banca d'Italia (segue)
  - Organi:
    - Governatore
    - Direttorio
  - Principi e criteri direttivi (art. 4 TUB) da predeterminare e pubblicizzare
  - Relazione annuale sulle attività svolte

- CONSOB
  - controllo sulle società quotate
  - controllo sulla sollecitazione del pubblico risparmio
  - vigilanza nei mercati finanziari (tutela degli investitori + stabilità, buon funzionamento e competitività del mercato finanziario):
    - trasparenza e correttezza dei comportamenti
    - sana e prudente gestione dei soggetti abilitati
    - Vedi art. 5 TUF

Altre autorità in materia finanziaria

- UIF
  - vigilanza sul corretto adempimento degli obblighi antiriciclaggio
- IVASS
  - assicurazioni
- AGCM
  - antitrust e pratiche commerciali scorrette
- COVIP
  - vigilanza sui fondi pensione

Altre autorità in materia finanziaria - segue

- SEBC – Sistema Europeo delle Banche Centrali (art. 105 Trattato UE)
- BCE → organo operativo del SEBC
- Partecipanti:
  - Governatori delle Banche Centrali UE (anche area non Euro)
- Funzione (controllo della liquidità):
  - definizione ed attuazione della politica monetaria

Sistema Europeo

- gennaio 2011 → ESRB (vigilanza macroeconomica) + SEVIF (supervisione microprudenziale), il quale coordina:
  - EBA – European Banking Authority
  - ESMA – Eur. Securities and Market Authority
  - EIOPA – Europ. Insurance and Occupational Pensions Authority
- novembre 2014 → MVU (o SSM)

3 PILASTRI:

- vigilanza prudenziale (autorizzazioni)
- risoluzione delle crisi - SRM
- sistema unico di garanzia dei depositi

Sistema europeo - segue