

## INDICE

Presentazione	p. 9
PARTE PRIMA: AMMODERNARE IL SISTEMA ITALIANO	
I. Sistema bancario e sistema dei pagamenti	15
1. Introduzione	15
2. Le vecchie tecniche	16
3. Le nuove possibilità	18
4. La situazione italiana	21
5. Quale ruolo svolgeranno le banche?	27
6. La tariffazione	30
7. Lo sportello	33
8. La cooperazione e la concorrenza	35
9. L'autorità monetaria	38
10. Conclusione	40
II. 1986: diagnosi e linee di azione	43
1. Definire il tema	43
2. Un'industria in trasformazione	47
3. Aspetti e ragioni di un ritardo	55
4. Convinzioni fallaci	62
5. Tre linee di azione	65
6. Conclusione	71
III. Gli interventi di riforma e la tesoreria bancaria	73
1. Introduzione	73
2. Una revisione concettuale	73

3. Il <i>Libro bianco</i> del 1987	p. 75
4. Il <i>Libro bianco bis</i> : i progetti	79
5. La moneta della banca centrale	81
6. Che cosa cambia per il tesoriere?	84
IV. Le infrastrutture tecniche	89
1. Introduzione	89
2. La riforma in atto	91
3. Riesame delle strutture tecniche	93
4. Tre tipi di funzioni	94
5. Il nuovo assetto della SIA	97
V. Il sistema italiano alla fine del 1991	99
1. Breve panoramica	99
2. Lo scambio dei documenti e delle informazioni contabili	102
3. L'integrazione tra i circuiti bancario e postale	112
4. Il circuito delle transazioni in titoli	116
5. La compensazione e il regolamento	123
6. Le infrastrutture tecniche	133
Appendice: Effetti delle riforme sulla gestione delle tesorerie delle aziende di credito	140

PARTE SECONDA: RIPENSARE LA BANCA CENTRALE

VI. I rischi di credito	145
1. Introduzione	145
2. Tre tipi di rischio	146
3. I rischi di credito nei sistemi di pagamento elettronici	148
4. Chi deve assumersi il rischio di regolamento?	152
5. Come ridurre il rischio di regolamento	154
6. Il ruolo delle banche centrali	157
7. Conclusione	159

2.	Direttiva della Banca d'Italia in materia di sistema dei pagamenti	p. 236
3.	Provvedimenti per limitare l'uso del contante e dei titoli al portatore e prevenire l'utilizzo del sistema finanziario a scopo di riciclaggio (D.L. 3/5/91 n. 143 - L. 5/7/91 n. 197)	240
4.	Riforma delle contrattazioni dei valori mobiliari (Del. Consob 4/10/91 n. 5498)	250
5.	Partecipazione alla compensazione dei valori mobiliari (D.M. Tesoro 12/12/91)	254
6.	Rapporto del Comitato sugli schemi di compensazione interbancari delle banche centrali dei paesi del Gruppo dei Dieci	257
7.	Progetto di Statuto del Sistema europeo di banche centrali e della Banca centrale europea: articoli sul sistema dei pagamenti	268
8.	Raccomandazioni del Gruppo dei Trenta sui sistemi di compensazione e regolamento delle transazioni in titoli	270
	Glossario	273
	Bibliografia essenziale sul sistema dei pagamenti	293