

L'EDITORIALE

Orwell, profeta del sistema bancario

di **Claudio Cacciamani**

In questi giorni ricorrono i 70 anni dalla morte di George Orwell, lo scrittore che in «1984» immagina un Grande Fratello che scruta ogni individuo. Ciò sta accadendo sempre più nel mondo bancario-finanziario e assicurativo. Il problema è che spesso il cliente non sa “se”, “quando” e, soprattutto, “quale” l'utilizzo venga fatto delle informazioni rese. In merito, occorre analizzare con metodo vari profili. In campo bancario e finanziario, è obbligatoria una dettagliata richiesta di informazioni all'investitore privato non professionale per la sua profilatura iniziale, da cui dedurre, tra l'altro, la sua avversione al rischio, il suo profilo temporale di investimento e il suo portafoglio complessivo all'interno del quale lo stesso effettua gli impieghi. → 3

L'EDITORIALE

Orwell, il profeta del sistema bancario

di **Claudio Cacciamani***

Ciò non solo è previsto in modo inderogabile dalla normativa, ma mira a tutelare il cliente da proposte che non di rado sono dettate più da esigenze congiunturali di budget della banca o del soggetto finanziario proponente che dalle effettive necessità del cliente. Al riguardo, è imprescindibile che le risposte ai questionari siano rese con attenzione, senza influenze e suggestioni dal soggetto che propone l'investimento e, soprattutto, che tengano presente che anche un impiego di breve periodo, se non liquidabile per scarso rendimento o difficoltà di rimborso dell'emittente, diviene comunque di lungo termine, se non del tutto perso.

● ● ●
I casi delle azioni e obbligazioni di banche in default o di fondi di investimento speculativi sono un esempio lampante. Il cliente deve, quindi, leggere sempre con attenzione i quesiti proposti, ponderando profondamente le risposte, pena un possibile scarico di responsabilità della banca o del soggetto proponente in ipotesi di eventuale contenzioso. Venendo, invece, alle richieste di finanziamento, i sistemi automatici di valutazione del merito creditizio di privati e aziende si basano, essenzialmente, sulla Centrale Rischio e sui database che custodiscono la storia passata e presente dei finanziamenti ottenuti e il loro percorso di rimborso del richiedente. Tali sistemi sono fondati, soprattutto, proprio sulla storia del

rimborso dei finanziamenti passati in termini non tanto e non solo di capitale, ma di puntualità di rimborso. Ritardi nelle restituzioni, anche se sanati nel tempo, rischiano di fare apparire inaffidabile un soggetto o un'azienda che abbia solo temporanee difficoltà ad adempiere. Purtroppo, la sempre maggiore spersonalizzazione del rapporto tra cliente e banca, soprattutto se non locale, trasforma i “peccati veniali” in un ostacolo spesso insormontabile nell'ottenimento di un finanziamento.

● ● ●
Differente è lo scenario nel caso dei prodotti assicurativi, distinguendo quelli <<vita>> da quelli <<danni>>. Per i primi, soprattutto se a contenuto finanziario, come le polizze unit e index linked, valgono le considerazioni svolte per gli investimenti finanziari. Al contrario, nelle polizze del ramo danni è imprescindibile che il cliente potenziale o già assicurato fornisca all'assicuratore tutte le informazioni necessarie e utili a una corretta copertura del rischio e sottoscrizione della polizza. Infatti, in caso contrario, se avvenisse un sinistro la responsabilità per mancati indennizzi da parte della compagnia ricadrebbe esclusivamente sull'assicurato per false od omesse dichiarazioni.

● ● ●
Sempre George Orwell, ne “La fattoria degli animali”, fa asserire ai maiali che la governano che “tutti gli animali sono uguali, ma alcuni sono più uguali degli altri (i maiali stessi al governo)”. Un'eccessiva richiesta di informazioni, che dovrebbe rendere tutti i clienti ugualmente tutelati, rischia in realtà di condurre, viceversa, a una distorsione nell'utilizzo delle stesse, facendo diventare alcuni non “più”, ma “meno” uguali rispetto agli altri.

*Ordinario di Economia degli Intermediari finanziari alla Facoltà di Economia dell'Università di Parma.

