

ATTI PARLAMENTARI  
X LEGISLATURA

---

CAMERA DEI DEPUTATI

Doc. IX  
N. 2

---

RELAZIONE  
SULL'ANDAMENTO DELL'ISTITUTO DI EMISSIONE  
E SULLA CIRCOLAZIONE BANCARIA E DI STATO  
PER L'ANNO 1987

PRESENTATA DAL MINISTRO DEL TESORO  
(AMATO)

---

*Trasmessa alla Presidenza il 21 novembre 1988*

---

PAGINA BIANCA

## I N D I C E

Considerazioni generali . . . . .	Pag.	7
Circolazione bancaria e di Stato . . . . .	»	15
Servizio di Tesoreria provinciale . . . . .	»	21
Principali operazioni passive dell'Istituto di emissione . .	»	24
Principali operazioni attive dell'Istituto di emissione . . .	»	31
Rapporti con l'Ufficio italiano dei cambi . . . . .	»	33
Altre partite attive dell'Istituto di emissione . . . . .	»	33
Risultanze economiche dell'esercizio 1987 per l'Istituto di emissione . . . . .	»	35
Stanze di compensazione . . . . .	»	47
Tutela del risparmio e vigilanza sul credito . . . . .	»	48
Vigilanza governativa sull'Istituto di emissione e sulla circolazione . . . . .	»	53
 <i>Appendice.</i>		
ALLEGATO 1: saggi applicati dalla Banca d'Italia nel 1987	»	57
ALLEGATO 2: situazione della Banca d'Italia nel 1987:		
a) Attivo . . . . .	»	59
b) Passivo . . . . .	»	60
ALLEGATO 3: andamento mensile della circolazione dei biglietti di banca e delle monete e biglietti di Stato nel 1987 . . . . .	»	61

PAGINA BIANCA

RELAZIONE  
SULL'ANDAMENTO DELL'ISTITUTO DI EMISSIONE  
E SULLA CIRCOLAZIONE BANCARIA E DI STATO  
PER L'ANNO 1987

PAGINA BIANCA

**Relazione al Parlamento sull'andamento dell'Istituto di  
Emissione e sulla circolazione bancaria e di Stato per l'anno  
1987**

Nel 1987 la crescita della base monetaria e delle riserve bancarie, corretta per le variazioni del coefficiente di riserva obbligatoria, è stata del 9,2 per cento; nel 1986 le variazioni, depurate degli effetti causati dalle agitazioni sindacali dei dipendenti dell'Istituto alla fine del 1985, erano state, rispettivamente, dell'8,2 e dell'8,8 per cento.

Le diverse fasi attraversate dalla politica monetaria nel corso dell'anno, appaiono con evidenza dalla composizione della crescita della base monetaria per canali di creazione: a fronte di un aumento complessivo della base monetaria di 13.946 miliardi (9.200 miliardi nel 1986, senza tener conto dei fattori accidentali sopra menzionati), il contributo dell'estero è stato di 6.756 miliardi (3.543 nel 1986), risultante da afflussi particolarmente importanti nel primo e nel quarto trimestre e da deflussi nei due trimestri centrali. La creazione di base monetaria del Tesoro, di 9.240 miliardi (10.994 nel 1986), si è invece concentrata principalmente nel terzo trimestre, quando a un'espansione considerevole del fabbisogno ha fatto riscontro un aumento più modesto dei collocamenti di titoli sul mercato.

Gli acquisti di titoli di Stato all'emissione da parte del settore non statale e degli intermediari finanziari hanno rag-

giunto, nel 1987, i 70.721 miliardi, contro gli 85.640 miliardi del 1986; in rapporto al fabbisogno del Tesoro ciò rappresenta una forte riduzione, dal 78 al 62 per cento. Considerando anche le vendite nette di titoli in via definitiva da parte della Banca d'Italia, effettuate principalmente nel comparto dei BOT, gli investitori privati hanno acquistato titoli per un ammontare complessivo pari al 70 per cento del fabbisogno, contro l'81 per cento dell'anno precedente.

Il controllo della base monetaria ha richiesto, come nell'anno precedente, un'attiva politica di intervento della Banca centrale sul mercato aperto. Le vicende attraversate dal mercato dei titoli hanno tuttavia fatto sì che gli interventi si svolgessero con modalità in parte diverse rispetto al 1986; da un lato, hanno infatti assunto importanza crescente le operazioni definitive, attraverso le quali l'Istituto ha ceduto al mercato un considerevole ammontare di BOT ed è intervenuto a sostegno dei corsi dei titoli a medio e a lungo termine; dall'altro lato, la scarsa propensione mostrata dal sistema a sottoscrivere titoli all'emissione e i cospicui afflussi valutari registrati in alcune fasi dell'anno hanno reso necessario, soprattutto nei mesi primaverili e in ottobre e novembre, ricorrere in ampia misura a operazioni di vendita temporanea. L'utilizzo di questo strumento era divenuto pressochè trascurabile nel 1986, anno in cui il sistema bancario si era trovato prevalentemente in una posizione debitoria netta nei confronti della Banca d'Italia.

Tra le forme di utilizzo della base monetaria il circolante



è cresciuto di 4.386 miliardi e del 9,1 per cento; l'aumento nel 1986 era stato del 6,9 per cento. La maggiore crescita, che si è concentrata nell'ultimo mese dell'anno, può essere fatta risalire in parte al più basso livello dei tassi di interesse, segnatamente quelli sui depositi bancari, e in parte al calendario, che può avere favorito, nell'anno in esame, una maggiore detenzione di contante negli ultimi giorni dell'anno.

La riserva obbligatoria è cresciuta di 8.740 miliardi (10,3 per cento), un ammontare di poco inferiore a quello del 1986 (9.022 miliardi e l'11,9 per cento). Il legame fra la dinamica di questo aggregato e il rallentamento della crescita dei depositi bancari (passata dall'8,9 per cento nel 1986 al 6,8 per cento nel 1987) risulta con maggiore evidenza se il flusso di riserva obbligatoria viene misurato con riferimento agli anni terminanti a gennaio, mese in cui la riserva si adegua al volume dell'intermediazione bancaria raggiunto alla fine dell'anno precedente; il flusso così calcolato è stato di 7.465 miliardi, a fronte di 10.105 nel 1986. La crescita dell'intermediazione bancaria ha portato, nell'anno in esame, a un ulteriore aumento del coefficiente di riserva misurato sulle consistenze e a una sua maggiore uniformità nei diversi comparti del sistema bancario.

La circolazione dei soli biglietti di Banca ha raggiunto, a fine dicembre 54.454 miliardi, con un incremento di 3.926 miliardi rispetto all'aumento di 3.533 miliardi registrato nel 1986.

Il canale dei finanziamenti al Tesoro ha influito sulla crescita della circolazione per 6.575 miliardi (escluse le anticipazioni di cui al D.M.Tesoro 27.9.1974) e ciò a seguito dell'aumen-

to dell'indebitamento del Tesoro sul conto corrente presso l'Istituto di Emissione (+9,274 miliardi), nonché degli altri conti della Banca d'Italia-Ufficio Italiano dei Cambi (+925 miliardi), in parte compensato dalla diminuzione dei titoli collocati presso la Banca d'Italia e l'Ufficio Italiano dei Cambi (-3.624 miliardi).

Il settore "Estero" ha determinato un aumento della circolazione pari a 12.870 miliardi, contro una diminuzione di 3.747 miliardi nel 1986; tale risultato - che differisce dal dato riportato in Tab."B" (12.889 miliardi) a causa degli sfasamenti tra le statistiche della bilancia dei pagamenti e la situazione consolidata BI-UIC dovuti alla diversa attribuzione della valuta alle operazioni - è da attribuire al saldo della bilancia dei pagamenti valutaria (+1.202 miliardi), alla posizione netta sull'estero delle aziende di credito (+5.452 miliardi), ad aggiustamenti di cambio (+473 miliardi), ed infine alla rivalutazione dell'oro (+5.762 miliardi) comprendente sia la valutazione effettuata in relazione a quanto disposto dal D.M. 23 marzo 1979 e cioè in base al prezzo determinato nell'ultima operazione swap compiuta nel trimestre precedente con il FECoM conseguente alla partecipazione della Banca d'Italia al Sistema Monetario Europeo, sia quella relativa agli ECU/quota oro.

Attraverso il canale delle Aziende di credito e degli Istituti di credito speciale si è verificata una diminuzione di circolante pari a 8.422 miliardi (10.087 miliardi nel 1986), che trova giustificazione nell'aumento, per 8.740 miliardi, dei depositi costituiti per obblighi di legge. Le operazioni di finanziamento sono aumentate di 416 miliardi prevalentemente a causa del-

l'accensione di anticipazioni di cui al D.M. Tesoro 27 settembre 1974, sia pure in concomitanza con l'estinzione delle anticipazioni a scadenza fissa; per i depositi degli Istituti di credito speciale non sono state registrate variazioni significative, mentre per quelli delle aziende di credito si è verificato un aumento di 559 miliardi.

• • •

Tab. A

## RAPPORTI BI-UIC CON I DIVERSI SETTORI

(miliardi di lire)

	consistenze al		incidenza sulla circ.	
	31.12.86	31.12.87	1986	1987
<b><u>Estero</u></b>				
- riserve ufficiali	62.240,6	75.166,0	(3.557,7)	12.925,4
- posizione a medio e lungo termine	(805,4)	(860,5)	(189,0)	(55,1)
<b><u>Tesoro</u></b>	128.531,0	135.105,8	10.943,3	6.574,8
<b><u>Economia</u></b>				
a) impieghi verso:				
- istituti credito spec.	806,8	895,0	44,3	88,2
- aziende di credito	3.552,0	3.879,5	(3.360,0)	327,5
b) depositi:				
- istituti credito spec.	(79,1)	(78,7)	413,6	,4
- aziende di credito:				
conti indisponibili	(84.714,5)	(94.111,6)	(9.021,8)	(9.397,1)
conti disponibili	(1.293,1)	(733,8)	1.837,4	559,3
<b><u>Altre partite</u></b>	(57.710,5)	(64.808,0)	6.423,3	(7.097,5)
<b><u>Circolazione biglietti</u></b>	50.527,8	54.453,7	3.533,4	3.925,9

N.B.: Gli importi tra parentesi sono da considerarsi negativi.

Tab. B

## E S T E R O

(miliardi di lire)

Incidenza sulla circolazione	12.925
SALDO DELLA BILANCIA DEI PAGAMENTI VALUTARIA	1.202
- partite correnti	(3.144)
- movimenti di capitale	4.754
- partite viaggianti, ecc.	(408)
MOVIMENTI MONETARI	(1.202)
- B.I.-U.I.C. (*)	(12.889)
- posizione netta delle aziende di credito	5.452
- aggiustamenti di cambio	473
- rivalutazione oro	5.762
(*) differisce dal dato del canale "Estero" (12.870) a causa della diversa attribuzione della valuta sulle operazioni, nonché degli sfasamenti tra le statistiche della bilancia dei pagamenti e la situazione consolidata B.I.-U.I.C.	

Tab. C

## T E S O R O

(miliardi di lire)

	1985/1986	1986/1987
Incidenza sulla circolazione	10.943,3	6.574,8
- sottoscrizione titoli BI-UIC	9.266,5	(3.624,3)
- C/c di Tesoreria c/o BI	4.524,9	9.274,0
- altri conti BI-UIC (risconto ammassi, servizi diversi p/c dello Stato, partite varie attive e passive)	(2.848,1)	925,1

N.B.: Gli importi tra parentesi sono da considerarsi negativi.

Tab. D

## RAPPORTI B.I.-U.I.C. / TESORO

(miliardi di lire)

	1986	1987
Posizione complessiva	128.531,0	135.105,8
- BOT, BF Cassa DD.PP., CCT e altri titoli di Stato	73.285,2	69.660,9
- portafoglio ammassi	2.028,6	2.135,9
- conto corrente di Tesoreria	52.707,0	61.981,0
- altri conti	510,2	1.328,0

Tab. E

## INDEBITAMENTO DEL TESORO NEL C/C DI TESORERIA PRESSO LA BANCA

(miliardi di lire)

	SALDO	VARIAZIONE
a fine esercizio 1971	1.379,6	(212,0)
" " 1972	1.907,7	528,1
" " 1973	2.912,6	1.004,9
" " 1974	2.962,1	49,5
" " 1975	3.522,3	560,2
" " 1976	5.215,9	1.693,6
" " 1977	4.795,9	(420,0)
" " 1978	6.706,3	1.910,4
" " 1979	10.182,1	3.475,8
" " 1980	19.125,6	8.943,5
" " 1981	25.312,0	6.186,4
" " 1982	31.909,8	6.597,8
" " 1983	23.287,7	(8.622,1)
" " 1984	41.842,4	18.554,7
" " 1985	48.182,1	6.339,7
" " 1986	52.707,0	4.524,9
" " 1987	61.981,0	9.274,0

N.B.: Gli importi tra parentesi sono da considerarsi negativi.

CIRCOLAZIONE BANCARIA E DI STATO

Al 31 dicembre 1987 la circolazione monetaria ha raggiunto l'importo di milioni 55.630.172. A determinare tale ammontare hanno concorso i biglietti di banca per milioni 54.453.722 (pari al 97,89 % dell'intero volume del circolante) e le monete di stato per milioni 1.176.450 (pari al 2,11 %).

A) Circolazione e riserva bancaria

L'ammontare dei biglietti di banca in circolazione è aumentato nel 1987 di milioni 3.925.898 a fronte dell'aumento di milioni 3.533.412 verificatosi nell'anno precedente, essendo passato da milioni 50.527.824 alla fine del 1986 all'accennato importo di milioni 54.453.722 al 31 dicembre 1987.

Se si considera l'andamento mensile della circolazione bancaria nel corso dell'anno in esame, quale risulta nel prospetto che segue, si nota che, mentre nel primo mese si sono avuti rientri per milioni 4.278.911 di contro all'aumentata uscita di biglietti, verificatasi nel dicembre 1986, pari a milioni 4.754.349, nei mesi successivi il volume del circolante, pur tendenzialmente orientato verso l'aumento (tranne nei mesi di febbraio, agosto, settembre e ottobre), si è mantenuto su valori inferiori a quello risultante alla fine del 1986, fatta eccezione per il caso anomalo ed in parte eccezionale del mese di luglio, per poi raggiungere progressivamente in dicembre, a causa delle consuete maggiori esigenze di liquidità di fine anno per erogazioni di salari e stipendi (gratifiche di fine anno e tredicesima), l'aumento di milioni 3.925.898.

Andamento mensile della circolazione bancaria nel corso dell'anno 1987

( in milioni di lire )

PERIODO	AMMONTARE DELLA CIRCOLAZIONE	VARIAZIONI	
		MENSILI	RISPETTO AL 31.12.86
A fine dicembre 1986	50.527.824		
" " gennaio 1987	46.248.913	- 4.278.911	- 4.278.911
" " febbraio 1987	45.719.946	- 528.967	- 4.807.878
" " marzo 1987	46.267.424	+ 547.478	- 4.260.400
" " aprile 1987	46.673.558	+ 406.134	- 3.854.266
" " maggio 1987	47.629.748	+ 956.190	- 2.898.076
" " giugno 1987	48.262.786	+ 633.038	- 2.265.038
" " luglio 1987	51.100.704	+ 2.837.918	+ 572.880
" " agosto 1987	48.829.977	- 2.270.727	- 1.697.847
" " settembre 1987	48.745.369	- 84.608	- 1.782.455
" " ottobre 1987	48.453.798	- 291.571	- 2.074.026
" " novembre 1987	49.775.726	+ 1.321.928	- 752.098
" " dicembre 1987	54.453.722	+ 4.677.996	+ 3.925.898

E' da rilevare, però, che la dilatazione verificatasi nel dicembre 1987 è stata riassorbita quasi interamente nel mese successivo: in fatti a fine gennaio 1988, la circolazione ammonta a milioni 51.163.608 con una diminuzione di milioni 3.290.114.

Dal dicembre 1986 al dicembre 1987 il tasso annuo di aumento della circolazione è pari al 7,76% a fronte del 7,52% registrato dal 31 dicembre 1985 al 31 dicembre 1986.



## X LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Nella precedente tabella si sono indicati, in milioni di lire, gli importi mensili della circolazione di biglietti con le rispettive variazioni da un mese all'altro e nei confronti della fine dell'anno 1986.

Dedotte le giacenze di biglietti nelle casse del Tesoro, la circolazione bancaria effettiva risulta al 31 dicembre 1987 di milioni 54.451.048 contro i milioni 50.499.854 di fine 1986.

TAGLI DA LIRE	ANNO 1987		ANNO 1986	
	IMPORTO (in milioni)	%	IMPORTO (in milioni)	%
100.000	36.027.005	66,16	32.645.292	64,61
50.000	13.397.410	24,60	12.851.191	25,43
20.000	9.254	0,02	11.319	0,02
10.000	3.594.745	6,60	3.637.920	7,20
5.000	611.029	1,12	612.492	1,21
2.000	112.118	0,21	110.422	0,22
1.000	702.161	1,29	659.188	1,31
T O T A L E	54.453.722	100,00	50.527.824	100,00

Dalla tabella di cui sopra, nella quale è riportata la composizione della circolazione bancaria per tagli di biglietti, si rileva tra il 1986 ed il 1987, un forte incremento percentuale del taglio da f. 100.000 ed una diminuzione, più o meno accentuata, di tutti gli altri tagli.

B) Circolazione di Stato

La circolazione di Stato, costituita ormai interamente da monete metalliche, in quanto con D.M. n. 122700 del 28.10.1985 è stata stabilita la cessazione del corso legale del biglietto di Stato da f. 500 a far tempo dal 28.2.1986, ha raggiunto alla fine del 1987 l'accennato importo di milioni 1.176.450.

Dedotte le giacenze nelle casse del Tesoro e della Banca d'Italia, la circolazione effettiva delle monete risulta al 31 dicembre 1987 di milioni 1.170.712, contro 1.081.212 alla fine del 1986.

In materia di circolazione metallica è da ricordare che dal 1978, in virtù della legge 20 aprile 1978, n. 154, la Zecca dello Stato è passata nell'ambito dell'Istituto Poligrafico dello Stato, di cui costituisce ora una sezione con contabilità separata.

I prospetti che seguono indicano l'andamento mensile della circolazione di Stato nel corso dell'anno di che trattasi, nonché la composizione di detta circolazione alla fine del 1987.

ANDAMENTO MENSILE DELLA CIRCOLAZIONE DI STATO NEL 1987

( in milioni di lire )

PERIODO	MONETE IN CIRCOLAZIONE	MONETE IN CIRCOLAZIONE EFFETTIVA AL NETTO DELLE GIACENZE DI CASSA
A fine dicembre 1986	1.085.354	1.081.212
" " gennaio 1987	1.092.233	1.086.239
" " febbraio 1987	1.103.994	1.097.108
" " marzo 1987	1.110.268	1.104.917
" " aprile 1987	1.121.568	1.113.830
" " maggio 1987	1.127.694	1.121.028
" " giugno 1987	1.134.093	1.126.638
" " luglio 1987	1.141.115	1.135.035
" " agosto 1987	1.149.563	1.142.880
" " settembre 1987	1.154.377	1.148.917
" " ottobre 1987	1.166.828	1.158.353
" " novembre 1987	1.172.997	1.165.527
" " dicembre 1987	1.176.450	1.170.712

COMPOSIZIONE DELLA CIRCOLAZIONE DI STATO ALLA FINE DEL 1987

( in milioni di lire )

MONETE	CIRCOLAZIONE AUTORIZZATA	MONETE EMESSE AL		VARIAZIONI NEL 1987
		31/12/87	31/12/86	
da f. 1.000	3.011	3.011	3.011	--
" f. 500	824.513	527.148	445.219	+ 81.929
" f. 200	420.000	253.800	247.612	+ 6.188
" f. 100	375.000	242.543	240.603	+ 1.940
" f. 50	180.000	112.971	112.228	+ 743
" f. 20	15.000	12.234	12.096	+ 138
" f. 10	22.000	19.331	19.196	+ 135
" f. 5	5.900	5.228	5.205	+ 23
" f. 2	100	83	83	--
" f. 1	110	101	101	--
<b>T O T A L E</b>	<b>1.845.634</b>	<b>1.176.450</b>	<b>1.085.354</b>	<b>+ 91.096</b>

Dai suddetti prospetti si rileva che:

- l'aumento verificatosi nell'anno in esame nel circolante è da attribuirsi in generale alla maggiore emissione di monete da f. 200, da f. 100, da f. 50, da f. 20, da f. 10, da f. 5, ma principalmente alla moneta bimetallica da f. 500;
- le differenze tra le monete in circolazione al netto di quelle ritirate e le monete effettivamente in circolazione, è mediamente di milioni 6.666, distribuiti tra le varie casse della Banca d'Italia e del Tesoro.

SERVIZIO DI TESORERIA PROVINCIALE

Il conto corrente per il servizio di Tesoreria Provinciale ha presentato al 31 dicembre 1987 un saldo a debito del Tesoro di milioni 61.981.009 contro un saldo, sempre a debito del Tesoro, di milioni 52.706.998 al 31 dicembre 1986.

L'indebitamento del Tesoro verso l'Istituto di emissione ha, pertanto, registrato a fine 1987 un aumento di milioni 9.274.011.

( in milioni di lire )

PERIODO	SALDO A DEBITO DEL TESORO	Variazioni ( 1 )	
		MENSILE	RISPETTO AL 31/12/86
A fine dicembre 1986	52.706.998		
" " gennaio 1987	54.957.076	+ 2.250.078	+ 2.250.078
" " febbraio 1987	54.194.326	- 762.750	+ 1.487.328
" " marzo 1987	59.303.417	+ 5.109.091	+ 6.596.419
" " aprile 1987	60.266.156	+ 962.739	+ 7.559.158
" " maggio 1987	58.688.640	- 1.577.516	+ 5.981.642
" " giugno 1987	57.813.673	- 874.967	+ 5.106.675
" " luglio 1987	58.392.818	+ 579.145	+ 5.685.820
" " agosto 1987	59.064.373	+ 671.555	+ 6.357.375
" " settembre 1987	61.265.652	+ 2.201.279	+ 8.558.654
" " ottobre 1987	58.562.276	- 2.703.376	+ 5.855.278
" " novembre 1987	60.840.962	+ 2.278.686	+ 8.133.964
" " dicembre 1987	61.981.009	+ 1.140.047	+ 9.274.011

( 1 ) + aumento o - diminuzione del debito del Tesoro.

I pagamenti eseguiti dalle Sezioni di tesoreria provinciale (1.257.675 miliardi) hanno superato gli incassi (1.248.401 miliardi) di 9.274 miliardi, causando un aumento di pari importo del saldo del conto corrente di tesoreria. L'incremento è risultato molto più ampio di quello di 1986 (4.525 miliardi): mentre i pagamenti sono rimasti sostanzialmente immutati tra i due anni, il minor gettito delle emissioni di CCT e BTP, solo in parte compensato dal maggior ricorso ai BOT, ha causato una diminuzione degli incassi.

## X LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Il saldo delle voci "servizi diversi per conto dello Stato" figuranti sia in attivo che in passivo, risulta creditore per la Banca per 54.677 milioni (alla fine del 1986 era debitore per la Banca per 100.456 milioni).

( in milioni di lire )

Periodo	Sbilancio a credito del Tesoro	Variazione	
		mensile	rispetto al 31/12/86
A fine dicembre 1986	+ 100.456	—	—
" " gennaio 1987	+ 103.074	+ 2.618	+ 2.618
" " febbraio 1987	- 373.025	- 476.099	- 473.481
" " marzo 1987	- 390.199	- 17.174	- 490.655
" " aprile 1987	- 407.324	- 17.125	- 507.780
" " maggio 1987	- 172.042	+ 235.282	- 272.498
" " giugno 1987	- 268.470	- 96.428	- 368.926
" " luglio 1987	- 284.679	- 16.209	- 385.135
" " agosto 1987	- 257.722	+ 26.957	- 358.178
" " settembre 1987	- 293.936	- 36.214	- 394.392
" " ottobre 1987	- 308.718	- 14.782	- 409.174
" " novembre 1987	- 273.485	+ 35.233	- 373.941
" " dicembre 1987	- 54.677	+ 218.808	- 155.133

PRINCIPALI OPERAZIONI PASSIVE DELL'ISTITUTO DI EMISSIONE

L'emissione di vaglia cambiari, l'accensione di altri debiti a vista ed i depositi in conti correnti liberi e vincolati, hanno avuto, nel corso del 1987, l'andamento mensile appresso indicato.



## X LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

( in milioni di lire )

Periodo	Vaglia ed altri debiti a vista	Depositi in c/c liberi	Depositi in c/c vincolati	Totale	Variazioni	
					mensili	Rispetto al 31/12/86
A fine dicembre 1986	741.887	674.551	84.842.146	86.258.584	--	--
" " gennaio 1987	521.532	735.840	94.630.241	95.887.613	+ 9.629.029	+ 9.629.029
" " febbraio 1987	502.909	449.372	92.818.234	93.770.515	- 2.117.098	+ 7.511.931
" " marzo 1987	476.447	488.709	90.964.580	91.929.736	- 1.840.779	+ 5.671.152
" " aprile 1987	413.542	504.593	91.812.275	92.730.410	+ 800.674	+ 6.471.826
" " maggio 1987	423.093	622.689	92.487.516	93.533.298	+ 802.888	+ 7.274.714
" " giugno 1987	401.934	483.325	91.706.479	92.591.738	- 941.560	+ 6.333.154
" " luglio 1987	483.926	364.228	93.068.432	93.916.586	+ 1.324.848	+ 7.658.002
" " agosto 1987	499.142	465.951	92.802.818	93.767.911	- 148.675	+ 7.509.327
" " settembre 1987	503.473	548.905	92.267.309	93.319.687	- 448.224	+ 7.061.103
" " ottobre 1987	471.044	455.399	93.825.640	94.752.083	+ 1.432.396	+ 8.493.499
" " novembre 1987	633.237	670.950	94.322.201	95.626.388	+ 874.305	+ 9.367.804
" " dicembre 1987	770.767	499.114	94.253.344	95.523.225	- 103.163	+ 9.264.641

## X LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Tali operazioni sono aumentate complessivamente di milioni 9.264.641 in conseguenza, esclusivamente, dell'incremento verificatosi nei depositi in c/c vincolati (+ 9.411.198 milioni), a fronte, soprattutto, di un decremento dei depositi in c/c liberi (- 175.437 milioni) e di un lieve incremento dei vaglia ed altri debiti a vista (+ 28.880 milioni).

La situazione mensile dei depositi in c/c vincolati distinti per categoria è riportata nel prospetto che segue:

DEPOSITI IN CONTI CORRENTI VINCOLATI

(in milioni di lire)

Periodo	Vincolati a tempo	Costituiti per obblighi di legge		Totale	Variazioni mensili
		Ai fini della riserva bancaria obbligatoria	Altri		
Dicembre 1986	--	84.714.072	128.074	84.842.146	--
Gennaio 1987	--	94.524.078	106.163	94.630.241	+ 9.788.095
Febbraio 1987	--	92.699.123	119.111	92.818.234	- 1.812.007
Marzo 1987	--	90.834.890	129.690	90.964.580	- 1.853.654
Aprile 1987	--	91.682.204	130.071	91.812.275	+ 847.695
Maggio 1987	--	92.349.586	137.930	92.487.516	+ 675.241
Giugno 1987	--	91.576.988	129.491	91.706.479	- 781.037
Luglio 1987	--	92.928.917	139.515	93.068.432	+ 1.361.953
Agosto 1987	--	92.652.887	149.931	92.802.818	- 265.614
Settembre 1987	--	92.122.044	145.265	92.267.309	- 535.509
Ottobre 1987	--	93.021.094	804.546	93.825.640	+ 1.558.331
Novembre 1987	--	93.839.866	482.335	94.322.201	+ 496.561
Dicembre 1987	--	93.454.473	798.871	94.253.344	- 68.857

## X LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Nel 1987 l'incremento annuo registrato nei depositi vincolati (+ 9.411.198 milioni) è stato determinato dalla espansione dei depositi in conto corrente costituiti per obblighi di legge ai fini della "riserva bancaria obbligatoria" (+ 8.740.401 milioni), dei depositi per "debordo del massimale negli impieghi" (+ 656.959 milioni) e degli "altri depositi" (+ 43.034 milioni), cui si è contrapposta la contrazione dei depositi per "società costituende" (- 9.562 milioni) per "investimento all'estero" (- 19.410 milioni) e dei depositi "a garanzia emissione assegni circolari ed a copertura garantita" (- 224 milioni).

Qui di seguito si riportano, infine, i dati relativi alla consistenza dei depositi vincolati in contanti delle Aziende di Credito alla fine dei due esercizi distinti secondo la natura, la durata del vincolo ed il saggio d'interesse:

	Al 31/12/1987	Al 31/12/1986	Variazioni
Conti correnti vincolati a tempo:			
- con preavviso di 8 giorni (1%)	--	--	--
Conti correnti vincolati speciali:			
- per le riserve bancarie obbligatorie ( 5,50% )	93.454.473,2	84.714.072,4	+ 8.740.400,8
- a garanzia emissione assegni circolari ed a copertura garantita (2%)	10,0	233,7	- 223,7
- per investimenti all'estero (infruttifero)	726,7	20.136,9	- 19.410,2
- per società costituende (infruttifero)	9.859,9	19.421,9	- 9.562,0
- per debordo del massimale sugli impieghi (infruttifero)	657.137,2	178,1	+ 656.959,1
- altri	131.137,1	88.102,6	+ 43.034,5
<b>TOTALE</b>	<b>94.253.344,1</b>	<b>84.842.145,6</b>	<b>+ 9.411.198,5</b>

La situazione, a fine mese, dei depositi in c/c liberi, distinti fra Aziende di Credito, istituti speciali ed altri enti, istituiti e privati, è posta in evidenza nella seguente tabella:

Tab. F

## DEPOSITI IN CONTO CORRENTE LIBERI

(milioni di lire)

		Aziende di credito	Istituti speciali	Altri	Totale	Variazioni mensili	rispetto a 31.12.1986
dicembre	1986	472.761	28.036	173.753	674.550		
gennaio	1987	596.000	2.371	137.468	735.839	61.289	61.289
febbraio	"	345.461	6.854	97.057	449.372	(286.467)	(225.178)
marzo	"	360.313	8.246	120.150	488.709	39.337	(185.841)
aprile	"	341.999	6.399	156.195	504.593	15.884	(169.957)
maggio	"	452.208	13.202	157.278	622.688	118.095	(51.862)
giugno	"	347.869	7.638	127.818	483.325	(139.363)	(191.225)
luglio	"	243.077	14.829	106.322	364.228	(119.097)	(310.322)
agosto	"	265.119	22.840	177.991	465.950	101.722	(208.600)
settembre	"	328.265	17.571	203.069	548.905	82.955	(125.645)
ottobre	"	268.239	27.137	160.023	455.399	(93.506)	(219.151)
novembre	"	470.800	34.208	165.942	670.950	215.551	(3.600)
dicembre	"	353.470	28.039	117.605	499.114	(171.836)	(175.436)

N.B.: Gli importi tra parentesi sono da considerarsi negativi.

Le consistenze dei conti correnti liberi, come si rileva dai dati precedentemente esposti, hanno registrato, alla fine del 1987, una diminuzione complessiva di 175.436 milioni determinata dalla diminuzione nei conti delle Aziende di Credito 119.291 milioni, in quelli di enti minori e privati 56.148 milioni a fronte di un leggero incremento dei conti degli Istituti speciali + 3 milioni.

PRINCIPALI OPERAZIONI ATTIVE DELL'ISTITUTO DI EMISSIONE

Gli sconti, il risconto per finanziamenti ammassi obbligatori e le anticipazioni hanno registrato, nel corso dell'anno, l'andamento illustrato nel prospetto che segue.

Dai dati contenuti in tale prospetto risulta che l'ammontare complessivo di dette operazioni presenta al 31 dicembre 1987 rispetto a quello relativo alla medesima data dell'anno precedente, un aumento di milioni 396.683 dovuto ad un aumento del volume delle anticipazioni (+ 220.863 milioni), del portafoglio ordinario (+ 68.479 milioni) e del riscontro finanziamento ammassi (+ 107.341 milioni).

Il 14 marzo 1987 il saggio ufficiale di sconto e la misura dell'interesse sulle anticipazioni in conto corrente e a scadenza fissa sono stati ridotti dal 12 all'11,50 per cento.

Il 28 agosto 1987 i predetti tassi sono stati ricondotti alla precedente misura del 12 per cento.

E' rimasta invece sempre invariata al 6,50 per cento la ragione dello sconto per le operazioni relative alle cambiali agrarie. A far tempo dal 1° marzo 1988, è stato fissato al 9 per cento il tasso massimo previsto per le operazioni di reimpiego del netto ricavo del risconto di carta agraria che era rimasto inalterato nella misura del 10 per cento dal 3 novembre 1986.

## X LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

( in milioni di lire )

PERIODO	PORTAFOGLIO ORDINARIO	RISCONTRO FINANZIAMENTO AMMASSI	ANTICIPAZIONI	TOTALE	VARIAZIONI	
					MENSILI	RISPETTO AL 31/12/1986
A fine dicembre 1986	238.117	2.028.572	3.392.028	5.658.717	—	—
" " gennaio 1987	257.831	2.028.019	1.741.994	4.027.844	- 1.630.873	- 1.630.873
" " febbraio 1987	334.150	2.061.464	1.620.165	4.015.779	-	- 1.642.938
" " marzo 1987	299.925	2.063.435	815.871	3.179.231	- 836.548	- 2.479.486
" " aprile 1987	266.436	2.063.973	775.527	3.105.936	- 73.295	- 2.552.781
" " maggio 1987	252.274	2.063.188	2.327.386	4.642.848	+ 1.536.912	- 1.015.869
" " giugno 1987	302.122	2.097.824	2.294.784	4.694.730	+ 51.882	- 963.987
" " luglio 1987	349.342	2.098.492	3.789.991	6.237.825	+ 1.543.095	+ 579.108
" " agosto 1987	317.600	2.098.395	2.849.698	5.265.693	- 972.132	- 393.024
" " settembre 1987	315.983	2.092.201	1.054.278	3.462.462	- 1.803.231	- 2.196.255
" " ottobre 1987	337.524	2.135.124	719.838	3.192.486	- 269.976	- 2.466.231
" " novembre 1987	317.443	2.135.483	4.545.561	6.998.487	+ 3.806.001	+ 1.339.770
" " dicembre 1987	306.596	2.135.913	3.612.891	6.055.400	- 943.087	+ 396.683



## X LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

RAPPORTI CON L'UFFICIO ITALIANO DEI CAMBI

Al 31 dicembre 1987, il saldo del conto corrente fruttifero attraverso il quale l'Istituto di Emissione finanzia principalmente l'acquisizione della valuta da parte dell'Ufficio Italiano dei Cambi, presenta un saldo a debito dell'UIC di miliardi 20.303 contro miliardi 14.216 del 31 dicembre dell'anno precedente.

ALTRE PARTITE ATTIVE DELL'ISTITUTO DI EMISSIONEA) Titoli di Stato o garantiti dallo Stato - liberi

Al 31 dicembre 1987 i titoli di che trattasi esistenti nel portafoglio della Banca ammontano a 65.980 miliardi con una diminuzione di 4.078 miliardi nei confronti della medesima data dell'anno precedente.

La consistenza dei titoli in libera disponibilità alla fine del 1986 e del 1987, per tipo, è costituita come in appresso:

(in miliardi di lire)

CONSISTENZA DEI TITOLI (valore di bilancio)	ANNO 1987	ANNO 1986	VARIAZIONI
- consolidati e redimibili; obbligazioni; cartelle			
Cassa DD.PP.	1.364,3	1.643,5	- 279,2
- C.C.T.	33.778,8 **	33.824,4 *	- 45,6
- B.O.T.	18.544,6	23.060,0	- 4.515,4
- B.T.P.	10.893,4	10.617,8	+ 275,6
- C.C.T. in ECU	855,0	910,5	- 55,5
- Altri	544,3	2,2	+ 542,1
<b>TOTALE</b>	<b>65.980,4</b> =====	<b>70.058,4</b> =====	<b>- 4.078,0</b> =====

\* di cui 31.810,6 miliardi di C.C.T. a tasso variabile.

\*\* di cui 32.417,8 miliardi di C.C.T. a tasso variabile.

B) Immobili

Gli immobili ad uso degli uffici sono aumentati di 50 miliardi (da 1.563 a 1.613), in dipendenza dei costi sostenuti per ristrutturazioni e riordini e degli acquisti netti effettuati; quella relativa agli immobili a investimento degli accantonamenti a garanzia del trattamento di quiescenza del personale si è accresciuta di 1,3 miliardi (da 184,3 a 185,6) prevalentemente per acquisti.

Gli immobili oggetto della rivalutazione monetaria effettuata il 31 dicembre 1983 - ai sensi della legge 19.3.1983, n. 72 - tuttora compresi nel patrimonio della Banca sono pari a 116 unità (rispetto a 117 del 1986) nel comparto degli immobili ad uso uffici e a 28 unità in quello degli immobili a investimento degli accantonamenti a garanzia del trattamento di quiescenza del personale; l'importo della rivalutazione monetaria in discorso ammonta per i due comparti rispettivamente a 1.182 e 117 miliardi.

Il valore complessivo degli immobili della Banca, determinato sulla base di aggiornamenti e rettifiche dei valori stimati nel 1983, può essere indicato in 2.221 miliardi, dei quali 1.753 riferibili agli immobili ad uso degli uffici e 468 a quelli a investimento degli accantonamenti a garanzia del trattamento integrativo di quiescenza del personale.

RISULTANZE ECONOMICHE DELL'ESERCIZIO 1987 PER L'ISTITUTO DI EMISSIONE

Il conto economico della gestione 1987 presenta le seguenti risultanze:

profitti e rendite	milioni	11.142.531
spese e oneri	"	10.836.176
		<hr/>
utili netti	"	306.355
		<hr/> <hr/>

a) i profitti e le rendite conseguiti nel 1987, in confronto con quelli avutisi nel 1986, sono così costituiti in milioni di lire:

	1987	1986	DIFFERENZE
- Interessi attivi:			
su operazioni di sconto	41.458	41.950	- 492
su anticipazioni	193.753	208.626	- 14.873
su finanziamenti al Tes.	620.938	556.882	+ 64.056
su finanziamenti U.I.C.	823.771	725.642	+ 98.129
per impieghi all'estero	244.928	284.876	- 39.948
diversi	8.305	8.599	- 294
- Interessi premi dividendi su titoli:			
BOT e CCT al tasso delle riserve bancarie obblig.	5.341.322	6.100.248	+ 758.926
altri titoli di Stato o garantiti dallo Stato, azioni e partecipazioni	2.066.061	2.055.637	+ 10.424
- Interessi per partecipazione al fondo di dotazione U.I.C.	66.700	301.986	- 235.286
- Scarti di emissione su titoli	91.691	113.283	- 21.592

- Utili da negoziazione e rimborso titoli	405.812	497.038	-	91.225
- Utili su cambi	51.487	---	+	51.487
- Provvigioni, recuperi e proventi finanziari diversi	240.299	265.246	-	24.947
- Proventi degli immobili	12.798	12.426	+	372
- Utili di realizzo	2.548	3.750	-	1.202
- Servizi tecnici	25.002	29.176	-	4.174
- Utilizzo di accantonamenti ai fondi	904.865	737.795	+	167.070
- Sopravvenienze attive e in sussistenze del passivo	792	1.014	-	222
<b>T O T A L E</b>	<b>11.142.531</b>	<b>11.944.174</b>	<b>-</b>	<b>801.643</b>

Nell'anno 1987 i profitti e le rendite sono diminuiti di milioni 801.643, passando da 11.944.174 a 11.142.531 milioni.

Le spese hanno fatto registrare un decremento di 716.827 milioni portandosi da 11.553.003 a 10.836.176 milioni. Si è quindi verificata una differenza negativa di 84.816 milioni tra le due variazioni, che ha fatto diminuire l'utile dell'esercizio a milioni 306.355.

In particolare tra i profitti e le rendite, si registra un decremento di - 15.365 milioni alla voce "Interessi su risconti e anticipazioni", che passano da 250.576 milioni al 31.12.1986 a 235.211 milioni al 31.12.1987. La suddetta diminuzione è stata causata, per 14.873 milioni dalle anticipazioni cui va sommato il decremento di 492 milioni fatto registrare dal portafoglio ordinario e quello ammassi.

Il maggior indebitamento medio del "conto corrente di Tesoreria" ha provocato l'aumento degli "interessi sui finanziamenti al Tesoro", la cui liquidazione è risultata di milioni 620.938, contro 556.882 milioni del 1986, con una variazione di + 64.056 milioni.

Gli "interessi su finanziamenti all'UIC" sono passati da milioni 725.642 a 823.771 milioni, a causa prevalentemente dell'aumento dell'indebitamento medio dell'ufficio stesso nel c/c ordinario, passato da 13.193 a 15.407 miliardi, atteso che il tasso applicato sul c/c è stato pari al 5,5% per entrambi i semestri 1987 (contro un 6,5% per il primo e un 5,0% per il secondo semestre 1986).

Gli "interessi per impieghi all'estero" presentano un decremento di 39.948 milioni in conseguenza della flessione dei tassi di rendimento e del cambio del dollaro.

Gli "interessi, premi e dividendi su titoli" sono diminuiti di 748.502 milioni a causa esclusivamente della flessione del tasso medio di rendimento (dal 12,62% al 10,42%) solo in parte compensata dall'aumento della consistenza media.

Il "reddito derivante dalla partecipazione al fondo di dotazione dell'U.I.C." ha fatto registrare una diminuzione di 235.286 milioni in dipendenza dei minori utili conseguiti dall'U.I.C. nell'esercizio 1986

Gli "utilizzi da negoziazione e da rimborso titoli" hanno registrato un decremento di 91.225 milioni; le "provvigioni, recuperi e proventi finanziari diversi" sono diminuiti di 24.947 milioni passando da 265.246 milioni a 240.299 milioni, mentre gli utili su cambi sono aumentati di milioni 51.487 rispetto all'anno precedente aumento da ascrivere interamente alle negoziazioni di valute diverse dal dollaro.

Per effetto dell'adeguamento dell'equo canone si è verificato un incremento di 372 milioni della voce "proventi degli immobili", passata da

12.426 a 12.798 milioni.

Gli "utilizzi dagli accantonamenti di fondi" sono passati da 737.795 a 904.865 milioni, con un incremento di 167.070 milioni. Tale variazione è stata determinata principalmente dal minor utilizzo del fondo oscillazione cambi (- 80.027), dei fondi imposte (- 140.305 milioni) cui si è contrapposto un maggior utilizzo del fondo oscillazione titoli (+milioni 383.697), del fondo ricostruzione immobili (+ 3.678).

Le "sopravvenienze attive e insussistenze del passivo" sono diminuite, passando da 1.014 milioni a 792 milioni.

La voce "scarti di emissione su titoli" registra un decremento (- 21.592 milioni) passando da 113.282 milioni a 91.691 milioni.

## X LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

a) le spese ed oneri, passati da 11.553.003 a 10.836.176 milioni, sono così ripartiti:

(in milioni di lire)

Spese di amministrazione:	<u>1987</u>	<u>1986</u>	<u>Differenze</u>
- per gli organi collegiali centrali e periferici	1.400	1.506	- 106
- per il personale	878.700	855.517	+ 23.183
- per prestazioni di servizi	88.808	93.274	- 4.466
- altre	139.977	151.777	- 11.800
Imposte e tasse	410.116	507.700	- 97.584
Interessi passivi:			
- sulla R.O.B.	5.299.355	4.627.343	+ 672.013
- altri	47.352	80.409	- 33.057
Spese su operazioni in <u>ti</u> toli	9.491	9.730	- 239
Spese su operaz. con estero	8	33	- 25
Erogazioni per opere di be- neficenza, ecc.	1.467	1.479	- 12
Servizi tecnici-rimanenze iniziali	16.832	20.139	- 3.306
Minusvalenze	522.280	218.610	+ 303.670
Perdite su cambi	---	158.876	- 158.876
Oneri rivenienti da rap- porti col Tesoro	1.501.805	2.634.323	- 1.132.518
Ammortamenti	90.189	87.253	+ 2.936

---

**X LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI**

---

Attribuzione del rendimento dell'investimento ai fondi di riserva	225.969	171.263	+	54.706
Accantonamento ai fondi	1.601.265	1.933.454	-	332.189
Sopravvenienze passive e insussistenze all'attivo	1.160	317	+	843
<hr/>				
T O T A L E	10.836.176	11.553.003	-	716.827
<hr/> <hr/>				



Dall'esame delle spese e degli oneri dell'esercizio, si nota un incremento delle "spese di amministrazione" di 6.811 milioni, rispetto al 1986, derivante per 23.183 milioni dall'incremento delle "spese per il personale", di cui 31.159 milioni per le competenze e gli oneri accessori del personale in servizio cui si contrappone una riduzione di 7.976 milioni per pensioni ed indennità di fine rapporto.

Nello stesso comparto le spese per gli "organi collegiali centrali e periferici", le "prestazioni di servizio" e le "altre spese di amministrazione" sono complessivamente diminuite di 16.372 milioni, decremento sul quale hanno inciso principalmente, le spese per i servizi di sicurezza e scorta valori (- 3.391 milioni), le utenze varie (- 9.248 milioni), quelle per le spese per carta, cancelleria e oggetti vari (- 530 milioni), per gli immobili (- 1.592 milioni), per le manutenzioni (- 1.289 milioni), per la mensa (- 1.168 milioni), per la pulizia locali (- 1.254 milioni), per noleggio software esterno (- 630 milioni), per gestione di impianti di riscaldamento (- 578 milioni), per vigilanza locali (- 584 milioni), per contributo vigilanza governativa (- 946 milioni), per la carta filigranata (- 2.971 milioni), per materiali di consumo (Servizi Tecnici) (- 2.062 milioni) e per le teletrasmissioni (- 1.614 milioni) cui si sono contrapposte principalmente le maggiori spese per assistenza sistemistica Enti esterni (+ 2.632 milioni) e per noleggio macchinari (+ 2.119 milioni).

Le "imposte e tasse" sono diminuite di 97.584 milioni passando da 507.700 a 410.116 milioni, prevalentemente per il decremento di quelle relative agli esercizi precedenti (IRPEG - 63.006 milioni, ILOR - 77.299 milioni); le imposte relative all'esercizio hanno invece subito un aumento di 42.721 milioni, dovuto principalmente alla quota indetraibile IVA anticipata sugli acquisti.

Il continuo incremento nei depositi della riserva bancaria obbligatoria ha provocato un aumento degli "interessi passivi sulla R.O.B.", saliti a 5.299.355 milioni; notevole decremento si è verificato invece negli "altri interessi passivi", passati da 80.409 a 47.352 milioni.

Un decremento hanno registrato le "spese su operazioni in titoli" relative alla propaganda di emissione di titoli di Stato, passata da milioni 9.730 a 9.491.

Gli "oneri rivenienti dai rapporti finanziari col Tesoro" ammontano per l'anno in esame a 1.501.805 milioni, con un decremento di 1.132.518 milioni.

Le "erogazioni per opere di beneficenza e per contributi ad opere di interesse pubblico", passate da 1.479 milioni a 1.467 milioni, hanno avuto un decremento di 12 milioni.

Le "minusvalenze", sono aumentate di 303670 milioni (da 218.610 a 522.280 milioni). Tale variazione è stata determinata da una diminuzione per milioni 80.027 relativamente alle valute e divise estere, cui si è contrapposto un aumento di 383.697 milioni per i titoli ammortizzati con carico al "fondo oscillazione titoli".

Risultano diminuite le assegnazioni diverse e qui di seguito si pongono in evidenza, in milioni di lire, le variazioni verificatesi da un anno all'altro nelle singole partite:

	<u>1987</u>	<u>1986</u>	<u>Differenze</u>
Ammortizzazioni:			
- degli immobili ad uso			
degli uffici	52.678	49.000	+ 3.678
- dei beni mobili	8.624	8.276	+ 348
- degli impianti	18.036	18.277	- 241
- delle procedure, studi			
e progettazioni dei ser			
vizi tecnici	10.844	11.685	- 841
- diversi	7	14	- 7

## Assegnazione ai fondi:

- oscillazione cambi	150.000	177.300	-	27.300
- oscillazione titoli	640.000	630.000	+	10.000
- ricostruzione immobili	90.000	49.000	+	41.000
- rinnovamenti impianti	50.000	30.000	+	20.000
- imposte per ILOR	140.000	170.000	-	30.000
- altre imposte	310.000	400.000	-	90.000
- assicurazione valori in viaggio	20.000	24.000	-	4.000
- ammortamento perdite eventuali	---	---		---
- assicurazioni responsabilità civile	10.000	10.000		
- agli accantonamenti a garanzia del trattamen- to integrativo del perso- nale	190.983	442.500	-	251.517
- per sussidi ai pensiona <u>ti</u> e superstiti dei pen <u>sionati</u>	117	240	-	123
- accantonamenti per in- dennità di fine rappor <u>to</u> spettante al perso- nale a contratto ai sen <u>si</u> Legge 29.5.82 n. 297	165	414	-	249
<b>T O T A L E</b>	<b>1.691.454</b>	<b>2.020.706</b>	<b>-</b>	<b>329.252</b>

Una diminuzione di 329.253 milioni si è verificata nelle "ammortizzazioni ed assegnazioni diverse", che sono ammontate a 1.691.454 milioni contro 2.020.707 milioni del precedente esercizio.

In ordine alle ammortizzazioni, si rileva un aumento della quota di ammortizzazione degli "immobili ad uso degli uffici" ammontanti a 52.678 milioni contro 49.000 milioni del precedente esercizio, dei beni mobili (da 8.276 a 8.624 milioni) mentre si assiste ad una diminuzione delle "procedure, studi e progettazione dei servizi tecnici" (da 11.685 a 10.844 milioni) e della quota relativa agli impianti (da 18.277 a 18.036 milioni).

In ordine agli "Accantonamenti" si rileva che:

- l'assegnazione di 150.000 milioni al "fondo oscillazione cambi" lo reintegra dell'avvenuto utilizzo pari a 97,3 miliardi e ne eleva la consistenza a 1.653 miliardi pari al 12,0% delle attività in valuta;
- l'assegnazione di 640.000 milioni al "fondo oscillazione titoli" lo reintegra della utilizzazione per 425.000 milioni e ne eleva la consistenza a circa il 5,8% del valore dell'intero portafoglio della Banca, che al 31 dicembre 1987 ammonta a 70.264 miliardi (in detto importo non sono compresi i BOT ed i CCT all'1% nonchè i titoli di Stato non quotati);
- l'assegnazione di 50.000 milioni al "fondo rinnovamento impianti" è destinata a fronteggiare le normali necessità di coprire il rischio di danni che potrebbero subire le macchine del Centro Elettronico per effetto di eventi accidentali e per adeguarlo ad un livello che tenga conto del rapido evolvere della tecnologia;
- l'assegnazione di 90.000 milioni al "fondo ricostruzione immobili" è servita a reintegrarlo dell'utilizzo dell'anno 1987 per 53 miliardi, impiegati per l'ammortamento delle spese, nonchè ad adeguarlo alle esigenze correnti;
- l'accantonamento di 450.000 milioni ai "fondi imposte" deriva dai prevedibili oneri di competenza dell'anno 1987 per IRPEG e ILOR;

- l'assegnazione di 190.983 milioni agli "accantonamenti a garanzia del trattamento integrativo di quiescenza del personale" è stata disposta per adeguare il fondo stesso alla riserva matematica risultante dal bilancio tecnico calcolato al tasso di capitalizzazione del 6%;
- ai fondi assicurazione danni sono stati assegnati complessivamente 30.000 milioni ripartiti tra il "fondo assicurazione responsabilità civile" (10.000 milioni) al fine di adeguarlo ai rischi derivanti alla Banca da eventi non coperti da polizze assicurative o coperti solo parzialmente ed il "fondo assicurazione valori in viaggio" (20.000 milioni) per adeguarlo all'accresciuto valore dei valori viaggianti;
- al "fondo sussidi ai pensionati e superstiti pensionati" sono stati assegnati i proventi (117 milioni) previsti dall'art. 24 del Regolamento del trattamento di quiescenza del personale;
- agli "accantonamenti per contrattisti" istituiti in forza della legge 29 maggio 1982, n. 297, sono stati assegnati 165 milioni, pari agli oneri determinati a fine esercizio.

c) Nell'esercizio 1987 sono stati conseguiti utili netti per milioni 306.355 da ripartire come segue:

- al fondo di riserva ordinario nella misura del 20%	milioni	61.271
- ai partecipanti nella misura del 6% sul capitale	"	18
- al fondo di riserva straordinario nella misura del 20%	"	61.271
- ai partecipanti nella misura del 4% sul capitale ad integrazione del dividendo	"	12
- allo Stato la rimanenza risultante in	"	183.783
		<hr/>
TOTALE	milioni	306.355
		<hr/> <hr/>

A norma dell'art. 56 dello statuto della Banca, sarà distribuito ai partecipanti, a valere sul fruttato dei fondi di riserva, un ulteriore importo di 1.360,5 milioni, pari al 453,5% del capitale, in considerazione sia del livello raggiunto dalle riserve, sia dell'incremento del tasso di rendimento di queste ultime.

Tale importo è uguale allo 0,1% dell'ammontare complessivo delle riserve al 31 dicembre 1986 ed è quindi inferiore al limite massimo del 4% consentito dal citato art. 56 per detta distribuzione.

STANZE DI COMPENSAZIONE

Nel corso del 1987, le Stanze di compensazione amministrare dalla Banca d'Italia hanno effettuato operazioni il cui volume è stato superiore a quello del 1986.

L'importo complessivo delle operazioni in contanti passate dalle Stanze medesime è stato, infatti, di 7.780.242 miliardi (contro 6.423.385 miliardi nel 1986), mentre quello delle operazioni compensate è stato di 6.168.113 miliardi contro 4.929.400 nel 1986; pertanto le partite saldate con movimentazione dei conti sono state pari al 20,7% (contro il 23,3% dell'anno precedente).

Il valore - ai prezzi di compenso - dei titoli di Stato e garantiti dallo Stato, azionari e obbligazionari, passati nel 1987 attraverso le Stanze anzidette nelle liquidazioni giornaliera e mensili, è stato il seguente:

(in milioni di lire)

Specie titolo	Liquidaz. giornaliera		Liquidaz. mensili	
	Importo titoli trattati	Percentuali titoli con- segnati sui trattati	Importo titoli trattati	Percentuali titoli con- segnati sui trattati
Titoli Stato	381.840.959	51,6	1.511.367	13,9
Azioni	12.376.317	6,2	439.261.470	4,3
Obbligazioni	34.911.642	33,5	2.397.449	19,1
	-----	----	-----	----
	429.128.918	48,8	443.170.286	4,4

L'ammontare complessivo dei titoli trattati, che si riferiscono ad operazioni connesse con compravendite in borsa, proroghe e consegne o ritiro di titoli franco valuta, è risultato di 872.299 miliardi con una percentuale di titoli consegnati e ritirati del 26,2% a fronte di 791.668 miliardi nell'anno precedente con una percentuale di ritiri e consegne del 16,6%.

## X LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

TUTELA DEL RISPARMIO E VIGILANZA SUL CREDITO

Al 31 dicembre 1987, le istituzioni creditizie iscritte nell'Albo di cui all'art. 29 della Legge 12.3.1936, n. 375 e successive modificazioni (Legge Bancaria) erano n. 1.109, con un incremento di n. 7 unità rispetto all'anno precedente.

A Z I E N D E	31.12.86	31.12.87	differenze
Istituti di credito di dir. pubblico	6	6	=
Banche di interesse nazionale	3	3	=
Banche sotto forma di S.p.A.	114	111	- 3
Società in nome collettivo	=	=	=
Banche popolari cooperative	135	132	- 3
Casse di risparmio	79	77	- 2
Monti di 1 <sup>a</sup> categoria	8	7	- 1
Monti di 2 <sup>a</sup> categoria	2	2	=
Casse rurali ed artigiane	711	726	+ 15
Succursali di banche estere	36	37	+ 1
Altre	3	3	=
Istituti centrali di categoria	5	5	=
<b>T O T A L I</b>	<b>1.102</b>	<b>1.109</b>	<b>+ 7</b>

Le nuove iscrizioni, che hanno interessato prevalentemente la categoria delle Casse Rurali ed Artigiane, sono state pari a n. 20, mentre le cancellazioni, avvenute a vario titolo, hanno riguardato n. 13 aziende.

Nel prospetto che segue, sono evidenziati i movimenti verificatisi nelle Aziende di credito nel corso del 1987:



## X LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

A Z I E N D E	Consistenza al 31/12/1986	Iscrizioni	C a n c e l l a z i o n i		Trasformazioni	Differenze	Consistenza al 31/12/1987
			liquidazioni	incorporazioni			
Istituti di credito di diritto pubblico	6	=	=	=	=	=	6
Banche di interesse nazionale	3	=	=	=	=	=	3
Banche sotto forma di S.p.A.	114	+ 1	=	- 2	=	- 3	111
Società in nome collettivo	=	=	=	=	=	=	=
Banche popolari cooperative	135	+ 1	=	- 4	=	- 3	132
Casse di risparmio	79	=	- 1	- 1	=	- 2	77
Monti di 1 <sup>a</sup> categoria	8	+ 1	=	=	=	- 1	7
Monti di 2 <sup>a</sup> categoria	2	=	=	=	=	=	2
Casse rurali ed artigiane	711	+ 16	=	- 1	=	+ 15	726
Succursali di banche estere	36	+ 1	=	=	=	+ 1	37
Altre	3	=	=	=	=	=	3
Istituti centrali di categoria	5	=	=	=	=	=	5
<b>T O T A L I</b>	<b>1.102</b>	<b>+ 20</b>	<b>- 1</b>	<b>- 8</b>	<b>=</b>	<b>+ 7</b>	<b>1.109</b>

## X LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

Nel corso del 1987, il numero degli sportelli è aumentato di n. 1.720 unità, consentendo la bancabilità di n. 86 nuovi comuni.

Alla fine dell'anno in esame, gli sportelli bancari operanti nel territorio nazionale erano n. 15.365 che rendevano bancabili n. 5.048 comuni (n. 4.743 direttamente bancabili con sportelli insediati nel capoluogo e n. 305 con sportelli operanti in almeno una frazione).

A Z I E N D E	Consistenza al 31/12/86		Variaz.	Consistenza al 31/12/87	
	assoluta	percent.		assoluta	percent.
Ist. cred. dir. pubbl.	1.855	13,59	+ 345	2.200	14,32
Banche di int. naz.	947	6,94	+ 325	1.272	8,28
Banche sotto forma SpA	3.076	22,54	+ 340	3.416	22,23
Soc. in nome collett.	=	=	=	=	=
Banche pop.cooperative	2.551	18,70	+ 233	2.784	18,12
Casse di risparmio	3.641	26,68	+ 360	4.001	26,04
Monti di 1^ categoria	135	,99	+ 29	164	1,07
Monti di 2^ categoria	4	,03	=	4	,03
Casse rurali ed artig.	1.329	9,74	+ 63	1.392	9,06
Succurs. banche estere	68	,50	- 3	65	,42
Altre	34	,25	+ 28	62	,40
Ist.centrali categoria	5	,04	=	5	,03
<b>T O T A L I</b>	<b>13.645</b>	<b>100,00</b>	<b>+1.720</b>	<b>15.365</b>	<b>100,00</b>

Nella tabella di cui appresso, è evidenziata la situazione patrimoniale delle aziende di credito e degli I.C.C. quale risulta dalle segnalazioni statistiche di vigilanza riferite al 31.12.1987.

Il confronto dei dati del 1987 con quelli del 1986, evidenzia un incremento delle voci patrimoniali pari a 10.082,8 miliardi (+19,56 per cento).

Tale incremento è da riferire, per il 50,46% ad aumenti di capitale e del fondo di dotazione, per il 30,02% ad accantonamenti alla riserva ordinaria, per il 33,73% ad accantonamenti alla riserva straordinaria e per il 14,21% a diminuzioni delle altre voci patrimoniali.

SITUAZIONE PATRIMONIALE AZIENDE DI CREDITO E I.C.C. AL 31/12/87

(milioni di lire)

GRUPPI GIURIDICI	PATRIMONIO AL 31.12.86	CAPITALE	RISERVA ORDINARIA	RISERVA STRAORDINARIA	ALTRE VOCI PATRIMONIALI	PATRIMONIO AL 31.12.87	VARIAZIONE ASSOLUTA	VARIAZIONE PERCENTUALE
I.C.D.P.	8.570.152	4.327.994	1.575.985	2.208.477	2.277.565	10.390.021	1.819.869	21,23
B.I.N.	5.702.754	2.550.001	505.000	3.408.548	1.501.369	8.165.918	2.463.164	43,19
B.C.D.	13.445.221	3.139.950	1.663.504	5.244.484	4.414.831	14.482.769	1.037.548	7,72
B. POP.	10.991.375	450.471	3.209.780	4.662.116	4.119.237	12.461.604	1.480.229	13,48
C. RISP.	11.528.471	5.004.228	3.907.827	1.031.477	4.911.134	14.754.666	3.226.195	27,98
IST. C.C.	1.311.682	295.144	140.005	305.662	626.682	1.367.493	55.811	4,25
<b>TOTALE</b>	<b>51.539.655</b>	<b>15.767.788</b>	<b>10.923.101</b>	<b>17.080.764</b>	<b>17.850.818</b>	<b>61.622.471</b>	<b>10.082.816</b>	<b>19,56</b>

L'ammontare della riserva obbligatoria dovuta e versata esclusivamente dalle banche, dalle Casse di risparmio e dai Monti di credito su pegno di 1<sup>a</sup> categoria, risultava, al 31.12.1987, pari a 101.835 miliardi.

Nel corso dell'anno 1987 la Banca d'Italia ha disposto n. 204 visite ispettive, per cui il numero degli accertamenti compiuti dal momento dell'entrata in vigore delle norme sulla vigilanza bancaria si è elevato a 13.812.

• • •

VIGILANZA GOVERNATIVA SULL'ISTITUTO DI EMISSIONEE SULLA CIRCOLAZIONE

Il Ministero del Tesoro, mediante la Direzione Generale del Tesoro, ha esercitato la vigilanza permanente sull'Istituto di emissione e sulla circolazione monetaria, curando la scrupolosa osservanza delle disposizioni vigenti ed effettuando i prescritti accertamenti sulla situazione patrimoniale e sulle risultanze di gestione dell'Istituto di emissione per l'esercizio 1987 sopra riferite.

Tra gli adempimenti svolti nell'anno è da porre in evidenza la verifica annuale improvvisa e simultanea di cassa che ha avuto luogo il 2 novembre 1987 presso tutte le Casse degli Stabilimenti, nonché presso la Cassa Centrale e la Cassa Speciale dei Biglietti della Banca d'Italia, in concomitanza dell'accertamento della regolarità delle scritture tenute, alla data stessa, dall'Amministrazione Centrale dell'Istituto medesimo.

Si è così riscontrata l'esatta consistenza del portafoglio e dei crediti sull'estero; alla verifica medesima hanno partecipato 7 ispettori centrali del Tesoro e circa 200 funzionari provinciali, in modo da poter riscontrare rapidamente l'ingente quantitativo delle consistenze.

Nel corso dell'anno si sono eseguite tutte le operazioni relative alla fabbricazione ed al movimento dei biglietti della banca presso le Cartiere, l'Officina di fabbricazione e presso la Cassa Speciale, nonché quelle riguardanti la distruzione dei biglietti ritirati dalla circolazione.

La quantità dei biglietti di banca logori, ritirati dalla circolazione e distrutti nel 1987 è stata la seguente.

## X LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

BIGLIETTI DI BANCA RITIRATI DALLA CIRCOLAZIONE NEL 1987

<u>Tagli</u>	<u>Pezzi</u>	<u>Importo</u>
da L. 100.000	n. 67.652.271	L. 6.765.227.100.000
" " 50.000	" 115.314.970	" 5.765.748.500.000
" " 20.000	" 563.582	" 11.271.640.000
" " 10.000	" 143.787.601	" 1.437.876.010.000
" " 5.000	" 59.378.545	" 296.892.725.000
" " 2.000	" 26.401.442	" 52.802.884.000
" " 1.000	" 191.042.725	" 191.042.725.000
	<hr/>	<hr/>
	n. 604.141.136	L. 14.520.861.584.000
	<hr/>	<hr/>

BIGLIETTI DI BANCA DISTRUTTI NELL'ANNO 1987

<u>Tagli</u>	<u>Pezzi</u>	<u>Importo</u>
da L. 100.000	n. 78.781.806	L. 7.878.180.600.000
" " 50.000	" 132.869.696	" 6.643.484.800.000
" " 20.000	" 553.736	" 11.074.720.000
" " 10.000	" 163.220.074	" 1.632.200.740.000
" " 5.000	" 62.669.992	" 313.349.963.000
" " 2.000	" 27.001.434	" 54.002.868.000
" " 1.000	" 215.219.201	" 215.219.201.000
	<hr/>	<hr/>
	n. 680.315.939	L. 16.747.511.892.000
	<hr/>	<hr/>

## APPENDICE

PAGINA BIANCA



All.1

SAGGI APPLICATI DALLA BANCA D'ITALIA NEL 1987A) Per le operazioni attive

<u>OPERAZIONI DI SCONTO</u>	<u>1/1 - 13/3</u>	<u>14/3 - 27/8</u>	<u>28/8 - 31/12</u>
a) operazioni riguardanti il portafoglio relativo al funzionamento degli ammassi obbligatori ed all'acquisto del grano per conto dello Stato (campagne di commercializzazione (1962/63 e 1963/64)	1,00	1,00	1,00
b) operazioni relative alle cambiali agrarie emesse ai sensi dell'art. 6 della legge 5 luglio 1928, n. 1760	6,50	6,50	6,50
c) cambiali di natura diversa da quelle suindicate, presentate al risconto presso l'Istituto di emissione da parte delle Aziende di Credito di cui all'art. 5 del R.D.L. 12 marzo 1936 n. 375 e successive modificazioni, che nell'arco del semestre solare precedente quello in cui l'operazione viene posta in essere abbiano fatto ricorso al risconto di dette cambiali per un importo medio inferiore al 5% dell'ammontare delle riserve obbligatorie o di liquidità costituite ai sensi delle vigenti disposizioni alla metà del semestre stesso (31/3 o 30/9)	12,00	11,50	12,00
d) effetti scontati da aziende di credito che hanno superato il limite di cui al punto c) e, in ogni caso, di Istituti Centrali di Categoria	12,00	11,50	12,00

<u>OPERAZIONI DI ANTICIPAZIONE</u>	1/1 - 13/3	14/3 - 27/8	28/8 - 31/12
a) anticipazioni in conto corrente	12,00	11,50	12,00
b) anticipazioni a scadenza fissa- concesse: dopo che siano tra- scorsi 30 gg. dall'ultima ope- razione	12,00	11,50	12,00
- prima che siano trascorsi 30 giorni	12,00 + 0,50%	11,50+0,50%	12,00+0,50%
- prima che siano trascorsi 15 giorni	12,00 + 1,25%	11,50+1,25%	12,00+1,25%
- prima che siano trascorsi 5 giorni	12,00 + 2,25	11,50+2,25%	12,00+2,25%

B) Per le operazioni passive

## Depositi a vista:

- 1) di privati e di enti morali  
in genere 0,50%
- 2) di aziende di credito e di  
enti morali di carattere as-  
sistenziale o aventi fini  
di utilità speciale 0,50

## Depositi vincolati dalle aziende di credito

- 1) a tempo: a 8 giorni 1,00%
- 2) a garanzia emissione assegni  
circolari e a copertura garan-  
tita 2,00%
- 3) per il rapporto tra patrimonio  
e depositi 5,50%

---

\* gli stessi tassi si applicano ai depositi della specie costituiti da isti-  
tuti di previdenza e di assicurazione.

## X LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

BANCA D'ITALIA - SITUAZIONE DEI CONTI NELL'ANNO 1987  
( dati di fine periodo in milioni di lire )

All. 2

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
	gennaio	febbraio	marzo	aprile	maggio	giugno	luglio	agosto	settembre	ottobre	novembre	dicembre
Oro	25.534.091	25.534.091	25.563.095	25.563.095	25.563.095	26.329.795	26.392.795	26.329.795	27.306.305	27.306.305	27.306.305	28.877.768
Crediti in oro	8.810.638	8.810.638	8.810.638	9.074.890	9.074.890	9.074.890	9.411.456	9.411.456	9.411.456	9.953.081	9.953.081	9.953.081
Cassa	26.274	15.060	272.458	249.848	37.149	13.199	16.629	12.291	25.064	21.635	23.958	10.837
Risconto ordinario	297.831	334.150	299.925	266.436	292.274	302.122	349.342	317.600	315.983	337.924	317.443	306.596
Ammassi	2.028.019	2.061.464	2.063.435	2.063.973	2.063.188	2.097.824	2.098.492	2.098.395	2.092.201	2.135.124	2.135.483	2.135.913
Anticipazioni	1.741.994	1.620.165	815.871	775.527	2.327.386	2.294.784	3.389.991	2.849.698	1.054.277	719.837	4.545.561	3.612.891
Prerogati pagamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Effetti all'incasso presso corrispondenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Attività verso l'estero in valuta	11.997.063	11.961.485	11.934.527	12.330.422	12.349.862	12.320.389	12.973.975	12.857.497	13.466.795	13.793.167	13.825.042	13.751.255
Crediti in dollari	1.185.579	1.185.579	1.185.579	1.393.846	1.393.845	1.393.845	1.839.315	1.839.315	1.839.315	2.089.856	2.089.856	2.089.856
Ufficio Italiano Cambi	16.610.381	20.734.497	22.076.778	22.948.547	19.645.893	19.253.789	16.874.028	12.548.073	12.659.657	18.297.954	21.646.905	23.459.428
Anticipazione straordinaria al Tesoro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O/o Servizio di Tesoreria	54.957.076	54.194.326	59.303.417	60.266.156	58.688.640	57.813.673	58.392.818	59.064.373	61.265.652	58.562.276	60.840.962	61.981.009
Crediti diversi V/ Stato	779.202	557.147	557.090	558.243	557.090	421.803	423.272	421.839	421.803	422.580	422.776	749.732
Titoli di proprietà	78.992.126	73.643.549	67.660.384	66.853.907	72.649.020	72.224.462	77.196.828	79.656.783	78.387.862	77.240.454	70.940.730	70.264.358
Fondo dotazione U.I.C.	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Immobili	1.747.662	1.747.662	1.747.662	1.747.662	1.747.622	1.757.711	1.757.711	1.757.711	1.757.711	1.757.711	1.757.711	1.798.244
Altri investimenti TOP	24.241	24.241	24.254	24.159	24.159	24.327	24.327	24.384	24.444	24.438	24.440	25.057
Mobili ed impianti	215.807	216.660	217.508	217.999	219.100	220.380	221.180	221.459	222.309	223.099	223.875	214.165
Partite varie	1.818.585	1.292.229	1.178.260	2.117.682	2.011.043	1.626.356	1.614.742	1.749.731	3.900.769	1.792.764	1.606.057	1.889.643
Ratei	2.298.699	1.991.331	2.195.882	1.666.482	1.738.629	2.208.034	1.346.101	1.497.393	2.240.356	2.444.339	2.162.607	2.370.577
Risconti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spese	247.935	322.932	2.328.290	2.382.947	2.932.602	4.945.749	5.479.242	5.610.232	7.260.577	7.947.243	8.322.051	-
TOTALE ATTIVO	209.773.203	206.347.206	208.733.013	211.001.821	213.775.227	214.823.132	220.639.244	218.518.025	224.152.536	227.869.387	228.644.845	223.990.410

## X LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

BANCA D'ITALIA - SITUAZIONE DEI CONTI NELL'ANNO 1987  
(dati di fine periodo in milioni di lire)

All. 2/b

V O C I	1 9 8 7											
	gennaio	febbraio	marzo	aprile	maggio	giugno	luglio	agosto	settembre	ottobre	novembre	dicembre
Circulazione	46.248.913	45.719.946	46.267.424	46.673.558	47.629.748	48.262.786	51.100.704	48.829.977	48.745.369	48.453.798	49.775.726	54.453.722
Vaglia ombiari ed altri debiti a vista	521.531	502.909	476.447	413.542	423.093	401.934	483.925	499.142	503.473	471.044	633.237	770.767
C/o liberi	735.840	449.372	488.709	504.593	622.689	483.325	364.228	465.951	548.905	455.399	670.950	499.114
C/o vincolati	94.630.241	92.818.234	90.964.280	91.812.275	92.487.516	91.706.479	93.068.432	92.802.818	92.267.309	93.825.639	94.322.200	94.253.344
Depositi per servizi di cassa	18.149	50.039	83.794	16.901	35.570	61.502	29.443	16.579	54.306	146.615	28.421	43.031
Depositi in valuta estera per conto U.I.C.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conti dell'estero in lire per conto U.I.C.	3.149.525	3.090.288	3.131.292	3.145.204	3.113.873	3.153.704	3.144.984	3.144.982	3.144.982	3.173.441	3.181.777	3.155.934
Passività verso l'estero	450.459	161.145	101.939	112.703	55.795	92.202	90.849	81.639	62.747	84.824	134.017	107.687
Debiti in BEU	9.996.217	9.996.217	9.996.217	10.468.736	10.468.736	10.468.736	11.250.772	11.250.772	11.250.772	12.042.936	12.042.936	12.042.936
U.I.C. e/o ord.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C/o servizio Tesoreria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti diversi verso lo Stato	882.276	184.122	166.891	150.919	385.048	153.333	138.593	164.117	127.867	113.862	149.291	695.055
Fondi di accantonamenti diversi	47.386.335	47.386.327	47.419.325	47.679.568	47.679.563	48.446.251	48.454.124	48.454.168	49.430.674	49.972.287	49.972.284	52.625.688
Partite varie	2.274.297	2.403.922	2.731.075	3.027.810	3.533.978	3.374.847	3.763.046	3.876.749	7.434.654	5.821.398	6.021.054	963.545
Risconti	30	-	-	-	-	31.386	-	-	-	-	-	862.800
Capitale sociale	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300
Rischi	145.105	145.105	1.436.721	1.436.721	1.436.721	146.505	146.505	146.505	146.505	146.505	146.505	163.866
Fondo riserva ordinaria	665.249	665.249	665.249	665.249	742.978	779.001	779.001	779.001	779.001	779.001	779.001	842.032
Fondo riserva straordinaria	695.630	695.630	695.630	695.630	773.319	837.450	837.450	837.450	837.450	837.450	837.450	900.214
Fondo riserva per rivalutazione monetaria ex legge 19/3/1983, n.72	1.304.000	1.304.000	1.304.000	1.304.000	1.304.000	1.304.000	1.304.000	1.304.000	1.304.000	1.304.000	1.304.000	1.304.000
Rendite	669.106	774.101	2.809.420	2.894.112	3.082.600	5.119.391	5.682.888	5.863.875	7.524.222	8.240.888	8.645.698	306.355
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO	209.713.203	206.347.206	208.725.013	211.001.821	213.775.527	214.823.132	220.639.244	219.518.025	224.162.536	225.869.387	228.644.819	223.990.410

## X LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

CIRCOLAZIONE BANCARIA E DI STATO  
(Dati di fine periodo in milioni di lire)

All. 3

P E R I O D O	A) Distribuzione dei biglietti di banco per tagli										B) Monete e biglietti di Stato in circolazione al festivo.						
	da L. 1.000		da L. 2.000		da L. 5.000 L.		da L. 10.000		da L. 20.000		da L. 50.000		da L. 100.000		TOTALE	(a)	(b)
	Importo	%	Importo	%	Importo	%	Importo	%	Importo	%	Importo	%	Importo	%			
A fine	659.188	1,31	110.422	0,22	612.492	1,21	3.637.920	7,20	11.319	0,02	12.851.191	25,43	32.645.292	64,61	50.527.824	1.081.212	
Dicembre 1986	654.463	1,42	109.502	0,22	594.814	1,31	3.437.376	7,43	10.846	0,02	11.559.720	24,99	29.882.192	64,61	46.248.913	1.085.955	
Gennaio 1987	643.518	1,41	108.627	0,22	581.052	1,29	3.379.690	7,39	10.541	0,02	11.439.893	25,02	29.556.625	64,65	45.719.946	1.097.108	
Febbraio 1987	635.858	1,37	108.644	0,22	573.644	1,27	3.379.731	7,30	10.344	0,02	11.659.725	25,20	29.899.478	64,62	46.267.424	1.104.917	
Marzo 1987	641.477	1,37	110.628	0,22	582.216	1,27	3.466.791	7,43	10.193	0,02	11.801.393	25,28	30.060.860	64,41	46.673.558	1.113.830	
Aprile 1987	645.829	1,36	112.179	0,23	586.423	1,24	3.511.246	7,37	10.057	0,02	12.042.976	25,28	30.721.038	64,50	47.629.748	1.121.028	
Maggio 1987	651.664	1,36	111.589	0,23	594.653	1,24	3.586.747	7,43	9.907	0,01	12.241.208	25,36	31.067.017	64,37	48.262.786	1.126.538	
Giugno 1987	663.155	1,30	110.727	0,22	603.515	1,17	3.620.416	7,09	9.776	0,01	13.248.114	25,93	32.845.001	64,28	51.100.704	1.135.035	
Luglio 1987	667.445	1,37	108.305	0,22	595.705	1,18	3.499.233	7,17	9.652	0,01	13.351.487	25,34	31.998.150	64,71	48.899.977	1.142.880	
Agosto 1987	676.696	1,39	104.606	0,20	595.476	1,23	3.500.735	7,21	9.542	0,01	12.316.489	25,27	31.538.825	64,70	48.745.369	1.148.917	
Settembre 1987	678.567	1,40	102.719	0,20	595.933	1,26	3.470.577	7,16	9.427	0,01	12.187.218	25,15	31.409.357	64,82	48.433.798	1.156.353	
Ottobre 1987	681.949	1,37	104.642	0,20	595.419	1,24	3.442.122	6,92	9.338	0,01	12.440.006	24,99	32.502.251	65,27	49.775.726	1.165.527	
Novembre 1987	702.160	1,30	112.118	0,20	611.029	1,13	3.594.745	6,60	9.294	0,01	13.397.410	24,60	36.027.005	66,16	54.453.722	1.170.712	
Dicembre 1987																	

(a) Dedotta la giacenza presso la Banca d'Italia ed

il Tesoro dello Stato delle monete e dei biglietti di Stato.

(b) Si ricorda che con D.M. 122.700 del 28/10/1985 è stata decretata,

alla data del 28/2/1986, la cessazione del corso legale dei biglietti di Stato da L. 500.