

3.4 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 70 "PARTECIPAZIONI"

	1998	1997
A) IN BANCHE		
1. Quotate		
2. Non quotate	1.097.297	1.088.635
B) IN ENTI FINANZIARI		
1. Quotate		
2. Non quotate	49.826	54.609
C) ALTRE		
1. Quotate	17.755	952
2. Non quotate	76.426	106.444
	1.241.304	1.250.640

3.5 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 80 "PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO"

Sono costituite da Fondi Immobiliari Italiani SpA, Sofitech srl e Mediocredito Centrale do Brasil Ltda.

	1998	1997
A) IN BANCHE		
1. Quotate		
2. Non quotate		
B) IN ENTI FINANZIARI		
1. Quotate		
2. Non quotate	6.384	-
C) ALTRE		
1. Quotate		
2. Non quotate	332	
	6.716	0

3.6 VARIAZIONI ANNUE DELLE PARTECIPAZIONI

3.6.1 PARTECIPAZIONI IN IMPRESE DEL GRUPPO

Sono incluse in questa tabella la Fondi Immobiliari Italiani SpA (per 6.300 milioni) che chiuderà il primo bilancio al 31.12.99, nonché Mediocredito Centrale do Brasil (per 332 milioni) e Sofitech srl (per 84 milioni) che non sono state consolidate integralmente dato l'ammontare modesto.

	1998	1997
A. ESISTENZE INIZIALI	0	0
B. AUMENTI		
B1. Acquisti	6.865	0
B2. Riprese di valore		
B3. Rivalutazioni		
B4. Altre variazioni	90	0
C. DIMINUZIONI		
C1. Vendite	0	0
C2. Rettifiche di valore	239	0
di cui:		
- svalutazioni durature	239	0
C3. Altre variazioni	0	0
D. -RIMANENZE FINALI	6.716	0
E. RIVALUTAZIONI TOTALI	0	0
F. RETTIFICHE TOTALI	239	0

3.6.2 ALTRE PARTECIPAZIONI

	1998	1997
A. ESISTENZE INIZIALI	1.250.640	148.754
B. AUMENTI		
B1. Acquisti	17.965	1.081.531
B2. Riprese di valore		
B3. Rivalutazioni	8.919	
B4. Altre variazioni	493	119.611
C. DIMINUZIONI		
C1. Vendite	27.064	80.747
C2. Rettifiche di valore	2.446	13.425
di cui:		
- svalutazioni durature	2.446	13.425
C3. Altre variazioni	7.203	5.084
D. RIMANENZE FINALI	1.241.304	1.250.640
E. RIVALUTAZIONI TOTALI	13.309	4.390
F. RETTIFICHE TOTALI	23.934	23.893

S E Z I O N E 4

LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

4.1 VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

	1998	1997
A. ESISTENZE INIZIALI	119.972	94.993
B. AUMENTI		
B1. Acquisti	11.576	31.853
B2. Riprese di valore		
B3. Rivalutazioni		
B4. Altre variazioni	14	66
C. DIMINUZIONI		
C1. Vendite	130	164
C2. Rettifiche di valore		
a) ammortamenti	7.962	6.672
b) svalutazioni durature		
C3. Altre variazioni	2	104
D. RIMANENZE FINALI	123.468	119.972
E. RIVALUTAZIONI TOTALI	31.661	31.661
F. RETTIFICHE TOTALI		
a) ammortamenti	39.020	34.038
b) svalutazioni durature		

4.2 VARIAZIONI ANNUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

	1998	1997
A. ESISTENZE INIZIALI	13.433	17.323
B. AUMENTI		
B1. Acquisti	9.599	5.814
B2. Riprese di valore		
B3. Rivalutazioni		
B4. Altre variazioni	1.737	
C. DIMINUZIONI		
C1. Vendite		
C2. Rettifiche di valore		
a) ammortamenti	11.342	9.442
b) svalutazioni durature		
C3. Altre variazioni	1	262
D. RIMANENZE FINALI	13.426	13.433
E. RIVALUTAZIONI TOTALI		
F. RETTIFICHE TOTALI		
a) ammortamenti	36.228	27.287
b) svalutazioni durature		

SEZIONE 5

ALTRE VOCI DELL'ATTIVO

5.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 150 "ALTRE ATTIVITÀ"

	1998	1997
CREDITI VERSO L'ERARIO	55.096	31.289
ACCONTI D'IMPOSTA E RITENUTE SUBITE	48.786	99.245
RIVALUTAZIONE DEBITI IN VALUTA VERSO BEI E CECA		
CON GARANZIA DEL TESORO SUL RISCHIO DI CAMBIO	57.819	88.135
CREDITI PER COMMISSIONI RELATIVE A GESTIONI PUBBLICHE IN CONVENZIONE	43.080	30.658
ONERI E COMMISSIONI DA RECUPERARE SU OPERAZIONI IN "POOL"	4.569	7.405
CONTROPARTITA DELLA VALUTAZIONE DELLE OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"	81.404	37.256
CREDITI D'IMPOSTA SUI DIVIDENDI	418	-
ATTIVITÀ PER IMPOSTE PREPAGATE DELL'ESERCIZIO	37.660	-
ATTIVITÀ PER IMPOSTE PREPAGATE DI ESERCIZI PRECEDENTI	25.447	-
PREMI PAGATI SU OPZIONI	2.615	-
VARIE	50.333	32.759
	407.227	326.747

5.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 160 "RATEI E RISCOINTI ATTIVI"

	1998	1997
RATEI ATTIVI:		
- SU CREDITI VERSO BANCHE	68.913	95.860
- SU CREDITI VERSO CLIENTELA	39.557	31.844
- SU TITOLI DI PROPRIETÀ	41.295	44.093
- SU DIFFERENZIALI CONTRATTI DERIVATI	149.869	84.966
- SU CONTRIBUTI DA FONDO L. 295/73	2.706	1.946
- ALTRI	1.849	1.874
RISCOINTI ATTIVI:		
- SU COMMISSIONI DI ORGANIZZAZIONE PRESTITI OBBLIGAZIONARI E PRESTITI ESTERI	47.959	14.243
- SU CANONI DI LOCAZIONE ED ALTRI	466	733
- DISAGGIO DI EMISSIONE OBBLIGAZIONI	97	125
- ALTRI	1.740	700
	354.451	276.384

SEZIONE 6

I DEBITI

6.1 DETTAGLIO DELLA VOCE 10 "DEBITI VERSO BANCHE"

	1998	1997
CONTI CORRENTI PASSIVI	170.214	2.646
PROVVISTA A FRONTE DI CREDITI FINANZIARI L. 227/77 ED ALTRI FINANZIAMENTI	2.607.863	3.172.758
PROVVISTA SU MID	1.555.200	2.061.600
PROVVISTA DA B.E.I.	1.596.895	1.947.804
OPERAZIONI PRONTI CONTRO TERMINE	961.055	594.898
	6.891.227	7.779.706

6.2 DETTAGLIO DELLA VOCE 20 "DEBITI VERSO CLIENTELA"

	1998	1997
MINISTERO DEL TESORO - MUTUO DI CUI ALLA LEGGE 1087/57	48	142
PROVVISTA DA CECA	24.689	32.664
OPERAZIONI PRONTI CONTRO TERMINE	161.202	370.262
ALTRA PROVVISTA	53.146	40.728
	239.085	443.796

6.3 DETTAGLIO DELLA VOCE 30 "DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI"

	1998	1997
OBBLIGAZIONI ORDINARIE IN LIRE	4.433.930	2.150.002

S E Z I O N E 7

I FONDI

7.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 90 "FONDI RISCHI SU CREDITI"

	1998	1997
- A FRONTE DI RISCHI SU CREDITI SOLTANTO EVENTUALI	20.000	40.000

7.2 VARIAZIONI NELL'ESERCIZIO DEI "FONDI RISCHI SU CREDITI" (VOCE 90)

	1998	1997
A. ESISTENZE INIZIALI	40.000	37.500
B. AUMENTI		
B1. Accantonamenti	0	2.500
B2. Altre variazioni		
C. DIMINUZIONI		
C1. Utilizzi	20.000	
C2. Altre variazioni		
D. RIMANENZE FINALI	20.000	40.000

7.3 COMPOSIZIONE DELLA SOTTOVOCE 80 D) "FONDI PER RISCHI ED ONERI: ALTRI FONDI"

	1998	1997
- Fondo per iniziative di studi e ricerche	4.415	3.822
- Fondo beneficenza	12	38
- Fondo oneri diversi per il personale	15.758	6.479
- Fondo controversie legali (*)	4.263	4.263
- Accantonamenti a fronte di garanzie e impegni	2.503	965
	26.951	15.567

(*) La consistenza di tale fondo accoglie la stima delle prevedibili passività, determinate analiticamente e con il supporto dei consulenti legali, a fronte di azioni giudiziali in essere.

7.4 FONDO IMPOSTE E TASSE

	1998	1997
	89.655	105.817

L'accantonamento fronteggia gli oneri per IRPEG e ILOR nonché per l'imposta sostitutiva relativa al 2° semestre '98.

Come previsto dall'art. 3, comma 107, della legge 549/95 si è tenuto conto della deducibilità in nove quote costanti delle svalutazioni di crediti non dedotte fiscalmente al 31/12/94 (ammontanti originariamente a complessivi 70,1 miliardi). Inoltre si è tenuto conto delle svalutazioni '95, '96 e '97 che ai sensi dell'art. 71 del T.U.I.R. sono deducibili in quote costanti in 7 esercizi (ammontanti originariamente a complessivi 30 miliardi). Relativamente all'esercizio 1998 le svalutazioni che saranno dedotte nei successivi sette esercizi ammontano a circa 78 miliardi.

La rimanente parte del fondo copre gli oneri presunti su contenzioso ancora in corso.

Per quanto riguarda gli effetti delle variazioni già precedentemente illustrate al punto 8 nei criteri di valutazione si rimanda alla sez. 6.5 - Altre voci del conto economico.

S E Z I O N E 8

IL CAPITALE, LE RISERVE, IL FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI
E LE PASSIVITÀ SUBORDINATE

8.1 CAPITALE (VOCE 150)

Capitale sociale versato: 2.192.319 milioni. E' interamente posseduto dal Tesoro. Nell'esercizio si è incrementato di 44.098 milioni, pari alla quota del Dividendo allo Stato per l'esercizio '96, come previsto dall'art. 1 della legge 30/12/1991 n. 412.

8.2 FONDO RISCHI BANCARI GENERALI (VOCE 100)

Il fondo per rischi bancari generali ammonta a L. 72.475 milioni.

Si è incrementato nell'esercizio di 47.821 milioni. Come previsto dalla normativa è destinato alla copertura del rischio generale d'impresa.

8.3 RISERVE (VOCE 170)

- 1) Riserva legale L. 83.985 milioni. Si è incrementata nell'esercizio di L. 2.901 milioni.
- 2) Riserva statutaria: L. 131.266 milioni. E' incrementata nell'esercizio di L. 325 milioni.
- 3) Altre riserve L. 25.919 milioni. Derivano dal consolidamento delle società controllate.

8.4 RISERVE DI RIVALUTAZIONE (VOCE 180)

RISERVA LEGGE 2/12/1975 N. 576	629
RISERVA LEGGE 19/3/1983 N. 73	20.000
RISERVA LEGGE 30/12/1991 N. 413	9.193
	29.822

Non si prevede che verranno effettuati utilizzi di tali riserve che ne determinino la tassazione.

8.5 PASSIVITÀ SUBORDINATE (VOCE 110)

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO SUBORDINATO 15/10/97-15/10/2002 T.V.	500.000
---	---------

Il prestito è stato emesso dalla capogruppo in concomitanza dell'ingresso nell'azionariato del Banco di Sicilia e possiede i requisiti per la computabilità nel patrimonio di vigilanza: ha durata di 5 anni, non prevede la facoltà di rimborso anticipato e in caso di liquidazione sarà rimborsato solo dopo che saranno stati soddisfatti tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati.

8.6 DIFFERENZE NEGATIVE DI CONSOLIDAMENTO (VOCE 120)

Ammontano a L. 9.019 milioni e si riferiscono per 9.092 milioni al consolidamento di Sofipa Spa che sono stati compensati da 73 milioni di differenze positive relative al consolidamento della Mediosim SpA. Tali importi derivano dalla compensazione delle differenze negative originarie con le differenze positive relative a successivi acquisti di azioni delle stesse società; le differenze negative prima delle compensazioni ammontano a 11.215 milioni per Sofipa SpA e 168 milioni per Mediosim SpA.

8.7 DIFFERENZE NEGATIVE DI PATRIMONIO NETTO (VOCE 130)

Ammontano a L. 64.588 milioni e si riferiscono al Banco di Sicilia SpA per 64.331 milioni e alla Europrogetti e Finanza SpA per 257 milioni.

8.8 PATRIMONIO DI PERTINENZA DI TERZI (VOCE 140)

Ammonta a L. 123.646 milioni al netto dei dividendi assegnati e si riferisce ai terzi soci di Sofipa SpA e di Mezzogiorno Futuro SpA.

8.9 AZIONI O QUOTE PROPRIE (VOCE 140 DELL'ATTIVO)

Ammontano a 3.631 milioni e sono costituite da 232.687 azioni di Sofipa SpA.

8.10 UTILE DELL'ESERCIZIO (VOCE 200)

Ammonta a L. 95.414 milioni e presenta una variazione incrementativa, rispetto al 1997 pari a 27.958 milioni.

8.11 PATRIMONIO E REQUISITI PRUDENZIALI DI VIGILANZA AL 31.12.98

CATEGORIE/VALORI	IMPORTO
A. PATRIMONIO DI VIGILANZA	
A.1. PATRIMONIO DI BASE	2.779.274
A.2. PATRIMONIO SUPPLEMENTARE	446.637
A.3 ELEMENTI DA DEDURRE	14.382
A.4 PATRIMONIO DI VIGILANZA	3.211.529
B. REQUISITI PRUDENZIALI DI VIGILANZA	
B.1. RISCHI DI CREDITO	560.443
B.2. RISCHI DI MERCATO	42.849
DI CUI:	
RISCHI DEL PORTAFOGLIO NON IMMOBILIZZATO	41.922
RISCHI DI CAMBIO	927
B.3. ALTRI REQUISITI PRUDENZIALI	
B.4. TOTALE REQUISITI PRUDENZIALI	603.292
C. ATTIVITÀ DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA	
C.1. ATTIVITÀ DI RISCHIO PONDERATE (*)	7.541.150
C.2. PATRIMONIO DI BASE/ATTIVITÀ DI RISCHIO PONDERATE	36,85%
C.3. PATRIMONIO DI VIGILANZA/ATTIVITÀ DI RISCHIO PONDERATE	42,59%

(*) TOTALE REQUISITI PRUDENZIALI MOLTIPLICATI PER IL RECIPROCO DEL COEFFICIENTE MINIMO OBBLIGATORIO PER I RISCHI DI CREDITO.

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DEL PATRIMONIO NETTO
DI PERTINENZA DEL GRUPPO (IMPORTI IN MILLIARDI DI LIRE)**

	Capitale sociale	Riserve
PATRIMONIO NETTO ALL'1/1/98	2.148,3	228,9
DESTINAZIONE DELL'UTILE 1997:		
- a Riserve		20,5
- a Capitale sociale	44	
- a Fondo iniziative di studi e ricerche		
- a Fondo beneficenza		
ACCANTONAMENTO AL FONDO RISCHI BANCARI GENERALI		
VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO DELLE SOCIETÀ INCLUSE NELL'AREA DI CONSOLIDAMENTO E RETTIFICHE MINORI		1,7
UTILIZZO DELLE RISERVE PER IL PAGAMENTO DELL'IMPOSTA PATRIMONIALE		(9,9)
DIFFERENZE DI CAMBIO DA CONVERSIONE DEI BILANCI ESPRESSI IN VALUTA ESTERA		-
UTILE DELL'ESERCIZIO 1998		
PATRIMONIO NETTO AL 31/12/98	2.192,3	241,2

SEZIONE 9
ALTRE VOCI DEL PASSIVO
9.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 50 "ALTRE PASSIVITÀ"

	1998	1997
RITENUTE D'ACCONTO DA VERSARE	2.963	2.383
ONERI PREVIDENZIALI DA VERSARE	2.916	3.928
SOMME DA ATTRIBUIRE AL FONDO L. 295 o A ISTITUTI PER CREDITI FINANZIARI L. 227/77	25.230	22.992
CONTROPARTITA DELLA VALUTAZIONE DELLE OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"	131.756	73.664
DEBITI VERSO FORNITORI	16.161	13.305
DEBITI PER COMPETENZE DIPENDENTI MATURATE E RELATIVI CONTRIBUTI	13.781	11.887
PREMI INCASSATI SU OPZIONI	671	
ALTRE PASSIVITÀ	15.885	17.734
	209.363	145.893

XIII LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

<i>Riserve rivalutazione</i>	<i>Fondo rischi bancari generali</i>	<i>Diff. negative di consolid. e di patr. netto</i>	<i>Utile netto</i>	<i>Totale</i>
29,8	24,6	95,7-	67,5	2.594,8
			(20,5)	—
			(44)	—
			(2,8)	(2,8)
			(0,2)	(0,2)
	47,9			47,9
		(22,1)		(20,4)
				(9,9)
				—
			95,4	95,4
29,8	72,5	73,6	95,4	2.704,8

9.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 60 "RATEI E RISCONTI PASSIVI"

	1998	1997
RATEI PASSIVI:		
- su debiti verso banche	63.265	95.126
- su debiti verso clientela	2.822	2.629
- su debiti rappresentati da titoli	133.842	72.003
- su prestiti subordinati	4.271	6.866
- su differenziali contratti derivati	62.312	52.374
- su contributi da riversare a Fondo L. 295/73	2.330	1.986
- altri	2.352	714
RISCONTI PASSIVI:		
- su crediti verso banche	3.767	442
- su operazioni "fuori bilancio"	49.430	13.229
- altri	1.123	6
	325.514	245.375

S E Z I O N E 10

LE GARANZIE E GLI IMPEGNI

10.1 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 10 "GARANZIE RILASCIATE"

	1998	1997
A) CREDITI DI FIRMA DI NATURA COMMERCIALE	26.767	-
B) CREDITI DI FIRMA DI NATURA FINANZIARIA	256.753	237.170
C) ATTIVITÀ COSTITUITE IN GARANZIA	1.100	100
	284.620	237.270

10.2 COMPOSIZIONE DELLA VOCE 20 "IMPEGNI"

	1998	1997
A) IMPEGNI AD EROGARE FONDI A UTILIZZO CERTO	-	1.846.558
- PER RIFINANZIAMENTI ED ALTRI CREDITI A BANCHE	161.677	-
- PER FINANZIAMENTI A CLIENTELA	956.345	-
- PER CREDITI FINANZIARI L. 227/77	557.146	-
- PER OPERAZIONI DI PROJECT FINANCING	395.190	-
- PER ACQUISTO TITOLI	81.468	-
B) IMPEGNI AD EROGARE FONDI A UTILIZZO INCERTO	-	-
	2.151.826	1.846.558

10.3 ATTIVITÀ COSTITUITE IN GARANZIA DI PROPRI DEBITI

	1998	1997
OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI DI DEBITO	100	100

10.4 MARGINI ATTIVI UTILIZZABILI SU LINEE DI CREDITO

	1998	1997
A) BANCHE CENTRALI	-	-
B) ALTRE BANCHE	826.507	701.801
	826.507	701.801

10.5 OPERAZIONI A TERMINE

Categorie di operazioni	Di copertura	Di negoziazione	Altre operazioni
1. COMPRASSENDE			
1.1 TITOLI			
- acquisti		81.468	
- vendite		6.093	
1.2 VALUTE			
- valute contro valute		151.824	
- acquisti contro lire		863.962	
- vendite contro lire		1.348.154	
2. DEPOSITI E FINANZIAMENTI			
- da erogare		26.000	
- da ricevere		65.000	
3. CONTRATTI DERIVATI			
3.1 CON SCAMBIO DI CAPITALI			
a) Titoli			
- acquisti		2.165	
- vendite		1.545	
b) Valute			
- valute contro valute	133.184		
- acquisti contro lire	135.125	272.736	
- vendite contro lire	753.496	282.105	
c) Altri valori			
- acquisti			
- vendite			
3.2 SENZA SCAMBIO DI CAPITALI			
a) Valute			
- valute contro valute			
- acquisti contro lire		905.925	
- vendite contro lire		377.943	
b) Altri valori			
- acquisti	6.403.744	1.066.359	
- vendite	4.598.210	1.593.641	

Fra i contratti derivati "senza scambio di capitali - altri valori" sono inclusi, sia negli acquisti che nelle vendite contratti di "basis swaps" per un importo di 2.415.620 milioni.

SEZIONE 11

CONCENTRAZIONE E DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ

11.1 GRANDI RISCHI

	1998	1997
A) AMMONTARE	1.014.484	2.360.607
B) NUMERO	1	3
	1.014.485	2.360.610

11.2 DISTRIBUZIONE DEI CREDITI VERSO CLIENTELA PER PRINCIPALI CATEGORIE DI DEBITORI

	1998	1997
A) STATI	640.115	434.755
B) ALTRI ENTI PUBBLICI	170.982	7.421
C) IMPRESE NON FINANZIARIE	2.583.219	2.022.209
D) ENTI FINANZIARI	372.123	572.728
E) FAMIGLIE PRODUTTRICI	248	274
F) ALTRI OPERATORI	7.954	2.171
	3.774.641	3.039.558

11.3 DISTRIBUZIONE DEI CREDITI VERSO IMPRESE NON FINANZIARIE E FAMIGLIE PRODUTTRICI RESIDENTI

A) 1^ BRANCA DI ATTIVITÀ ECONOMICA:	Prodotti energetici	114.787
B) 2^ BRANCA DI ATTIVITÀ ECONOMICA:	Mezzi di trasporto	101.698
C) 3^ BRANCA DI ATTIVITÀ ECONOMICA:	Prodotti tessili, cuoio e calzature, abbigliamento	93.730
D) 4^ BRANCA DI ATTIVITÀ ECONOMICA:	Minerali e prodotti a base di minerali non metallici	90.320
E) 5^ BRANCA DI ATTIVITÀ ECONOMICA:	Prodotti alimentari, bevande e prodotti a base di tabacco	89.808
F) ALTRE BRANCHE		545.992

11.4 DISTRIBUZIONE DELLE GARANZIE RILASCIATE PER PRINCIPALI CATEGORIE DI CONTROPARTI

	1998	1997
A) STATI		
B) ALTRI ENTI PUBBLICI		
C) BANCHE	53.834	125.564
D) IMPRESE NON FINANZIARIE	220.191	104.745
E) ENTI FINANZIARI	10.595	6.961
F) FAMIGLIE PRODUTTRICI		
G) ALTRI OPERATORI		
	284.620	237.270

11.5 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ

<i>Voci/Paesi</i>	<i>Italia</i>	<i>Altri Paesi della U.E.</i>	<i>Altri Paesi</i>	<i>Totale</i>
1. ATTIVO				
1.1 CREDITI VERSO BANCHE	5.993.381	185.443	862.683	7.041.507
1.2 CREDITI VERSO CLIENTELA	1.633.332	169.292	1.972.017	3.774.641
1.3 TITOLI	2.260.367	115.662	254.711	2.630.740
2. PASSIVO				
2.1 DEBITI VERSO BANCHE	3.838.294	2.977.417	75.516	6.891.227
2.2 DEBITI VERSO CLIENTELA	2.343	193.617	43.125	239.085
2.3 DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI	4.433.930	—	—	4.433.930
2.4 ALTRI CONTI	500.000	—	—	500.000
3. GARANZIE E IMPEGNI	1.465.439	270.639	700.368	2.436.446

11.6 DISTRIBUZIONE TEMPORALE DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ

Voci/Durate residue	Durata determinata		
	a vista	fino a 3 mesi	oltre 3 mesi fino a 12 mesi
1. ATTIVO			
1.1 TITOLI DEL TESORO RIFINANZIABILI	770	—	—
1.2 CREDITI VERSO BANCHE	90.120	1.062.449	1.198.714
1.3 CREDITI VERSO CLIENTELA	47.779	126.555	778.227
1.4 OBBLIGAZIONI E ALTRI TITOLI A REDDITO FISSO	—	71.514	79.077
1.5 OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"	275.000	2.552.017	2.738.568
2. PASSIVO			
2.1 DEBITI VERSO BANCHE	100.853	2.662.471	2.656.988
2.2 DEBITI VERSO CLIENTELA	17.010	103.322	58.773
2.3 DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI			
- obbligazioni	2	—	—
- certificati di deposito	—	—	—
- altri titoli	—	—	—
2.4 PASSIVITÀ SUBORDINATE	—	—	—
2.5 OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"	225.000	2.787.575	4.335.864

11.7 ATTIVITÀ E PASSIVITÀ IN VALUTA

	1998	1997
A) ATTIVITÀ		
1. CREDITI VERSO BANCHE	1.188.955	1.539.291
2. CREDITI VERSO CLIENTELA	2.107.722	1.732.394
3. TITOLI	453.600	477.762
4. PARTECIPAZIONI	36.792	27.014
5. ALTRI CONTI	54	11
	3.787.123	3.776.472

di cui relativi ad attività denominate nelle valute aderenti all'EURO per 711.084 milioni.

B) PASSIVITÀ		
1. DEBITI VERSO BANCHE	2.949.981	3.471.037
2. DEBITI VERSO CLIENTELA	109.043	65.200
3. DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI	135.125	—
4. ALTRI CONTI	72	—
	3.194.221	3.536.237

di cui relativi ad attività denominate nelle valute aderenti all'EURO per 699.172 milioni.

Durata determinata				Durata indeterminata
oltre 1 anno	fino a 5 anni	oltre 5 anni		
tasso fisso	tasso indicizzato	tasso fisso	tasso indicizzato	
162.253	1.638	317.064	—	—
1.031.155	2.747.580	244.069	667.251	169
825.076	870.444	360.170	733.214	33.176
408.449	703.169	302.690	409.093	—
3.197.561	472.695	3.042.676	35.207	—
771.205	435.029	100.546	164.135	—
—	16.855	43.125	—	—
923.780	825.000	355.148	2.330.000	—
—	—	—	—	—
—	—	—	—	—
—	500.000	—	—	—
3.287.183	434.733	1.215.088	28.282	—

S E Z I O N E 12

GESTIONE E INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI

12.1 NEGOZIAZIONE DI TITOLI

	1998	1997
A) ACQUISTI		
1. Regolati	31.325.325	14.839.992
2. Non regolati	221.510	170.449
B) VENDITE		
1. Regolate	29.699.698	11.820.067
2. Non regolate	224.766	164.099
	61.471.299	26.994.607

12.2 GESTIONI PATRIMONIALI

	1998	1997
A) PATRIMONIO GESTITO	401.977	97.828
B) CONFERIMENTI	340.852	71.269
C) PRELIEVI	42.087	4.936
	784.916	174.033

Si riferiscono alla controllata Mediosim SpA.

12.3 CUSTODIA E AMMINISTRAZIONE DI TITOLI

	1998	1997
A) TITOLI DI TERZI IN DEPOSITO	545.140	258.853
B) TITOLI DI TERZI DEPOSITATI PRESSO TERZI	544.791	30.944
C) TITOLI DI PROPRIETÀ DEPOSITATI PRESSO TERZI	3.904.564	1.783.547
	4.994.495	2.073.344

12.4 INCASSO DI CREDITI PER CONTO DI TERZI: RETTIFICHE DARE E AVERE.

L'attività non viene svolta.

12.5 ALTRE OPERAZIONI

I rendiconti dei Fondi gestiti per conto dello Stato sono riportati in separato fascicolo.

L'art. 59, comma 31, della legge 27 dicembre 1997, n. 449 ha previsto lo stanziamento di 3,5 miliardi per il finanziamento di apposita convenzione da stipularsi fra il Mediocredito Centrale e il Ministero del Tesoro al fine di favorire lo sviluppo dei fondi pensione di cui al D. Lgs 21 aprile 1993, n. 124 attraverso l'attività di promozione e formazione nonché attraverso l'individuazione e la costituzione di modelli di riferimento per la valutazione finanziaria e il monitoraggio dei portafogli dei fondi. Per conseguire tale scopo nel marzo '99 è stata costituita la "Società per lo sviluppo del mercato dei fondi pensione per azioni" (MEFOP S.p.A.) utilizzando i 3,5 miliardi delle assegnazioni effettuate, liquidate il 14 dicembre 1998 e transitoriamente appostate nel c/c bancario intestato a MCC art. 59 L. 449/97 comma 31".

Tale società, temporaneamente controllata al 100% dal Mediocredito Centrale, sarà aperta all'ingresso dei fondi pensione che ne faranno richiesta e, entro il termine di 2 anni dalla sottoscrizione della convenzione, dovrà promuovere la costituzione di un'apposita Fondazione a cui devolverà a titolo gratuito il patrimonio di cui è titolare, determinando, dunque la sostanziale neutralità dell'operazione sulla situazione patrimoniale del Mediocredito Centrale S.p.A. Inoltre, così come già avviene nella gestione di altre disponibilità rivenienti dal Tesoro, in base a disposizioni di legge e relative convenzioni, si provvederà con cadenza annuale ad inoltrare al Ministero del Tesoro apposita rendicontazione delle attività svolte dalla suddetta società.