

*Relazione del Consiglio
all'Assemblea Ordinaria 1997*

Quadro di riferimento

Nel corso del 1996 è continuato il processo di concentrazione del sistema bancario che ha portato il numero delle consorziate a 218, rispetto alle 236 del giugno 1995. Per effetto della nuova normativa il numero delle consorziate risalerà a circa 340.

In data 27 dicembre 1996, infatti, è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale il Decreto Legislativo n° 659/96 che, in conformità alla Direttiva Comunitaria 94/19 CE, regola la tutela dei depositanti e rende obbligatoria per tutte le banche l'adesione a un sistema di garanzia. Lo Statuto del Fondo, con la modifica dell'11 dicembre u.s., ha già recepito la nuova normativa.

Nel corso del 1996, tre banche aderenti al Fondo sono state assoggettate alla procedura di Amministrazione Straordinaria: la Sicilcassa (in A.S. dal 7.03.96), il Credito Commerciale Tirreno (in A.S. dal 4.06.96) e la Banca di Credito di Trieste - Kreditna Banka (in A.S. dal 10.10.96), quest'ultima con decreto del 21.11.1996 è stata messa in Liquidazione Coatta Amministrativa. La Banca Agricola Kmecka Banka, la Banca Popolare di Napoli e la Banca Popolare di Palmi, in precedenza sottoposte ad Amministrazione Straordinaria, sono rientrate alla gestione ordinaria.

Rappresentazione del sistema in base all'osservazione congiunta dei profili gestionali

Al 30 giugno 1996, il numero delle consorziate non in regola con i profili gestionali rispetto alla segnalazione del 30 giugno 1995 è diminuito da 71 a 65 unità, ma è cresciuto il corrispondente ammontare della massa fiduciaria che in percentuale rappresenta il 32,6 per cento del totale rispetto al 29,4 per cento del giugno 1995.

Valori medi degli indicatori

	30-06-94		30-06-95		30-06-96	
	semplici	ponderati	semplici	ponderati	semplici	ponderati
A1	7,02	6,34	7,87	6,91	7,85	7,67
A2	32,12	28,45	37,58	37,92	37,56	40,60
A3	13,38	11,13	13,56	10,76	13,48	11,06
B	16,05	15,72	16,84	16,48	16,63	16,56
C	47,08	44,43	43,58	37,03	42,92	35,07
D1	61,36	62,67	68,53	69,47	68,20	69,23
D2	3,12	2,65	3,17	2,62	3,15	2,62

Relativamente al complesso degli indicatori si rileva una sostanziale stabilità degli indicatori strutturali delle banche, l'indicatore "B" di Solvibilità e il "D2" di Efficienza gestionale, mentre si denota un peggioramento per gli indicatori che mostrano le caratteristiche della qualità del credito e della liquidità.

Per questi ultimi indicatori si è ridotto il differenziale tra la media semplice e quella ponderata.

Distribuzione delle banche in base all'osservazione congiunta dei profili gestionali

	30-06-94		30-06-95		30-06-96	
	n° banche	% MF	n° banche	% MF	n° banche	% MF
In regola	203	89,7	165	70,6	156	67,4
In Osservazione	22	3,6	35	16,2	24	7,7
In Penalizzazione	15	5,3	23	5,6	28	6,3
Escludibili	10	1,4	13	7,6	13	18,6
Consorziate	250	100,0	236	100,0	221	100,0

Esame dei singoli profili gestionali

Profilo di rischio

Il valore medio ponderato dell'indicatore "A1" (Sofferenze - Interessi moratori/Impieghi) è salito al 7,67 per cento rispetto al 6,91 dell'anno precedente. Su questo risultato negativo pesa sia la crescita delle sofferenze, che hanno fatto registrare un incremento di circa il 16 per cento, sempre confrontate con il giugno 1995, sia la modesta dinamica degli impieghi sviluppatasi ad un ritmo del 4,25 per cento. Il numero delle banche non in regola con tale indicatore (63) sottolinea ancora una volta il peggioramento della qualità degli impieghi. La distribuzione delle frequenze mostra infatti che 158 banche sono risultate in regola, 35 in Osservazione e 28 in Anomalia. Nel complesso la massa fiduciaria delle banche che superano le soglie previste dal Fondo rappresenta il 21,8 per cento del totale.

Indicatore A1

Sofferenze - Interessi moratori / Impieghi - Interessi moratori

	Normalità ≤ 10 %		Osservazione ≤ 16%		Anomalia > 16%	
	n° banche	% MF	n° banche	% MF	n° banche	% MF
30-06-1994	205	84,9	31	10,8	15	4,3
30-06-1995	181	83,9	35	10,1	21	6,0
30-06-1996	158	78,2	35	12,4	28	9,4

L'indicatore "A2" (Sofferenze - Interessi moratori / Patrimonio al lordo dei dubbi esiti - Fondo rischi per interessi di mora) ha confermato la dinamica negativa, ma ha evidenziato un ritmo di crescita meno evidente rispetto a quello dello scorso anno. Il numeratore è cresciuto a un ritmo del 16 per cento e il patrimonio è aumentato di quasi 8 punti percentuali, contenendo la dinamica dell'indicatore stesso che nella media si è attestato a un valore di 40,6 per cento (37,92 nel 1995).

Nei confronti di questo indicatore, al 30 giugno 1996, 178 banche risultavano in Normalità (181 nel giugno 1995), 20 in Osservazione e 23 in Anomalia. Le banche le cui sofferenze costituiscono una percentuale maggiore del 50 per cento del patrimonio hanno nel complesso una massa fiduciaria pari al 19,7 per cento del totale.

Indicatore A2

Sofferenze - Interessi moratori / Patrimonio al lordo DD.EE.
- Fondo rischi per interessi di mora

	Normalità ≤ 50 %		Osservazione ≤ 75 %		Anomalia > 75 %	
	n° banche	% MF	n° banche	% MF	n° banche	% MF
30-06-1994	208	87,8	26	6,5	17	5,7
30-06-1995	187	80,0	26	9,1	24	10,9
30-06-1996	178	80,3	20	9,2	23	10,5

L'indicatore di Concentrazione "A3" (Impieghi ai primi 10 clienti / Totale Impieghi) mostra un lieve peggioramento: da un valore di 10,76 del giugno 1995 ad un valore di 11,06 per cento del 1996. Le banche con una concentrazione del credito superiore al 25 per cento sono state 8 rispetto alle 11 dell'anno precedente, con una massa fiduciaria pari allo 0,3 per cento del totale.

Indicatore A3

Impieghi ai primi 10 clienti / Impieghi

	Normalità ≤ 25 %		Anomalia >25 %	
	n° banche	% MF	n° banche	% MF
30-06-1994	242	99,1	9	0,9
30-06-1995	226	99,4	11	0,6
30-06-1996	213	99,7	8	0,3

Profilo di solvibilità

L'indicatore "B" (Patrimonio / Massa Fiduciaria) del profilo di solvibilità non ha arrestato la sua crescita, evidenziando tuttavia un rallentamento. Tale risultato si spiega con il raggiungimento da parte della maggioranza delle banche di un grado di patrimonializzazione sufficiente a rispettare i requisiti imposti dalla Banca d'Italia. Infatti solo tre banche risultano non allineate con le soglie previste dal Fondo per un ammontare di massa fiduciaria sul totale pari al 4 per cento.

Indicatore B**Patrimonio / Massa Fiduciaria**

	Normalità ≥ 6 %		Osservazione ≥ 4 %		Anomalia < 4 %	
	n° banche	% MF	n° banche	% MF	n° banche	% MF
30-06-1994	250	99,9	1	0,1	0	0
30-06-1995	230	97,5	7	2,5	0	0
30-06-1996	218	96,0	1	0,2	2	3,8

Profilo di liquidità

Per quanto attiene alla liquidità, le regole di Vigilanza prudenziale mettono oggi l'accento sull'allineamento della struttura delle scadenze dell'attivo e del passivo. Ciò spiega in parte la discesa del valore medio dell'indicatore "C" (Riserve liquide al netto della ROB / Provvista al netto della ROB) calcolato dal Fondo. Il valore di tale indicatore è sceso da 37,03 per cento a 35,07 per cento, e le aziende non in regola sono risultate 23, di cui 13 in Osservazione e 10 in Anomalia, per un ammontare complessivo di massa fiduciaria pari al 20,4 per cento del totale.

Indicatore C**Riserve liquide nette / Provvista complessiva lorda al netto ROB**

	Normalità ≥ 30 %		Osservazione ≥ 25%		Anomalia > 25%	
	n° banche	% MF	n° banche	% MF	n° banche	% MF
30-06-1994	237	96,6	11	3,3	3	0,1
30-06-1995	209	85,4	20	8,6	8	6,0
30-06-1996	198	79,6	13	13,9	10	6,5

*Profilo di efficienza
(valori esercizio 1995)*

Nel corso del 1995 il valore dell'indicatore "D1" (Costi di struttura / Margine d'intermediazione) si è mantenuto sostanzialmente sullo stesso livello di quello dell'anno precedente, pur facendo registrare una minima flessione. Ciò è ascrivibile non alla contrazione dei costi di struttura delle banche, ma alla ripresa del margine di intermediazione che dopo la riduzione nel 1994 è cresciuto di circa 6 punti

percentuali. La media ponderata di tale indicatore si è attestata a un valore pari a 69,23 per cento, contro il 69,47 dell'anno precedente. Non sono risultate in Normalità 10 banche, delle quali 4 in Osservazione e 6 in Anomalia. La massa fiduciaria complessiva di queste dieci banche rappresenta il 7,2 per cento del totale.

Indicatore D1

Costi di Struttura / Margine di Intermediazione

	Normalità ≥ 30 %		Osservazione ≥ 25%		Anomalia > 25%	
	n° banche	% MF	n° banche	% MF	n° banche	% MF
30-06-1994	247	99,7	2	0,1	2	0,2
30-06-1995	225	85,3	8	2,9	4	1,8
30-06-1996	211	92,8	4	5,4	6	1,8

L'indicatore "D2" (Costi di struttura-saldo servizi / Totale attivo netto) ha mantenuto lo stesso valore dell'anno precedente. L'incremento del totale dell'attivo di circa 10,8 punti percentuali è stato bilanciato da un aumento della differenza tra i costi di struttura e il saldo servizi del 10,7 per cento. I costi di struttura sono cresciuti circa del 5,7 per cento mentre il saldo servizi ha fatto riscontrare una contrazione di 2,2 punti percentuali.

Le banche non in regola con tale indicatore sono risultate 11 contro le 8 dell'anno precedente e la loro massa fiduciaria rappresenta lo 0,5 per cento del totale.

Indicatore D2

Costi di Struttura - saldo servizi / Totale attivo

	Normalità ≤ 5,5 %		Anomalia > 5,5 %	
	n° banche	% MF	n° banche	% MF
30-06-1994	242	99,5	9	0,5
30-06-1995	229	99,7	8	0,3
30-06-1996	210	99,5	11	0,5

Nuovo sistema degli indicatori dei profili gestionali

Con l'approvazione del nuovo Statuto del Fondo, si rende operativo il sistema degli indicatori dei profili gestionali basato su nuovi criteri. Viene maggiormente tenuto in

considerazione il grado di patrimonializzazione della banca in accordo con le linee seguite dalla Vigilanza prudenziale della Banca d'Italia.

Nel profilo di solvibilità è stato inserito un indicatore relativo ai requisiti patrimoniali di Vigilanza, per il profilo di liquidità l'indicatore esistente viene sostituito dal profilo di trasformazione delle scadenze e nel profilo di efficienza/redditività viene inserito un indicatore che misura la capacità di copertura delle perdite sui crediti con il risultato lordo di gestione.

Gestione interventi

Cassa di Risparmio di Prato

Nel corso del 1996 il Fondo ha continuato a seguire direttamente le controversie giudiziarie per le quali, in base all'accordo con il Monte dei Paschi di Siena, non era stata possibile una definizione transattiva. Tali controversie comportano un rischio per il Fondo invariato rispetto all'esercizio passato e stimato nell'ordine dei 30 miliardi di lire, per una causa tutt'ora pendente in sede di appello.

Banco di Tricesimo S.p.A. in l.c.a

Nel 1996 sono stati rimborsati complessivamente depositi per 14.891 lire. Data l'esiguità della somma sono stati utilizzati i contributi ricevuti in conto spese di funzionamento e non si è proceduto a richiedere alla Liquidazione il riparto parziale del 91 per cento.

Banca di Credito di Trieste - Kreditna Banka in l.c.a.

Il Fondo è stato chiamato ad intervenire per la copertura del disavanzo patrimoniale della Banca di Credito di Trieste - Kreditna Banka (BCT), dovuto alla concentrazione del credito concesso a cinque gruppi della zona con pesanti situazioni sia finanziarie che reddituali.

L'erogazione avverrà al termine delle verifiche in corso da parte dei commissari liquidatori, prevista per la fine di marzo 1997.

* * *

Al termine della nostra esposizione sull'attività svolta dal Fondo, invitiamo i consorziati ad approvare il Bilancio al 31 dicembre 1996 redatto in ossequio al disposto degli articoli

2424 e 2425 del Codice Civile, corredato della Nota Integrativa, così come previsto dall'articolo 2427 del Codice Civile.

Appendice alla Relazione

La presente appendice rappresenta un supporto al contenuto della Relazione del Consiglio.

I grafici e le tavole fanno riferimento al sistema dei sette indicatori del Fondo.

Vengono riportate:

- una tavola della serie storica dei sette indicatori relativi alla media ponderata del sistema;
- i grafici delle distribuzioni di frequenze dei sette indicatori, con l'evidenziazione della media di sistema;
- i grafici relativi alla dinamica del comportamento del sistema dal dicembre 1989 al giugno 1996 per ogni singolo indicatore;
- i grafici delle variazioni percentuali dei numeratori e denominatori degli indicatori;

Serie Storica degli Indicatori dei Profili gestionali

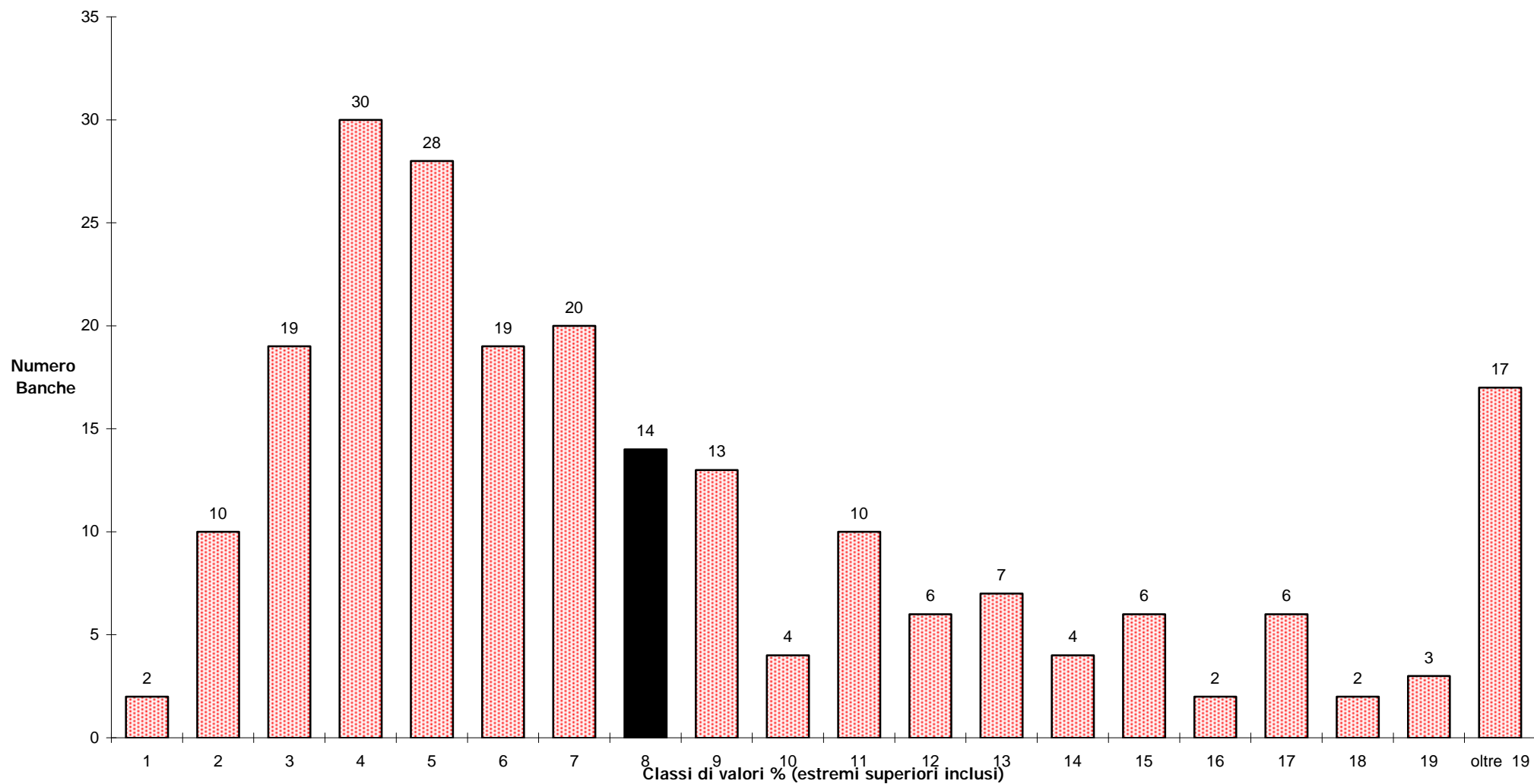
TOTALE SEGNALAZIONI

Data	A1	A2	A3	B	C	D1	D2
31/12/89	4,3	23,19	9,51	11,73	43,22	65,18	2,91
30/06/90	4,3	22,91	8,68	12,93	40,37	64,63	3,1
31/12/90	3,99	22,75	10,05	11,83	41,06	64,6	3,09
30/06/91	4,11	22,24	9,34	13,64	36,87	64,29	3,16
31/12/91	4,07	22,13	10,28	13,23	36,41	64,3	3,17
30/06/92	4,17	20,8	10,28	15,86	36,25	66,91	3,43
31/12/92	4,18	20,87	10,98	15,39	36,77	67,19	3,4
30/06/93	4,83	23,9	10,87	15,8	38,65	66,71	3,73
31/12/93	5,28	24,81	11,45	15,17	41,31	65,63	3,63
30/06/94	6,34	28,45	11,13	15,72	44,43	62,67	2,65
31/12/94	7,11	30,91	11,37	15,82	44,45	62,7	2,61
30/06/95	6,91	37,92	10,76	16,48	37,03	69,47	2,62
31/12/95	7,18	38,9	13,1	16,12	34,77	68,99	2,48
30/06/96	7,67	40,6	11,06	16,56	35,07	69,23	2,62

Legenda: Indicatori e soglie

Indicatore	Normalità	Osservazione	Anomalia
<i>A1</i> Sofferenze – Interessi moratori/Impieghi – Interessi moratori	≤ 10%	≤ 16%	> 16%
<i>A2</i> Sofferenze – Interessi moratori/Patr. di Vig.(al lordo dei dubbi esiti) – F.di rischi per ii. mor.	≤ 50%	≤ 75%	> 75%
<i>A3</i> Impieghi relativi ai primi 10 clienti/Totale impieghi – Interessi moratori	≤ 25%	-	> 25%
<i>B</i> Patrimonio di Vigilanza (al netto dei dubbi esiti)/Massa fiduciaria	≥ 6%	≥ 4%	< 4%
<i>C</i> Risorse liquide nette (al netto della Rob.)/Provvista (al netto della Rob.)	≥ 30%	≥ 25%	< 25%
<i>D1</i> Costi di struttura/Margine di intermediazione	≤ 90%	≤ 100%	> 100%
<i>D2</i> Costi di struttura – Saldo servizi/Totale attivo netto	≤ 5,5%	-	> 5,5%

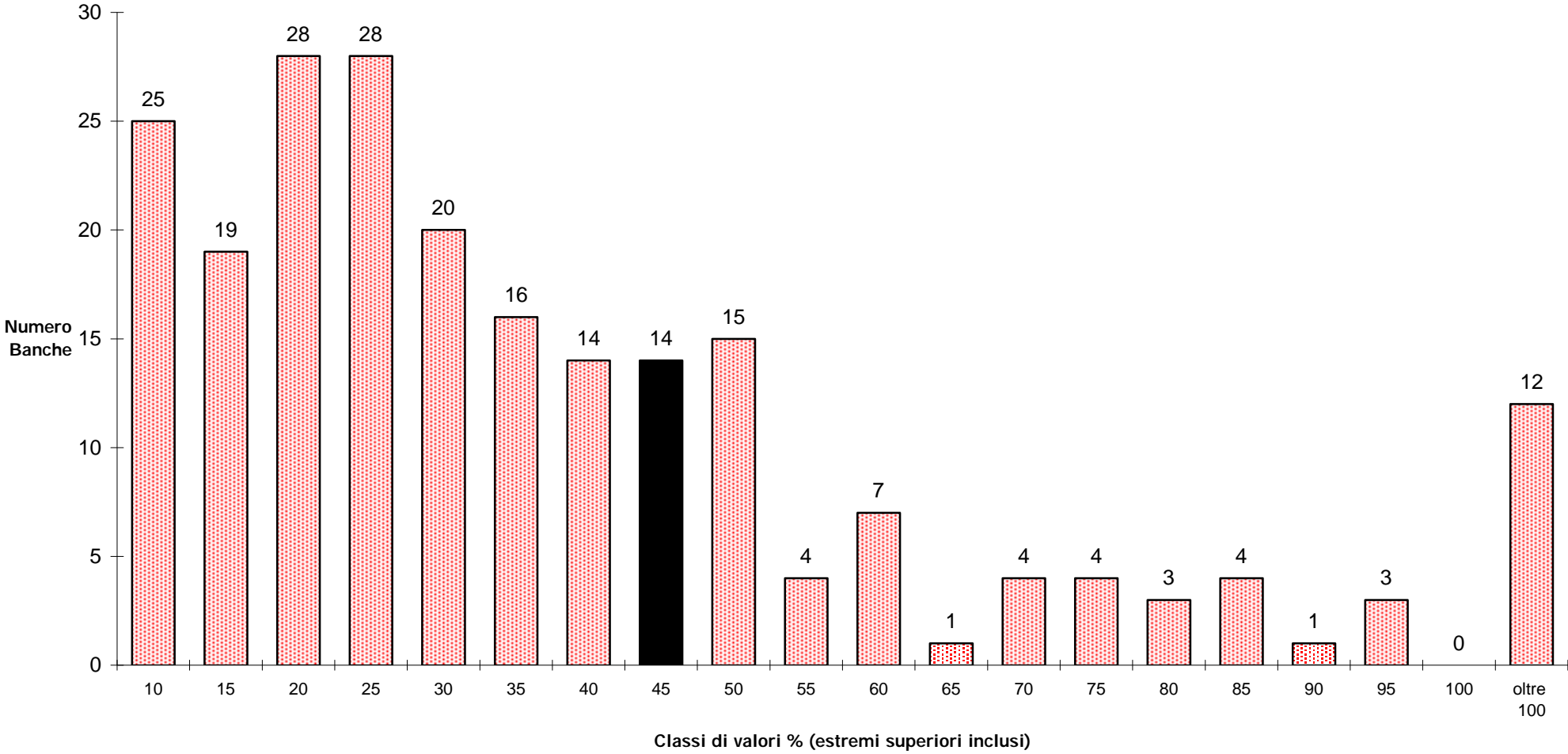
INDICATORE "A1": SOFFERENZE / IMPIEGHI
Dati al 30.6.1996
VECCHIO STATUTO



■ Contengono i valori delle altre Banche

■ Contiene il valore medio (ponderato) delle 222 Banche = 7,67

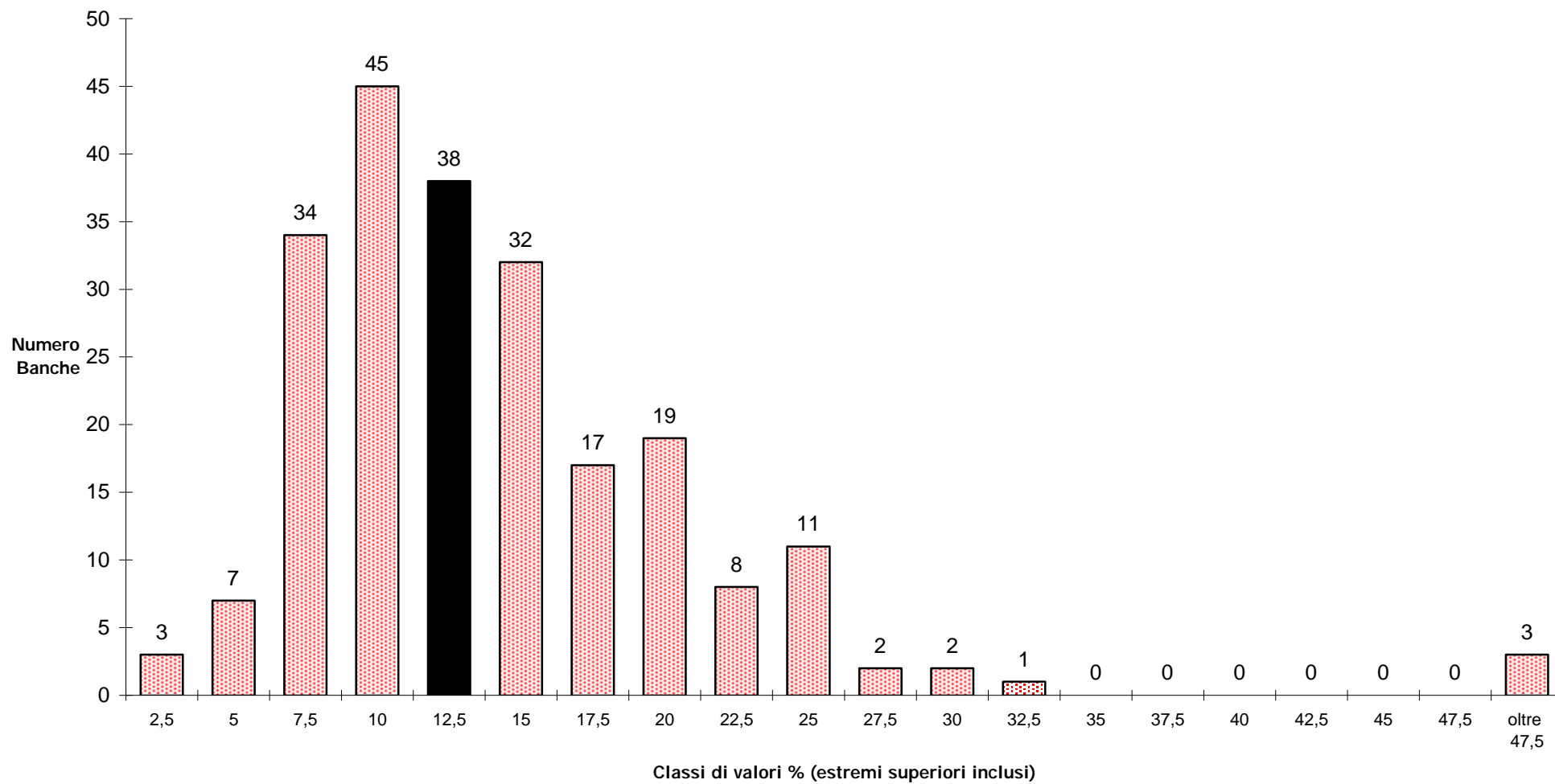
INDICATORE "A2": SOFFERENZE / PATRIMONIO
Dati al 30.6.1996
VECCHIO STATUTO



■ Contengono i valori delle altre Banche

■ Contiene il valore medio (ponderato) delle 222 Banche = 40,60

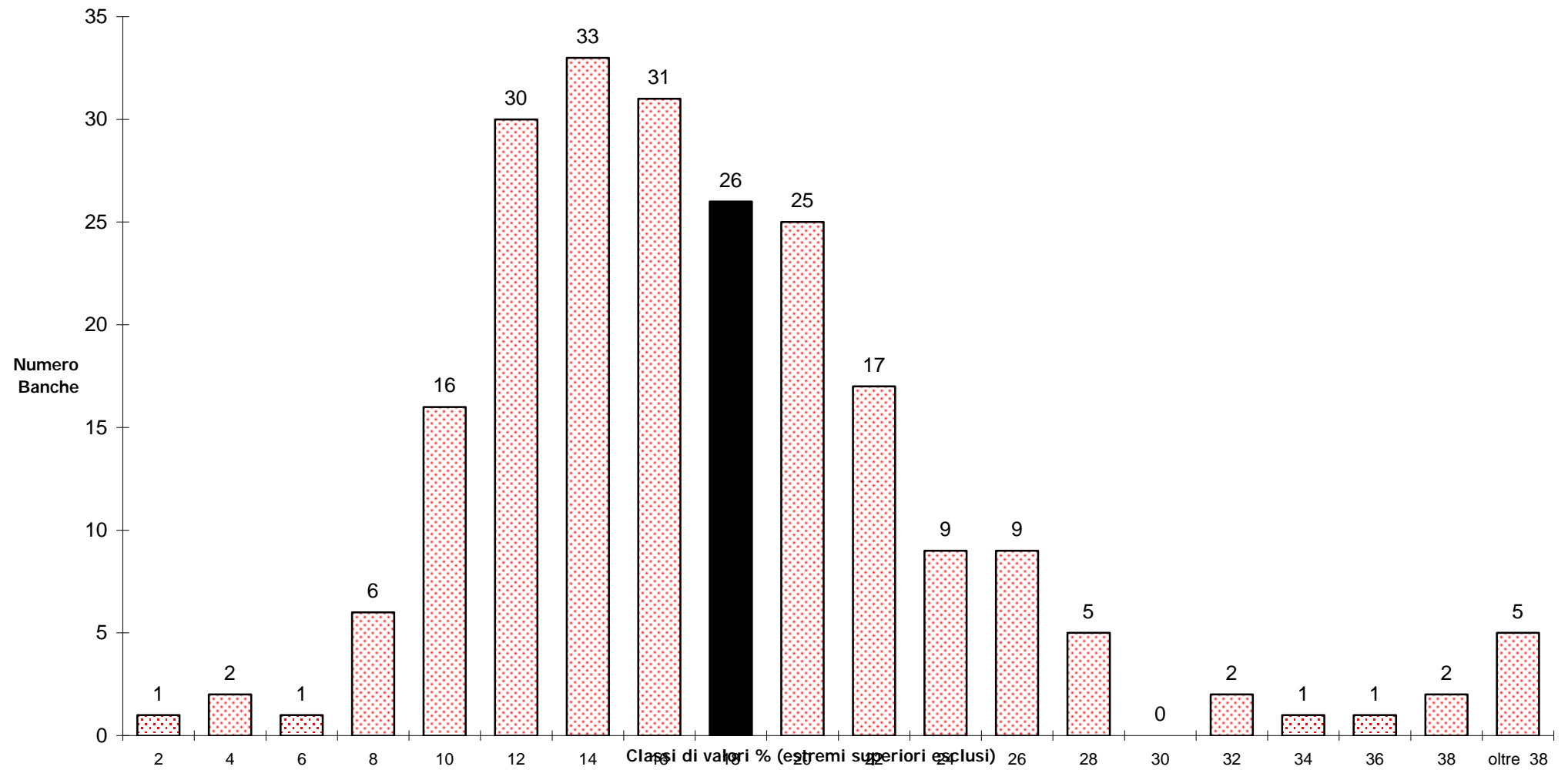
INDICATORE "A3": PRIMI 10 CLIENTI / TOTALE IMPIEGHI
Dati al 30.6.1996
VECCHIO STATUTO



■ Contengono i valori delle altre Banche

■ Contiene il valore medio (ponderato) delle 222 Banche = 11,06

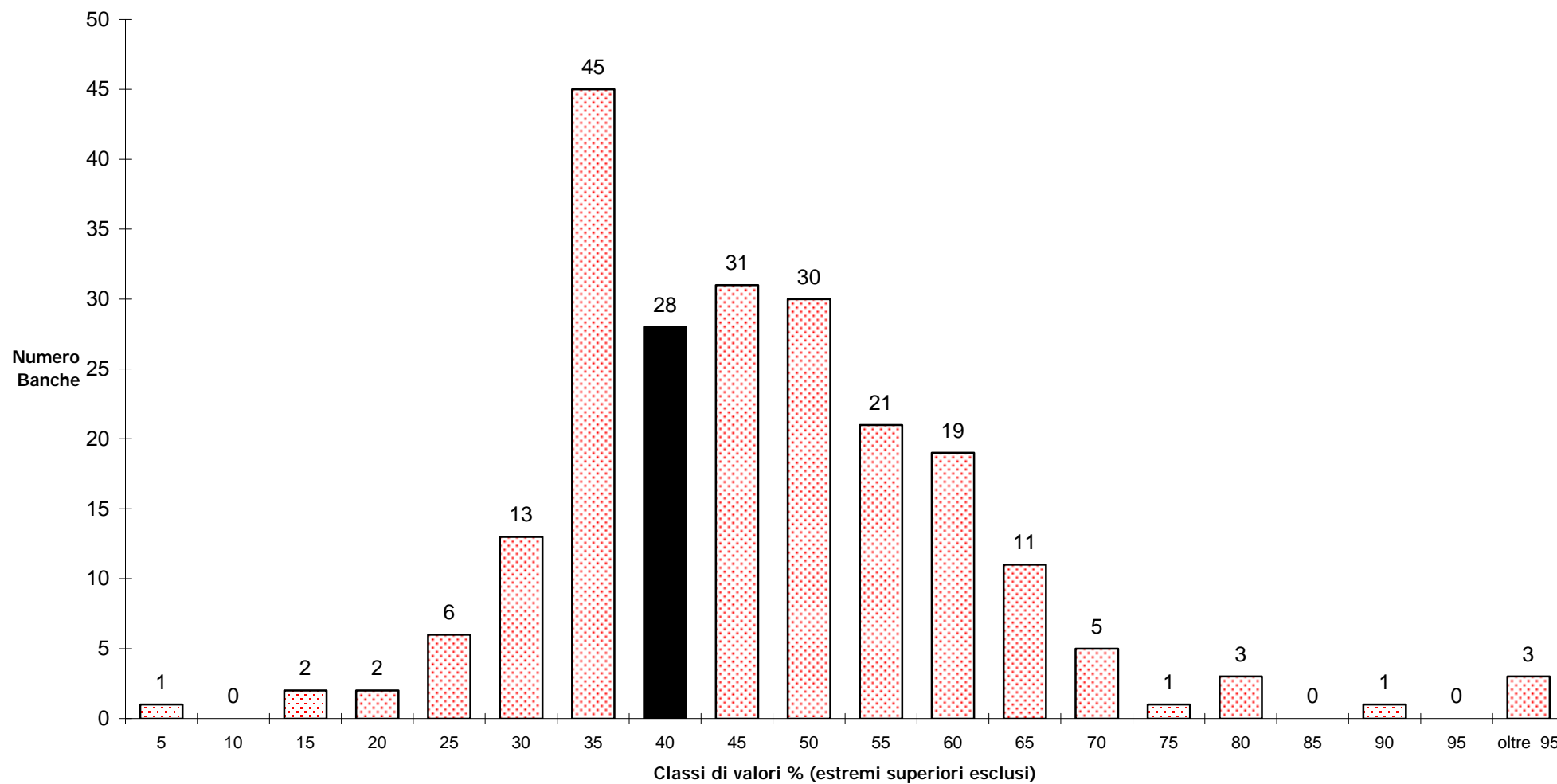
INDICATORE "B": PATRIMONIO / MASSA FIDUCIARIA
Dati al 30.6.1996
VECCHIO STATUTO



▣ Contengono i valori delle altre Banche

■ Contiene il valore medio (ponderato) delle 222 Banche = 16,56

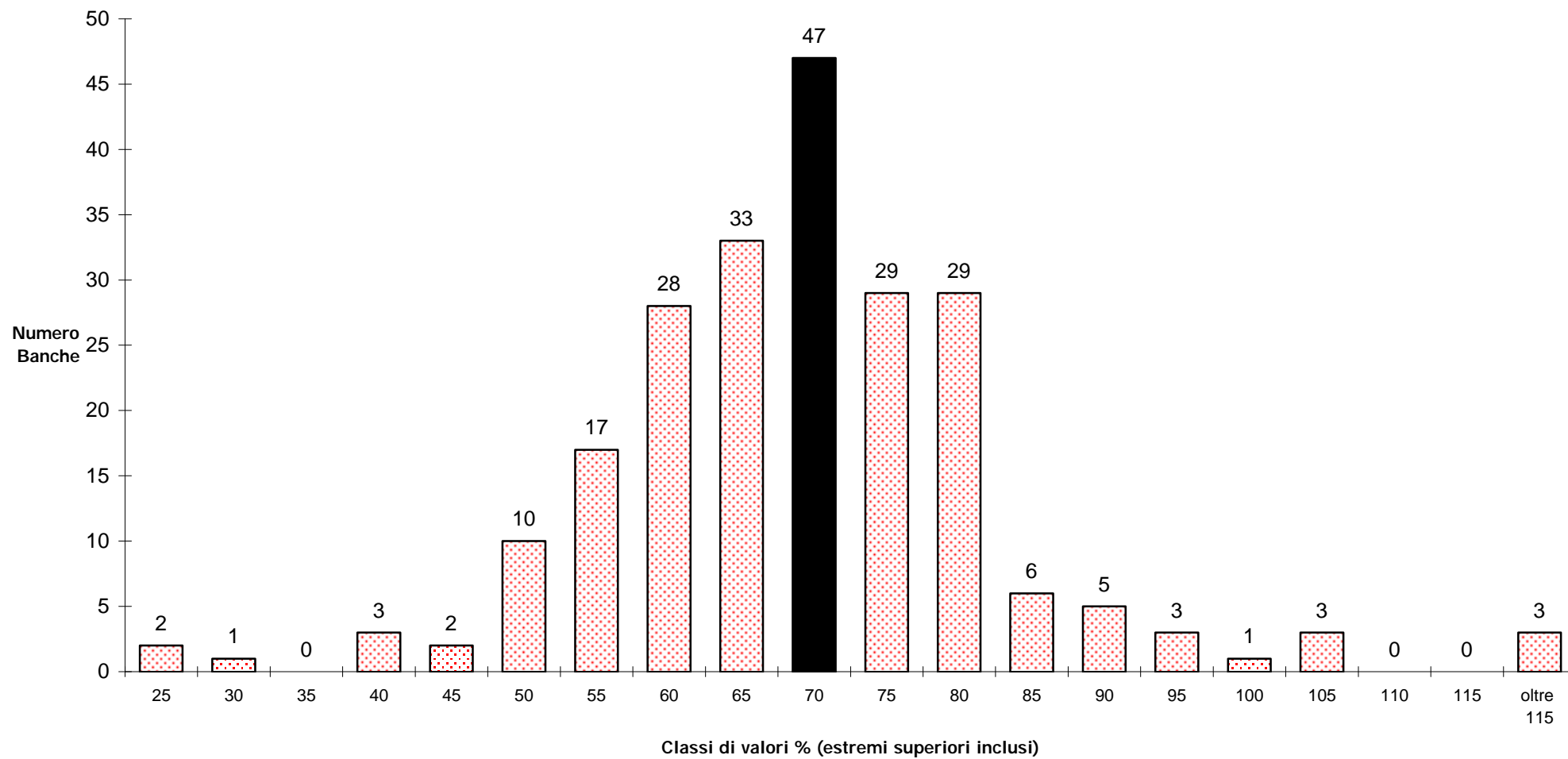
INDICATORE "C": LIQUIDITA' / PROVISTA - ROB
Dati al 30.6.1996
VECCHIO STATUTO



■ Contengono i valori delle altre Banche

■ Contiene il valore medio (ponderato) delle 222 Banche = 35,07

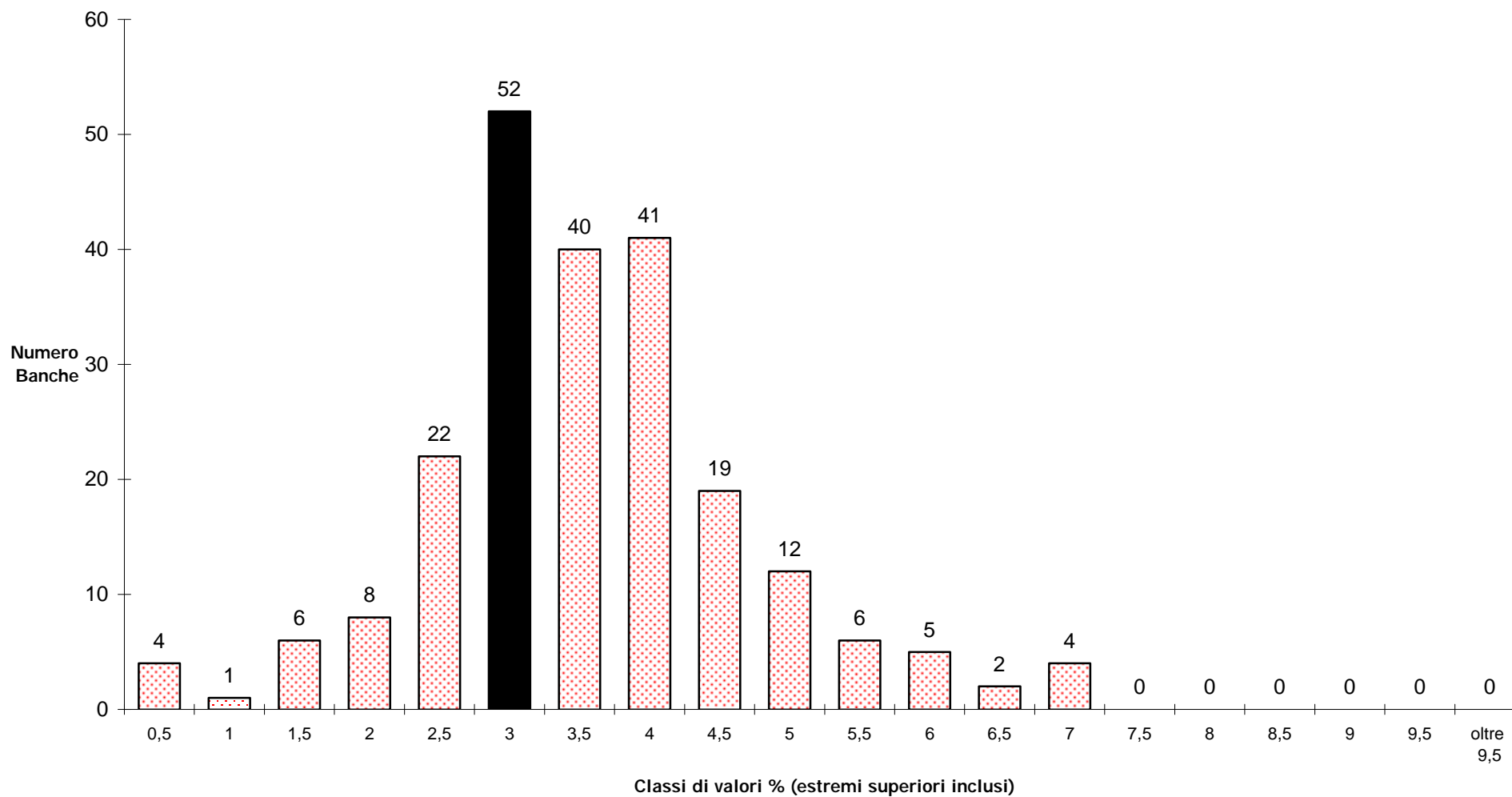
INDICATORE "D1": COSTI STRUTTURA / MARGINE INTERMEDIAZIONE
Dati al 30.6.1996
VECCHIO STATUTO



■ Contengono i valori delle altre Banche

■ Contiene il valore medio (ponderato) delle 222 Banche = 69,23

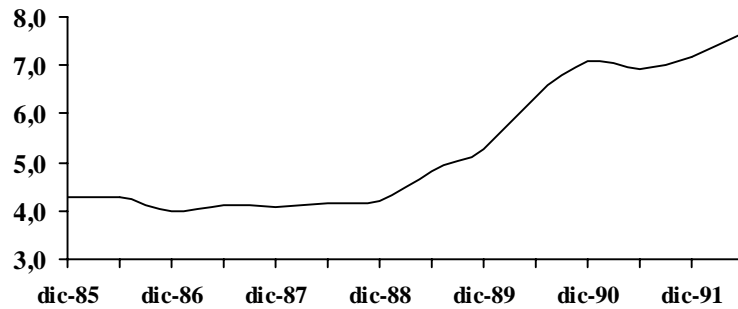
INDICATORE "D2": COSTI STRUTTURA - SALDO SERVIZI / ATTIVO NETTO
Dati al 30.6.1996
VECCHIO STATUTO



■ Contengono i valori delle altre Banche

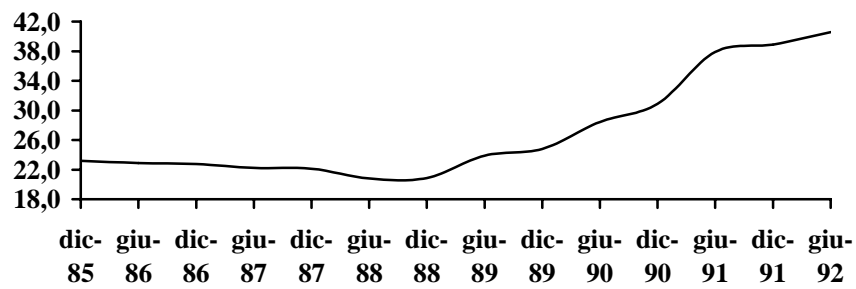
■ Contiene il valore medio (ponderato) delle 222 Banche = 2,62

Serie storica Indicatore A1
Sofferenze - Inter. mor. / Impieghi - Inter. mor.



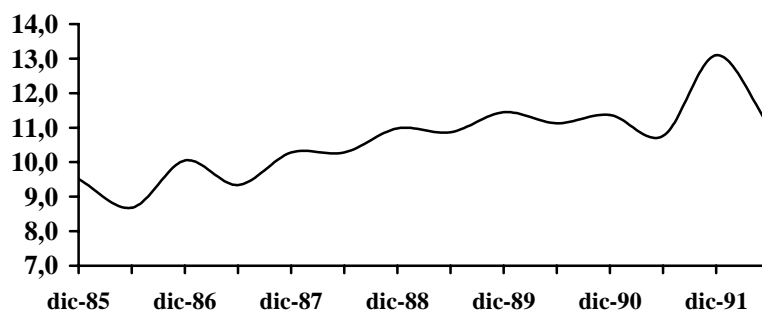
Fonte: FITD

Serie storica Indicatore A2
Sofferenze - Inter. mor. / Patrimonio al lordo dd.ee. - F.do rischi
Inter. mor.



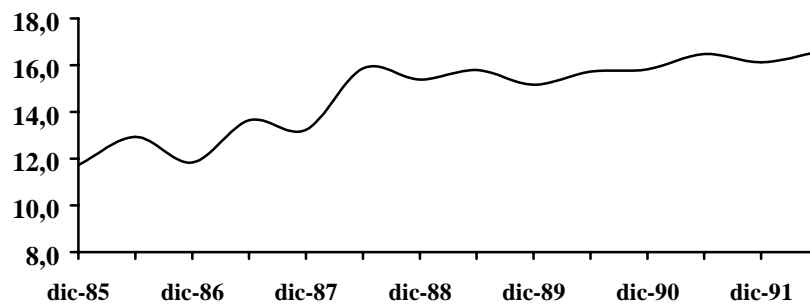
Fonte: FITD

Serie storica Indicatore A3
Impieghi primi 10 clienti / Impieghi



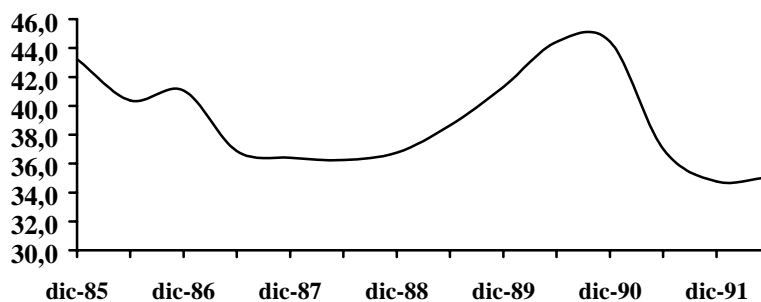
Fonte: FITD

Serie storica Indicatore B
Patrimonio / Massa Fiduciaria



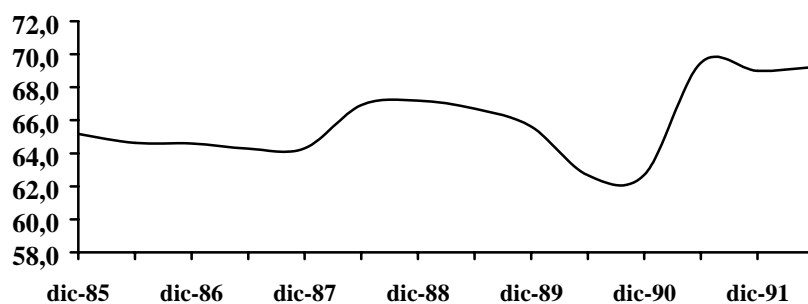
Fonte: FITD

Serie storica Indicatore C
Riserve Liquide nette / Provvista



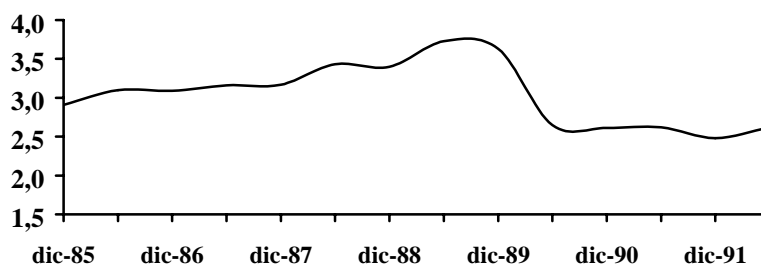
Fonte: FITD

Serie storica Indicatore D1
Costi di Struttura / Margine d'Intermediazione



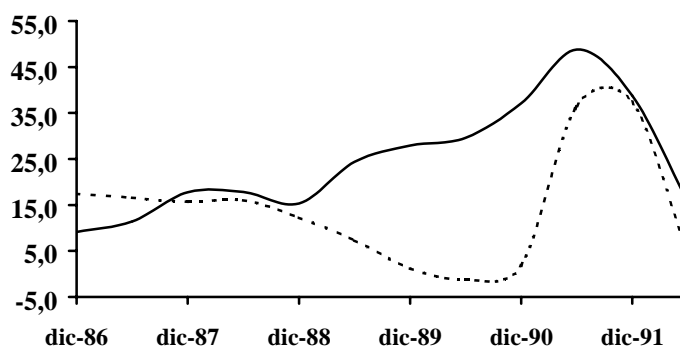
Fonte: FITD

Serie storica Indicatore D2
Costi di Struttura - Saldo Servizi / Totale Attivo
Netto

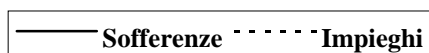


Fonte: FITD

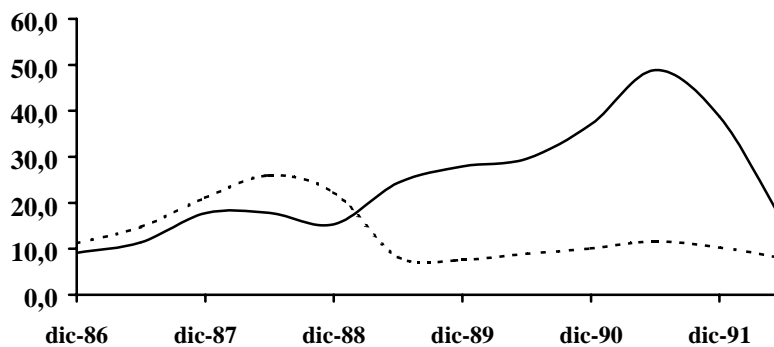
Indicatore A1
Var. %-ali Sofferenze e Impieghi



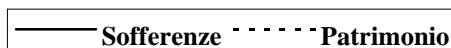
Fonte: FITD



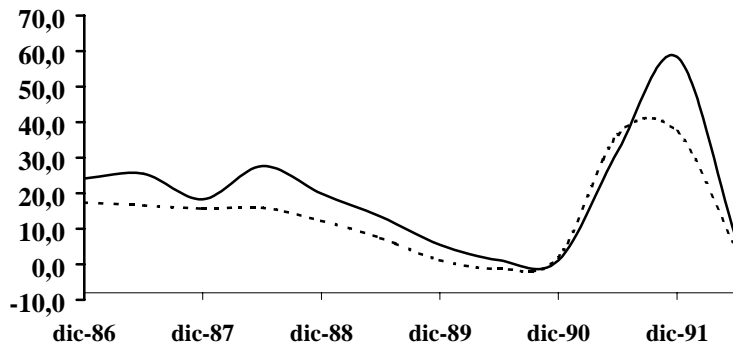
Indicatore A2
Var. %-ali Sofferenze e Patrimonio



Fonte: FITD



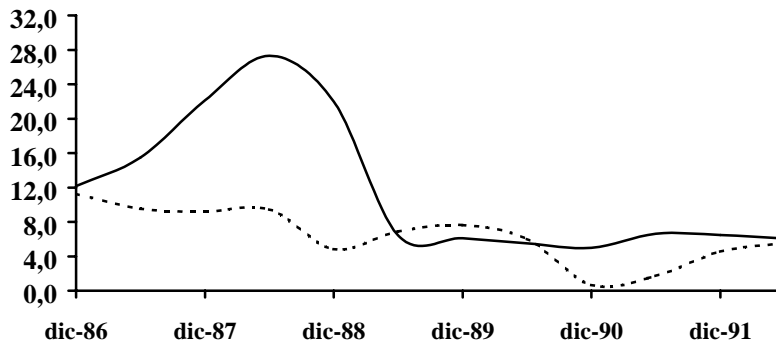
Indicatore A3
Var. %-ali Impieghi primi 10 clienti e Impieghi tot.



Fonte: FITD

— Impieghi 10 clienti - - - - Impieghi

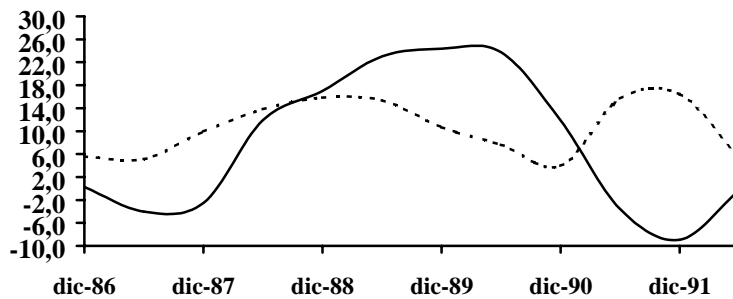
Indicatore B
Var. %-ali Patrimonio e Massa Fiduciaria



Fonte: FITD

— Patrimonio - - - - Massa Fiduciaria

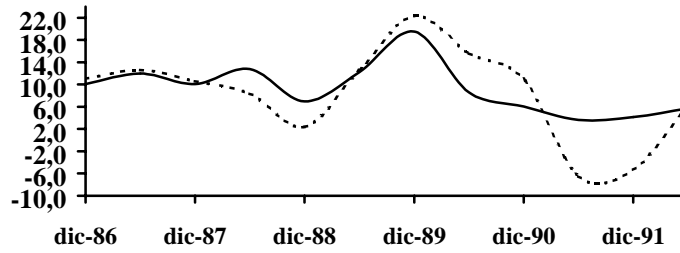
Indicatore C
Var. %-ali Riserve Liquide e Provvista



Fonte: FITD

— Riserve Liquide - - - - Provvista

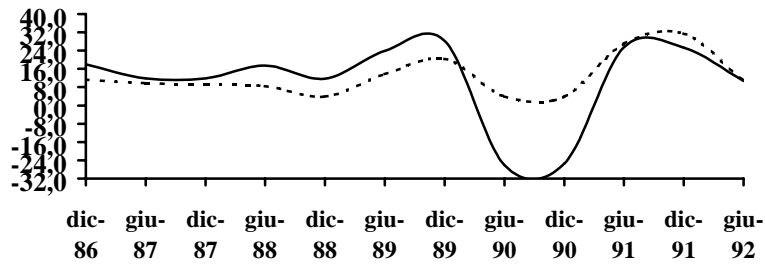
Indicatore D1
Var. %-ali Costi di Struttura e Margine
d'Intermediazione



Fonte: FITD



Indicatore D2
Var. %-ali Costi di Struttura - Saldo Servizi / Totale Attivo
Netto



Fonte: FITD

