



Reporting e controllo degli intermediari finanziari (9 C.F.U.)

La parte E della Nota Integrativa del bilancio delle banche

Riccardo Cimini

Assegnista di ricerca c/o il Dipartimento Studi di Impresa, Governo e Filosofia dell' Università degli Studi di Roma "Tor Vergata"

A.A. 2014/2015

*La Parte E della Nota Integrativa del bilancio delle banche**

Agenda

1. Il rischio di credito
2. Il rischio di mercato
3. Il rischio di liquidità
4. Il rischio operativo

(*) Tutte le tabelle della seguente presentazione sono state tratte dal bilancio consolidato del gruppo ICCREA redatto al 31 dicembre 2012.

Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

Riferimento al principio contabile internazionale IFRS 7

- Tale parte non può essere pienamente apprezzata se non alla luce delle informazioni relative all'adeguatezza patrimoniale di cui all'informativa resa al pubblico (pillar 3)

• Rischio di credito

- Rischio di incorrere in perdite derivanti alla possibilità che una controparte non sia in grado di adempiere agli impegni
- Rischio di migrazione del **rating** verso classi che riflettono una più elevata PD
 $EL = PD \times LGD \times EAD$

• Informazioni di natura qualitativa

- Accordi di compensazione
- Garanzie reali utilizzate
- Controparti delle garanzie
- Concentrazione delle forme di copertura
- Vincoli contrattuali

• Informazioni di natura quantitativa

- Qualità del credito
- Distribuzione, concentrazione delle esposizioni creditizie

- Rischio di mercato
- Rischio di liquidità
- Rischio operativo

3

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

QUALITÀ DEL CREDITO

A.1 ESPOSIZIONI DETERIORATE E IN BONIS: CONSISTENZE, RETTIFICHE DI VALORE, DINAMICA, DISTRIBUZIONE ECONOMICA E TERRITORIALE

A.1.1 DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE PER PORTAFOGLI DI APPARTENENZA E PER QUALITÀ CREDITIZIA (VALORI DI BILANCIO)

Portafogli/ qualità	Gruppo bancario					Altre imprese		Totale 2012
	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute	Altre attività	Deteriorate	Altre attività	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione		-	-	-	692.869		-	692.869
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita		-	-	-	3.061.474		-	3.061.474
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		-	-	-	6.062.222		-	6.062.222
4. Crediti verso banche	503	-	-	-	18.018.596		1.215	18.020.314
5. Crediti verso clientela	483.289	645.903	22.762	68.473	9.799.835		-	11.020.262
6. Attività finanziarie valutate al Fair Value	-	-	-	-	24.847		-	24.847
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-		-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	18.267		-	18.267
Totale (2012)	483.792	645.903	22.762	68.473	37.678.110		1.215	38.900.255
Totale (2011)	465.241	617.234	23.249	7.682	23.720.251	-	212	24.833.869

A.1.2 DISTRIBUZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER PORTAFOGLI DI APPARTENENZA E PER QUALITÀ CREDITIZIA (VALORI LORDI E NETTI)

Portafogli/qualità	Attività deteriorate			In bonis			Totale 2012 (Esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche specifiche	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	
A. Gruppo bancario							
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	X	X	692.869	692.869
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	3.061.474	-	3.061.474	3.061.474
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	6.062.222	-	6.062.222	6.062.222
4. Crediti verso banche	18.573	18.070	503	18.018.596	-	18.018.596	18.019.099
5. Crediti verso clientela	1.824.571	604.144	1.220.427	9.879.945	80.110	9.799.835	11.020.262
6. Attività finanziarie valutate al Fair Value	-	-	-	X	X	24.847	24.847
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	X	X	18.267	18.267
Totale A	1.843.144	622.214	1.220.930	37.022.237	80.110	37.678.110	38.899.040
B. Altre imprese incluse nel consolidamento							
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	X	X	-	-
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	-	-	-	1.215	-	1.215	1.215
5. Crediti verso clientela	-	-	-	-	-	-	-
6. Attività finanziarie valutate al Fair Value	-	-	-	X	X	-	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	X	X	-	-
Totale B	-	-	-	1.215	-	1.215	1.215
Totale (2012)	1.843.144	622.214	1.220.930	37.023.452	80.110	37.679.325	38.900.255
Totale (2011)	1.601.371	487.965	1.113.406	23.164.356	83.913	23.720.463	24.833.869

5

La patologia del credito nella normativa di BI



Circolare BI 139/1991
&
Circolare 272/2008
(sezione matrice dei conti)

SOFFERENZE

La normativa prevede di segnalare in questa categoria l'intera esposizione nei confronti di un soggetto in stato di insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate dalla banca. Tale esposizione è comprensiva degli interessi contabilizzati e di tutte le poste afferenti l'aggregato in questione anche se contabilizzate in forme tecniche transitorie.

PARTITE INCAGLIATE

La normativa prevede di segnalare in questa categoria l'intera esposizione nei confronti di soggetti in temporanea situazione di obiettiva difficoltà, che sia prevedibile possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo.



In MPS 2011 si legge che si considerano incagliate quelle posizioni scadute da oltre 270 giorni

ESPOSIZIONI RISTRUTTURATE

Comprendono le esposizioni per cassa e fuori bilancio per le quali l'azienda, a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, acconsente a modifiche delle originarie condizioni contrattuali che diano luogo a una perdita.

ESPOSIZIONI SCADUTE E/O SCONFINANTI

Comprendono le esposizioni per cassa e fuori bilancio per le quali l'azienda ha monitorato e rilevato una condizione di inadempimento persistente.

6

Si riepilogano di seguito le informazioni richieste sui crediti in bonis dalla lettera di Banca d'Italia n°0142023/11 del 16/02/2011:

Portafoglio contabile crediti verso clientela	Esposizioni oggetto di rinegoziazione nell'ambito di accordi collettivi	Altre Esposizioni	Totale
1. Attività non scadute	266.072	8.425.145	8.691.217
2. Attività scadute da meno di 3 mesi	51.391	863.513	914.904
3. Attività scadute da 3 a 6 mesi	232		232
4. Attività scadute da 6 mesi a un anno			
5. Attività scadute oltre 1 anno	175		175
Totale	317.870	9.288.658	9.606.528

A questo punto le banche presentano una serie di tabelle riferite, rispettivamente, ai crediti verso banche e ai crediti verso la clientela. Studiamo più da vicino i secondi - crediti verso la clientela - in quanto sono la fonte principale del rischio di credito

7

A.1.6 GRUPPO BANCARIO –

ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO CLIENTELA: VALORI LORDI E NETTI

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta 2012
A. ESPOSIZIONI PER CASSA				
A.1 Gruppo bancario				
a) Sofferenze	968.054	484.765	X	483.289
b) Incagli	758.764	112.861	X	645.903
c) Esposizioni ristrutturate	23.954	1.192	X	22.762
d) Esposizioni scadute	73.799	5.326	X	68.473
f) Altre attività	18.996.217	X	80.110	18.916.107
TOTALE A	20.820.788	604.144	80.110	20.136.534
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO				
B.1 Gruppo bancario				
a) Deteriorate	33.688	768	X	32.920
b) Altre	1.348.042	X	2.036	1.346.006
TOTALE B	1.381.730	768	2.036	1.378.926
TOTALE (A+B)	22.202.518	604.912	82.146	21.515.460

8

A.1.7 GRUPPO BANCARIO –

ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA VERSO CLIENTELA: DINAMICA DELLE ESPOSIZIONI DETERIORATE LORDE

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute
A. Esposizione lorda iniziale	834.289	714.365	24.686	7.868
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	105.684	89.091	605	111
B. Variazioni in aumento	352.961	516.910	3.886	180.364
B.1 ingressi da crediti in bonis	79.189	431.632	848	160.540
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	201.684	57.783	0	13.043
B.3 altre variazioni in aumento	72.088	27.495	3.038	6.781
C. Variazioni in diminuzione	219.196	472.511	4.618	114.433
C.1 uscite verso crediti in bonis	6.889	171.630	1.164	38.352
C.2 cancellazioni	49.664	12.236	0	27
C.3 incassi	143.115	76.296	535	6.665
C.4 realizzi per cessioni	0	0	0	0
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	752	212.349	0	59.406
C.6 altre variazioni in diminuzione	18.776		2.919	9.983
D. Esposizione lorda finale 2012	968.054	758.764	23.954	73.799
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	51.535	61.256	846	10.376

A.1.8 GRUPPO BANCARIO - ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA VERSO CLIENTELA: DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute
A. Rettifiche complessive iniziali	369.881	98.268	1.437	186
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	45.055	14.640	6	2
B. Variazioni in aumento	217.573	73.607	33	9.235
B.1 rettifiche di valore	112.666	69.861	-	8.742
B.1 bis perdite da cessione	-	-	-	-
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	13.369	531	30	366
B.3 altre variazioni in aumento	91.538	3.215	3	127
C. Variazioni in diminuzione	102.689	59.014	278	4.095
C.1 riprese di valore da valutazione	30.350	17.323	-	3
C.2 riprese di valore da incasso	6.772	7.767	-	-
C.2 bis utile da cessione	-	-	-	-
C.3 cancellazioni	49.664	12.236	-	27
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	445	13.765	-	86
C.5 altre variazioni in diminuzione	15.458	7.923	278	3.979
D. Rettifiche complessive finali 2012	484.765	112.861	1.192	5.326
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	21.079	9.057	-	1.041

A.2 CLASSIFICAZIONE DELLE ESPOSIZIONI IN BASE AI RATING ESTERNI E INTERNI

A.2.1 GRUPPO BANCARIO - DISTRIBUZIONE DELLE ESPOSIZIONI PER CASSA E "FUORI BILANCIO" PER CLASSI DI RATING ESTERNI

Esposizioni	Classi di rating esterni						Senza rating	Totale 2012
	Classe 1	Classe 2	Classe 3	Classe 4	Classe 5	Classe 6		
A. Esposizioni per cassa	27.130	7.167.967	2.318.801	206.886	6	-	28.739.219	38.460.009
B. Derivati								
B.1 Derivati finanziari	52.297	99.202	4	1.701	-	-	230.158	383.362
B.2 Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	18.000	18.000
C. Garanzie rilasciate	67	430	18.880	83	-	-	368.774	388.234
D. Impegni a erogare fondi	1.078	359.546	422	2	90	-	1.039.388	1.400.526
E. Altre								
Totale 2012	80.572	7.627.145	2.338.107	208.672	96	-	30.395.539	40.650.131

Classe 1	AAA
	AA+
	AA
	AA-
Classe 2	A+
	A
	A-
Classe 3	BBB+
	BBB
	BBB-
Classe 4	BB+
	BB
	BB-
Classe 5	B+
	B
	B-
Altre Classi	CCC+ e inferiori

11

A.3.2 GRUPPO BANCARIO - ESPOSIZIONI CREDITIZIE VERSO CLIENTELA GARANTITE

	Valore esposizione netta	Garanzie reali (1)				Garanzie personali (2)						Totale 2012 (1)+(2)	
		Immobili ipoteche	Immobili Leasing finanziario	Titoli	Altre garanzie reali	Derivati Su crediti			Crediti di firma				
						Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche		Altri soggetti
1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:													
1.1 totalmente garantite	8.862.240	5.265.943	6.375.535	98.565	1.821.535				18.440	1.663	1.080.104	9.553.969	24.215.754
- di cui deteriorate	1.125.406	811.266	782.051	120	328.734				1.429	943	129.439	1.958.827	4.012.789
1.2 parzialmente garantite	88.392	27.414		3.480	320				1.298		9.351	74.520	116.383
- di cui deteriorate	11.957	22.112		52	152						846	50.973	74.135
2. Esposizioni creditizie fuori bilancio garantite:													
2.1 totalmente garantite	98.957	46		23	12.444						15.815	71.094	99.422
- di cui deteriorate	10.266				100						730	9.448	10.278
2.2 parzialmente garantite	20.574	0		146	336						3.746	3.806	8.034
- di cui deteriorate													

12

B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE

B.1 GRUPPO BANCARIO - DISTRIBUZIONE SETTORIALE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA E "FUORI BILANCIO" VERSO CLIENTELA (VALORE DI BILANCIO)

Esposizioni/Controparti	Governi			Altri enti pubblici			Società finanziarie		
	Esposizione Netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio
A. Esposizioni per cassa									
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	976	6.370	-
A.2 Incagli	-	-	-	13	3	-	207	19	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	830	16	-	3.369	-	-
A.5 Altre esposizioni	9.106.815	-	-	51.892	-	694	854.547	-	161
Totale A	9.106.815	-	-	52.735	19	694	859.099	6.389	161

B.2 GRUPPO BANCARIO - DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA E "FUORI BILANCIO" VERSO CLIENTELA (VALORE DI BILANCIO)

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri Paesi europei		America		Asia		Resto del mondo	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze	483.099	478.625	190	560	-	5.300	-	-	-	280
A.2 Incagli	645.903	112.861	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	22.762	1.192	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	68.473	5.326	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	18.864.685	79.909	37.126	119	8.324	77	5.519	-	454	5
Totale A	20.084.922	677.913	37.316	679	8.324	5.377	5.519	-	454	285

13

B.4 GRANDI RISCHI

La nuova disciplina sulla concentrazione dei rischi configura come grande rischio il cliente o il gruppo di clienti connessi la cui esposizione (indipendentemente dalla posizione ponderata) sia di importo pari o superiore al 10% del Patrimonio di Vigilanza della banca. Non è più prevista inoltre la possibilità di applicare ponderazioni di favore per le esposizioni interbancarie e sono state introdotte nuove metodologie di calcolo delle esposizioni in presenza di schemi di investimento.

Alla luce delle modifiche introdotte, di seguito sono indicate le posizioni che, superando il 10% del Patrimonio di Vigilanza, configurano posizioni di "grande rischio". Di queste non ve ne è nessuna che supera, in termini di posizione di rischio (ponderata), il limite di

vigilanza del 25% del Patrimonio di Vigilanza consolidato.

Si riportano di seguito le informazioni dell'esercizio 2012:

- a) Numero di posizioni: 46
- b) Valore di Bilancio: 19.966 milioni
- c) Valore Ponderato: 2.706 milioni

Le 46 posizioni si riferiscono principalmente a rapporti con controparti bancarie appartenenti al Sistema del Credito Cooperativo.

D. GRUPPO BANCARIO - MODELLI PER LA MISURAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

Il Gruppo non utilizza modelli interni per la misurazione del rischio di credito.

B.4 Grandi rischi

Voci/valori	31 12 2011	31 12 2010
a) Valore di bilancio	45.052.208	72.685.460
b) Valore ponderato	6.785.408	4.565.119
c) Numero	8	9

I criteri di rilevazione dei "grandi rischi" sono stati modificati con il 6° aggiornamento della Circolare 263 della Banca d'Italia: la nuova normativa prevede che una posizione debba essere definita un "grande rischio" facendo riferimento all'esposizione non ponderata per il rischio di credito.

Una posizione è considerata "grande rischio" se è di importo pari o superiore al 10% del patrimonio di vigilanza consolidato.

La presente tabella espone, come richiesto dalla Banca d'Italia con la comunicazione del 28 febbraio 2011, il numero dei "grandi rischi" che formano oggetto di rilevazione nella presente voce, il valore ponderato ed il valore di bilancio, ovvero l'esposizione non ponderata in base alla quale la posizione è stata definita un "grande rischio".

Come previsto dalla richiamata normativa, sono state considerate anche le esposizioni in Titoli di Stato.

Tratto da MPS 2011

14

Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

Riferimento al principio contabile internazionale IFRS 7

- Rischio di credito
- Rischio di mercato

- Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo
 - A) del portafoglio di negoziazione
 - B) del portafoglio bancario

- Rischio di cambio
- Strumenti derivati

- Informazioni di natura qualitativa

- Descrizione fonti rischio (i,p)
- Obiettivi e strategie sottostanti l'attività di negoziazione
- Cambiamenti intervenuti e relative motivazioni
- Metodologie di misura

- Informazioni di natura quantitativa

- distribuzione per durata residua
- distribuzione per territorio
- tabelle analitiche relative alle coperture

- Rischio di liquidità
- Rischio operativo

B. Attività di copertura del Fair Value

La copertura delle posizioni di rischio di tasso di interesse è effettuata in maniera specifica secondo i criteri IAS per il Fair Value Hedge.

In particolare al 31 dicembre 2012 risultano coperti:

- N° 2 prestiti obbligazionari a tasso fisso emessi dal Gruppo e sottoposti a copertura mediante contratti derivati del tipo Interest Rate Swap (IRS) per nominali pari a 11,4 milioni di euro;
- N° 3 prestiti obbligazionari a tasso misto emessi dal Gruppo e sottoposti a copertura mediante contratti derivati del tipo Interest Rate Swap (IRS) e del tipo Interest Rate Option (Floor) per nominali pari a 243,9 milioni di euro;
- N° 2 titoli di Stato a tasso fisso BTP coperti mediante operazioni di asset swap per nominali pari a 65 milioni di euro;
- N° 4 titoli di Stato BTP indicizzati all'inflazione, coperti mediante contratti derivati di tipo Interest Rate Swap (IRS) ed opzioni per nominali pari a 540 milioni di euro;
- N° 4 depositi a tasso fisso coperti attraverso contratti derivati del tipo Overnight Indexed Swap (OIS) per nominali pari a 70 milioni di euro;
- operazioni realizzate con la finalità di limitare la variabilità del fair value del portafoglio impieghi a tasso fisso, al variare dei tassi di interesse.

I test di efficacia sono effettuati con il metodo Dollar Offsetting per il profilo retrospettivo e di scenario per il profilo prospettico.

Guardiamo più da vicino l'informativa di natura qualitativa e quantitativa dei derivati di copertura del fair value e dei flussi di cassa

C. Attività di copertura dei flussi finanziari

Il Gruppo ha sottoposto a copertura dei flussi finanziari un titolo di Stato BTP indicizzato all'inflazione, coperto mediante operazioni di asset swap per nominali 28 milioni di Euro.

1.2.4 GLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

A. DERIVATI FINANZIARI

A.1 PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA: VALORI NOZIONALI DI FINE PERIODO E MEDI

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale 2012		Totale 2011	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1. Titoli di debito e tassi d'interesse	31.903.357	67.925	38.350.071	51.700
a) Opzioni	4.183.892	-	3.103.330	-
b) Swap	27.676.272	-	35.246.741	-
c) Forward	43.193	60.725	-	-
d) Futures	-	7.200	-	51.700
e) Altri	-	-	-	-
2. Titoli di capitale e indici azionari	52.378	326	159.381	605
a) Opzioni	52.378	-	159.381	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	326	-	605
e) Altri	-	-	-	-
3. Valute e oro	1.086.506	-	1.853.609	-
a) Opzioni	7.330	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	1.079.176	-	1.853.609	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
4. Mercì	-	-	-	-
5. Altri sottostanti	-	-	-	-
Totale	33.042.241	68.251	40.363.061	52.305
Valori medi	36.702.651	60.413	40.953.182	53.599

17

A.2 PORTAFOGLIO BANCARIO: VALORI NOZIONALI DI FINE PERIODO E MEDI

A.2.1 DI COPERTURA

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale 2012		Totale 2011	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1. Titoli di debito e tassi d'interesse	2.420.680	-	1.362.343	-
a) Opzioni	669.200	-	101.200	-
b) Swap	1.751.480	-	1.261.143	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
2. Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
3. Valute e oro	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
4. Mercì	-	-	-	-
5. Altri sottostanti	-	-	-	-
Totale	2.420.680	-	1.362.343	-
Valori medi	1.891.511	-	2.982.417	-

Segue una tabella
relativa agli altri
derivati

18

A.3 DERIVATI FINANZIARI: FAIR VALUE POSITIVO – RIPARTIZIONE PER PRODOTTI

Portafogli/Tipologie derivati	Fair Value positivo			
	Totale 2012		Totale 2011	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	648.697	15	542.793	32
a) Opzioni	14.951	-	16.959	-
b) Interest rate swap	618.514	-	496.574	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	15.232	15	29.260	-
f) Futures	-	-	-	32
g) Altri	-	-	-	-
B. Portafoglio bancario - di copertura	18.267	-	13.259	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	18.267	-	13.259	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
C. Portafoglio bancario - altri derivati	37.315	-	27.624	-
a) Opzioni	1.052	-	2.030	-
b) Interest rate swap	36.263	-	25.594	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
Totale	704.279	15	583.676	32

19

A.4 DERIVATI FINANZIARI: FAIR VALUE NEGATIVO - RIPARTIZIONE PER PRODOTTI

Portafogli/Tipologie derivati	Fair Value positivo			
	Totale 2012		Totale 2011	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	633.156	111	538.039	226
a) Opzioni	16.426	-	22.301	-
b) Interest rate swap	604.776	-	484.955	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	11.954	78	30.783	-
f) Futures	-	33	-	226
g) Altri	-	-	-	-
B. Portafoglio bancario - di copertura	118.874	-	17.108	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	118.874	-	17.108	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
C. Portafoglio bancario - altri derivati	7.919	-	8.434	-
a) Opzioni	1.929	-	2.670	-
b) Interest rate swap	5.990	-	5.764	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
Totale	759.949	111	563.581	226

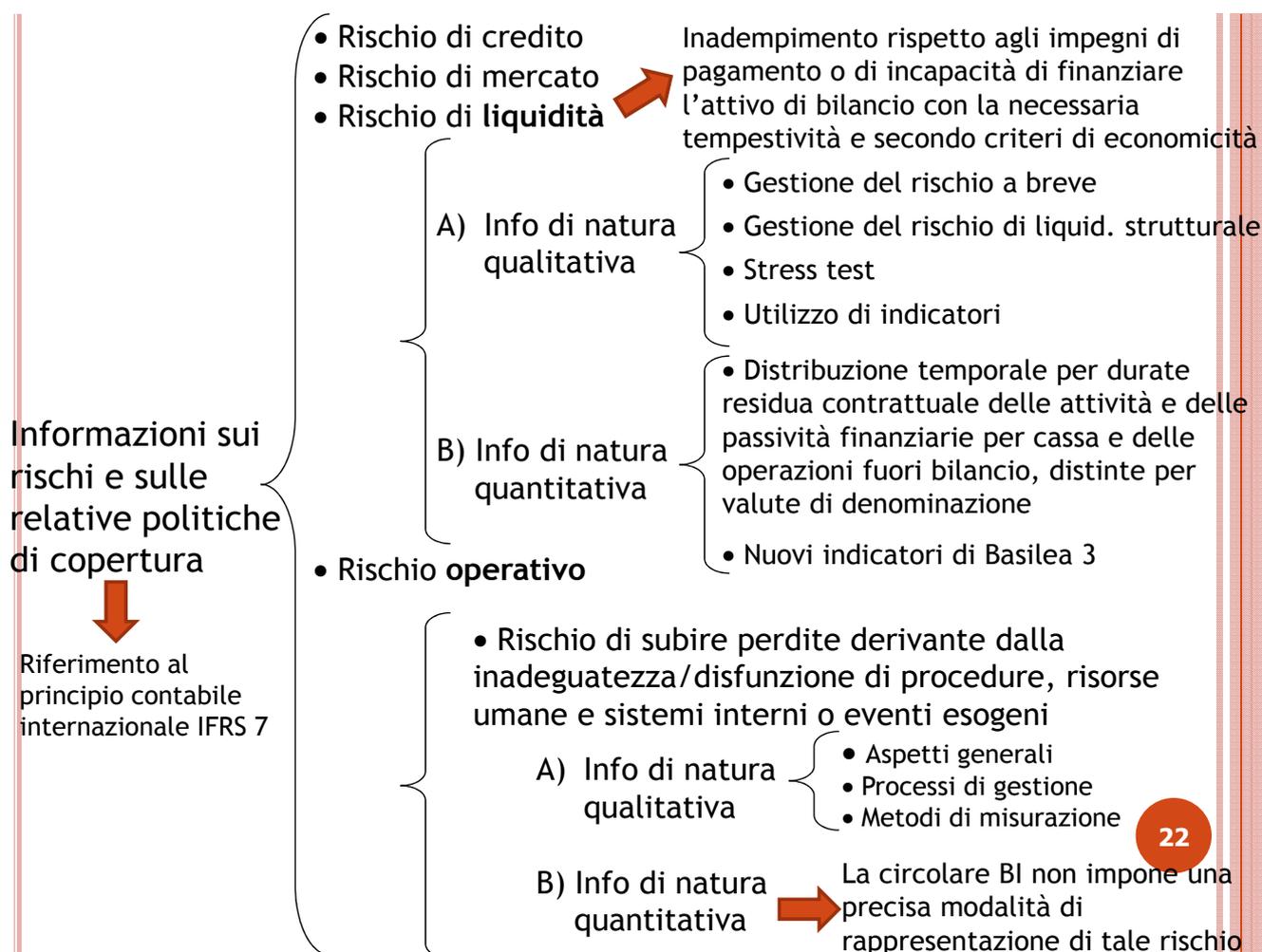
20

A.9 VITA RESIDUA DEI DERIVATI FINANZIARI OTC: VALORI NOZIONALI

Sottostanti/Vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A. Portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza	13.711.294	14.777.362	4.553.585	33.042.241
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	12.610.401	14.739.372	4.553.585	31.903.358
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	16.684	35.694	-	52.378
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	1.084.209	2.296	-	1.086.505
A.4 Derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
B. Portafoglio bancario	4.074.600	1.942.192	150.022	6.166.814
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	4.074.600	1.922.192	150.022	6.146.814
B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	-	20.000	-	20.000
B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	-	-	-	-
B.4 Derivati finanziari su altri valori	-	-	-	-
Totale (2012)	17.785.894	16.719.554	4.703.607	39.209.055
Totale (2011)	18.838.655	21.366.745	5.798.803	46.004.203

Seguono le tabelle sui derivati creditizi

21



22