

BANCA  **CENTRALE**
DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO

**BOLLETTINO INFORMATIVO
TRIMESTRALE**

DI

BANCA CENTRALE

DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO

II TRIMESTRE 2020



**BOLLETTINO INFORMATIVO
TRIMESTRALE**

DI

BANCA CENTRALE

DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO

II TRIMESTRE 2020



© BANCA CENTRALE DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO, 2020
Ente a partecipazione pubblica e privata
Cod. Op. Ec. SM04262 – Fondo di dotazione euro 12.911.425,00 i.v.

Sede legale – Via del Voltone, 120 – 47890 San Marino – Repubblica di San Marino
tel. 0549 882325 fax 0549 882328
country code (+) 378 swift code: icmsmsm
www.bcsm.sm

Tutti i diritti riservati.

È consentita la riproduzione a fini didattici e non commerciali, a condizione che venga citata la fonte.

Sommario

1. SINTESI	5
2. EVOLUZIONE DEL QUADRO NORMATIVO E REGOLAMENTARE	6
3. ATTIVITA' DI VIGILANZA.....	8
3.1. Principali evidenze di periodo.....	8
3.2. Collaborazione con gli organismi internazionali	9
4. STRUTTURA DEL SISTEMA FINANZIARIO	10
5. DATI DEL SISTEMA BANCARIO.....	11
5.1. La Raccolta	11
5.2. Gli impieghi verso la clientela	12
5.3. Il patrimonio	13
6. LE SOCIETA' DI GESTIONE (SG).....	13
7. ALTRE FUNZIONI DI BANCA CENTRALE	14
7.1. IL DIPARTIMENTO ESATTORIA.....	14
8. APPENDICE STATISTICA	17
9. GRAFICI	20
10. APPENDICE METODOLOGICA	21
10.1. Fonti informative	21
10.2. Definizioni Vigilanza	21
10.3. Definizioni Approfondimenti	22

AVVERTENZE

Il presente Bollettino Informativo Trimestrale BCSM è stato redatto dalla Struttura di BCSM (relazioni.esternea@bcsm.sm) con le informazioni relative al II trimestre 2020.

Le elaborazioni dei dati statistici, salvo diversa indicazione, sono eseguite sulla base delle segnalazioni trimestrali di vigilanza, per tale motivo i dati riferiti al I trimestre (30-06-2020) possono differire dagli analoghi dati di sistema presenti nelle relazioni annuali (redatte sulla base dei bilanci di esercizio).

Nelle tabelle e nei grafici le variazioni sono calcolate sui valori originari (non arrotondati). I dati riferiti ai trimestri precedenti possono aver subito variazioni rispetto agli stessi pubblicati nelle precedenti versioni a seguito di successive rettifiche segnaletiche operate dagli intermediari. Viene omessa l'indicazione della fonte per i dati della Banca Centrale.

Le versioni elettroniche dei Bollettini Informativi Trimestrali di BCSM sono disponibili nella sezione "Pubblicazioni e statistiche" del sito della Banca Centrale (www.bcsm.sm), unitamente alle Relazioni Consuntive annuali e ai Bilanci dell'Autorità di Vigilanza.

La struttura, i contenuti e le modalità espositive del Bollettino potrebbero essere modificati in relazione a nuove esigenze informative, ulteriori dati disponibili, riqualificazione delle policy di vigilanza.



SIGLARIO

BCE	Banca Centrale Europea
BCSM	Banca Centrale della Repubblica di San Marino
BP	Basis points
DD	Decreto Delegato
FMI	Fondo Monetario Internazionale
FONDISS	Fondo di previdenza complementare della Repubblica di San Marino
FSIs	Financial Soundness Indicators
NPL	Non performing Loans (crediti dubbi)
MFS	Monetary and Financial Statistics (Statistiche FMI)
UO di Vigilanza	Servizi componenti il Dipartimento Vigilanza BCSM
VD	Voluntary Disclosure



1. SINTESI

Anche nel secondo trimestre dell'anno, Banca Centrale è stata fortemente impegnata nel fronteggiare l'emergenza sanitaria, adottando le necessarie misure organizzative interne in ottica di *business continuity* per garantire la salute dei dipendenti e la prosecuzione delle funzioni istituzionali, fornendo assistenza tecnica alle Istituzioni per valutare le ricadute sul sistema finanziario della crisi, approntando le misure correttive ritenute opportune e supportando il sistema bancario nell'erogazione di finanziamenti agevolati a famiglie, professionisti e imprese.

Al di là dei progressi regolamentari, descritti nel capitolo 2 "Evoluzione del quadro normativo e regolamentare", la Banca Centrale ha intensificato i contatti e i confronti con le Autorità di vigilanza estere (Banca d'Italia e Banca Centrale Europea, in primis), per rafforzare i presidi a tutela della stabilità finanziaria, mediante l'individuazione di idonei strumenti di rifinanziamento del sistema bancario. Nel contempo sono state introdotte misure straordinarie per contenere le possibili ricadute negative sul sistema bancario connesse alle moratorie sui prestiti e ai nuovi finanziamenti agevolati, come meglio descritto nel Capitolo 3 ("Attività di Vigilanza").

Nei capitoli 4, 5 e 6 del Bollettino sono riportati i dati di periodo relativi al sistema finanziario. In un contesto connotato da incertezze socio-economiche, acuite dalla crisi sanitaria mondiale, la raccolta bancaria totale segna rispetto al trimestre precedente un incremento sia della componente diretta (+14 milioni di euro) sia di quella indiretta (+94 milioni di euro).

Il capitolo 7 è infine dedicato al Dipartimento Esattoria, una delle funzioni istituzionali svolte dalla Banca Centrale, del quale sono presentate le principali statistiche sull'operatività.



2. EVOLUZIONE DEL QUADRO NORMATIVO E REGOLAMENTARE

Il secondo trimestre solare del 2020 è stato per la gran parte caratterizzato, sotto il profilo legislativo, da provvedimenti connessi all'emergenza epidemiologica da COVID-19.

Per quanto qui di interesse si evidenzia che:

- il **Decreto-Legge 17 aprile 2020 n. 62**, poi ratificato e poi divenuto **Decreto-Legge 30 aprile 2020 n. 66**, ha:
 - 1) sospeso, all'**articolo 14, comma 3**, il decorso dei termini per le attività e i procedimenti di competenza della Banca Centrale della Repubblica di San Marino di seguito elencati:
 - a) procedimenti sanzionatori
 - b) istanze di autorizzazione ai sensi della LISF e dei regolamenti di questa attuativi;
 - c) consegna dei rapporti per le attività ispettive in corso;
 - d) riscontri ad altre Autorità e/o Uffici della P.A. ai sensi di legge e/o protocolli d'intesa;
 - e) iscrizioni, sospensioni e cancellazioni negli Albi o Registri di cui BCSM è tenutaria;
 - f) cartellazioni, notifiche e pubbliche aste del Servizio di Esattoria Unica;
 - g) pubblicazione periodica di dati, rendicontazioni e relazioni.
 - 2) previsto, agli **articoli 23 e 24**, la temporanea moratoria, rispettivamente per famiglie e operatori economici, dal pagamento di rate e canoni sui prestiti ottenuti da banche e società finanziarie, al ricorrere di determinate condizioni ed entro determinati limiti;
 - 3) introdotto, all'**articolo 25**, la garanzia fideiussoria dell'Ecc.ma Camera su quei finanziamenti a termine, per temporanea immissione di liquidità, che la Banca Centrale della Repubblica di San Marino dovesse ottenere, dal mercato internazionale dei capitali, o concedere, in favore di banche sammarinesi chiamate, a loro volta, a sostenere finanziariamente famiglie e operatori economici;
 - 4) prorogato, all'**articolo 26**, il termine per l'adozione del Decreto Delegato sulla nuova *mission* della Banca Nazionale Sammarinese S.p.A. fino al 30 giugno 2020.
- il **Decreto-Legge 21 aprile 2020 n. 63**, poi ratificato e divenuto **Decreto-Legge 26 maggio 2020 n. 91**, ha:
 - 1) disposto, all'**articolo 7**, misure di agevolazione per il pagamento dei debiti iscritti a ruolo quali:
 - a) maggiori possibilità di accesso alla dilazione, quando non adeguatamente garantita, o maggiore durata massima della dilazione, quando adeguatamente garantita, per il pagamento di cartelle esattoriali emesse nel 2020;
 - b) possibilità di ristrutturare le dilazioni in essere su durate maggiori;
 - c) moratorie nel pagamento delle rate e posticipo della scadenza delle cartelle esattoriali già emesse;
 - 2) introdotto, agli **articoli 19 e 20**, la garanzia dell'Ecc.ma Camera, entro determinati limiti ed in presenza di determinate condizioni, sui finanziamenti concessi dalle banche



e finanziarie sammarinesi a famiglie e imprese in difficoltà a causa dell'emergenza sanitaria e dei suoi effetti economici;

- il **Decreto-Legge 31 maggio 2020 n. 96**, all'**articolo 11 comma 1**, ha disposto che il regime di sospensione, esteso anche alle attività e ai procedimenti di Banca Centrale sopra elencati, fosse prorogato "*sino al termine dell'emergenza sanitaria dichiarato dal Congresso di Stato con apposito provvedimento*";
- il **Decreto-Legge 30 giugno 2020 n. 108**, all'**articolo 15 comma 2**, ha fissato detto termine "*al 31 dicembre 2020*", termine tuttavia che in seguito, limitatamente ai procedimenti o attività di competenza della Banca Centrale, verrà anticipato di 4 mesi ("*ore 24.00 del 31 agosto 2020*"), dapprima con l'**articolo 5, comma 1**, della **Legge 7 luglio 2020 n. 113** e, successivamente, con l'**articolo unico del Decreto-Legge 19 agosto 2020 n. 141**.

Ma il periodo di sospensione che ha interessato pressoché integralmente il trimestre in esame (e la gran parte di quello successivo ha arrestato l'attività di produzione regolamentare della Banca Centrale che, proprio nel trimestre aprile-giugno 2020, vede:

- a) l'emanazione in data **3 giugno 2020** del **Regolamento n.2020-02**, modificativo del Regolamento n. 2010-01 per l'**esercizio professionale dell'ufficio di trustee nella Repubblica di San Marino**;
- b) la chiusura in data **21 giugno 2020** della procedura di pubblica consultazione sulla bozza di Regolamento sui **consulenti finanziari indipendenti** in attuazione dell'articolo 25-bis della LISF, a sua volta introdotto dal Decreto Delegato n. 61/2019 in recepimento della c.d. MiFID2.

Per quanto riguarda il Regolamento n.2020-02, avendo già dato ampio risalto ai principali contenuti della riforma, ci si limita in questa sede ad evidenziare, in estrema sintesi, che il provvedimento è portatore di una riforma ampia e pervasiva, soprattutto in tema di obblighi formativi, per i quali gli Ordini Professionali degli Avvocati e dei Commercialisti assumono ora un ruolo centrale, ma anche con riguardo alla semplificazione amministrativa nei requisiti di accesso delle c.d. *trust company* e nei requisiti formali della documentazione da produrre, sia in sede di iscrizione iniziale sia in sede di autodichiarazione annuale di permanenza dei requisiti.

Poiché invece il provvedimento di cui alla lettera b) è stato emanato il 31 luglio 2020, se ne darà sintetica trattazione all'interno del prossimo Bollettino Trimestrale, così come per il Decreto Delegato 27 luglio 2020 n. 126, avendo questi ratificato il **Decreto Delegato 30 giugno 2020 n. 107**, ossia il Decreto sulla "**nuova mission della Banca Nazionale Sammarinese S.p.A.**", con emendamenti.



3. ATTIVITA' DI VIGILANZA

3.1. Principali evidenze di periodo¹

Nel II trimestre 2020 il Coordinamento della Vigilanza BCSM ha assunto le deliberazioni riepilogate nella Tabella 2 di seguito riportata.

Tabella 1 - Deliberazioni del Coordinamento della Vigilanza

Tipologia di deliberazioni	Dati al 30/06/2020
Procedimenti autorizzativi	15
Normativa di vigilanza	8
Ispezioni	2
Situazione singoli intermediari	20
Procedimenti sanzionatori	0
Altre	10
Totale	55

A fronte delle gravi ripercussioni dell'emergenza epidemiologica su famiglie, professionisti e imprese, il Coordinamento della Vigilanza ha adottato misure straordinarie volte a supportare il sistema bancario nell'erogazione di finanziamenti agevolati. In particolare, nel mese di aprile sono stati adottati provvedimenti volti a:

- sterilizzare gli effetti in Centrale Rischi delle moratorie concesse, interrompendo il computo dei giorni di persistenza degli eventuali inadempimenti, senza passaggi di categoria del credito a motivo della sospensione dei pagamenti e rimodulando le scadenze originarie senza alcuna penalizzazione per il cliente che ha aderito alla moratoria;
- azzerare l'assorbimento patrimoniale delle banche sui nuovi finanziamenti concessi in virtù delle iniziative adottate dalle banche o in conformità agli articoli 19 e 20 del DL 63/2020 a condizione che i debitori, diversi dalle parti correlate, fossero in regola con il pagamento degli interessi e delle rate previste dal piano di rimborso del finanziamento garantito e l'esposizione complessiva verso la banca permanesse *in bonis*.

Considerata, altresì, l'eccezionale situazione di incertezza registrata sui mercati finanziari nel primo trimestre dell'anno, che aveva indotto forti correzioni al ribasso dei titoli azionari e un innalzamento generalizzato degli spread, il Coordinamento della vigilanza ha altresì deciso di ridurre le penalizzazioni sui bilanci delle banche consentendo – tra l'altro – di trasferire i titoli di debito dal portafoglio non immobilizzato a quello immobilizzato sulla base del valore di mercato al 31 gennaio 2020.

Inoltre, è stato concesso alle banche il termine del 30 giugno per includere nei piani industriali gli effetti attesi della pandemia tenendo conto della possibile incidenza sulla qualità degli attivi e sui flussi reddituali futuri.

Nel contempo, si è intensificata l'attività per la ridefinizione della *mission* di Banca Nazionale Sammarinese S.p.a. (BNS), in coerenza con il programma di Risoluzione di Banca CIS S.p.a adottato nel 2019. Nel trimestre in esame sono proseguite le interlocuzioni, anche a livello istituzionale, volte ad accelerare l'emanazione del decreto delegato previsto dall'art. 24 della Legge n. 157/2019 inizialmente previsto a febbraio 2020. Tale iter si è concluso con l'emanazione del DD n. 107/2020, ratificato poi con emendamenti nell'agosto 2020 (DD n. 126/2020), volto non solo ad assicurare una

¹ Il paragrafo non riporta le informazioni afferenti l'attività di vigilanza connaturate da riservatezza in quanto riguardanti singoli intermediari o temi di stabilità sistemica, tali attività costituiscono peraltro il complesso principale dell'azione della Vigilanza BCSM.



ordinata conclusione al processo di conversione delle passività di BNS e la futura gestione degli attivi a copertura delle passività medesime, ma anche introdurre strumenti che possano, in prospettiva, favorire una più efficiente gestione dei crediti *non performing* (NPL) attualmente in capo alle singole banche sammarinesi. Rileva in tale contesto, la previsione dell'Istituto per la Gestione e il Recupero del Credito (I.G.R.C.) chiamato ad assolvere le funzioni di *servicer* per il sistema una volta completato il quadro normativo in materia di cartolarizzazione dei crediti.

Nel rispetto del distanziamento sociale imposto dall'emergenza sanitaria, considerata l'esigenza di favorire modalità di interlocuzione con la clientela in via remota, è stato condotto un approfondimento circa l'apertura di rapporti bancari e di investimento finanziario mediante tecniche di comunicazione a distanza, in linea con quanto avviene negli altri ordinamenti.

In argomento, è stato precisato agli intermediari che - nelle more dell'adozione di una specifica regolamentazione secondaria in materia - non risulta comunque precluso alle banche procedere con l'operatività in esame, nel rispetto delle condizioni previste dall'articolo 2-bis del DL n. 4/2016 e di quanto disposto dall'articolo X.V.2, nonché più in generale dal Titolo V, della Parte X del Regolamento BCSM n. 2007-07.

L'attivazione da parte delle banche dell'apertura di rapporti bancari e di investimento finanziario mediante tecniche di comunicazione a distanza richiede comunque la preventiva e complessiva valutazione dei rischi connessi, specie di ordine operativo, inclusi i rischi legali, e quindi l'adozione di adeguate soluzioni tecnologiche e di presidi logici per la gestione degli stessi rischi, nonché di appropriati meccanismi di controllo, anche al fine, in caso di potenziale clientela non residente, di non integrare modalità operative soggette a riserva e ad autorizzazione ai sensi di ordinamenti esteri.

Sotto il profilo dei futuri sviluppi regolamentari, esponenti della Vigilanza e del Consiglio Direttivo di BCSM hanno concorso alla costituzione di un gruppo di lavoro di coordinamento nazionale volto ad analizzare il fenomeno dei *virtual assets*. A tale scopo, è stata avviata una mappatura delle possibili attività che afferiscono al mondo delle crypto attività, dei profili rilevanti sotto il profilo di vigilanza, delle competenze delle diverse Autorità e Pubblici Uffici che interagiscono con gli operatori economici attivi in tale contesto nonché delle esigenze di revisione della normativa vigente.

3.2. Collaborazione con gli organismi internazionali

In tema di cooperazione con Autorità nazionali ed estere, sono stati rafforzati i contatti con la Banca d'Italia e la Banca Centrale Europea per definire le più opportune modalità di accesso agli strumenti di rifinanziamento dell'Eurosistema a supporto del sistema bancario e finanziario sammarinese, approfondendo le possibili forme tecniche.

Le rinnovate e proficue relazioni intrattenute tra Autorità di vigilanza hanno consentito di individuare le modalità più idonee per consolidare il ruolo di Banca Centrale quale prestatore di ultima istanza, poi finalizzate nel successivo mese di agosto.

Durante il trimestre sono proseguiti i confronti con gli esperti del Fondo Monetario Internazionale (FMI) che hanno valutato con attenzione l'evoluzione dell'economia sammarinese e la capacità di risposta delle Istituzioni alle complesse sfide finanziarie e sociali indotte dal *lockdown*. In argomento sono state fornite informazioni sulle iniziative assunte a sostegno degli operatori economici e dei possibili riflessi sulla situazione di liquidità del settore bancario.

Nel corso dei colloqui, sono state discusse anche le possibili modalità di realizzazione del progetto NPL, inclusa la creazione di un *asset management company* di sistema, tenuto conto



dell'elevata incidenza che tale componente riveste nei bilanci bancari, condividendo l'esigenza di una rapida conclusione del percorso progettuale da tempo avviato.

Nel quadro delle relazioni con il FMI, al fine di incrementare la liquidità disponibile per lo Stato nel fronteggiare l'emergenza pandemica, è stata altresì fornita assistenza per lo smobilizzo di quota parte dell'investimento di San Marino nel fondo di dotazione dell'organismo internazionale, il cui accredito si è perfezionato nel mese di aprile.

BCSM ha continuato la collaborazione con le altre autorità di controllo per la preparazione della missione MONEYVAL⁽²⁾, prevista per fine settembre a causa della pandemia legata al COVID-19. In dettaglio, le UO di vigilanza hanno proceduto ad affinare la documentazione inoltrata ai valutatori e riscontrato le richieste di chiarimenti in merito alla documentazione inerente la valutazione dell'efficacia dell'azione di contrasto ai rischi di riciclaggio e finanziamento al terrorismo (*Immediate Outcomes*).

Nel periodo in esame, particolarmente intensa è stata l'attività svolta a supporto del Governo in relazione allo studio di fattibilità della prima emissione di Titoli di Stato sui mercati finanziari internazionali, che ha comportato ripetuti confronti con agenzie di rating e primarie banche di investimento.

4. STRUTTURA DEL SISTEMA FINANZIARIO

Come evidenziato nella tabella seguente, al 30 giugno 2020 risultavano iscritte nel Registro dei Soggetti Autorizzati 13 società, mentre in pari data erano 31 gli intermediari assicurativi e riassicurativi iscritti nel relativo registro di competenza.

Tabella 2 – Soggetti Autorizzati³

Descrizione	30/06/2020	31/03/2020
Banche	5*	5*
Finanziarie / fiduciarie	2	2
Imprese di investimento	0	0
Società di gestione	3	3
Imprese di assicurazione	2	2
Istituti di Pagamento	1	1
Totale	13	13
Intermediari assicurativi e riassicurativi	31**	31**

Note: * Include anche una banca oggetto di risoluzione ai sensi della Legge n.102/2019.

** Il numero comprende i soggetti iscritti nel Registro degli intermediari assicurativi e riassicurativi che svolgono attività economica e, in particolare, 6 persone fisiche e ditte individuali, 22 persone giuridiche non imprese finanziarie, 3 imprese finanziarie svolgenti anche attività di intermediazione assicurativa; dei 31 intermediari, 1 soggetto era in regime di sospensione dell'attività.

Rispetto al trimestre precedente (31/03/2020) non risultano variazioni sia nel numero delle società che nel numero degli intermediari assicurativi e riassicurativi.

(2) Il MONEYVAL rappresenta un organo del Consiglio d'Europa per la valutazione delle materie AML-CTF per i paesi membri (al momento 28, ma vi sono anche alcuni paesi e territori che aderiscono con separati accordi). Il MONEYVAL costituisce quindi un "regional body" per le valutazioni FATF-GAFI

³ Per il dettaglio dei dati relativi ai vari comparti si rimanda al sito BCSM, sezione "Servizi per il pubblico / registri pubblici".

5. DATI DEL SISTEMA BANCARIO⁴

5.1. La Raccolta

Tabella 4 – Dati della raccolta

Aggregati	31/03/2020	30/06/2020	Var. assoluta	Var. %
Raccolta totale	5.026	5.135	108	2,2%
<u>Raccolta diretta</u>	3.548	3.562	14	0,4%
Raccolta del Risparmio	3.533	3.549	16	0,5%
Debiti verso clientela	2.098	2.131	32	1,5%
<i>di cui a vista</i>	1.921	1.941	19	1,0%
Debiti rappresentati da strumenti finanziari	1.432	1.415	-17	-1,2%
<i>di cui certificati di deposito</i>	1.030	1.011	-19	-1,9%
<i>di cui obbligazioni e passività subordinate</i>	402	405	2	0,6%
Raccolta interbancaria	15	13	-1	-10,0%
<u>Raccolta indiretta</u>	1.479	1.573	94	6,4%
Gestione patrimoni mobiliari	261	311	51	19,4%
Custodia e amministrazione di strumenti finanziari	1.118	1.159	41	3,7%
Attività di Banca Depositaria	100	102	2	2,1%

Importi in milioni di euro

Nel secondo trimestre 2020 la raccolta del risparmio, attestatasi a 3.549 milioni di euro, ha registrato un incremento di 16 milioni rispetto alla fine del trimestre precedente (+0,5%).

Con riguardo alle componenti della raccolta del risparmio, i debiti rappresentati da strumenti finanziari, pari a 1.415 milioni, hanno evidenziato un decremento di 17 milioni (-1,2%) e i debiti verso clientela hanno registrato una variazione positiva di 32 milioni (+1,5%).

La raccolta interbancaria è diminuita di 1 milione.

La raccolta indiretta ha mostrato un incremento di 94 milioni, attestandosi a 1.573 milioni (+6,4%). La gestione di patrimoni mobiliari è la componente che ha registrato la crescita maggiore (+51 milioni, +19,4%), seguita dalla custodia e amministrazione di strumenti finanziari (+41 milioni, +3,7%) e dall'attività di banca depositaria (+2 milioni, +2,1%). Sulla dinamica dell'aggregato in parola hanno inciso i nuovi investimenti e la ripresa dei mercati finanziari.

La raccolta totale ha di conseguenza registrato una variazione positiva di 108 milioni (pari a +2,2%), attestandosi a 5.135 milioni.

⁴ Fonte dati: segnalazione di vigilanza "Situazione contabile".



5.2. Gli impieghi verso la clientela

Tabella 5 – Dati sugli impieghi – indicatori dimensionali

Indicatori dimensionali	31/03/2020	30/06/2020	Var. assoluta	Var. %
Crediti lordi (incluso leasing)	2.631	2.570	-62	-2,3%
<i>di cui</i> Crediti Dubbi	1.628	1.615	-13	-0,8%
<i>di cui</i> Sofferenze	799	777	-22	-2,7%
Crediti netti (incluso leasing)	1.586	1.540	-47	-2,9%
<i>di cui</i> Crediti in bonis	996	947	-49	-4,9%
<i>di cui</i> Crediti Dubbi	590	592	2	0,3%
<i>di cui</i> Sofferenze	282	276	-6	-2,2%
<i>di cui</i> Incagli	98	103	6	5,8%
<i>di cui</i> Crediti ristrutturati	207	209	2	1,0%
<i>di cui</i> Crediti scaduti / sconfinanti	4	4	0	8,6%

Importi in milioni di euro

Nel secondo trimestre 2020 gli impieghi lordi verso clientela sono diminuiti di 62 milioni di euro, attestandosi a 2.570 milioni, principalmente in ragione dei rimborsi di finanziamenti e, in misura minore, dello stralcio di crediti ritenuti non più esigibili operati da una banca.

Le sofferenze lorde, pari a 777 milioni, hanno registrato un decremento di 22 milioni, principalmente in ragione del citato stralcio di crediti.

Gli impieghi netti verso clientela, pari a 1.540 milioni⁵, sono risultati in calo di 47 milioni (-2,9%).

I crediti in bonis netti sono diminuiti di 49 milioni, attestandosi a 947 milioni, mentre i crediti *non performing* netti, in aumento rispetto al trimestre precedente (+2 milioni), si ragguagliano a 592 milioni. Tra i crediti dubbi netti si evidenziano sofferenze per 276 milioni (-6 milioni), crediti ristrutturati per 209 milioni (+2 milioni), incagli per 103 milioni (+6 milioni) e scaduti/sconfinanti per 4 milioni.

Il *coverage ratio* sui crediti dubbi è risultato pari al 63,3% (a fine marzo 2020 si attestava a 63,7%), mentre il *coverage ratio* sulle sofferenze è pari al 64,5% (rispetto al precedente 64,7%). I crediti dubbi lordi rappresentano il 62,8% degli impieghi lordi (NPL Ratio a valori lordi), mentre i crediti dubbi netti costituiscono il 38,5% degli impieghi netti (NPL Ratio a valori netti).

Tabella 6 – Dati sugli impieghi – altri indicatori

Indicatori sugli impieghi	31/03/2020	30/06/2020	Var.
Crediti dubbi lordi / Crediti lordi (NPL Ratio a valori lordi)	61,9%	62,8%	1,0%
Crediti dubbi netti / Crediti netti (NPL Ratio a valori netti)	37,2%	38,5%	1,3%
Sofferenze lorde / Crediti lordi	30,4%	30,2%	-0,1%
Coverage ratio su Crediti dubbi	63,7%	63,3%	-0,4%
Coverage ratio su Sofferenze	64,7%	64,5%	-0,2%
Crediti lordi / Raccolta del Risparmio	74,5%	72,4%	-2,1%

⁽⁵⁾ L'importo dei crediti netti e il valore dei coverage ratio tengono conto delle rettifiche registrate ma non ancora rilevate a conto economico da parte delle banche, ai sensi dell'art. 5 ter del Decreto Legge n. 93/2017 e successive modifiche e dell'art. 40 della Legge n. 173/2018.



5.3. Il patrimonio

Tabella 7 – Dati sul Patrimonio

Aggregati	31/03/2020	30/06/2020	Var.	Var. %
Patrimonio netto	206	203	-3	-1,4%
Patrimonio netto / Totale attivo	5,1%	5,0%	-0,1%	/

Importi in milioni di euro

Nel trimestre in esame il patrimonio netto del sistema bancario risulta in diminuzione di 3 milioni, raggugliandosi a 203 milioni. Detta diminuzione è influenzata principalmente dai risultati di periodo registrati dal sistema bancario nel corso del secondo trimestre 2020.

6. LE SOCIETA' DI GESTIONE (SG)

A fine giugno 2020 i fondi comuni di diritto sammarinese attivi e gestiti dalle tre SG erano n. 12, di cui n. 4 istituiti ai sensi di specifici decreti-legge nell'ambito di operazioni di ristrutturazione bancarie, di tipo chiuso e riservati esclusivamente alle banche sammarinesi, con attivi riconducibili prevalentemente a crediti deteriorati.

Il patrimonio netto dei citati n. 12 fondi risulta pari a 196 milioni, rispetto ai 191 milioni di euro di fine marzo 2020⁽⁶⁾. Sul predetto aumento ha influito, nei fondi di tipo aperto, la ripresa registrata nei mercati finanziari. Del citato importo di 196 milioni, la parte riferita ai menzionati 4 fondi di crediti è pari a 84 milioni.

⁽⁶⁾ Il Net Asset Value dei fondi chiusi (n. 5, di cui n. 4 fondi di credito) è calcolato semestralmente ed è aggiornato all'ultimo dato disponibile.



7. ALTRE FUNZIONI DI BANCA CENTRALE

7.1. IL DIPARTIMENTO ESATTORIA

La sezione "Uffici Impositori" della tabella seguente riporta i dati di tutti i ruoli presi in carico nel periodo di riferimento (dal 1 gennaio al 30 giugno 2020). La sezione "Discarichi" riporta i dati delle partite discaricate nel periodo di riferimento, differenziate a seconda del periodo in cui sono state prese in carico (2020 oppure ante 2020).

Uffici Impositori	Importi	Partite
<i>Partite prese in carico dal 01/01/2020 al 30/06/2020</i>	<i>24.552.610,87</i>	<i>28.457</i>
Azienda Autonoma di Stato Produzione	-	-
Ente Giochi	-	-
Istituto Sicurezza Sociale	3.503.248,25	2.177
Fondiss	427.479,23	1.520
Ecc.ma Camera	19.178.399,97	24.156
Azienda Autonoma Servizi Pubblici	1.223.080,18	589
Banca Centrale San Marino	220.403,24	15
AIF	-	-
Discarichi	Importi	Partite
<i>Partite discaricate dal 01/01/2020 al 30/06/2020 solo ruoli 2020</i>	<i>947.411,92</i>	<i>331</i>
- di cui discaricate da BCSM		
per non insinuabilità in procedure concorsuali	807,05	
per stralcio a fronte di proc. Chiuse	4.421,31	
- di cui discaricate da Uffici Impositori		
per ruoli incassati presso i propri sportelli	324.096,20	
per altre casistiche	618.087,36	
<i>Partite discaricate dal 01/01/2020 al 30/06/2020 ruoli ante 2020</i>	<i>14.610.058,29</i>	<i>2.035</i>
- di cui discaricate da BCSM		
per non insinuabilità in procedure concorsuali	146,03	
per stralcio a fronte di proc. Chiuse	11.385.617,93	
- di cui discaricate da Uffici Impositori		
per ruoli incassati presso i propri sportelli	889.176,16	
per altre casistiche	2.335.118,17	
<i>Totale</i>	<i>15.557.470,21</i>	<i>2.366</i>

Nelle sezioni seguenti i dati riguardanti la gestione delle partite nel periodo di riferimento sono differenziate con lo stesso criterio dei "Discarichi".



Incassi	Importi	Partite
<i>Partite incassate da Servizio Esattoria dal 01/01/2020 al 30/06/2020 solo ruoli 2020</i>	3.259.288,07	16.341
- somme accessorie all'incasso:		
interessi di mora	10,10	
pene pecuniarie	2.605,35	
interessi di dilazione	-	
	<hr/>	
<i>Partite incassate da Servizio Esattoria dal 01/01/2020 al 30/06/2020 ruoli ante 2020</i>	4.176.396,96	2.612
- somme accessorie all'incasso:		
interessi di mora	67.532,21	
pene pecuniarie	20.596,26	
interessi di dilazione	113.739,78	
	<hr/>	
<i>Totale</i>	7.435.685,03	18.953
Gestione partite	Importi	
<i>Partite dilazionate da Servizio Esattoria fino al 30/06/2020</i>	12.548.407,67	248
- Importo ruolo	11.111.571,45	
interessi di dilazione	1.424.809,75	
indennità di dilazione	12.026,47	
	<hr/>	
<i>Importo ruolo in dilazione da incassare al 30/6/2020</i>	10.825.107,11	
<i>Partite con procedure concorsuali al 30/06/2020</i>	74.984.667,51	partite 12.502
- di cui insinuate in proc. concorsuali	68.763.722,33	
- di cui non insinuabili in proc. concorsuali	6.220.945,18	
	<hr/>	
<i>Partite non riscuotibili per verb. Negativi/irreperibili al 30/6/2020</i>	57.991.766,43	partite 3.854
<i>Partite in corso di gestione al 30/06/2020</i>	163.535.433,54	nr. Partite 74.262
- ruoli con scadenza ante 2020	143.189.522,66	62.477
- ruoli con scadenza dal 1/01/2020 al 30/06/2020	20.345.910,88	11.785



La sezione seguente riporta ulteriori informazioni.

Altri dati		Importi	
			<i>nr.</i>
<i>Anagrafe Debitori totale debito iscritto a ruolo al 31/12/2019</i>		295.997,31	<i>Soggetti</i>
		6,09	7.259
- debitori < euro 50.000,00	40.321.133,50		6.580
- debitori > euro 50.000,01	255.676.182,59		679
- debitori > euro 50.000,01 pubblicati al netto di ricorsi, dilazioni o accordi di pagamento debitamente onorati			
	220.471.615,19		584
<i>Partite con piani di rientro concordati da Servizio Esattoria dal 01/01/2020 al 30/06/2020</i>		1.696.721,15	<i>nr. accordi di 73</i>
<i>Partite dilazionate da Servizio Esattoria fino al 31/12/2019</i>		12.888.544,35	26
-Importo ruolo	11.423.023,16		
interessi di dilazione	1.449.765,93		
indennità di dilazione	15.755,26		



8. APPENDICE STATISTICA⁷

	Raccolta									
	Sistema bancario Variazione trim. (%)									
	30/09/2018	31/12/2018	31/03/2019	30/06/2019	30/09/2019	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020	30/06/2020
Raccolta Totale	5.755.532 0,5%	5.586.688 -3,5%	5.537.691 -0,9%	5.506.941 -0,6%	5.416.171 -1,6%	5.253.942 -3,0%	5.026.404 -4,3%	5.134.833 2,2%	5.026.404 -2,0%	5.134.833 2,2%
Raccolta Diretta	4.030.365 0,4%	3.929.208 -2,5%	3.835.726 -2,4%	3.840.290 0,1%	3.774.519 -1,7%	3.631.122 -3,8%	3.547.867 -2,3%	3.562.326 0,4%	3.547.867 -0,3%	3.562.326 0,4%
<i>di cui Raccolta del risparmio</i>	3.915.312 0,7%	3.860.546 -1,4%	3.766.803 -2,4%	3.811.323 1,2%	3.724.915 -2,2%	3.610.041 -3,1%	3.533.134 -2,1%	3.549.067 0,3%	3.533.134 -0,7%	3.549.067 0,3%
<i>di cui Debiti verso clientela</i>	2.227.963 -0,3%	2.252.615 1,1%	2.217.708 -1,5%	2.332.517 6,2%	2.346.420 0,6%	2.123.984 -9,5%	2.098.283 -1,2%	2.130.744 1,5%	2.098.283 -1,2%	2.130.744 1,5%
<i>di cui a vista</i>	1.933.577 -4,6%	1.951.929 0,9%	2.021.331 3,6%	2.082.843 3,0%	2.122.616 1,9%	1.987.717 -6,4%	1.921.283 -3,3%	1.940.741 1,0%	1.921.283 -3,3%	1.940.741 1,0%
<i>di cui Debiti rappresentati da strumenti finanziari (incluse passività subordinate)</i>	1.683.657 2,1%	1.604.481 -4,7%	1.545.676 -3,7%	1.474.609 -4,6%	1.374.706 -6,8%	1.483.443 7,9%	1.432.370 -3,4%	1.415.271 -1,2%	1.432.370 -3,4%	1.415.271 -1,2%
<i>di cui certificati di deposito</i>	1.394.527 2,4%	1.319.632 -5,4%	1.264.294 -4,2%	1.195.578 -5,6%	1.116.863 -6,6%	1.081.079 -3,2%	1.000.062 -7,4%	1.010.666 -1,9%	1.000.062 -7,4%	1.010.666 -1,9%
<i>di cui di cui obbligazioni e passività subordinate</i>	289.130 0,8%	284.850 -1,9%	281.383 -1,2%	279.031 -0,8%	257.724 -7,6%	402.364 50,1%	402.308 0,0%	404.705 0,6%	402.308 0,0%	404.705 0,6%
<i>di cui raccolta interbancaria</i>	115.054 -6,2%	68.682 -40,3%	66.923 0,4%	28.987 -56,0%	49.604 71,2%	20.160 -68,7%	14.732 -26,1%	13.259 -10,6%	14.732 -26,1%	13.259 -10,6%
Raccolta Indiretta	1.725.167 0,8%	1.627.380 -6,0%	1.701.965 4,6%	1.666.651 -2,1%	1.641.652 -1,5%	1.822.820 -1,1%	1.478.537 -8,9%	1.572.506 6,4%	1.478.537 -8,9%	1.572.506 6,4%
<i>di cui gestione patrimoni mobiliari</i>	319.579 -6,0%	305.105 -4,5%	308.038 0,9%	307.576 -0,1%	285.139 -7,3%	269.688 -5,7%	260.778 -0,7%	311.298 19,4%	260.778 -0,7%	311.298 19,4%
<i>di cui custodia e amministrazione di strumenti finanziari</i>	1.363.339 -0,6%	1.272.082 -6,7%	1.301.756 2,3%	1.263.404 -0,9%	1.252.110 -0,9%	1.254.666 0,2%	1.117.655 -10,9%	1.159.016 3,7%	1.117.655 -10,9%	1.159.016 3,7%
<i>di cui Attività di Banca Depositaria</i>	45.249 570,3%	50.103 18,6%	74.173 48,0%	95.672 29,0%	104.413 9,1%	105.460 1,0%	100.104 -5,1%	102.192 1,7%	100.104 -5,1%	102.192 1,7%

	Impieghi verso la clientela									
	Sistema bancario Variazione trim. (%)									
	30/09/2018	31/12/2018	31/03/2019	30/06/2019	30/09/2019	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020	30/06/2020
Crediti lordi (incluso leasing)	2.986.795 -1,6%	2.823.944 -5,8%	2.809.528 -0,7%	2.784.650 -0,9%	2.687.097 -3,5%	2.635.919 -1,8%	2.631.317 -0,2%	2.569.515 -2,5%	2.631.317 -0,2%	2.569.515 -2,5%
<i>di cui Crediti Dubbi</i>	1.583.506 -2,6%	1.499.845 -5,3%	1.512.427 0,8%	1.603.417 6,0%	1.533.596 -4,4%	1.626.140 6,0%	1.627.702 0,1%	1.614.644 -0,8%	1.627.702 0,1%	1.614.644 -0,8%
<i>di cui Sofferenze</i>	575.659 -3,2%	576.412 0,1%	581.464 0,9%	576.767 -0,8%	609.690 21,3%	763.769 12,0%	798.084 1,9%	776.950 -2,7%	798.084 1,9%	776.950 -2,7%
Crediti netti (incluso leasing)	2.084.056 -1,7%	1.935.606 -7,1%	1.891.277 -2,3%	1.741.762 -7,9%	1.684.900 -3,3%	1.593.993 -5,4%	1.586.244 -0,5%	1.539.593 -2,9%	1.586.244 -0,5%	1.539.593 -2,9%
<i>di cui Crediti in bonis</i>	1.383.360 -0,6%	1.308.895 -5,4%	1.282.804 -2,0%	1.174.652 -8,4%	1.145.730 -2,5%	1.003.153 -12,3%	995.951 -0,6%	947.345 -4,9%	995.951 -0,6%	947.345 -4,9%
<i>di cui Crediti Dubbi</i>	700.696 -2,1%	626.711 -10,6%	808.473 -2,9%	567.210 -6,6%	539.171 -4,9%	591.840 9,8%	590.293 -0,3%	592.247 0,3%	590.293 -0,3%	592.247 0,3%
<i>di cui Sofferenze</i>	292.267 -2,2%	290.262 3,0%	217.619 -9,0%	188.262 -13,5%	232.260 23,4%	273.995 18,0%	283.177 3,0%	275.962 -2,2%	283.177 3,0%	275.962 -2,2%
<i>di cui Incagli</i>	173.818 -3,3%	163.435 -6,0%	159.766 -2,2%	173.147 8,4%	105.002 -39,4%	105.001 0,0%	97.631 -7,0%	103.291 5,8%	97.631 -7,0%	103.291 5,8%
<i>di cui Crediti ristrutturati</i>	272.674 -0,2%	208.214 -24,4%	205.945 -0,1%	201.238 -2,3%	187.984 -1,6%	210.288 6,2%	206.506 -1,8%	208.668 1,0%	206.506 -1,8%	208.668 1,0%
<i>di cui Crediti scaduti / sconfinati</i>	21.893 2,3%	17.768 -18,9%	25.107 41,3%	4.490 -82,1%	3.852 -14,2%	2.459 -36,2%	3.876 57,6%	4.209 8,6%	3.876 57,6%	4.209 8,6%
Crediti dubbi lordi / Crediti lordi (NPL Ratio a valori lordi)	53,0%	53,0%	53,8%	57,6%	57,1%	61,7%	61,9%	62,8%	61,9%	62,8%
Crediti dubbi netti / Crediti netti (NPL Ratio a valori netti)	33,6%	32,4%	32,2%	32,6%	32,0%	37,1%	37,2%	36,5%	37,2%	36,5%
Sofferenze lordo / Crediti lordi	19,3%	20,4%	20,7%	20,7%	28,0%	29,7%	30,4%	30,2%	30,4%	30,2%
Coverage ratio su Crediti dubbi	55,9%	58,2%	59,8%	64,6%	64,8%	63,6%	63,7%	63,3%	63,7%	63,3%
Coverage ratio su Sofferenze	59,6%	58,5%	62,6%	67,4%	68,6%	65,0%	64,7%	64,5%	64,7%	64,5%
Crediti lordi / Raccolta del Risparmio	76,3%	73,3%	74,6%	73,1%	72,1%	73,0%	74,5%	72,4%	74,5%	72,4%

⁷ Dati in migliaia di euro.



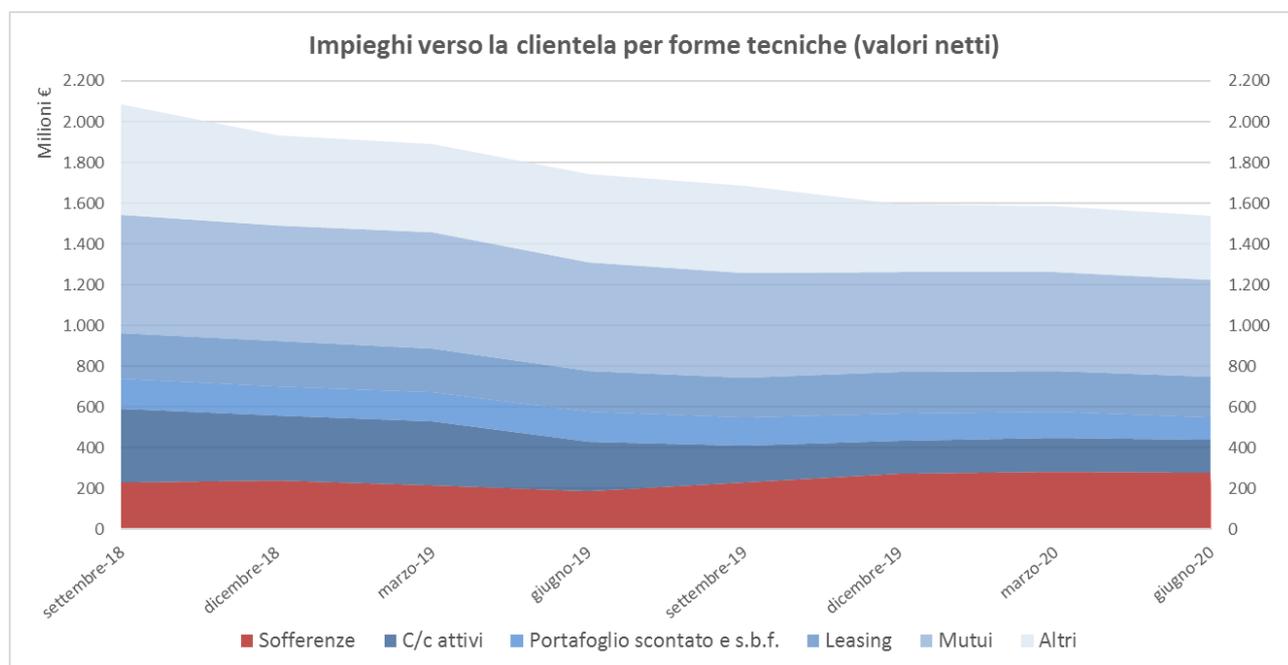
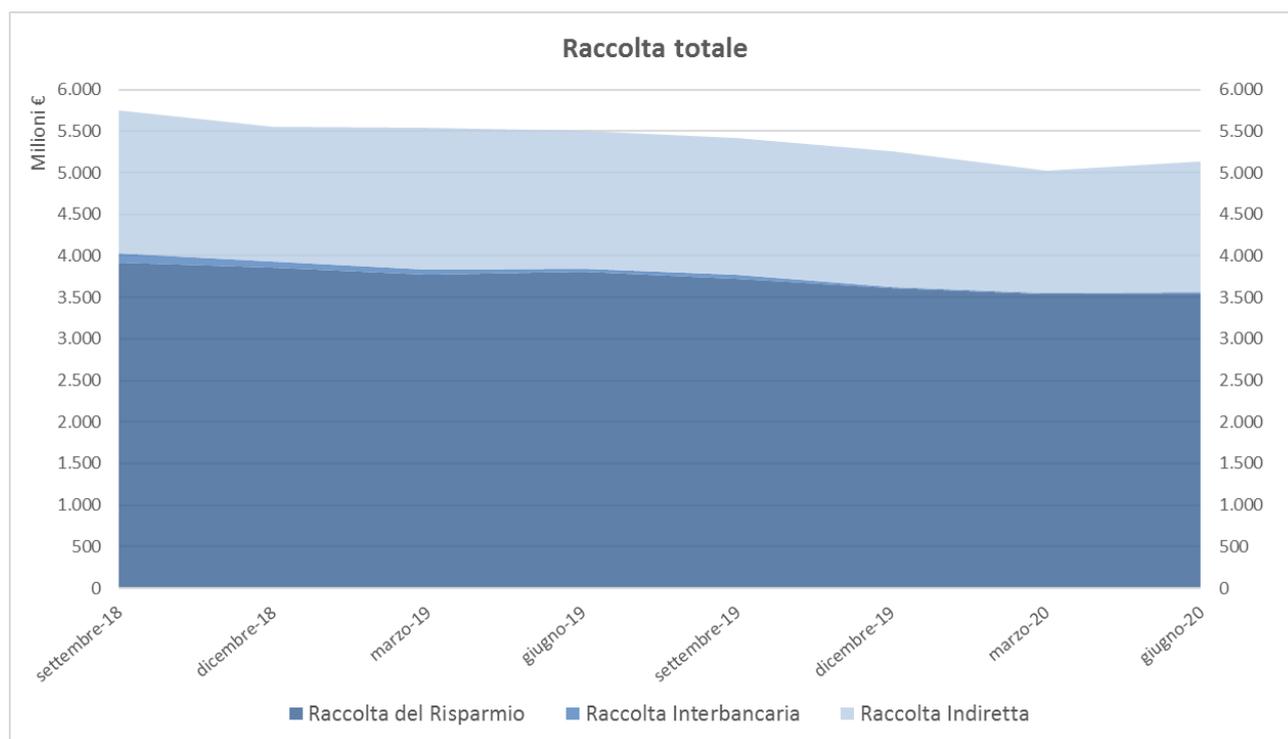


Attivo	Sistema bancario Variazione trim. (%)	30/09/2018	31/12/2018	31/03/2019	30/06/2019	30/09/2019	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020
Crediti netti verso enti creditizi (incluso leasing)	Variazione trim. (%)	367.293 17,3%	343.812 -6,4%	314.290 -8,6%	376.401 19,8%	508.833 35,2%	388.622 -23,6%	292.956 -24,6%	365.441 24,7%
Crediti netti verso la clientela (incluso leasing)	Variazione trim. (%)	2.084.056 -1,1%	1.935.608 -7,1%	1.891.277 -2,3%	1.741.762 -7,9%	1.684.900 -3,3%	1.593.993 -5,4%	1.586.244 -0,5%	1.539.593 -2,9%
Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito	Variazione trim. (%)	687.622 -2,9%	681.989 -0,8%	652.211 -4,4%	621.344 -4,7%	593.417 -4,5%	640.358 7,9%	671.228 4,8%	673.180 0,3%
Azioni, quote e altri strumenti finanziari di capitale	Variazione trim. (%)	150.614 0,4%	148.817 -1,2%	134.685 -9,5%	131.335 -2,5%	135.431 3,1%	138.667 2,4%	128.913 -7,0%	124.481 -3,4%
Partecipazioni	Variazione trim. (%)	125.023 -0,5%	124.601 -0,3%	121.796 -2,3%	122.375 0,5%	121.267 -0,9%	82.665 -31,8%	82.067 -0,7%	78.728 -4,1%
Immobilizzazioni	Variazione trim. (%)	237.759 -0,8%	268.021 12,7%	265.961 -0,8%	282.418 -1,3%	254.311 -3,1%	294.187 15,7%	287.569 -2,2%	287.100 -0,2%
Altre voci dell'attivo	Variazione trim. (%)	1.057.914 -1,6%	1.088.429 2,8%	1.073.369 -1,4%	1.127.086 5,0%	1.069.188 -5,1%	1.067.422 -0,2%	1.019.280 -4,5%	1.039.832 2,0%
Totale attivo	Variazione trim. (%)	4.710.281 -0,2%	4.591.274 -2,5%	4.453.588 -3,0%	4.382.731 -1,6%	4.367.348 -0,4%	4.205.913 -3,7%	4.068.256 -3,3%	4.108.355 1,0%
Passivo	Sistema bancario Variazione trim. (%)	3.915.312 0,7%	3.860.546 -1,4%	3.766.803 -2,4%	3.811.323 1,2%	3.724.915 -2,3%	3.610.641 -3,1%	3.533.134 -2,1%	3.549.067 0,5%
Raccolta dei Risparmio	Variazione trim. (%)	115.054 -8,2%	68.662 -40,3%	66.923 0,4%	28.967 -58,0%	49.604 71,2%	20.480 -58,7%	14.732 -28,1%	13.259 -10,0%
Raccolta interbancaria	Variazione trim. (%)	354.086 -2,9%	328.297 -7,3%	306.025 -6,8%	170.806 -44,2%	236.242 38,3%	230.504 -2,4%	206.396 -10,5%	203.484 -1,4%
Altre voci del passivo	Variazione trim. (%)	325.630 -3,8%	333.770 2,4%	311.836 -6,6%	371.635 19,2%	356.587 -4,0%	344.287 -3,4%	313.993 -8,8%	342.545 9,1%
Totale passivo	Variazione trim. (%)	4.710.281 -0,2%	4.591.274 -2,5%	4.453.588 -3,0%	4.382.731 -1,6%	4.367.348 -0,4%	4.205.913 -3,7%	4.068.256 -3,3%	4.108.355 1,0%
Patrimonio netto / Totale attivo		7,5%	7,2%	6,9%	3,9%	5,4%	5,5%	5,1%	5,0%
Crediti e debiti verso enti creditizi	Sistema bancario Variazione trim. (%)	366.198 17,3%	342.730 -6,4%	313.220 -8,6%	375.344 19,8%	507.781 35,3%	388.622 -23,5%	292.956 -24,6%	365.441 24,7%
Crediti verso enti creditizi (valori netti; la voce include i canoni scaduti delle operazioni di leasing ma non i crediti residui in linea capitale)	Variazione trim. (%)	249.672 30,5%	237.615 -4,8%	203.640 -14,3%	243.815 19,7%	348.512 42,9%	272.085 -21,9%	187.909 -30,9%	261.470 39,1%
- di cui a vista	Variazione trim. (%)	116.526 -3,6%	105.115 -9,8%	109.580 4,2%	131.529 20,0%	159.269 21,1%	116.537 -26,8%	105.047 -9,9%	103.970 -1,0%
Debiti verso enti creditizi	Variazione trim. (%)	113.967 -8,4%	70.016 -38,6%	70.466 0,6%	32.945 -53,2%	57.658 75,0%	22.231 -61,4%	11.535 -48,1%	11.233 -2,6%
- di cui a vista	Variazione trim. (%)	49.108 -0,6%	65.955 34,3%	48.201 -26,9%	29.512 -38,8%	14.216 -51,8%	6.960 -51,0%	2.914 -58,1%	4.195 43,9%
- di cui a termine o con preavviso	Variazione trim. (%)	64.859 -13,6%	4.062 -93,7%	22.265 448,2%	3.432 -84,6%	43.442 1165,7%	15.270 -64,8%	8.621 -43,5%	7.038 -18,7%

Aggregati	Sistema bancario Variazione trim. (%)	30/09/2018	31/12/2018	31/03/2019	30/06/2019	30/09/2019	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020
Crediti verso la clientela (valori netti; la voce include i canoni scaduti delle operazioni di leasing ma non i crediti residui in linea capitale)	Variazione trim. (%)	1.838.475 -1,1%	1.683.154 -7,9%	1.657.729 -2,1%	1.519.535 -8,3%	1.468.511 -3,4%	1.336.849 -9,0%	1.332.827 -0,3%	1.289.862 -3,2%
- di cui a vista	Variazione trim. (%)	671.359 -3,4%	635.178 -5,4%	607.800 -4,3%	529.243 -12,9%	520.388 -1,7%	503.885 -3,2%	510.581 1,3%	497.531 -2,6%
- di cui altri crediti	Variazione trim. (%)	1.167.116 0,2%	1.057.975 -9,4%	1.049.929 -0,8%	990.291 -5,7%	948.143 -4,3%	832.964 -12,1%	822.246 -1,3%	792.330 -3,6%
Impieghi verso la clientela distinti per forme tecniche (valori netti)	Variazione trim. (%)	2.084.056 N.D.	1.935.606 -7,1%	1.891.277 -2,3%	1.741.762 -7,9%	1.664.900 -3,3%	1.593.993 -5,4%	1.586.244 -0,5%	1.539.593 -2,9%
di cui sofferenze (valori netti)	Variazione trim. (%)	232.267 N.D.	239.262 3,0%	217.619 -9,0%	188.262 -13,5%	232.260 23,4%	273.985 18,0%	282.261 3,0%	275.962 -2,2%
di cui Impieghi vivi distinti per forme tecniche (valori netti)	Variazione trim. (%)	1.851.789 N.D.	1.696.344 -8,4%	1.673.658 -1,3%	1.553.500 -7,2%	1.452.640 -6,5%	1.319.998 -9,1%	1.303.982 -1,2%	1.263.631 -3,1%
di cui C/c attivi	Variazione trim. (%)	360.066 N.D.	317.756 -11,8%	313.221 -1,4%	243.065 -22,4%	178.624 -26,5%	163.041 -8,7%	167.059 2,5%	161.466 -3,3%
di cui Portafoglio scontato e s. b. f.	Variazione trim. (%)	144.907 N.D.	144.090 -0,6%	142.245 -1,3%	144.448 1,5%	137.768 -4,6%	131.475 -4,6%	126.170 -4,0%	109.931 -12,9%
di cui Leasing	Variazione trim. (%)	227.461 N.D.	222.120 -2,3%	215.559 -3,0%	201.616 -6,5%	196.942 -2,3%	206.000 4,6%	201.974 -2,0%	200.572 -0,7%
di cui Mutui	Variazione trim. (%)	577.528 N.D.	565.708 -2,0%	568.714 0,5%	533.895 -6,1%	510.388 -4,4%	486.087 -4,8%	483.295 -0,6%	476.961 -1,3%
di cui Altri	Variazione trim. (%)	541.826 N.D.	446.670 -17,6%	433.917 -2,9%	430.476 -0,8%	428.938 -0,4%	333.395 -22,3%	325.484 -2,4%	314.700 -3,3%



9. GRAFICI



10. APPENDICE METODOLOGICA

10.1. Fonti informative

I dati statistici del sistema bancario contenuti nel presente Bollettino trimestrale sono riferiti a n. 5 banche e sono desunti dalla segnalazione "Situazione contabile (SC)" disciplinata dalla Circolare BCSM n. 2017-04.

I dati relativi ai trimestri precedenti possono subire modifiche di importo, rispetto a quanto pubblicato in precedenza, a causa di rettifiche segnaletiche inviate dagli enti segnalanti.

10.2. Definizioni Vigilanza

Crediti dubbi: includono crediti in sofferenza, crediti incagliati, crediti ristrutturati, crediti scaduti/sconfinanti e crediti non garantiti verso paesi a rischio (cfr. art. I.I.2 del Regolamento BCSM n. 2007-07). Detti anche *non performing loans*, *NPLs*, *crediti non in bonis*. Nel presente bollettino informativo non sono considerate le esposizioni fuori bilancio e quelle verso enti creditizi.

Crediti e debiti a vista: disponibilità che possono essere ritirate dal creditore in qualsiasi momento senza preavviso o con un preavviso di 24 ore o di un giorno lavorativo. Il periodo di preavviso è quello compreso fra la data in cui il preavviso stesso è notificato e la data in cui diventa esigibile il rimborso delle disponibilità (cfr. art. I.I.2 del Regolamento n. 2016-02).

Crediti verso enti creditizi: la voce include i canoni scaduti delle operazioni di leasing finanziario verso enti creditizi ma non i crediti residui in linea capitale.

Crediti verso la clientela: la voce include i canoni scaduti delle operazioni di leasing finanziario verso la clientela ma non i crediti residui in linea capitale.

Coverage ratio su Crediti dubbi: è rappresentato dal rapporto tra il valore delle rettifiche sui crediti dubbi e i crediti dubbi lordi per cassa verso la clientela.

Coverage ratio su Sofferenze: è rappresentato dal rapporto tra il valore delle rettifiche sulle sofferenze e le sofferenze lorde per cassa verso la clientela.

Immobilizzazioni: la voce comprende le immobilizzazioni immateriali e materiali, al netto delle voci *Leasing Finanziario* e *Beni in attesa di locazione finanziaria per risoluzione leasing*.

Impieghi verso la clientela: includono le operazioni di leasing finanziario (canoni scaduti e crediti residui in linea capitale). Sono indicati al lordo e/o al netto delle rettifiche di valore.

NPL Ratio: è rappresentato dal rapporto tra il valore dei crediti dubbi e i crediti per cassa verso la clientela. È indicato al lordo e al netto delle rettifiche di valore.

Patrimonio netto: comprende le voci *Capitale sottoscritto*, *Sovrapprezzi di emissione*, *Riserve*, *Riserva di rivalutazione*, *Utili (perdite) portate a nuovo*, *Utile (perdita) di periodo*, *Fondo rischi finanziari*, al netto della voce *Capitale sottoscritto e non versato*.

Raccolta del risparmio: raccolta presso il pubblico di denaro con l'obbligo di restituzione, equivalente alla raccolta diretta al netto della raccolta interbancaria (cfr. art. I.I.2 del Regolamento BCSM n. 2007-07). La raccolta del risparmio comprende i debiti verso la clientela, i debiti rappresentati da strumenti finanziari, le passività subordinate e gli assegni in circolazione e titoli assimilati. Detto aggregato non ricomprende eventuali obbligazioni (incluse le passività subordinate) e certificati di deposito detenuti da enti creditizi ed è indicato al netto delle obbligazioni proprie riacquistate dall'ente segnalante.

Raccolta diretta: somma della raccolta del risparmio e della raccolta interbancaria.



Raccolta indiretta: ammontare totale degli strumenti finanziari e delle disponibilità liquide della clientela (intesa come pubblico e banche) amministrata e/o gestite per conto della stessa, al netto delle somme già incluse nella raccolta diretta (cfr. art. I.I.2 del Regolamento BCSM n. 2007-07). La raccolta indiretta di sistema comprende le gestioni patrimoniali, gli strumenti finanziari in custodia e amministrazione nonché gli strumenti finanziari e la liquidità connessi all'attività di banca depositaria al netto dei titoli di debito emessi dagli intermediari segnalanti, della liquidità depositata presso i medesimi intermediari e dei titoli di debito emessi da altri enti creditizi sammarinesi. Il medesimo aggregato è rappresentato al lordo dei titoli di capitale di propria emissione.

Raccolta interbancaria: raccolta presso le banche di denaro con l'obbligo di restituzione, equivalente alla raccolta diretta al netto della raccolta del risparmio, con esclusione pertanto dei saldi debitori presenti sui conti reciproci accesi per servizi resi (cfr. art. I.I.2 del Regolamento BCSM n. 2007-07).

Raccolta totale: somma della raccolta diretta e indiretta.

10.3. Definizioni Approfondimenti

Ente Impositore o Ufficio Impositore: gli Uffici dell'Ecc.ma Camera, gli Enti e le Aziende Autonome dello Stato che si avvalgono del Servizio di Esattoria Unica.

Ruolo: è l'elenco dei debitori e delle somme da essi dovute, formato dall'Ufficio impositore, ai fini del procedimento di riscossione. Nel Ruolo, che ha formato elettronico e cartaceo, sono iscritti tutti i tributi a carico del debitore. Il Ruolo è titolo esecutivo per un credito certo, liquido ed esigibile.

Discarico: con il provvedimento di discarico il Servizio di Esattoria è esonerato dal prosieguo della relativa azione di riscossione. Con il provvedimento di discarico può essere disposto, da parte dell'Ente impositore, anche il depennamento del Ruolo emesso. Il provvedimento di discarico può essere posto in essere in qualsiasi momento della riscossione qualora venga riscontrato che il contribuente iscritto a Ruolo è deceduto o, se persona giuridica, è estinta o se il presupposto dell'imposizione è venuto meno, ovvero se è stato iscritto a Ruolo un tributo per il quale ne è stata riconosciuta l'inesigibilità.

Partita: è l'atto di accertamento da parte dell'Ufficio Impositore ed è composto, oltre alla vera sorte del tributo non pagato, anche dall'ammontare delle sanzioni/pene e degli interessi.

Procedure concorsuali: se nei confronti del debitore è stato emesso un decreto di apertura di procedure concorsuali e affini, il Servizio di Esattoria deve chiedere, sulla base del Ruolo, l'ammissione al passivo della procedura e curarne tutti gli atti conseguenti. Il Servizio Esattoria non può più compiere le proprie attività (quali, a solo titolo esemplificativo, i pignoramenti, le compensazioni, ecc.) essendo la procedura in capo al Curatore nominato dal tribunale Unico.

Dilazione: tutti i debitori iscritti a Ruolo per i quali sussistono le condizioni di cui ai successivi commi hanno la facoltà di presentare istanza di dilazione del pagamento degli importi da loro dovuti al Servizio di Esattoria. Il riconoscimento del beneficio della dilazione di pagamento, la definizione del piano di rientro, la durata e la misura dell'interesse, sono subordinati alla presentazione di una delle garanzie previste dal Decreto Reggenziale n.39 del 24 marzo 2004.

Anagrafica dei Debitori: ai sensi dell'articolo 2 della Legge 30 luglio 2018 n.93, così come modificato dall'articolo 23 della Legge 30 maggio 2019 n.88, e secondo il Regolamento di Banca Centrale 2019-02 "Regolamento sulle procedure di alimentazione e tenuta dell'anagrafica debitori" (<https://www.bcsm.sm/site/home/normativa/provvedimenti-di-banca-centrale/regolamenti.html>), è pubblicata la c.d. Anagrafica Debitori ovvero l'elenco dei soggetti debitori intestatari di somme iscritte a ruolo ai sensi della Legge 25 maggio 2004 n. 70 contenute in cartelle esattoriali scadute il 31/12/2018 e che complessivamente superano l'importo di euro 50.000,00. Tale elenco potrà essere visionabile nella parte riservata del portale della Pubblicazione Amministrazione (www.pa.sm).

