

BANCA  **CENTRALE**
DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO

**BOLLETTINO INFORMATIVO
TRIMESTRALE**

DI

BANCA CENTRALE

DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO

IV TRIMESTRE 2021



**BOLLETTINO INFORMATIVO
TRIMESTRALE**

DI

BANCA CENTRALE

DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO

IV TRIMESTRE 2021



© BANCA CENTRALE DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO, 2021

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.....	9
3.1. La vigilanza sul sistema finanziario	9
3.2. Le relazioni internazionali	10
4. STRUTTURA DEL SISTEMA FINANZIARIO	11
5. DATI DEL SISTEMA BANCARIO.....	12
5.1. La Raccolta.....	12
5.2. Gli impieghi verso la clientela.....	13
5.3. Il patrimonio.....	14
6. LE SOCIETA' DI GESTIONE (SG).....	14
7. ALTRE FUNZIONI DI BANCA CENTRALE	15
7.1. Il Dipartimento Tesoreria.....	15
8. APPENDICE STATISTICA.....	16
9. GRAFICI.....	19
10. APPENDICE METODOLOGICA	20
10.1. Fonti informative	20
10.2. Definizioni tecniche relative ai capitoli 5, 8 e 9	20

AVVERTENZE

Il presente Bollettino Informativo Trimestrale BCSM è stato redatto dalla Struttura di BCSM (relazioni.esterne@bcm.sm) con le informazioni relative al IV trimestre 2021.

Le elaborazioni dei dati statistici, salvo diversa indicazione, sono eseguite sulla base delle segnalazioni trimestrali di vigilanza, per tale motivo i dati riferiti al IV trimestre (31-12-2021) 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.bcm.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

AIF	Agenzia di Informazione Finanziaria
AML/CFT	Antiriciclaggio e contrasto al finanziamento del terrorismo (1)
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 (Statistiche FMI)
NPLs	Non performing Loans (crediti dubbi)
MFS	Monetary and Financial Statistics (Statistiche FMI)
SPV	Società Veicolo di Cartolarizzazione (Special Purpose Vehicle)
UO di Vigilanza	Servizi ed Uffici componenti il Dipartimento Vigilanza BCSM



1. SINTESI

L'attività di produzione normativa e regolamentare ha rappresentato un tratto distintivo del quarto trimestre 2021. In particolare, per quanto concerne il quadro normativo, sono stati emanati vari decreti delegati con i quali il Consiglio Grande e Generale ha proseguito il percorso di allineamento verso gli standard normativi in materia finanziaria, in coerenza con la Convenzione Monetaria siglata dalla Repubblica di San Marino. Inoltre, ulteriori interventi sono stati operati per quanto concerne la società Poste San Marino, i rimborsi ai fiducianti SMI e la chiusura delle procedure di liquidazione.

Per quanto concerne il quadro regolamentare di competenza di BCSM, sono stati emanati provvedimenti in materia di custodia di *asset* virtuali (un ulteriore tassello per ampliare i servizi offerti dal sistema finanziario sammarinese in materia di nuove tecnologie) e il tariffario per i servizi resi dal Dipartimento Vigilanza a soggetti privati, intervento conforme alle politiche di *spending review* adottate dalla Banca Centrale di San Marino. Ulteriori dettagli circa i cambiamenti del quadro normativo e regolamentare sono riportati nel successivo capitolo 2.

L'attività della vigilanza nel quarto trimestre è stata connotata, in aggiunta alle ordinarie attività operative, dal supporto alla Commissione Consiliare di Inchiesta sulle crisi bancarie e ha determinato l'autorizzazione di una prima impresa finanziaria non residente ad operare nel settore dei servizi di pagamento della Repubblica di San Marino. Ulteriori dettagli in merito, così come per le relazioni internazionali BCSM, con particolare riferimento alla annuale riunione del *Joint Committe* per l'analisi dei lavori in materia di recepimento delle normative comunitarie, sono forniti nel capitolo 3 del Bollettino.

Come di consueto, il Bollettino presenta nei capitoli 4, 5, e 6 i principali dati del sistema finanziario in termini di struttura (operatori) e dinamiche rilevate nel comparto bancario e delle società di gestione, che confermano i trend già delineati nei trimestri precedenti. Il Bollettino si chiude con il Capitolo 7, nel quale è presentato il Dipartimento Tesoreria di Stato, sia in termini di riferimenti normativi dell'attività svolta, che di dati relativi al trimestre di riferimento.



2. EVOLUZIONE DEL QUADRO NORMATIVO E REGOLAMENTARE

Nel quarto trimestre 2021 sono stati emanati i seguenti decreti delegati rilevanti per il settore finanziario e per l'attività della stessa Banca Centrale:

- **Decreto Delegato 14 ottobre 2021 n. 175** "Modifiche alla Legge 29 luglio 2013 n.101 in recepimento del Regolamento (UE) 2015/159 del Consiglio, delle decisioni (UE) 2019/2195 e 2020/2090 della B.C.E. e dell'Indirizzo (UE) 2020/2091 della B.C.E."
- **Decreto Delegato 30 novembre 2021 n. 193** "Disposizioni in materia di frodi e falsificazioni di strumenti di pagamento diversi dai contanti in recepimento della direttiva (UE) 2019/713";
- **Decreto Delegato 23 dicembre 2021 n. 210** "Modifiche al Decreto Delegato 26 febbraio 2015 n. 22 – Statuto della società Poste San Marino Spa";
- **Decreto Delegato 24 dicembre 2021 n. 211** "Disposizioni in materia finanziaria in recepimento dei regolamenti (UE) n. 648/2012, 909/2014, 2015/2365 e 2016/1011";
- **Decreto Delegato 24 dicembre 2021 n. 212** "Modalità di rimborso delle somme ai fiduciari di SMI Spa".

Il **Decreto Delegato 14 ottobre 2021 n.175** ha recepito, in adempimento degli impegni derivanti dalla Convenzione Monetaria sottoscritta tra la Repubblica di San Marino e l'Unione Europea:

- il Regolamento (UE) 2015/159 sul potere sanzionatorio della Banca Centrale Europea;
- la Decisione (UE) 2019/2195 relativa al controllo dell'autenticità e idoneità delle banconote in euro e al loro ricircolo;
- la Decisione (UE) 2020/2090 della Banca Centrale Europea che modifica la Decisione BCE/2013/10 relativa a tagli, specifiche, riproduzioni, sostituzione e ritiro delle banconote in euro;
- l'Indirizzo (UE) 2020/2091 della BCE che modifica l'Indirizzo BCE/2003/5 relativo all'applicazione dei provvedimenti diretti a contrastare le riproduzioni irregolari di banconote in euro e alla sostituzione e al ritiro di banconote in euro.

Tali atti giuridici dell'UE, sebbene con termini per il recepimento differenziati, sono stati adottati, per maggiore efficienza, con un unico Decreto Delegato. Il provvedimento in esame ha apportato modifiche alla Legge 101/2013 "Raccolta delle disposizioni sulle banconote e monete".

Il **Decreto Delegato 30 novembre 2021 n. 193** si inquadra sempre nell'ambito degli adempimenti derivanti dalla Convenzione Monetaria ed è il terzo provvedimento in ordine di tempo, dopo la Legge 102/2013 "Disposizioni penali contro le frodi e le falsificazioni" e il Decreto Legge 80/2016 "Disposizioni urgenti contro le falsificazioni" che interviene in materia di frodi e falsificazioni di mezzi di pagamento. In particolare, tale atto normativo si focalizza sugli strumenti di pagamento diversi dal contante e introduce, come i precedenti, ulteriori modifiche al Codice Penale.

Il **Decreto Delegato 23 dicembre 2021 n. 210**, modificando lo Statuto di Poste San Marino Spa, ha, tra l'altro, espunto dall'oggetto della società ogni riferimento ai servizi finanziari postali e previsto che Poste San Marino possa comunque continuare ad erogare servizi di pagamento alla clientela "in qualità di agente per prestatori di servizi di pagamento o in qualità di soggetto da questi convenzionato".

Il **Decreto Delegato 24 dicembre 2021 n. 211** ha trasposto a livello di normativa primaria i seguenti 4 Regolamenti UE previsti dalla convenzione monetaria, apportando altresì i necessari



emendamenti alla LISF, al Decreto Sanzioni, al Decreto Oneri di Vigilanza e al Decreto Delegato n. 111/2018 "Definitività regolamento nei sistemi di pagamento e nei sistemi di regolamento titoli":

- Regolamento (UE) n. 648/2012 sugli strumenti derivati OTC, le controparti centrali e i repertori di dati sulle negoziazioni (c.d. EMIR);
- Regolamento (UE) n. 909/2014 relativo al miglioramento del regolamento titoli nell'Unione europea e ai depositari centrali di titoli (c.d. CSDR);
- Regolamento (UE) n. 2365/2015 sulla trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo (c.d. SFTR);
- Regolamento (UE) n. 1011/2016 sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento (c.d. BMR).

Il **Decreto Delegato 24 dicembre 2021 n. 212** ha disciplinato le modalità di rimborso dei soggetti, persone fisiche, titolari di mandato di amministrazione o gestione fiduciaria di patrimoni mobiliari con la società finanziaria San Marino Investimenti Spa-SMI alla data della liquidazione coatta amministrativa, che provino di aver subito una ingiusta perdita finanziaria in ragione del compimento di frodi o truffe da parte della SMI stessa. Tale Decreto Delegato ha impatti diretti su Banca Centrale, in quanto ha affidato ad essa l'intera gestione del procedimento di rimborso: dalla ricezione delle domande alla verifica della sussistenza dei requisiti e presupposti per il rimborso, all'approvazione del piano di riparto delle risorse del Fondo Straordinario istituito dallo Stato fino alla determinazione dell'entità dei singoli indennizzi. Il Decreto è stato ratificato nel gennaio 2022 con modifiche significative, alle quali, per competenza, si farà cenno nel prossimo Bollettino trimestrale.

Un cenno merita anche l'**articolo 7 della Legge 22 dicembre 2021 n. 207**, che ha introdotto delle semplificazioni operative per facilitare la chiusura delle procedure di liquidazione coatta amministrativa, attraverso l'intervento delle banche depositarie, nel caso di giacenze da rapporti fiduciari, o di banca centrale, nel caso di giacenze da ripartire, e, in ultima istanza per entrambi i casi, del fondo di garanzia dei depositanti.

Per quanto concerne invece gli sviluppi del quadro regolamentare si informa che in data 7 ottobre 2021 è stato emanato dalla Banca Centrale il **Regolamento 2021-03** - "Regolamento per il servizio di custodia di asset virtuali da parte di banche". Come anticipato nel Bollettino relativo al trimestre scorso, durante il quale si è svolta la procedura di consultazione, il Regolamento in parola, adottato in attuazione dell'articolo 10 del Decreto Delegato n.111/2021 "Norme in materia di servizio di custodia di asset virtuali", stabilisce:

- a) le modalità e i tempi di verifica dei requisiti per le banche richiedenti l'autorizzazione alla prestazione del servizio;
- b) la disciplina sul procedimento autorizzativo, comprensiva dei casi di sospensione del termine;
- c) le possibili cause di sospensione dell'autorizzazione e le procedure connesse;
- d) i contenuti e le modalità di tenuta e aggiornamento del pubblico registro delle banche autorizzate a prestare il servizio;
- e) le caratteristiche e l'importo minimo della copertura assicurativa necessaria per l'ottenimento e il mantenimento dell'autorizzazione;
- f) le procedure di segnalazione degli incidenti informatici.

Il Regolamento completa quindi, per quanto di competenza di Banca Centrale, il *framework* normativo di San Marino funzionale a consentire, alle banche interessate, l'offerta alla propria clientela del servizio di custodia di *asset virtuali*, salvo adozione, da parte dell'Istituto per l'Innovazione, di ulteriore regolamentazione utile a definire i requisiti per l'ottenimento dell'attestato di idoneità tecnica ai sensi del citato Decreto n. 111/2021.



Sempre con riferimento al quadro regolamentare, in data 22 dicembre 2021 è stata avviata da Banca Centrale la procedura di consultazione pubblica sulla bozza di regolamento "*Miscellanea degli interventi mirati di revisione alle vigenti disposizioni di vigilanza*", procedura che si concluderà nel gennaio seguente per poi pervenire, a febbraio, nella emanazione del provvedimento, i cui principali contenuti saranno pertanto oggetto di trattazione nel prossimo Bollettino trimestrale.

Per completezza, trattandosi di iniziativa comunque attuativa di disposizioni regolamentari, si informa che in data 18 ottobre 2021 è stato pubblicato sul sito della Banca Centrale il tariffario dei diritti di segreteria, previsti dall'articolo 21 del Regolamento 2019-01, per le attività svolte dal Dipartimento Vigilanza su iniziativa di soggetti privati (istanze di autorizzazione, richieste di parere, quesiti interpretativi su disposizioni vigenti), che non siano già vigilati ai fini di cui al Decreto Delegato n. 117/2006 e s.m.



3. ATTIVITA' DI VIGILANZA

3.1. La vigilanza sul sistema finanziario⁽¹⁾

Nel IV trimestre 2021 il Coordinamento della Vigilanza BCSM ha assunto le deliberazioni riepilogate nella tabella 1 di seguito riportata.

Tabella 1 - Deliberazioni del Coordinamento della Vigilanza

Tipologia di deliberazioni	30/09/2021	31/12/2021
Procedimenti autorizzativi	11	12
Normativa di vigilanza	4	4
Ispezioni	3	1
Situazione singoli intermediari	9	8
Procedimenti sanzionatori	11	6
Altre	9	10
Totale	47	41

Nel periodo di riferimento diversi sono stati i temi che hanno connotato l'attività di BCSM quale Autorità di Vigilanza per il sistema finanziario.

In primo luogo, nel mese di novembre si è concluso il procedimento che ha portato all'autorizzazione di un operatore non residente⁽²⁾ quale fornitore di servizi di pagamento nella Repubblica di San Marino in regime di prestazione di servizi senza stabilimento (PSSS), con registrazione del medesimo nell'ambito delle "Imprese finanziarie non residenti" del registro Soggetti autorizzati tenuto da BCSM. Il completamento del procedimento autorizzativo risulta in linea con il percorso di apertura a primari operatori internazionali del settore dei servizi di pagamento intrapreso dal sistema finanziario sammarinese, anche grazie all'emanazione della regolamentazione BCSM in materia (Reg.to 2020-04), attuativa della Direttiva Europea 2015/2366/UE (PSD2).

Un ulteriore ambito di intensa attività nel periodo è rappresentato dalla supervisione e direzione delle procedure di Liquidazione Coatta Amministrativa di imprese bancarie o finanziarie (l.c.a.), avviate ai sensi dell'art. 85 della Legge n.165 del 17 novembre 2005 (LISF). L'attività è attualmente svolta da uno specifico Servizio del Dipartimento Vigilanza (Servizio Liquidazioni e Sanzioni) ed è finalizzata al corretto svolgimento delle liquidazioni, a tutela del ceto creditorio in generale e al fine di assicurare un contenimento dei costi per l'intero sistema bancario e finanziario. Il Servizio citato cura principalmente l'istruttoria di istanze autorizzative nei casi previsti dalla normativa di riferimento (es.: avvio, transazioni o rinuncia alle azioni di responsabilità, cessioni di attivi in blocco, riparti e restituzioni parziali, deposito bilancio finale di liquidazione, ecc.) e di altri provvedimenti di competenza (es. nomina e sostituzione organi della procedura, definizione dei rispettivi compensi, sovvenzioni a favore di procedure illiquide, ecc.).

A fine 2021 le procedure di l.c.a. per le quali non era stato ancora depositato il bilancio finale di liquidazione erano 12, di cui una ha depositato il bilancio finale nel corso del primo mese del 2022, pertanto alla data di stesura del presente Bollettino le procedure in corso risultano 11. L'attività del periodo si è in particolare focalizzata sull'istruttoria delle istanze pervenute, nonché sulla definizione, anche in collaborazione con il Servizio Vigilanza Regolamentare, di disposizioni volte a garantire maggiore trasparenza e a semplificare il decorso delle procedure di liquidazione.

⁽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.

⁽²⁾ <https://www.bcsm.sm/site/home/sala-stampa/articolo6085.html>



Nel corso del trimestre sono proseguite le attività a supporto della Commissione Consiliare di Inchiesta su presunte responsabilità politiche o amministrative correlate all'attività della società Credito Industriale Sammarinese Banca CIS e alle precedenti crisi bancarie (Legge Costituzionale n. 2/2019). Tali attività hanno coinvolto in maniera intensa le UO del Dipartimento Vigilanza per fornire i dati e le informazioni relativi al Sistema finanziario, con particolare riferimento a trend ed eventi del passato funzionali all'attività di indagine della Commissione, che a tal fine ha altresì convocato alcuni membri del Coordinamento della Vigilanza e del Dipartimento Vigilanza per svolgere audizioni personali. Le attività sopra descritte sono state eseguite con la massima priorità e celerità, nell'intento di fornire la migliore collaborazione possibile all'Organismo Consiliare.

In aggiunta a quanto sopra, sono proseguite le attività ordinarie del Dipartimento Vigilanza, la cui finalizzazione per i vari ambiti è riportata nella tabella della pagina precedente, con un trend sostanzialmente in linea con il trimestre precedente.

3.2. Le relazioni internazionali

Anche il quarto trimestre 2021, così come il precedente in cui si era tenuta l'annuale missione Art. IV del Fondo Monetario Internazionale, è stato caratterizzato da un importante evento che ha interessato direttamente anche la Banca Centrale. Il 20 ottobre 2021 si è infatti svolto a San Marino il meeting annuale del *Joint Committee* ai sensi di quanto previsto dalla vigente Convenzione Monetaria tra San Marino e l'Unione Europea. Nell'ambito del comitato, composto da una delegazione sammarinese e una dell'Unione Europea, costituita quest'ultima da rappresentanti della Commissione Europea, della Banca Centrale Europea, del Ministero dell'Economia e delle Finanze italiano e della Banca d'Italia, si è in particolare discusso dell'applicazione delle disposizioni incluse nell'Allegato alla Convenzione Monetaria già oggetto di trasposizione nell'ordinamento interno, dei progressi compiuti da San Marino nell'ultimo anno nel trasporre EU legal acts e delle attività normative in programma.

Il confronto ha riguardato tutte e 5 le aree/materie previste nell'Allegato alla Convenzione Monetaria: prevenzione del riciclaggio di denaro, prevenzione della frode e della falsificazione, banconote e monete in euro, normativa bancaria e finanziaria, raccolta di dati statistici. Il *Joint Committee* ha inoltre approvato le scadenze di recepimento nell'ordinamento sammarinese dei nuovi atti giuridici dell'Unione europea da ultimo inclusi dalla Commissione europea nell'Allegato alla Convenzione Monetaria, ai sensi di quanto stabilito dall'articolo 8 della stessa. Il nuovo Allegato, che sostituisce il precedente, è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione europea il 18 marzo 2022 (Decisione (UE) 2022/446 della Commissione del 15 marzo 2022).

Nel corso del trimestre BCSM, in aggiunta alla ordinaria attività di relazioni internazionali con altre autorità di controllo, ha in particolare avviato relazioni con un'Autorità di vigilanza europea nel quadro del procedimento autorizzativo per l'operatività di una impresa finanziaria estera nella Repubblica di San Marino (cfr. supra).

Un ulteriore ambito di relazioni internazionali è stato rappresentato dalla produzione e diffusione di statistiche finanziarie per gli organismi internazionali, per le quali si sono intensificati gli scambi di comunicazioni con il Fondo Monetario Internazionale, al fine perseguire l'adozione di nuove metriche per la redazione dei *Financial Soundness Indicators* (FSIs), per la cui elaborazione è stata prospettata dal FMI l'opportunità di tenere una specifica assistenza tecnica (*Technical assistance - TA*) nel corso del 2022.



4. STRUTTURA DEL SISTEMA FINANZIARIO

Come evidenziato nella tabella seguente, al 31 dicembre 2021 risultavano iscritte nel Registro dei Soggetti Autorizzati 12 società, di cui una nell'elenco delle imprese finanziarie estere, mentre in pari data erano 34 gli intermediari assicurativi e riassicurativi iscritti nel relativo registro di competenza.

Tabella 2 – Soggetti Autorizzati⁽³⁾

Descrizione	30/09/2021	31/12/2021
Banche	4	4
Finanziarie / fiduciarie	1	1
Imprese di investimento	0	0
Società di gestione	3	3
Imprese di assicurazione	2	2
Istituti di Pagamento	1	1
Imprese finanziarie estera		1*
Totale	11	12
Intermediari assicurativi e riassicurativi	34**	34**

Note:

* il 30 novembre 2021, ai sensi del Regolamento 2020-04, BCSM ha autorizzato la prima impresa finanziaria estera ad operare in Regime di PSSS.

** Include 7 persone fisiche e ditte individuali, 24 persone giuridiche non imprese finanziarie, 3 imprese finanziarie svolgenti anche attività di intermediazione assicurativa; dei 34 intermediari, 2 soggetti erano in regime di sospensione dell'attività.

Rispetto al trimestre precedente (30/09/2021), come già sopra descritto, è stato registrato l'aumento di un soggetto autorizzato mediante l'iscrizione di una impresa finanziaria estera autorizzata all'esercizio di attività riservate in regime di prestazione di servizi senza stabilimento (PSSS), come sopra evidenziato.

⁽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 BANCARIO⁽⁴⁾

5.1. La Raccolta

Tabella 4 – Dati della raccolta

Aggregati	30/09/2021	31/12/2021	Var. assoluta	Var. %
Raccolta totale	5.420	5.515	95	1,8%
<u>Raccolta diretta</u>	3.564	3.614	50	1,4%
Raccolta del Risparmio	3.563	3.614	51	1,4%
Debiti verso clientela	2.469	2.575	106	4,3%
di cui a vista	2.132	2.230	98	4,6%
Debiti rappresentati da strumenti finanziari	1.091	1.036	-55	-5,0%
di cui certificati di deposito	1.011	972	-39	-3,9%
di cui obbligazioni e passività subordinate	80	64	-16	-19,8%
Raccolta interbancaria	1	1	-1	-59,0%
<u>Raccolta indiretta</u>	1.855	1.901	45	2,4%
Gestione patrimoni mobiliari	369	381	12	3,2%
Custodia e amministrazione di strumenti finanziari	1.332	1.359	27	2,0%
Attività di Banca Depositaria	154	161	7	4,4%

Importi in milioni di euro

Nel quarto trimestre 2021 la raccolta del risparmio è incrementata di 51 milioni rispetto al trimestre precedente, attestandosi a 3.614 milioni di euro (+1,4%). Con riguardo alle componenti del predetto aggregato, i debiti verso clientela, pari a 2.575 milioni, sono aumentati di 106 milioni (+4,3%) mentre i debiti rappresentati da strumenti finanziari, pari a 1.036 milioni, risultano diminuiti di 55 milioni (-5,8%).

Sulle predette dinamiche hanno inciso, tra l'altro, il trasferimento di depositi di un soggetto istituzionale dalla Banca Centrale al sistema bancario, gli apporti di liquidità di clientela privata, nonché, con riguardo all'incremento dei debiti verso clientela, il rimborso di certificati di deposito e di obbligazioni emessi da talune banche e giunti a scadenza.

La raccolta interbancaria è diminuita di 1 milione.

La raccolta indiretta ha evidenziato un aumento di 45 milioni, attestandosi a 1.901 milioni (+2,4%). In particolare, tutte le componenti sono risultate in crescita: gestione di patrimoni mobiliari (+12 milioni a 381 milioni), custodia e amministrazione di strumenti finanziari (+27 milioni a 1.359 milioni), attività di banca depositaria (+7 milioni a 161 milioni).

La raccolta totale ha pertanto registrato, nel quarto trimestre 2021, una variazione positiva di 95 milioni (+1,8%), attestandosi a 5.515 milioni.

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

5.2. Gli impieghi verso la clientela

Tabella 5 – Dati sugli impieghi – indicatori dimensionali

Aggregati	30/09/2021	31/12/2021	Var. assoluta	Var. %
Crediti lordi (incluso leasing)	2.223	2.175	-48	-2,2%
<i>di cui</i> Crediti Dubbi	1.347	1.320	-27	-2,0%
<i>di cui</i> Sofferenze	559	535	-24	-4,3%
Crediti netti (incluso leasing)	1.353	1.310	-44	-3,2%
<i>di cui</i> Crediti in bonis	869	848	-20	-2,4%
<i>di cui</i> Crediti Dubbi	485	462	-23	-4,8%
<i>di cui</i> Sofferenze	193	176	-17	-8,7%
<i>di cui</i> Incagli	111	105	-6	-5,5%
<i>di cui</i> Crediti ristrutturati	178	180	2	1,0%
<i>di cui</i> Crediti scaduti / sconfinanti	3	1	-2	-70,2%

Importi in milioni di euro

Nel quarto trimestre 2021 gli impieghi lordi verso la clientela sono diminuiti di 48 milioni di euro, attestandosi a 2.175 milioni; le sofferenze lorde, pari a 535 milioni, hanno registrato un decremento di 24 milioni.

Gli impieghi netti verso la clientela, pari a 1.310 milioni, sono risultati in calo di 44 milioni (-3,2%).

Le citate variazioni sono riconducibili, principalmente, al rimborso dei finanziamenti, allo stralcio di crediti ritenuti non più esigibili e all'estinzione di crediti mediante la stipula di accordi transattivi con acquisizione del bene posto a garanzia.

I crediti in bonis netti sono diminuiti di 20 milioni, attestandosi a 848 milioni, mentre i crediti dubbi netti (NPLs), anch'essi in diminuzione rispetto al trimestre precedente (-23 milioni), si raggugliano a 462 milioni.

Tra i crediti dubbi netti si rilevano sofferenze per 176 milioni (-17 milioni rispetto al trimestre precedente, crediti ristrutturati per 180 milioni (+2 milioni), incagli per 105 milioni (-6 milioni) e crediti scaduti/sconfinanti per 1 milione (-2 milioni).

Il *coverage ratio* sui crediti dubbi è pari al 65% (67,1% sulle sofferenze). I crediti dubbi lordi rappresentano il 60,7% degli impieghi lordi (NPLs Ratio a valori lordi), mentre i crediti dubbi netti costituiscono il 35,2% degli impieghi netti (NPLs Ratio a valori netti).



Tabella 6 – Dati sugli impieghi – altri indicatori

Indicatori sugli impieghi	30/09/2021	31/12/2021	Var.
Crediti dubbi lordi / Crediti lordi (NPL Ratio a valori lordi)	60,6%	60,7%	0,1%
Crediti dubbi netti / Crediti netti (NPL Ratio a valori netti)	35,8%	35,2%	-0,6%
Sofferenze lorde / Crediti lordi	25,2%	24,6%	-0,5%
Coverage ratio su Crediti dubbi	64,0%	65,0%	1,0%
Coverage ratio su Sofferenze	65,5%	67,1%	1,6%
Crediti lordi / Raccolta del Risparmio	62,4%	60,2%	-2,2%

5.3. Il patrimonio

Tabella 7 – Dati sul Patrimonio

Aggregati	30/09/2021	31/12/2021	Var.	Var. %
Patrimonio netto	248	277	29	11,6%
Patrimonio netto / Totale attivo	6,1%	6,7%	0,6%	/

Importi in milioni di euro

Al 31 dicembre 2021 il patrimonio netto del sistema bancario si attesta a 277 milioni, in aumento di 29 milioni rispetto al trimestre precedente.

Sulla variazione hanno inciso, sostanzialmente, i seguenti fattori:

- la copertura della perdita dell'esercizio 2020 della Cassa di Risparmio della Repubblica di San Marino pari a 26,9 milioni da parte dello Stato;
- i risultati di periodo registrati dal sistema bancario nel corso del quarto trimestre 2021 (+1,4 milioni rispetto al trimestre precedente).

6. LE SOCIETA' DI GESTIONE (SG)

A fine dicembre 2021 i fondi comuni di diritto sammarinese attivi e gestiti dalle tre SG sono pari a n. 14, di cui n. 4 istituiti ai sensi di specifici decreti legge e decreti delegati nell'ambito di operazioni di ristrutturazione bancarie, alternativi, chiusi e riservati alle banche sammarinesi, con attivi in parte riconducibili a crediti dubbi (cd. fondi di crediti).

Il valore complessivo netto dei fondi comuni risulta pari a 220 milioni, in aumento di 3 milioni rispetto a fine settembre 2021. Del citato importo di 220 milioni, la parte riferita ai menzionati n. 4 fondi di crediti è pari a 76 milioni⁵.

⁵ Il Net Asset Value dei fondi chiusi (n. 5, di cui n. 4 fondi di crediti) è calcolato semestralmente ed è aggiornato sulla base degli ultimi dati disponibili.



7. ALTRE FUNZIONI DI BANCA CENTRALE

7.1. Il Dipartimento Tesoreria

La Legge n. 35 del 3 marzo 1993, l'Ordinamento Contabile dello Stato di cui alla Legge 18 febbraio 1998 n. 30, il Regolamento di Contabilità di cui al Decreto 24 aprile 2003 n. 53 e loro successive modifiche ed integrazioni nonché la Convenzione sottoscritta tra la Pubblica Amministrazione e la Banca Centrale il 22 aprile 2004 e relativo Accordo Economico, regolamentano l'attività svolta dal Dipartimento Tesoreria.

La tabella sottostante accerta come, durante il IV trimestre 2021, le operazioni effettuate hanno registrato entrate finanziarie per circa 238 milioni di euro; e, con riferimento alle uscite finanziarie, sono state effettuate operazioni per circa 456 milioni di euro.

Tabella 7 - Volumi lavorati espressi in base all'importo totale delle disposizioni

Ente	OTTOBRE		NOVEMBRE		DICEMBRE	
	Entrate	Uscite	Entrate	Uscite	Entrate	Uscite
C.O.N.S.	1.034.066,73	482.944,39	733.382,31	962.860,54	641.581,58	863.908,72
Università degli Studi	500.948,35	459.447,05	1.724.563,24	429.467,62	1.164.635,68	1.347.906,85
A.A.S.L.P.	1.612.655,69	1.723.729,69	1.500.265,49	1.199.884,07	2.823.671,39	3.197.472,19
Ente di stato dei giochi	16.256,44	13.530,03	36.370,68	23.254,11	21.393,03	18.047,32
A.A.C.N.M.	204.919,65	43.768,68	223.108,13	26.134,87	145.142,46	37.080,52
I.S.S.	29.042.169,95	25.614.381,66	26.303.308,72	23.337.376,04	47.187.893,74	45.220.176,42
FONDISS	1.850.720,95	1.867.084,21	1.925.357,85	1.846.356,98	2.961.278,13	1.919.783,56
Eccellentissima Camera	24.256.882,70	28.931.225,68	26.264.944,70	27.421.794,74	39.276.453,03	249.510.661,61
A.A.S.S.	6.121.232,74	7.965.226,44	10.077.332,19	11.161.038,07	10.662.006,59	21.285.405,37
Totale	64.639.853,20	67.101.337,83	68.788.633,31	66.408.167,04	104.884.055,63	323.400.442,56

Fonte: Banca Centrale



8. APPENDICE STATISTICA

A partire dal 31 marzo 2021 i dati⁶ non includono la Banca Nazionale Sammarinese, cancellata dal Registro dei Soggetti Autorizzati in data 15 luglio 2021.

	31/03/2021	30/06/2020	30/09/2020	31/12/2020	31/03/2021	30/06/2021	30/09/2021	31/12/2021
Raccolta								
Raccolta Totale	5.026.404	5.134.833	5.177.030	5.311.530	5.168.613	5.244.078	5.419.862	5.514.985
Variazione trim. (%)	-4,3%	2,2%	0,8%	2,6%	-1,5%	1,5%	3,2%	1,8%
Raccolta Diretta	3.547.807	3.562.326	3.554.455	3.642.935	3.485.740	3.531.986	3.564.364	3.614.311
Variazione trim. (%)	-2,5%	0,4%	-0,2%	2,4%	-2,2%	1,2%	0,9%	1,4%
di cui Raccolta del risparmio	3.530.134	3.549.067	3.541.045	3.628.154	3.485.518	3.522.929	3.562.949	3.613.722
Variazione trim. (%)	-2,1%	0,5%	-0,2%	2,5%	-3,9%	1,1%	1,1%	1,4%
di cui Debiti verso clientela	2.088.283	2.130.744	2.205.988	2.306.807	2.395.400	2.419.416	2.468.812	2.574.511
Variazione trim. (%)	-1,2%	1,5%	3,5%	4,6%	2,1%	2,7%	2,0%	4,3%
di cui a vista	1.921.283	1.940.741	2.081.465	2.092.460	2.094.770	2.081.191	2.131.989	2.230.188
Variazione trim. (%)	-3,3%	1,0%	4,7%	3,0%	0,1%	-0,2%	2,0%	4,6%
di cui Debiti rappresentati da strumenti finanziari (incluse passività subordinate)	1.432.370	1.415.271	1.351.807	1.377.757	1.265.958	1.100.095	1.051.047	1.036.194
Variazione trim. (%)	-3,4%	-1,2%	-5,9%	-1,0%	-7,4%	-2,4%	-0,8%	-0,0%
di cui certificati di deposito	1.036.082	1.010.566	1.014.674	1.035.381	1.046.771	1.021.221	1.011.475	972.375
Variazione trim. (%)	-4,7%	-1,9%	0,4%	2,0%	1,3%	-2,6%	-1,0%	-3,9%
di cui di cui obbligazioni e passività subordinate	402.308	404.705	316.933	282.386	78.186	78.884	79.571	63.819
Variazione trim. (%)	0,0%	0,0%	-21,7%	-21,7%	-72,3%	0,9%	0,9%	-19,8%
di cui raccolta interbancaria	14.732	13.259	13.301	14.351	4.222	8.957	1.434	569
Variazione trim. (%)	-28,1%	-10,0%	1,0%	7,2%	-70,6%	112,1%	-84,0%	-50,0%
Raccolta Indiretta	1.478.537	1.572.506	1.622.895	1.668.025	1.678.873	1.712.100	1.855.279	1.900.684
Variazione trim. (%)	-8,9%	6,4%	3,2%	2,6%	0,6%	2,0%	8,4%	2,4%
di cui gestione patrimoni mobiliari	280.778	311.298	315.619	321.195	328.692	380.023	369.012	380.893
Variazione trim. (%)	-0,2%	10,4%	1,4%	1,8%	2,3%	9,5%	2,8%	3,2%
di cui custodia e amministrazione di strumenti finanziari	1.117.655	1.158.016	1.200.797	1.231.656	1.227.383	1.226.051	1.332.002	1.338.806
Variazione trim. (%)	-10,9%	3,7%	3,6%	2,6%	-0,3%	-0,1%	8,6%	2,0%
di cui Attività di Banca Depositaria	100.104	103.182	108.170	116.173	122.827	138.118	154.264	160.886
Variazione trim. (%)	-5,1%	2,1%	3,9%	9,4%	5,7%	2,7%	22,8%	4,4%
Impieghi verso la clientela								
Crediti lordi (incluso leasing)	2.631.317	2.583.515	2.552.217	2.489.789	2.260.202	2.227.454	2.222.986	2.174.970
Variazione trim. (%)	-0,2%	-2,0%	-0,7%	-2,1%	-9,0%	-1,4%	-0,2%	-2,2%
di cui Crediti Dubbi	1.622.702	1.614.644	1.603.973	1.557.616	1.356.036	1.336.780	1.346.710	1.319.710
Variazione trim. (%)	0,1%	-0,6%	-0,7%	-3,0%	-14,6%	-0,2%	0,7%	-2,0%
di cui Sollecite	798.864	776.950	775.956	776.975	571.544	587.762	569.424	538.438
Variazione trim. (%)	1,9%	-2,7%	-0,2%	0,2%	-26,4%	2,4%	0,3%	-4,3%
Crediti netti (incluso leasing)	1.586.244	1.539.593	1.510.883	1.468.923	1.378.323	1.366.717	1.353.449	1.309.660
Variazione trim. (%)	-0,5%	-3,9%	-1,9%	-3,2%	-6,2%	-1,6%	-0,2%	-3,2%
di cui Crediti in bonis	995.951	947.345	940.774	904.977	896.525	886.633	888.592	846.099
Variazione trim. (%)	-0,0%	-4,9%	-0,7%	-3,9%	-0,9%	-1,1%	0,2%	-4,4%
di cui Crediti Dubbi	590.293	592.247	569.908	564.947	481.798	480.084	464.857	461.591
Variazione trim. (%)	-0,3%	0,3%	-3,8%	-0,9%	-14,7%	1,7%	-1,1%	-4,8%
di cui Sollecite	282.177	275.962	282.632	280.143	196.858	193.846	192.842	176.131
Variazione trim. (%)	3,0%	-2,2%	-2,2%	-0,9%	-24,3%	-1,5%	-0,5%	-9,7%
di cui Inaggi	97.631	103.291	99.350	110.364	98.327	95.635	110.917	104.556
Variazione trim. (%)	-7,0%	5,6%	-4,6%	12,2%	-10,9%	-2,8%	14,8%	-5,5%
di cui Crediti ristrutturati	206.506	208.688	206.323	193.017	180.730	198.891	178.105	179.903
Variazione trim. (%)	-1,6%	1,0%	-1,1%	-6,4%	-6,4%	9,9%	-10,4%	1,0%
di cui Crediti scaduti / sconfinati	3.876	4.289	2.387	1.387	5.859	932	3.276	977
Variazione trim. (%)	57,6%	9,6%	-39,0%	-45,0%	319,0%	-64,1%	259,6%	-70,2%
Crediti dubbi lordi / Crediti lordi (NPL Ratio a valori lordi)	61,9%	62,8%	62,8%	63,5%	60,0%	60,8%	60,6%	60,7%
Crediti dubbi netti / Crediti netti (NPL Ratio a valori netti)	37,2%	38,5%	37,7%	39,4%	35,0%	36,1%	35,8%	35,2%
Sollecite lordi / Crediti lordi	30,4%	30,2%	30,4%	31,1%	25,3%	25,0%	25,2%	24,6%
Coverage ratio su Crediti dubbi	63,7%	63,3%	64,5%	64,4%	64,5%	63,8%	64,0%	65,0%
Coverage ratio su Sollecite	64,7%	64,5%	66,1%	66,6%	66,6%	65,2%	65,5%	67,1%
Crediti lordi / Raccolta del Risparmio	74,9%	72,4%	72,1%	88,8%	64,8%	63,2%	62,4%	60,2%

⁽⁶⁾ Dati in migliaia di euro.



	31/03/2020		30/06/2020		30/09/2020		31/12/2020		31/03/2021		30/06/2021		30/09/2021		31/12/2021	
Attivo																
Sistema bancario																
Variazione trim. (%)																
Crediti netti verso enti creditizi (incluso leasing)	292.956	365.441	385.108	518.248	442.979	558.146	544.573	620.874	442.979	558.146	544.573	620.874	442.979	558.146	544.573	620.874
	-24,6%	24,7%	5,4%	34,6%	-14,5%	26,0%	-2,4%	14,0%	-14,5%	26,0%	-2,4%	14,0%	-14,5%	26,0%	-2,4%	14,0%
Variazione trim. (%)																
Crediti netti verso la clientela (incluso leasing)	1.586.244	1.539.593	1.510.683	1.469.923	1.378.323	1.356.717	1.353.449	1.308.690	1.378.323	1.356.717	1.353.449	1.308.690	1.378.323	1.356.717	1.353.449	1.308.690
	-0,5%	-2,9%	-1,9%	-2,7%	-6,2%	-1,6%	-0,2%	-3,2%	-6,2%	-1,6%	-0,2%	-3,2%	-6,2%	-1,6%	-0,2%	-3,2%
Variazione trim. (%)																
Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito	671.228	673.180	646.427	1.090.759	1.214.946	1.124.927	1.140.320	1.140.320	1.214.946	1.124.927	1.140.320	1.140.320	1.214.946	1.124.927	1.140.320	1.140.320
	4,6%	0,3%	-4,0%	68,7%	11,4%	-7,4%	0,9%	0,9%	11,4%	-7,4%	0,9%	0,9%	11,4%	-7,4%	0,9%	0,9%
Variazione trim. (%)																
Azioni, quote e altri strumenti finanziari di capitale	128.913	124.481	121.971	126.541	134.437	178.754	211.293	190.504	134.437	178.754	211.293	190.504	134.437	178.754	211.293	190.504
	-7,0%	-3,4%	-2,0%	3,7%	6,2%	33,0%	18,2%	-9,8%	6,2%	33,0%	18,2%	-9,8%	6,2%	33,0%	18,2%	-9,8%
Variazione trim. (%)																
Partecipazioni	82.067	78.728	82.255	80.828	61.176	61.510	61.351	60.928	61.176	61.510	61.351	60.928	61.176	61.510	61.351	60.928
	-0,7%	-4,1%	4,5%	-1,7%	-24,3%	0,5%	-0,7%	-0,7%	-24,3%	0,5%	-0,3%	-0,7%	-24,3%	0,5%	-0,3%	-0,7%
Variazione trim. (%)																
Immobilizzazioni	287.569	287.100	288.441	293.976	273.931	275.477	274.966	284.774	273.931	275.477	274.966	284.774	273.931	275.477	274.966	284.774
	-2,2%	-0,2%	0,5%	1,9%	-6,8%	0,6%	-0,2%	3,6%	-6,8%	0,6%	-0,2%	3,6%	-6,8%	0,6%	-0,2%	3,6%
Variazione trim. (%)																
Altre voci dell'attivo	1.019.280	1.039.832	1.039.612	601.122	466.955	511.294	501.830	527.778	466.955	511.294	501.830	527.778	466.955	511.294	501.830	527.778
	-4,5%	2,0%	0,0%	-42,2%	-22,3%	9,5%	-1,9%	5,2%	-22,3%	9,5%	-1,9%	5,2%	-22,3%	9,5%	-1,9%	5,2%
Variazione trim. (%)																
Totale attivo	4.068.256	4.108.355	4.074.497	4.181.397	3.972.746	4.066.825	4.134.869	4.134.869	3.972.746	4.066.825	4.134.869	4.134.869	3.972.746	4.066.825	4.134.869	4.134.869
	-3,3%	1,0%	-0,8%	2,6%	-5,0%	2,4%	1,4%	1,4%	-5,0%	2,4%	1,4%	1,4%	-5,0%	2,4%	1,4%	1,4%
Variazione trim. (%)																
Passivo																
Sistema bancario																
Variazione trim. (%)																
Raccolta del Risparmio	3.533.134	3.549.067	3.541.045	3.628.154	3.485.518	3.522.929	3.562.949	3.613.722	3.485.518	3.522.929	3.562.949	3.613.722	3.485.518	3.522.929	3.562.949	3.613.722
	-2,1%	0,5%	-0,2%	2,5%	-3,9%	1,1%	1,1%	1,4%	-3,9%	1,1%	1,1%	1,4%	-3,9%	1,1%	1,1%	1,4%
Variazione trim. (%)																
Raccolta Interbancaria	14.732	13.259	13.391	14.351	4.222	8.957	1.434	589	4.222	8.957	1.434	589	4.222	8.957	1.434	589
	-28,1%	-10,0%	1,0%	7,2%	-70,6%	112,1%	-84,0%	-59,0%	-70,6%	112,1%	-84,0%	-59,0%	-70,6%	112,1%	-84,0%	-59,0%
Variazione trim. (%)																
Patrimonio netto	206.396	203.484	222.327	269.263	258.889	248.583	247.888	276.699	258.889	248.583	247.888	276.699	258.889	248.583	247.888	276.699
	-10,5%	-1,4%	9,3%	21,1%	-3,9%	-4,0%	-0,3%	11,6%	-3,9%	-4,0%	-0,3%	11,6%	-3,9%	-4,0%	-0,3%	11,6%
Variazione trim. (%)																
Altre voci del passivo	313.993	342.545	297.735	269.629	224.116	286.356	264.879	243.859	224.116	286.356	264.879	243.859	224.116	286.356	264.879	243.859
	-8,6%	9,1%	-13,1%	-9,4%	-16,9%	27,8%	-7,5%	-7,9%	-16,9%	27,8%	-7,5%	-7,9%	-16,9%	27,8%	-7,5%	-7,9%
Variazione trim. (%)																
Totale passivo	4.068.256	4.108.355	4.074.497	4.181.397	3.972.746	4.066.825	4.134.869	4.134.869	3.972.746	4.066.825	4.134.869	4.134.869	3.972.746	4.066.825	4.134.869	4.134.869
	-3,3%	1,0%	-0,8%	2,6%	-5,0%	2,4%	1,4%	1,4%	-5,0%	2,4%	1,4%	1,4%	-5,0%	2,4%	1,4%	1,4%
Variazione trim. (%)																
Patrimonio netto / Totale attivo	5,1%	5,0%	5,5%	6,4%	6,5%	6,1%	6,1%	6,7%	6,5%	6,1%	6,1%	6,7%	6,5%	6,1%	6,1%	6,7%
Crediti e debiti verso enti creditizi																
Sistema bancario																
Variazione trim. (%)																
Crediti verso enti creditizi (valori netti: la voce include i canoni scaduti delle operazioni di leasing ma non i crediti residui in linea capitale)	292.956	365.441	385.108	518.248	442.979	558.146	544.573	620.874	442.979	558.146	544.573	620.874	442.979	558.146	544.573	620.874
	-24,6%	24,7%	5,4%	34,6%	-14,5%	26,0%	-2,4%	14,0%	-14,5%	26,0%	-2,4%	14,0%	-14,5%	26,0%	-2,4%	14,0%
Variazione trim. (%)																
- di cui a vista	187.909	261.470	278.151	395.660	329.457	448.836	438.764	516.687	329.457	448.836	438.764	516.687	329.457	448.836	438.764	516.687
	-30,9%	39,1%	6,4%	42,2%	-16,7%	17,7%	-2,5%	17,7%	-16,7%	17,7%	-2,5%	17,7%	-16,7%	17,7%	-2,5%	17,7%
Variazione trim. (%)																
- di cui altri crediti	105.047	103.970	106.957	122.588	113.522	108.310	105.810	104.287	113.522	108.310	105.810	104.287	113.522	108.310	105.810	104.287
	-9,9%	-1,0%	2,9%	14,6%	-7,4%	-4,6%	-2,3%	-1,4%	-7,4%	-4,6%	-2,3%	-1,4%	-7,4%	-4,6%	-2,3%	-1,4%
Variazione trim. (%)																
Debiti verso enti creditizi	11.535	11.233	10.777	7.780	7.539	13.102	5.074	3.725	7.539	13.102	5.074	3.725	7.539	13.102	5.074	3.725
	-48,1%	-2,6%	-4,1%	-27,8%	-3,1%	73,8%	-61,3%	-26,6%	-3,1%	73,8%	-61,3%	-26,6%	-3,1%	73,8%	-61,3%	-26,6%
Variazione trim. (%)																
- di cui a vista	2.914	4.195	3.869	5.286	3.978	12.259	4.207	3.725	3.978	12.259	4.207	3.725	3.978	12.259	4.207	3.725
	-58,1%	43,9%	-7,8%	36,6%	-24,7%	208,2%	-65,7%	-11,5%	-24,7%	208,2%	-65,7%	-11,5%	-24,7%	208,2%	-65,7%	-11,5%
Variazione trim. (%)																
- di cui a termine o con preavviso	8.621	7.038	6.908	2.494	3.561	843	866	-	3.561	843	866	-	3.561	843	866	-
	-43,5%	-18,4%	-1,9%	-63,3%	-42,8%	-76,3%	2,8%	-100,0%	-42,8%	-76,3%	2,8%	-100,0%	-42,8%	-76,3%	2,8%	-100,0%
Variazione trim. (%)																

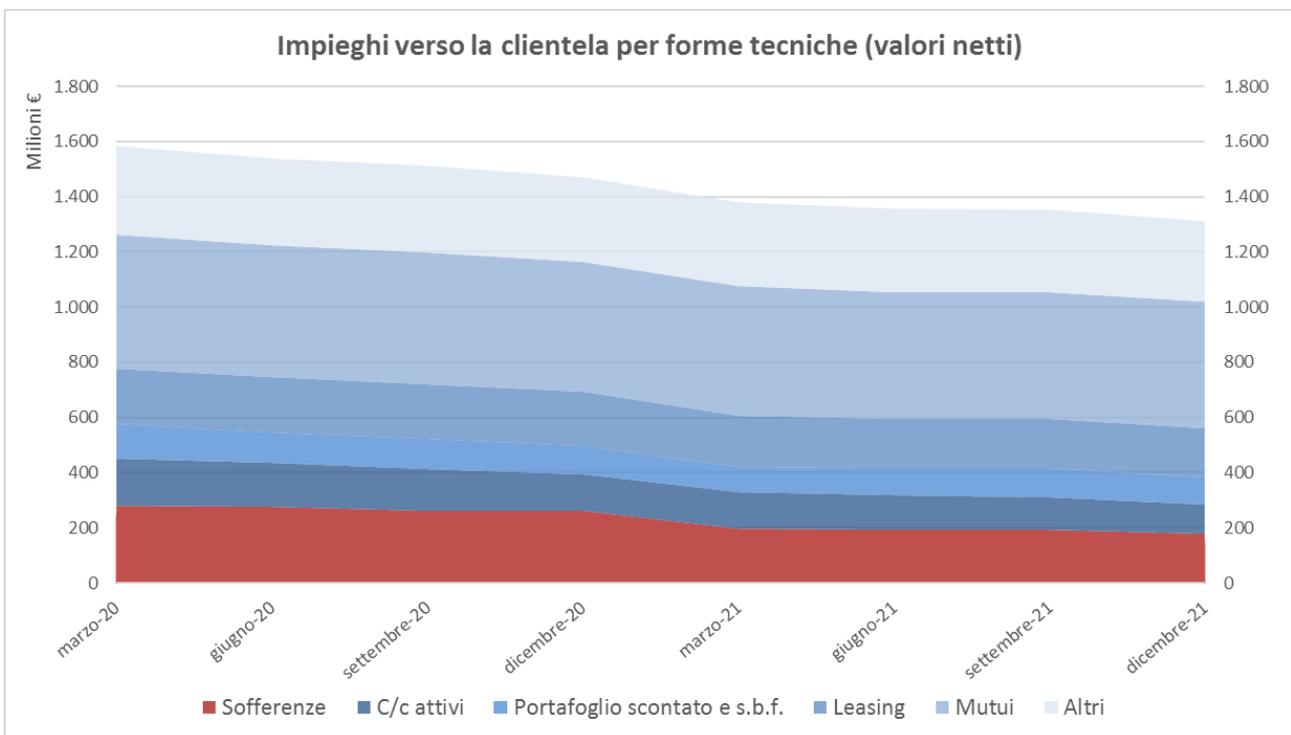
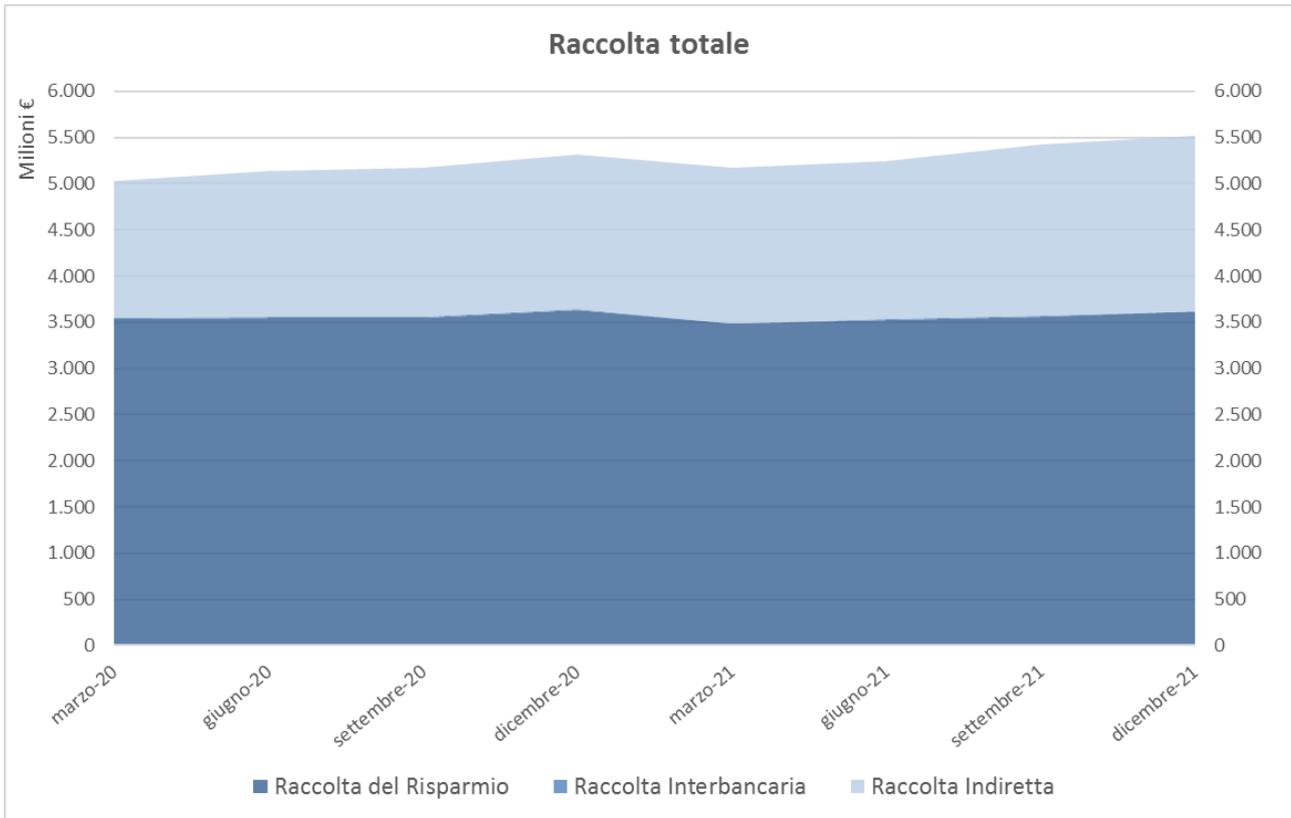




Sistema bancario		31/12/2021	30/09/2021	31/03/2021	30/06/2021	31/12/2020	31/03/2020	30/09/2020	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Credito verso la clientela (valori netti: la voce include i canoni scaduti delle operazioni di leasing ma non i crediti residui in linea capitale)		1.145.543	1.120.331	1.145.543	1.120.331	1.228.713	1.332.827	1.288.882	1.288.882	1.288.882	1.094.025
Variazione trim. (%)		-6,8%	-1,4%	-6,8%	-1,4%	-2,9%	-0,3%	-1,9%	-0,3%	-0,3%	-3,1%
- di cui a vita		382.847	371.104	382.847	371.104	468.094	510.991	497.531	497.531	497.531	344.380
Variazione trim. (%)		-16,4%	-3,1%	-16,4%	-3,1%	-3,6%	1,3%	-4,5%	-2,6%	-2,6%	-6,4%
- di cui altri crediti		759.227	759.227	762.596	759.227	770.829	822.246	792.330	792.330	792.330	749.695
Variazione trim. (%)		-1,0%	0,0%	-1,0%	0,0%	-2,5%	-1,3%	-3,6%	-3,6%	-3,6%	-1,5%
Impieghi verso la clientela distinti per forme tecniche (valori netti)		1.353.449	1.353.449	1.378.323	1.353.449	1.489.923	1.586.244	1.539.583	1.539.583	1.539.583	1.309.690
Variazione trim. (%)		-0,2%	-0,2%	-6,2%	-0,2%	-7,7%	-0,5%	-2,9%	-2,9%	-2,9%	-3,2%
di cui sofferenze (valori netti)		182.842	182.842	196.859	182.842	260.143	282.261	275.982	282.632	282.632	176.131
Variazione trim. (%)		-24,3%	-1,5%	-24,3%	-1,5%	-0,9%	3,0%	-2,2%	-2,2%	-2,2%	-8,7%
di cui Impieghi vivi distinti per forme tecniche (valori netti)		1.160.607	1.160.607	1.181.465	1.160.607	1.209.781	1.303.982	1.263.631	1.263.631	1.263.631	1.133.560
Variazione trim. (%)		-2,3%	-1,6%	-2,3%	-1,6%	-3,1%	-1,2%	-3,7%	-1,2%	-1,2%	-2,3%
di cui Cc attivi		118.019	118.019	132.624	118.019	103.302	167.650	161.466	161.466	161.466	108.619
Variazione trim. (%)		-3,8%	-0,9%	-3,8%	-0,9%	-10,5%	2,5%	-7,7%	-7,7%	-7,7%	-8,7%
di cui Portafoglio scontato e s.b.t.		104.909	104.909	97.688	104.909	103.688	126.170	109.931	110.411	103.688	98.887
Variazione trim. (%)		6,9%	7,4%	-11,8%	6,9%	6,1%	-4,0%	-12,8%	-4,4%	-6,1%	-5,7%
di cui Lending		178.300	178.300	184.465	178.300	195.751	201.974	200.572	196.794	195.751	179.070
Variazione trim. (%)		8,4%	8,2%	-5,6%	8,4%	0,3%	-2,6%	-0,7%	-2,6%	0,3%	0,4%
di cui Mutui		466.287	466.287	469.201	466.287	470.997	483.295	476.961	480.063	470.997	466.287
Variazione trim. (%)		-2,2%	0,2%	-0,4%	-2,2%	-1,9%	-0,6%	-1,3%	-1,3%	-1,9%	-0,8%
di cui Altri		298.353	298.353	303.642	298.353	305.953	325.484	314.700	311.761	305.953	280.697
Variazione trim. (%)		-1,3%	-0,5%	-0,6%	-1,3%	-1,9%	-2,4%	-3,3%	-3,3%	-1,9%	-2,6%

9. GRAFICI

A partire dal 31 marzo 2021 i dati non includono la Banca Nazionale Sammarinese, cancellata dal Registro dei Soggetti Autorizzati il 15 luglio 2021.



10. APPENDICE METODOLOGICA

10.1. Fonti informative

I dati statistici del sistema bancario contenuti nel presente Bollettino trimestrale 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 tecniche relative ai capitoli 5, 8 e 9

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).

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 o crediti verso la clientela: includono, se non diversamente specificato, 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.

NPLs 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 di vigilanza: rappresenta l'aggregato patrimoniale di riferimento nell'ambito delle disposizioni di vigilanza prudenziale, in quanto risorsa finanziaria in grado di assorbire le possibili perdite prodotte dall'esposizione della banca ai rischi tipici della propria attività, assumendo un ruolo di garanzia nei confronti di depositanti e creditori. Il patrimonio di vigilanza si ottiene sommando tra loro il patrimonio di base (che rappresenta la componente di qualità primaria) e il patrimonio supplementare e sottraendo quindi le deduzioni previste dalla normativa di vigilanza (ad esempio per erogazioni concesse dagli intermediari ai relativi partecipanti al capitale).

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.

