

BANCA  **CENTRALE**
DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO

**BOLLETTINO INFORMATIVO
TRIMESTRALE**

DI

BANCA CENTRALE

DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO

II TRIMESTRE 2024



**BOLLETTINO INFORMATIVO
TRIMESTRALE**

DI

BANCA CENTRALE

DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO

II TRIMESTRE 2024



© BANCA CENTRALE DELLA REPUBBLICA DI SAN MARINO, 2024

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 981010 fax 0549 981019

country code (+) 378 swift code: icssmism

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	5
3. ATTIVITA' DI VIGILANZA	7
3.1. La vigilanza sul sistema finanziario	7
3.2. Le relazioni internazionali	8
4. STRUTTURA DEL SISTEMA FINANZIARIO	9
5. DATI DEL SISTEMA BANCARIO	10
5.1. La Raccolta	10
5.2. Gli impieghi verso la clientela	11
5.3. Il patrimonio	12
6. LE SOCIETA' DI GESTIONE (SG)	12
7. ALTRE FUNZIONI DI BANCA CENTRALE	13
7.1. Il Dipartimento Esattoria	13
8. APPENDICE STATISTICA	16
9. GRAFICI	18
10. APPENDICE METODOLOGICA	19
10.1. Fonti informative	19
10.2. Definizioni tecniche	19

AVVERTENZE

Il presente Bollettino Informativo Trimestrale BCSM è stato curato dalla funzione Relazioni Esterne della Banca Centrale della Repubblica di San Marino (relazioni.esterne@bcm.sm) con le informazioni relative al II trimestre 2024, raccolte dalle unità della struttura organizzativa BCSM.

Le elaborazioni dei dati statistici, salvo diversa indicazione, sono eseguite sulla base delle segnalazioni trimestrali di vigilanza, per tale motivo i dati riferiti al II trimestre (30/06/2024) 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.

Il presente Bollettino è stato chiuso con le informazioni disponibili al 30 giugno 2024.



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
COOVIG	Coordinamento della Vigilanza BCSM
DD	Decreto Delegato
FMI	Fondo Monetario Internazionale
FONDISS	Fondo di previdenza complementare della Repubblica di San Marino
FSIs	Financial Soundness Indicators
LCA	Procedura di Liquidazione Coatta Amministrativa (ex art. 85 della LISF)
LISF	Legge 165/2005
NPLs	Non Performing Loans (crediti dubbi o crediti deteriorati)
MFS	Monetary and Financial Statistics (Statistiche FMI)
SG	Società di Gestione (Regolamento 2006-03)
SPV	Società Veicolo di Cartolarizzazione (Special Purpose Vehicle)
UO di Vigilanza	Servizi ed Uffici componenti il Dipartimento Vigilanza BCSM

¹ Anti-Money Laundering / Combating the Financing of Terrorism



1. SINTESI

Nel secondo trimestre 2024, con l'approvazione dei bilanci delle imprese finanziarie, banche *in primis*, si è confermato il trend di crescita della redditività aziendale, il rafforzamento patrimoniale e la riduzione dell'impatto dei crediti *non performing*, grazie anche all'operazione di cartolarizzazione di sistema intervenuta a fine 2023.

Oltre al miglioramento dei profili tecnici, è proseguita la dinamica crescente della raccolta diretta e indiretta, aumentate – rispettivamente – di 27 e 90 milioni di euro, portando la raccolta totale a raggiungere € 6.263 milioni a fine giugno.

Sotto il profilo normativo, per il quale si rinvia al successivo capitolo 2, degna di nota è sicuramente l'organica riforma della regolamentazione in materia di distribuzione assicurativa, con cui si è proceduto alla riorganizzazione del Registro Intermediari Assicurativi e ad allineare la disciplina sammarinese con i più recenti standard europei contenuti nella c.d. I.D.D. (*Insurance Distribution Directive*).

Al seguente capitolo 3 viene fornita una rappresentazione sintetica dell'attività di vigilanza, con un *focus* prima sulle deliberazioni del Coordinamento della Vigilanza poi sulle relazioni internazionali avviate o consolidate durante il trimestre.

Il Bollettino presenta come sempre 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. Il trend trimestrale evidenzia, tra l'altro che:

- a) il numero delle imprese finanziarie cresce di una unità, per l'abilitazione di un nuovo istituto di pagamento;
- b) continuano ad aumentare, rispetto al 31/03/2024, sia la raccolta diretta sia la raccolta indiretta, come sopra anticipato;
- c) il *coverage ratio* sulle esposizioni creditizie deteriorate registra un lieve peggioramento, ma ciò è in parte dovuto all'opera di "pulizia" (stralcio o *write-off*) dai bilanci di sofferenze già ampiamente coperte;
- d) i dati sul patrimonio confermano una sostanziale stabilità.

Il Bollettino si chiude con l'approfondimento di una delle funzioni statutarie svolte da BCSM, dedicato in questa versione al Dipartimento Esattoria e all'attività da questo svolta.

2. EVOLUZIONE DEL QUADRO NORMATIVO E REGOLAMENTARE

Nel secondo trimestre 2024, il quadro normativo di rango primario (leggi e decreti) è stato interessato dall'emanazione di un unico atto giuridico rilevante per gli ambiti di competenza di Banca Centrale, ossia il Decreto Delegato n. 93/2024. Per quanto riguarda invece la normativa di rango secondario, rileva l'emanazione del Regolamento BCSM in materia di distribuzione assicurativa e riassicurativa. Per completezza di analisi si evidenzia anche l'avvio della procedura di pubblica consultazione sulla bozza di Regolamento BCSM in materia di crypto-attività.

Nella tabella 1 di seguito riportata, sono riepilogati i riferimenti specifici ai provvedimenti sopra richiamati.



Tabella 1 - Modifiche al quadro normativo

Fonti normative	
Normativa primaria²	Decreto Delegato 27 giugno 2024 n. 93 che reitera, per quanto qui rileva: <ul style="list-style-type: none">— il Decreto Delegato 3 gennaio 2024 n.2 "<i>Disciplina delle tecnologie basate su registri distribuiti</i>";— il Decreto Delegato 24 gennaio 2024 n. 12 "<i>Potenziamento dell'attività di riscossione del Servizio di Esattoria</i>";— il Decreto Delegato 7 febbraio 2024 n.19 "<i>Modifiche agli articoli 197 e 198 del Codice Penale – Appropriazione indebita e Amministrazione infedele</i>";— il Decreto Delegato 8 febbraio 2024 n.20 "<i>Disposizioni in materia di consumo</i>".
Normativa secondaria³	Regolamento n. 2024-02 in materia di distribuzione assicurativa e riassicurativa.

Passando all'esame di ciascuno dei provvedimenti elencati, si evidenzia che il **Decreto Delegato n. 93/2024** ha reiterato, a tutti gli effetti di legge, nei testi già pubblicati, una serie di Decreti Delegati, tra cui taluni di interesse per gli ambiti di competenza, riportati nella Tabella 1 e già oggetto di trattazione nel Bollettino del precedente trimestre, a cui si rinvia per approfondimenti.

Per quanto riguarda invece i provvedimenti di rango secondario di competenza di Banca Centrale, il **Regolamento BCSM n. 2024-02 in materia di distribuzione assicurativa e riassicurativa**, emanato in data 14 giugno 2024 con entrata in vigore il 1° luglio 2024, ha aggiornato nel suo complesso la regolamentazione di settore, con i principali obiettivi di:

- a) allineare la regolamentazione di vigilanza in materia di distribuzione assicurativa/riassicurativa con la recente riforma del Capo II, Titolo V, Parte I della LISF (artt. 26, 27 e 28);
- b) recepire gli standard contenuti nella Direttiva UE 2016/97 (c.d. Insurance Distribution Directive) e nei regolamenti di questa attuativi, nell'ottica di un generale e progressivo allineamento normativo all'acquis europeo;
- c) ampliare la disciplina in materia di distribuzione in San Marino di prodotti assicurativi esteri per rispondere al bisogno economico del mercato interno, in applicazione di un quadro di regole ispirato a principi di chiarezza e completezza;
- d) riorganizzare e potenziare, nell'ottica primaria di tutela del mercato rispetto a possibili forme di abusivismo, il Registro degli Intermediari Assicurativi e Riassicurativi, adottando un approccio "verticale" o "gerarchico" da cui emerga chiaramente, oltre che il ruolo professionale svolto dall'impresa (agente o broker), il diverso profilo di responsabilità nella catena distributiva di ciascun iscritto (responsabile o RAD, dipendente addetto fuori sede, sub-intermediario o addetto di quest'ultimo).

² I testi normativi di seguito descritti sono visionabili sul sito <http://www.consigliograndeegenerale.sm/on-line/home.html>, nella sezione "archivio leggi".

³ I provvedimenti normativi BCSM sono visionabili sul sito BCSM, nella sezione "Normativa/provvedimenti di Banca Centrale".



3. ATTIVITA' DI VIGILANZA

3.1. La vigilanza sul sistema finanziario ⁴

Nel II trimestre 2024 il Coordinamento della Vigilanza BCSM (COOVIG) ha assunto le deliberazioni riepilogate nella tabella di seguito riportata.

Tabella 2 - Deliberazioni COOVIG

Tipologia di deliberazioni	I TRIM 2024	II TRIM 2024
Provvedimenti normativi	5	3
Procedimenti autorizzativi	4	2
Market entry	0	2
Interventi cartolari	5	0
Ispezioni	5	4
Procedimento sanzionatori	6	6
Procedure di liquidazione	6	2
Segnalazioni statistiche di vigilanza	3	5
Altre	5	10
Totale	39	34

Rinviando al precedente capitolo 2 il *focus* sulle attività di vigilanza in ambito normativo, i procedimenti autorizzativi hanno riguardato principalmente le modifiche ai regolamenti di gestione di fondi comuni e, seppur classificati nella categoria residuale, l'assunzione di partecipazioni e la modifica degli assetti proprietari.

Le delibere di *market entry* hanno avuto ad oggetto l'abilitazione all'inizio dell'operatività per un nuovo istituto di pagamento e l'iscrizione a Registro di un nuovo intermediario assicurativo.

Per quanto riguarda l'attività ispettiva, nel trimestre in esame è proseguito il ciclo ispettivo mirato sugli intermediari assicurativi ed è stata completata l'attività ispettiva presso un istituto bancario.

Per quanto attiene invece ai procedimenti sanzionatori, sono state comminate quattro sanzioni (per importi inferiori alla soglia di rilevanza ai fini della pubblicazione) in capo a soggetti autorizzati e a un loro *outsourcer* nonché avviato un nuovo procedimento sanzionatorio per abuso di denominazione.

Le ulteriori deliberazioni del COOVIG hanno riguardato le prerogative dell'Organo in materia di quesiti, procedure di Liquidazione Coatta Amministrativa, deleghe attribuite alla struttura di vigilanza, aggiornamento di manuali operativi afferenti schemi segnaletici, presentazione di segnalazioni al Tribunale ex art.104 della LISF, Centrale Rischi, collaborazioni istituzionali e *Memoranda of Understanding*.

Alle attività sopra elencate si aggiungono tutte quelle cc.dd. "ordinarie" portate avanti dalla struttura del Dipartimento Vigilanza, quali: analisi dei flussi segnaletici pervenuti, report statistici, relazioni con altre autorità ed organismi sammarinesi ed esteri, supporto tecnico all'Esecutivo, incontri

⁴ 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.



con soggetti vigilati, con loro esponenti e soci, risposte a quesiti e richieste di pareri ecc. Tali attività, nel trimestre in esame, hanno visto processare complessivamente, in entrata e in uscita, oltre 1.100 comunicazioni protocollate.

3.2. Le relazioni internazionali

Nei primi giorni del secondo trimestre 2024 si è conclusa la "Staff Visit" del Fondo Monetario Internazionale (FMI) in preparazione dell'annuale missione Art. IV che si terrà dopo l'estate. Come di consueto, gli esperti del FMI hanno partecipato ad incontri con rappresentanti del Governo, della Pubblica Amministrazione e di Banca Centrale per discutere dell'andamento dei dati economici del Paese e, per quanto riguarda BCSM, della situazione e delle prospettive del sistema finanziario sammarinese.

A conclusione dei lavori, il Capo Missione FMI Gracia Borja ha reso pubblico il "Concluding statement" della visita⁵, nel quale viene sottolineato, in sintesi, che:

- la crescita complessiva nel 2023 è rimasta positiva, grazie soprattutto alla dinamica del settore dei servizi;
- le politiche di bilancio hanno continuato ad essere prudenti, ma ulteriori consolidamenti sono necessari;
- la redditività delle banche è migliorata, supportata dall'andamento dei tassi di interessi, anche se sono necessari sforzi per continuare i miglioramenti di redditività e capitalizzazione delle banche.

Durante il mese di aprile si sono tenuti a Washington gli annuali "Spring Meetings" del Fondo Monetario Internazionale e della Banca Mondiale (BM), a cui BCSM ha partecipato con una propria delegazione, potendo così approfondire i rapporti con controparti europee e rafforzare le relazioni internazionali, anche grazie ad un serrato programma di incontri che ha interessato Istituzioni internazionali, Governi e Banche centrali⁶.

Nell'arco del trimestre di riferimento sono continuate le relazioni internazionali con le Banche centrali e Autorità di vigilanza. Di particolare rilievo sono stati i contatti avviati con la European Banking Authority (EBA), con particolare riferimento all'analisi in via preventiva delle attività che dovranno essere svolte per l'attuazione del Protocollo dei Servizi Finanziari nel quadro dell'Accordo di Associazione tra San Marino e l'UE. Nel periodo, così come nei mesi successivi, si sono anche consolidati i rapporti con le controparti incontrate nell'ambito degli "Spring Meetings" del FMI e della BM. In particolare, sono state approfondite le relazioni con la Banca Nazionale della Georgia, che hanno portato alla firma di un MoU all'inizio del successivo mese di giugno⁷ ed è stata avviata la cooperazione bilaterale con la Securities Exchange Commission (SEC), Autorità di vigilanza statunitense sui mercati finanziari⁸.

A maggio 2024 si sono svolte le attività di interlocuzione con gli esperti di Morningstar DBRS e FITCH per il rilascio da parte delle due Agenzie del rating sovrano per la Repubblica di San Marino.

Da ultimo, nel medesimo mese, il Fondo Monetario Internazionale ha comunicato il nominativo del nuovo *Mission Chief* (Anna Shabunina) che prenderà il posto di Borja Gracia fin dalla prossima missione Art. IV di settembre 2024.

⁵ <https://www.imf.org/en/News/Articles/2024/04/09/PR24110-San-Marino>

⁶ <https://www.bcsm.sm/site/home/relazioni-internazionali/articolo6322.html>

⁷ <https://www.bcsm.sm/site/home/relazioni-internazionali/meeting-internazionali/articolo6385.html>

⁸ <https://www.bcsm.sm/site/home/relazioni-internazionali/articolo6336.html>



Nel mese di giugno si è definito il testo finale per l'Accordo di cooperazione in materia di vigilanza (MoU) con l'Autorità portoghese di vigilanza sulle assicurazioni (ASF), firmato in data 2 luglio 2024, che rappresenta l'ottavo accordo di collaborazione firmato da BCSM con altre Autorità di vigilanza (di cui 6 con paesi UE o dello SEE), il quarto da giugno 2023 ossia dalla formalizzazione di un apposito piano di rafforzamento delle relazioni internazionali della Banca Centrale.

Nello stesso mese BCSM ha partecipato ad alcune iniziative a livello europeo. In particolare, il 13 e 14 giugno 2024 si è tenuta la riunione annuale della *Task Force* in materia di relazioni internazionali insediata nell'ambito dell'Eurosistema (ESCB). Durante l'evento, BCSM ha potuto presentare ad una platea composta dai rappresentanti delle Banche centrali dell'ESCB e di altre Banche centrali interessate all'integrazione europea, il sistema finanziario sammarinese e le prospettive di integrazione europea di BCSM, avviando rapporti e collaborazioni di rilevanza strategica.

A fine giugno 2024, BCSM ha inoltre partecipato all'annuale incontro della Banca dei Regolamenti Internazionali (BRI), potendo anche in tale evento instaurare nuove relazioni, ma anche assistere ad incontri tecnici che hanno consentito di apprezzare le evoluzioni in corso nei sistemi finanziari internazionali (ad esempio nel campo dell'Intelligenza Artificiale) secondo la visione di un centro di competenze di eccellenza come la BRI, oltre che uno dei più importanti standard setter per quanto concerne i sistemi finanziari internazionali con il proprio "Comitato di Basilea"⁹.

4. STRUTTURA DEL SISTEMA FINANZIARIO

Al 30 giugno 2024, il Registro dei Soggetti Autorizzati elencava 12 imprese di diritto sammarinese e 5 società di diritto estero iscritte nell'apposita sezione del registro dedicato alle imprese estere autorizzate all'esercizio di attività riservate. Tali imprese estere operano ad oggi esclusivamente in regime di Prestazione Servizi Senza Stabilimento. Complessivamente, pertanto, i soggetti autorizzati che svolgono attività riservate in San Marino sono 17. In pari data, gli intermediari assicurativi e riassicurativi iscritti nel relativo registro di competenza erano 36.

Tabella 3 – Soggetti Autorizzati

Descrizione	31/03/2024	30/06/2024
Banche	4	4
Finanziarie / fiduciarie	1	1
Imprese di investimento	0	0
Società di gestione	3	3
Imprese di assicurazione	1	1
Istituti di Pagamento	2	3
Imprese finanziarie estere	5	5
Totale	16	17
Intermediari assicurativi e riassicurativi	34	36*

* Include 5 ditte individuali, 27 persone giuridiche non imprese finanziarie, 4 imprese finanziarie svolgenti anche attività di intermediazione assicurativa. Dei 36 intermediari, 1 soggetto è in regime di sospensione dell'attività.

Rispetto al trimestre precedente (31/03/2024), è stato iscritto un nuovo Istituto di moneta elettronica (IMEL) aumentando di 1 unità il numero totale dei soggetti autorizzati. Mentre nel corso

⁹ <https://www.bcsm.sm/site/home/sala-stampa/comunicati-stampa-e-notizie/articolo6342.html>



del secondo trimestre del 2024 2 intermediari (2 società, di cui un Agente e un Broker) sono stati iscritti nella sezione B del Registro degli intermediari assicurativi e riassicurativi, pertanto il numero degli intermediari autorizzati è aumentato di due soggetti, passando da 34 a 36.

5. DATI DEL SISTEMA BANCARIO ¹⁰

5.1. La Raccolta

Tabella 4 – Dati della raccolta

Aggregati	31/03/2024	30/06/2024	Var. assoluta	Var. %
Raccolta totale	6.136	6.263	128	2,1%
<u>Raccolta diretta</u>	3.587	3.624	37	1,0%
Raccolta del Risparmio	3.581	3.616	35	1,0%
Debiti verso clientela	2.401	2.412	10	0,4%
di cui a vista	1.872	1.883	12	0,6%
Debiti rappresentati da strumenti finanziari	1.177	1.202	25	2,1%
di cui certificati di deposito	1.152	1.177	25	2,2%
di cui obbligazioni e passività subordinate	25	24	0	-0,8%
Raccolta interbancaria	6	8	2	35,9%
<u>Raccolta indiretta</u>	2.549	2.639	91	3,6%
Gestione patrimoni mobiliari	275	236	-39	-14,2%
Custodia e amministrazione di strumenti finanziari	1.994	2.105	111	5,6%
Attività di Banca Depositaria	279	298	19	6,7%

Importi in milioni di euro

Nel secondo trimestre 2024 la raccolta totale ha registrato una variazione positiva di € 128 milioni (+2,1%), attestandosi a € 6.263 milioni.

La raccolta del risparmio è aumentata di € 35 milioni rispetto al trimestre precedente, attestandosi a € 3.616 milioni di euro (+1,0%). Con riguardo alle componenti del predetto aggregato, i debiti verso la clientela, pari a € 2.412 milioni, sono aumentati di € 10 milioni (+0,4%) e i debiti rappresentati da strumenti finanziari, pari a € 1.202 milioni (costituiti essenzialmente da certificati di deposito), risultano aumentati di € 25 milioni (+2,1%).

La raccolta interbancaria è pari a € 8 milioni (+ € 2 milioni).

La raccolta indiretta ha evidenziato un aumento di € 91 milioni, attestandosi a € 2.639 milioni (+3,6%). A fronte dell'aumento della custodia e amministrazione di strumenti finanziari (+ € 111 milioni) e dell'attività di banca depositaria (+ € 19 milioni), si è registrata una riduzione di valore della gestione di patrimoni mobiliari (- € 39 milioni).

Sull'incremento dell'aggregato hanno inciso, principalmente, l'incremento degli ammontari dei fondi comuni di investimento aperti gestiti dalle società di gestione, la trasformazione della raccolta del risparmio in raccolta indiretta, nonché l'adeguamento del valore dei titoli azionari emessi dalle banche in seguito all'approvazione dei bilanci d'esercizio 2023.

¹⁰ Fonte dati: segnalazione di vigilanza "Situazione contabile".



5.2. Gli impieghi verso la clientela

Tabella 5 – Esposizioni creditizie per cassa verso la clientela – indicatori dimensionali

Aggregati	31/03/2024	30/06/2024	Var. assoluta	Var. %
Esposizioni creditizie lorde (incluso leasing)	1.062	1.060	-3	-0,2%
<i>di cui</i> Esposizioni creditizie deteriorate	259	261	2	0,7%
<i>di cui</i> Sofferenze	101	104	3	3,0%
Esposizioni creditizie nette (incluso leasing)	975	974	-1	-0,1%
<i>di cui</i> Esposizioni creditizie in bonis	797	794	-4	-0,4%
<i>di cui</i> Esposizioni creditizie deteriorate	177	180	3	1,5%
<i>di cui</i> Sofferenze	50	54	4	7,1%
<i>di cui</i> Inadempienze probabili	122	123	1	0,6%
<i>di cui</i> Scadute e/o sconfinanti	5	3	-2	-32,5%

Importi in milioni di euro

Nel secondo trimestre 2024 le esposizioni creditizie lorde per cassa verso la clientela sono diminuite di € 3 milioni di euro, attestandosi a € 1.060 milioni. Le esposizioni creditizie lorde deteriorate, pari a € 261 milioni, sono risultate in aumento di € 2 milioni.

Le esposizioni creditizie nette per cassa verso la clientela, pari a € 974 milioni, sono diminuite di € 1 milione.

Le esposizioni creditizie nette in bonis sono diminuite di € 4 milioni, attestatesi a € 794 milioni. Le esposizioni creditizie nette deteriorate si ragguagliano a € 180 milioni (+ € 3 milioni rispetto al trimestre precedente), tra le quali si rilevano sofferenze per € 54 milioni (+ € 4 milioni), inadempienze probabili per € 123 milioni (+ € 1 milione) ed esposizioni scadute e/o sconfinanti per € 3 milioni (- € 2 milioni).

Tabella 6 – Esposizioni creditizie per cassa verso la clientela – altri indicatori

Indicatori sugli impieghi	31/03/2024	30/06/2024	Var.
Esposizioni creditizie deteriorate lorde / Esposizioni creditizie lorde - NPLs ratio a valori lordi	24,4%	24,6%	0,2%
Esposizioni creditizie deteriorate nette / Esposizioni creditizie nette - NPLs ratio a valori netti	18,2%	18,5%	0,3%
Sofferenze lorde / Esposizioni creditizie lorde	9,5%	9,8%	0,3%
Coverage ratio su esposizioni creditizie deteriorate	31,5%	30,9%	-0,6%
Coverage ratio su sofferenze	50,0%	48,0%	-2,0%
Esposizioni creditizie lorde / Raccolta del Risparmio	29,7%	29,3%	-0,4%

Gli indicatori sono calcolati con gli importi in unità di euro

Il *coverage ratio* sulle esposizioni creditizie deteriorate per cassa verso la clientela è pari al 30,9% (48% sulle sofferenze). Le esposizioni creditizie deteriorate lorde per cassa verso la clientela rappresentano il 24,6% delle esposizioni creditizie complessive lorde per cassa verso la clientela, mentre a valori netti il citato rapporto si attesta al 18,5%.



5.3. Il patrimonio

Tabella 7 – Dati sul patrimonio

Aggregati	31/03/2024	30/06/2024	Var.	Var. %
Patrimonio netto	326	325	-1	-0,4%
Patrimonio netto / Totale attivo	7,8%	7,7%	-0,2%	/

Importi in milioni di euro

Al 30 giugno 2024 il patrimonio netto del sistema bancario risulta pari a € 325 milioni, in diminuzione di € 1 milione rispetto al trimestre precedente.

6. LE SOCIETA' DI GESTIONE (SG)

A fine giugno 2024 i fondi comuni di diritto sammarinese gestiti dalle tre SG erano pari a 15, di cui 2 istituiti ai sensi di specifici decreti nell'ambito di operazioni di ristrutturazione bancarie¹¹.

Il patrimonio netto dei fondi comuni risultava pari a € 362 milioni rispetto ai 331 milioni di fine marzo 2024. L'aumento delle masse gestite è riconducibile, prevalentemente, all'attività da parte di due società di gestione, relativamente a fondi di tipo aperto.

Del citato importo di € 362 milioni, la parte riferita ai fondi istituiti ai sensi di specifici decreti nell'ambito di operazioni di ristrutturazione bancarie in essere era pari a € 66 milioni¹².

¹¹ Trattasi di fondi alternativi, chiusi e riservati.

¹² Il *Net Asset Value* dei fondi chiusi è calcolato semestralmente e i valori riportati nel presente Bollettino Informativo Trimestrale sono aggiornati sulla base dei dati disponibili alla data di stesura del presente paragrafo.



7. ALTRE FUNZIONI DI BANCA CENTRALE

7.1. Il Dipartimento Esattoria

La sezione "Uffici Impositori" del prospetto seguente riporta i dati di tutti i ruoli presi in carico nel periodo di riferimento (dal 1 gennaio al 30 giugno 2024). 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 (1° semestre 2024 oppure ante 2024).

Uffici Impositori	Importi	Partite
<i>Partite prese in carico dal 01/01/2024 al 30/06/2024</i>	<i>25.395.946,29</i>	<i>30.664</i>
Azienda Autonoma di Stato per il Lavori Pubblici	-	-
Ente Stato Giochi	-	-
Istituto Sicurezza Sociale	6.030.393,84	2.767
Fondiss	733.862,38	2.071
Ecc.ma Camera	17.283.865,47	25.581
Azienda Autonoma di Stato per i Servizi Pubblici	986.720,56	231
Banca Centrale San Marino	361.104,04	14
A.I.F.	-	-
Discarichi	Importi	Partite
<i>Partite discaricate dal 01/01/2024 al 30/06/2024 solo ruoli 2024</i>	<i>890.554,72</i>	<i>508</i>
di cui discaricate da BCSM		
- per non insinuabilità in procedure concorsuali	778,63	
- per stralcio a fronte di procedure chiuse	19.802,25	
di cui discaricate da Uffici Impositori per ruoli incassati presso i propri sportelli	607.002,37	
per altre casistiche	262.971,47	
<i>Partite discaricate dal 01/01/2024 al 30/06/2024 ruoli ante 2024</i>	<i>6.410.648,57</i>	<i>2.539</i>
di cui discaricate da BCSM		
- per debitori irreperibili e non residenti	3.821,34	
- per non insinuabilità in procedure concorsuali	289,89	
- per stralcio a fronte di procedure chiuse	5.458.221,98	
di cui discaricate da Uffici Impositori per ruoli incassati presso i propri sportelli	622.376,86	
per altre casistiche	325.938,50	
<i>Totale</i>	<i>7.301.203,29</i>	<i>3.047</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 01/01/2024 al 30/06/2024 solo ruoli 2024</i>	<i>5.023.065,58</i>	<i>18.797</i>
di cui somme accessorie all'incasso:		
- interessi di mora	1.080,13	
- pene pecuniarie	29.122,85	
- interessi di dilazione	-	
<i>Partite incassate da Servizio Esattoria dal 01/01/2024 al 30/06/2024 ruoli ante 2024</i>	<i>7.089.952,05</i>	<i>4.022</i>
di cui somme accessorie all'incasso:		
- interessi di mora	341.110,11	
- pene pecuniarie	45.566,69	
- interessi di dilazione	133.429,68	
<i>Totale</i>	<i>12.113.017,63</i>	<i>22.819</i>
Gestione partite	Importi	Partite
<i>Partite dilazionate da Servizio Esattoria dal 01/01/2024 al 30/06/2024</i>	<i>2.705.264,00</i>	<i>Accordi n.44</i>
di cui:		
- importo a ruolo	2.222.392,61	
- interessi di dilazione	348.127,29	
- indennità di dilazione	1.763,89	
- somme accessorie	132.980,21	
<i>Partite dilazionate da Servizio Esattoria ante 2024</i>	<i>12.476.969,30</i>	<i>Accordi n. 157</i>
di cui:		
- importo a ruolo	10.466.456,62	
- interessi di dilazione	1.866.097,86	
- indennità di dilazione	18.656,08	
- somme accessorie	125.758,74	
<i>Partite in dilazione da incassare al 30/6/2024</i>	<i>10.265.331,44</i>	
<i>Partite con procedure concorsuali al 30/06/2024</i>	<i>52.225.271,75</i>	<i>13.601</i>
di cui insinuate in procedure concorsuali	49.504.556,70	
di cui non insinuabili in procedure concorsuali	2.720.715,05	
<i>Partite non riscuotibili per verbali negativi/irreperibili al 30/6/2024</i>	<i>46.208.501,77</i>	<i>2.331</i>
<i>Partite in corso di gestione al 30/06/2024</i>	<i>193.287.888,04</i>	<i>88.829</i>
di cui scadute	180.180.531,06	82.463
di cui non scadute	13.107.356,98	6.366



La sezione seguente riporta ulteriori informazioni.

Altri dati		Importi	
<i>Debitori iscritti a ruolo al 31/12/2023</i>		<i>273.828.473,11</i>	<i>Soggetti n.7.194</i>
debitori < euro 50.000,00	38.775.399,90		6.513
debitori > euro 50.000,01	235.053.073,21		681
<i>Anagrafica Debitori: totale debito iscritto a ruolo al 31/12/2023</i>			
debitori > euro 50.000,01 pubblicati al netto di ricorsi, dilazioni o accordi di pagamento debitamente onorati	225.625.398,06		658
<i>Piani di rientro concordati con il Servizio Esattoria dal 01/01/2024 al 30/06/2024</i>		<i>2.845.175,65</i>	<i>Accordi n. 123</i>
<i>Incassi per vendita di beni all'asta dal 01/01/2024 al 30/06/2024</i>		<i>180.101,09</i>	<i>Lotti n. 1434</i>
Importi incassati		Discarichi	Istanze
<i>Definizione agevolata ex art. 6 Legge n.132/2023 (escluse istanze revocate per mancato pagamento)</i>		<i>770.328,48</i>	<i>547.119,47</i>
			<i>n. 34</i>
Azienda Autonoma di Stato per il Lavori Pubblici	-	-	
Ente Stato Giochi	-	-	
Istituto Sicurezza Sociale	373.819,34	40.873,38	
Fondiss	57.141,85	5.064,32	
Ecc.ma Camera	336.331,36	501.182,27	
Azienda Autonoma di Stato per i Servizi Pubblici	3.035,93	-	
Banca Centrale San Marino	-	-	
A.I.F.	-	-	



8. APPENDICE STATISTICA¹³

Raccolta	Sistema bancario Variazione trim. (%)	30/09/2022	31/12/2022	31/03/2023	30/06/2023	30/09/2023	31/12/2023	31/03/2024	30/06/2024
Raccolta Totale	Variazione trim. (%)	5.580.054 1,1%	5.766.979 3,7%	5.666.489 -1,7%	5.733.308 1,2%	5.781.122 0,8%	5.989.676 3,6%	6.135.543 2,4%	6.263.227 2,1%
Raccolta Diretta	Variazione trim. (%)	3.687.864 1,2%	3.668.679 -0,5%	3.601.895 -1,8%	3.614.830 0,4%	3.628.873 0,4%	3.611.533 -0,5%	3.586.718 -0,7%	3.623.756 1,0%
di cui Raccolta del risparmio	Variazione trim. (%)	3.683.731 1,1%	3.662.759 -0,6%	3.598.022 -1,8%	3.609.922 0,3%	3.623.213 0,4%	3.607.377 -0,4%	3.581.080 -0,7%	3.616.093 1,0%
di cui Debiti verso clientela	Variazione trim. (%)	2.684.276 3,1%	2.703.667 0,7%	2.592.318 -4,1%	2.557.097 -1,4%	2.519.288 -1,5%	2.440.187 -3,1%	2.401.479 -1,6%	2.411.541 0,4%
di cui a vista	Variazione trim. (%)	2.254.694 1,9%	2.251.542 -0,1%	2.112.480 -6,2%	2.056.292 -2,7%	1.982.217 -3,6%	1.938.869 -2,2%	1.871.671 -3,5%	1.883.399 0,6%
di cui Debiti debiti rappresentati da strumenti finanziari (incluse passività subordinate)	Variazione trim. (%)	996.691 -3,8%	956.313 -4,1%	1.002.599 4,8%	1.050.039 4,7%	1.101.630 4,9%	1.162.865 5,6%	1.176.852 1,2%	1.201.580 2,1%
di cui certificati di deposito	Variazione trim. (%)	943.752 -4,1%	924.341 -2,1%	971.287 5,1%	1.018.895 4,9%	1.076.043 5,6%	1.138.422 5,8%	1.152.172 1,2%	1.177.085 2,2%
di cui di cui obbligazioni e passività subordinate	Variazione trim. (%)	52.939 0,8%	31.972 -39,6%	31.312 -2,1%	31.144 -0,5%	25.587 -17,8%	24.443 -4,5%	24.680 1,0%	24.495 -0,8%
di cui raccolta Interbancaria	Variazione trim. (%)	4.133 56,4%	5.920 43,2%	3.873 -34,6%	4.908 26,7%	5.660 15,3%	4.155 -26,6%	5.638 35,7%	7.664 35,9%
Raccolta Indiretta	Variazione trim. (%)	1.872.191 1,1%	2.098.300 12,1%	2.064.594 -1,6%	2.118.478 2,6%	2.152.250 1,6%	2.378.143 10,5%	2.548.825 7,2%	2.639.471 3,6%
di cui gestione patrimoni mobiliari	Variazione trim. (%)	338.592 -1,0%	340.109 0,4%	359.485 5,7%	370.456 3,1%	349.237 -5,7%	331.309 -5,1%	275.239 -16,9%	236.249 -14,2%
di cui custodia e amministrazione di strumenti finanziari	Variazione trim. (%)	1.399.031 2,0%	1.622.420 16,0%	1.578.464 -2,7%	1.625.209 3,0%	1.683.813 3,6%	1.841.907 9,4%	1.994.263 8,3%	2.105.293 5,6%
di cui Attività di Banca Depositaria	Variazione trim. (%)	134.567 -3,2%	135.770 0,9%	126.645 -6,7%	122.813 -3,0%	119.399 -2,8%	204.928 71,6%	279.322 36,3%	297.930 6,7%

Esposizioni creditizie per cassa verso la clientela	Sistema bancario Variazione trim. (%)	30/09/2022	31/12/2022	31/03/2023	30/06/2023	30/09/2023	31/12/2023	31/03/2024	30/06/2024
Esposizioni creditizie lorde (incluso leasing) (fino al 31/12/2023: Crediti lordi)	Variazione trim. (%)	2.101.820 -0,5%	1.976.249 -6,0%	1.963.567 -0,6%	1.912.714 -2,6%	1.883.582 -1,5%	1.086.197 -42,3%	1.062.436 -2,2%	1.059.845 -0,2%
di cui Esposizioni creditizie deteriorate (fino al 31/12/2023: Crediti dubbi)	Variazione trim. (%)	1.224.062 -1,0%	1.111.129 -9,2%	1.085.354 -2,3%	1.040.801 -4,1%	1.021.436 -1,9%	257.556 -74,8%	258.932 0,7%	260.654 0,7%
di cui Sofferenze (fino al 31/12/2023: Crediti in sofferenza)	Variazione trim. (%)	502.988 -0,1%	467.390 -7,1%	445.365 -4,7%	404.397 -9,2%	393.385 -2,7%	102.940 -73,8%	100.782 -2,1%	103.772 3,0%
Esposizioni creditizie nette (incluso leasing) (fino al 31/12/2023: Crediti netti)	Variazione trim. (%)	1.278.780 0,2%	1.193.432 -6,7%	1.194.410 0,1%	1.174.864 -1,6%	1.152.698 -1,9%	993.500 -13,8%	974.847 -1,9%	974.007 -0,1%
di cui Esposizioni creditizie in bonis (fino al 31/12/2023: Crediti in bonis)	Variazione trim. (%)	870.374 0,3%	857.904 -1,4%	870.908 1,5%	863.601 -0,8%	853.895 -1,1%	822.600 -3,7%	797.485 -4,4%	793.938 -0,4%
di cui Esposizioni creditizie deteriorate (fino al 31/12/2023: Crediti dubbi)	Variazione trim. (%)	408.406 0,0%	335.528 -17,8%	323.502 -3,6%	311.263 -3,8%	298.804 -4,0%	170.900 -42,8%	177.361 3,8%	180.069 1,5%
di cui Sofferenze (fino al 31/12/2023: Crediti in sofferenza)	Variazione trim. (%)	178.523 8,5%	178.669 0,1%	174.011 -2,6%	164.202 -5,6%	159.342 -3,0%	51.926 -67,4%	50.366 -3,1%	53.925 7,1%
di cui Inadempienze probabili	Variazione trim. (%)							122.030	122.790 0,6%
di cui Scadute e/o sconfinanti	Variazione trim. (%)							4.965	3.353 -32,5%
di cui Incagli	Variazione trim. (%)	108.305 -3,5%	92.424 -14,7%	87.753 -5,1%	85.046 -3,1%	88.165 3,7%	73.786 -16,3%		
di cui Crediti ristrutturati	Variazione trim. (%)	121.027 -7,6%	61.751 -49,0%	60.981 -1,2%	61.323 0,6%	50.547 -17,6%	44.286 -12,4%		
di cui Crediti scaduti / sconfinanti	Variazione trim. (%)	373 -49,6%	2.520 575,1%	594 -76,4%	537 -9,7%	605 12,6%	765 26,5%		
Esposizioni creditizie deteriorate lorde / Esposizioni creditizie lorde (fino al 31/12/2023: Crediti dubbi lordi / Crediti lordi) - NPLs ratio a valori lordi		58,2%	56,2%	55,3%	54,4%	54,2%	23,7%	24,4%	24,6%
Esposizioni creditizie deteriorate nette / Esposizioni creditizie nette (fino al 31/12/2023: Crediti dubbi netti / Crediti netti) - NPLs ratio a valori netti		31,9%	28,1%	27,1%	26,5%	25,9%	17,2%	18,2%	18,5%
Sofferenze lorde / Esposizioni creditizie lorde (fino al 31/12/2023: Crediti in sofferenza lordi / Crediti lordi)		23,9%	23,7%	22,7%	21,1%	20,9%	9,5%	9,5%	9,8%
Coverage ratio su esposizioni creditizie deteriorate (fino al 31/12/2023: Coverage ratio su crediti dubbi)		66,6%	69,8%	70,2%	70,1%	70,7%	33,6%	31,5%	30,9%
Coverage ratio su sofferenze (fino al 31/12/2023: Coverage ratio su crediti in sofferenza)		64,5%	61,8%	60,9%	59,4%	59,5%	49,6%	50,0%	48,0%
Esposizioni creditizie lorde (fino al 31/12/2023: Crediti lordi) / Raccolta del Risparmio		57,1%	54,0%	54,6%	53,0%	52,0%	30,1%	29,7%	29,3%

¹³ Dati in migliaia di euro.



Attivo	Sistema bancario Variazione trim. (%)	30/09/2022	31/12/2022	31/03/2023	30/06/2023	30/09/2023	31/12/2023	31/03/2024	30/06/2024
Crediti netti verso enti creditizi (incluso leasing)	Variazione trim. (%)	399.634 -11,1%	461.444 15,5%	380.691 -17,5%	471.542 23,9%	355.328 -24,6%	517.369 45,6%	451.314 -12,8%	455.927 1,0%
Esposizioni creditizie nette per cassa verso la clientela (incluso leasing) (Crediti netti verso la clientela incluso leasing fino al 31/12/2023)	Variazione trim. (%)	1.278.780 0,2%	1.193.432 -6,7%	1.194.410 0,1%	1.174.864 -1,6%	1.152.698 -1,9%	993.500 -13,8%	974.847 -1,9%	974.007 -0,1%
Obbligazioni e altri strumenti finanziari di debito	Variazione trim. (%)	1.465.238 5,0%	1.420.474 -3,1%	1.456.109 2,5%	1.455.785 0,0%	1.563.428 7,4%	1.609.470 2,9%	1.655.249 2,9%	1.708.307 3,2%
Azioni, quote e altri strumenti finanziari di capitale	Variazione trim. (%)	217.673 6,5%	184.843 -15,1%	171.251 -7,4%	138.112 -19,4%	143.478 3,9%	120.422 -16,1%	132.024 9,6%	119.555 -9,4%
Partecipazioni	Variazione trim. (%)	59.162 -0,2%	58.851 -0,5%	59.258 0,7%	60.102 1,4%	59.994 -0,2%	60.013 0,0%	60.130 0,2%	64.464 7,2%
Immobilizzazioni	Variazione trim. (%)	285.830 -0,1%	293.909 2,8%	297.107 1,1%	302.861 1,9%	303.579 0,2%	308.564 1,6%	306.323 -0,7%	303.098 -1,1%
Altre voci dell'attivo	Variazione trim. (%)	521.572 -1,7%	632.188 21,2%	617.566 -2,3%	616.361 -0,2%	637.747 3,5%	602.497 -5,3%	582.609 -3,3%	608.432 4,4%
Totale attivo	Variazione trim. (%)	4.227.889 0,6%	4.245.141 0,4%	4.176.391 -1,6%	4.219.628 1,0%	4.216.254 -0,1%	4.211.835 -0,1%	4.162.595 -1,2%	4.233.791 1,7%

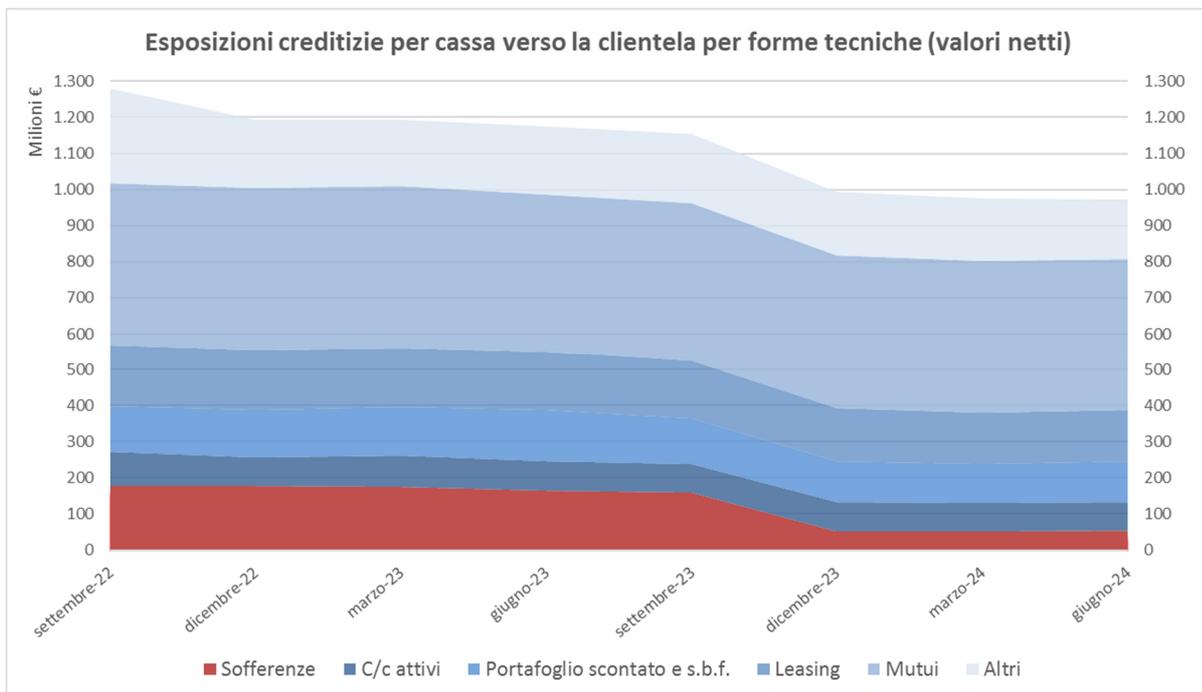
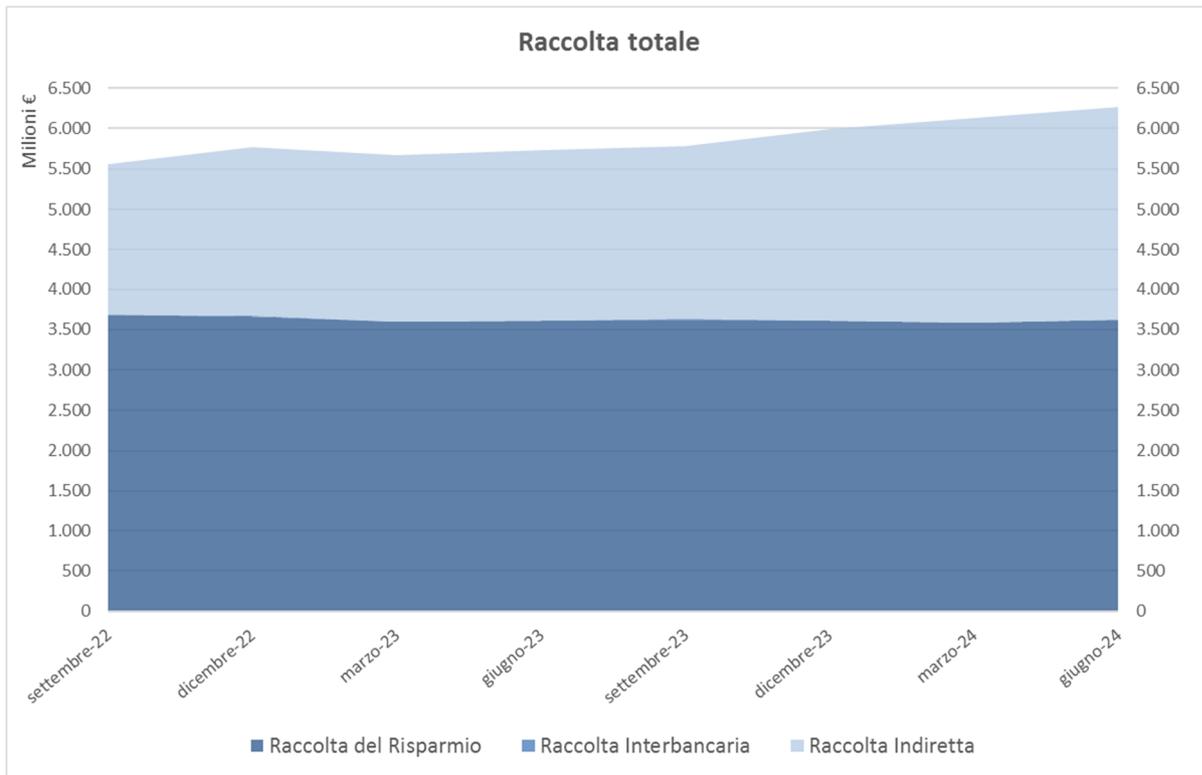
Passivo	Sistema bancario Variazione trim. (%)	30/09/2022	31/12/2022	31/03/2023	30/06/2023	30/09/2023	31/12/2023	31/03/2024	30/06/2024
Raccolta del Risparmio	Variazione trim. (%)	3.683.731 1,1%	3.662.759 -0,6%	3.598.022 -1,8%	3.609.922 0,3%	3.623.213 0,4%	3.607.377 -0,4%	3.581.080 -0,7%	3.616.093 1,0%
Raccolta Interbancaria	Variazione trim. (%)	4.133 56,4%	5.920 43,2%	3.873 -34,6%	4.908 26,7%	5.660 15,3%	4.155 -26,6%	5.638 35,7%	7.664 35,9%
Patrimonio netto	Variazione trim. (%)	281.328 0,9%	296.606 5,4%	303.875 2,5%	306.462 0,9%	315.760 3,0%	322.688 2,2%	326.078 1,1%	324.729 -0,4%
Altre voci del passivo	Variazione trim. (%)	258.697 -6,8%	279.856 8,2%	270.621 -3,3%	298.337 10,2%	271.621 -9,0%	277.614 2,2%	249.800 -10,0%	285.305 14,2%
Totale passivo	Variazione trim. (%)	4.227.889 0,6%	4.245.141 0,4%	4.176.391 -1,6%	4.219.628 1,0%	4.216.254 -0,1%	4.211.835 -0,1%	4.162.595 -1,2%	4.233.791 1,7%
Patrimonio netto / Totale attivo		6,7%	7,0%	7,3%	7,3%	7,5%	7,7%	7,8%	7,7%

Crediti e debiti verso enti creditizi	Sistema bancario Variazione trim. (%)	30/09/2022	31/12/2022	31/03/2023	30/06/2023	30/09/2023	31/12/2023	31/03/2024	30/06/2024
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. (%)	399.634 -11,1%	461.444 15,5%	380.691 -17,5%	471.542 23,9%	355.328 -24,6%	517.369 45,6%	451.314 -12,8%	455.927 1,0%
- di cui a vista	Variazione trim. (%)	266.465 -16,6%	307.921 15,6%	179.981 -41,5%	304.423 69,1%	199.645 -34,4%	352.639 76,6%	311.829 -11,6%	321.006 2,9%
- di cui altri crediti	Variazione trim. (%)	133.168 2,4%	153.523 15,3%	200.710 30,7%	167.119 -16,7%	155.684 -6,8%	164.730 5,8%	139.485 -15,3%	134.922 -3,3%
Debiti verso enti creditizi	Variazione trim. (%)	7.528 6,6%	8.809 17,0%	7.673 -12,9%	7.913 3,1%	9.221 16,5%	8.112 -12,0%	9.386 15,7%	14.701 56,6%
- di cui a vista	Variazione trim. (%)	3.911 -20,3%	3.423 -12,5%	4.348 27,0%	4.348 0,0%	3.928 -9,4%	4.371 11,3%	4.202 -3,9%	7.206 71,5%
- di cui a termine o con preavviso	Variazione trim. (%)	3.616 68,1%	5.386 48,9%	3.325 -38,3%	4.320 29,9%	5.292 22,5%	3.742 -29,3%	5.184 38,6%	7.495 44,6%

Aggregati	Sistema bancario Variazione trim. (%)	30/09/2022	31/12/2022	31/03/2023	30/06/2023	30/09/2023	31/12/2023	31/03/2024	30/06/2024
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. (%)	1.072.327 0,6%	992.893 -7,4%	997.604 0,5%	986.707 -1,1%	968.331 -1,9%	845.990 -12,6%	831.212 -1,7%	832.342 0,1%
- di cui a vista	Variazione trim. (%)	345.318 -1,6%	284.557 -17,6%	284.938 0,1%	285.079 0,0%	266.515 -6,5%	172.660 -35,2%	172.246 -0,2%	179.390 4,1%
- di cui altri crediti	Variazione trim. (%)	727.009 1,7%	708.336 -2,6%	712.666 0,6%	701.628 -1,5%	701.815 0,0%	673.330 -4,1%	658.966 -2,1%	652.952 -0,9%
Esposizioni creditizie per cassa (Impieghi fino al 31/12/2023) verso la clientela per forme tecniche (valori netti)	Variazione trim. (%)	1.278.780 0,2%	1.193.432 -6,7%	1.194.410 0,1%	1.174.864 -1,6%	1.152.698 -1,9%	993.500 -13,8%	974.847 -1,9%	974.007 -0,1%
di cui Sofferenze (fino al 31/12/2023: Crediti in sofferenza)	Variazione trim. (%)	178.523 8,5%	178.669 0,1%	174.011 -2,6%	164.202 -5,6%	159.342 -3,0%	51.926 -67,4%	50.366 -3,1%	53.925 7,1%
di cui Impieghi vivi distinti per forme tecniche	Variazione trim. (%)	1.100.258 -1,0%	1.014.763 -7,8%	1.020.399 0,6%	1.010.662 -1,0%	993.356 -1,7%	941.575 -5,2%	924.480 -1,8%	920.082 -0,5%
di cui C/c attivi	Variazione trim. (%)	93.272 -15,1%	77.607 -16,8%	87.433 12,7%	82.199 -6,0%	77.879 -5,3%	79.537 2,1%	78.864 -0,8%	77.744 -1,4%
di cui Portafoglio scontato e s.b.f.	Variazione trim. (%)	125.145 4,3%	130.489 4,3%	134.417 3,0%	141.176 5,0%	127.285 -9,8%	114.816 -11,7%	108.243 -5,7%	115.043 6,3%
di cui Leasing	Variazione trim. (%)	172.340 -1,9%	168.126 -2,4%	165.907 -1,3%	161.471 -2,7%	158.484 -1,8%	145.879 -8,0%	142.130 -2,6%	140.877 -0,9%
di cui Mutui	Variazione trim. (%)	448.307 1,2%	448.625 0,1%	446.832 -0,4%	436.453 -2,3%	438.921 0,6%	424.827 -3,2%	422.558 -0,5%	419.047 -0,8%
di cui Altri	Variazione trim. (%)	261.194 -0,8%	189.916 -27,3%	185.809 -2,2%	189.363 1,9%	190.789 0,8%	176.515 -7,5%	172.685 -2,2%	167.371 -3,1%



9. GRAFICI



10. APPENDICE METODOLOGICA

10.1. Fonti informative

I dati statistici del sistema bancario contenuti nel presente Bollettino trimestrale sono principalmente 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, in ragione di rettifiche segnaletiche inviate dai soggetti segnalanti.

A partire dal 1° gennaio 2024 sono entrate in vigore le nuove classificazioni dei crediti così come definite nell'articolo I.I.3 del Regolamento BCSM n. 2016-02.

10.2. Definizioni tecniche

Crediti dubbi: la definizione, valida fino al 31.12.2023 e per la quale si rinvia all'art. I.I.2 del Regolamento BCSM n. 2007-07 Agg. XIX), include: crediti in sofferenza, crediti incagliati, crediti ristrutturati, crediti scaduti/sconfinanti e crediti non garantiti verso Paesi a rischio (detti anche non-performing loans, NPLs, crediti non in bonis). Non include 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 esposizioni creditizie deteriorate: è rappresentato dal rapporto tra il valore delle rettifiche sulle esposizioni creditizie deteriorate per cassa verso la clientela e le esposizioni creditizie deteriorate lorde per cassa verso la clientela.

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

Esposizioni creditizie: si riferiscono alle esposizioni per cassa verso la clientela e includono, se non diversamente specificato, le operazioni di leasing finanziario (canoni scaduti e crediti residui in linea capitale). Sono indicate al lordo e/o al netto delle rettifiche di valore. Non comprendono quindi le esposizioni fuori bilancio e quelle verso enti creditizi.

Esposizioni creditizie deteriorate: includono le sofferenze, le inadempienze probabili, le esposizioni scadute e/o sconfinati (cfr. art. I.I.3 del Regolamento BCSM n. 2016-02). Dette anche non-performing loans, NPLs, esposizioni creditizie per cassa non in bonis. Non comprendono le esposizioni fuori bilancio e quelle verso enti creditizi.

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.

NPLs ratio: è rappresentato dal rapporto tra il valore delle esposizioni creditizie deteriorate per cassa verso la clientela e le esposizioni creditizie 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, Sovraprezzi 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) amministrate 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.

