



Tavola 13 – Esposizioni in strumenti di capitale: informazioni sulle posizioni incluse nel portafoglio bancario

Informativa qualitativa

Gli strumenti di capitale si riferiscono principalmente alla voce di bilancio “Partecipazioni” ed il resto è iscritto tra le attività disponibili per la vendita; le regole contabili del comparto sono disciplinate come riportato di seguito.

Partecipazioni

La voce include i possessi, detenuti in:

- ◆ società collegate, iscritte in base al metodo del patrimonio netto. Si considerano collegate le società di cui si detiene almeno il 20% dei diritti di voto e quelle le cui entità partecipative assicurino influenza nella governance;
- ◆ società soggette a controllo congiunto, anch'esse iscritte in base al metodo del patrimonio netto;
- ◆ altre partecipazioni di esiguo valore, mantenute al costo.

Qualora esistano evidenze che il valore di una partecipazione possa essersi ridotto, si procede alla stima del valore aggiornato tenendo conto ove possibile delle quotazioni di mercato nonché del valore attuale dei flussi finanziari futuri che la partecipazione potrà generare, incluso il valore finale. Nel caso in cui il valore così determinato risulti inferiore a quello contabile, la relativa differenza è iscritta a conto economico.

Attività finanziarie disponibili per la vendita

Sono incluse in questa categoria le attività finanziarie, diverse dai contratti derivati, non classificate nelle voci “Attività finanziarie detenute per la negoziazione”, “Attività finanziarie detenute sino a scadenza” o “Crediti e finanziamenti”.

Sono iscritte al fair value, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso. Successivamente alla rilevazione iniziale, le “Attività finanziarie disponibili per la vendita” continuano ad essere valutate al fair value. La variazione di fair value è iscritta in una specifica riserva di patrimonio netto che, al momento della dismissione o della rilevazione di una svalutazione, viene estinta in contropartita del conto economico. Il fair value viene determinato sulla base dei criteri illustrati per le attività finanziarie detenute per la negoziazione. I titoli di capitale per i quali non sia possibile determinare il fair value in maniera attendibile sono mantenuti al costo. Per i titoli di debito appartenenti a questo comparto viene altresì rilevato, in contropartita del conto economico, il valore corrispondente al costo ammortizzato.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale viene verificata l'esistenza di eventuali riduzioni di valore (impairment), in presenza delle quali viene registrata a conto economico la relativa perdita avuto riguardo, per i titoli quotati, ai prezzi di mercato e per quelli non quotati, al valore attuale dei futuri flussi finanziari stimati scontati al tasso di interesse effettivo. In particolare, per quanto riguarda le azioni, i parametri di impairment sono costituiti da una riduzione del fair value superiore alla metà o prolungata per oltre 24⁸ mesi rispetto al valore iscritto originariamente. Qualora successivamente vengono meno i motivi della perdita, si effettuano riprese di valore, con imputazione a conto economico nel caso di titoli di debito ed a patrimonio netto nel caso di titoli di capitale.

8) Il limite temporale è stato allungato a 24 mesi (da 18 mesi) in considerazione del profilo di investimento dell'Istituto e tenuto conto del benchmark di mercato; tale modifica non ha determinato impatto sul bilancio chiuso al 30 giugno 2011.



Informativa quantitativa

Portafoglio bancario: esposizioni per cassa in titoli di capitale e O.I.C.R

Voci	Consistenze al 30/06/2011										
	Valori di bilancio		Fair value		Impairment	Utili/ Perdite realizzate		Plusvalenze/Minusvalenze non realizzate		Plusvalenze/minusvalenze non realizzate incluse nel Patrimonio di Base/Supplementare	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati		Utili	Perdite	Plusvalenze	Minusvalenze	Plusvalenze	Minusvalenze
A. Titoli di capitale											
A.1 Azioni	3.294.856	1.163.349	3.417.582	1.163.349	(35.636)	218.783	(344.455)	894.736	(198.808)	48	(39.411)
A.2 Strumenti innovativi di capitale	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
A.3 Altri titoli di capitale	–	251.589	–	251.589	–	–	–	–	(11.540)	–	(5.770)
B. O.I.C.R.											
B.1 Di diritto italiano	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
armonizzati aperti	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
non armonizzati aperti	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
chiusi	–	56.445	–	56.445	–	–	–	5.415	(600)	2.708	(300)
riservati	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
speculativi	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
B.2 Di altri Stati UE	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
armonizzati	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
non armonizzati aperti	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
non armonizzati chiusi	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
B.3 Di Stati non UE	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
aperti	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
chiusi	–	5.792	–	5.792	–	–	–	688	–	344	–
Totale	3.294.856	1.477.175	3.417.582	1.477.175	(35.636)	218.783	(344.455)	900.839	(210.948)	3.100	(45.481)



Portafoglio bancario: strumenti di capitale

Categorie	Valori di bilancio al 30/06/2011
Strumenti di private equity detenuti in forma sufficientemente diversificata	62.237
Strumenti di capitale quotati sui mercati regolamentati	3.294.856
Altri strumenti di capitale	1.414.938
Totale Strumenti di capitale	4.772.031
Valori di bilancio quotati e non quotati	4.772.031
Differenza	—
