

SEZIONE 2 - ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE - VOCE 20

2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

(migliaia di euro)

2.1 ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA

Voci/Valori	31/12/2013									31/12/2012		
	Gruppo Bancario			Gruppo Assicurativo			Altre imprese			L1	L2	L3
	L1	L2	L3	L1	L2	L3	L1	L2	L3			
A Attività per cassa												
1. Titoli di debito				1.270.165						2.433.262		
1.1 Titoli strutturati												
1.2 Altri titoli di debito				1.270.165						2.433.262		
2. Titoli di capitale				68.164	1.150					40.347	197	
3. Quote di O.I.C.R.				714.630	3.256					568.110	53.837	
4. Finanziamenti												
4.1 Pronti contro termine attivi												
4.2 Altri												
Totale A				2.052.959	4.406					3.041.719	54.034	
B Strumenti derivati												
1. Derivati finanziari		478.385	2.285		9.404			26.803			666.179	3.728
1.1 di negoziazione		7.991			9.404			26.803			29.426	
1.2 connessi con la fair value option												
1.3 altri		470.394	2.285								636.753	3.728
2. Derivati creditizi												
2.1 di negoziazione												
2.2 connessi con la fair value option												
2.3 altri												
Totale B		478.385	2.285		9.404			26.803			666.179	3.728
Totale (A+B)		478.385	2.285	2.052.959	13.810			26.803		3.041.719	720.213	3.728

I derivati finanziari esposti nella tabella comprendono principalmente le opzioni acquistate a copertura della componente opzionale implicita nei Buoni indicizzati a panieri azionari. Tale componente opzionale è stata oggetto di scorporo dagli strumenti ospiti e classificata tra le passività finanziarie detenute per la negoziazione.

2.2 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione per debitori/emittenti

(migliaia di euro)

2.2 ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE: COMPOSIZIONE PER DEBITORI/EMITTENTI

Voci/Valori	Gruppo bancario	Gruppo assicurativo	Altre imprese	31/12/2013	31/12/2012
A. ATTIVITÀ PER CASSA					
1. Titoli di debito		1.270.165		1.270.165	2.433.262
a) Governi e banche centrali		994.960		994.960	2.076.484
b) Altri enti pubblici					2.375
c) Banche		131.473		131.473	280.143
d) Altri emittenti		143.732		143.732	74.260
2. Titoli di capitale		69.314		69.314	40.544
a) Banche					
b) Altri emittenti:		69.314		69.314	40.544
- imprese di assicurazione					
- società finanziarie		188		188	197
- imprese non finanziarie		69.126		69.126	40.347
- altri					
3. Quote di O.I.C.R.		717.886		717.886	621.947
4. Finanziamenti					
a) Governi e banche centrali					
b) Altri enti pubblici					
c) Banche					
d) Altri soggetti					
Totale A		2.057.365		2.057.365	3.095.753
B. STRUMENTI DERIVATI					
a) Banche	480.670	9.404	26.803	516.877	669.907
- fair value	480.670	9.404	26.803	516.877	669.907
b) Clientela					
- fair value					
Totale B	480.670	9.404	26.803	516.877	669.907
Totale (A+B)	480.670	2.066.769	26.803	2.574.242	3.765.660

2.3 Attività finanziarie per cassa detenute per la negoziazione: variazioni annue

(migliaia di euro)

2.3 ATTIVITÀ FINANZIARIE PER CASSA DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE: VARIAZIONI ANNUE

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale
A. Esistenze iniziali	2.433.262	40.544	621.947		3.095.753
B. Aumenti	454.343	68.606	258.607		781.556
B1. Acquisti	397.760	46.095	217.036		660.891
B2. Variazioni positive di fair value	42.403	22.511	41.571		106.485
B3. Altre variazioni	14.180				14.180
C. Diminuzioni	1.617.440	39.836	162.668		1.819.944
C1. Vendite	1.402.290	39.480	77.485		1.519.255
C2. Rimborsi	182.524		50.646		233.170
C3. Variazioni negative di fair value	2.425	356	34.532		37.313
C4. Trasferimenti ad altri portafogli					
C5. Altre variazioni	30.201		5		30.206
D. Rimanenze finali	1.270.165	69.314	717.886		2.057.365

SEZIONE 4 - ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA - VOCE 40**4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica***(migliaia di euro)***4.1 ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA**

Voci/Valori	31/12/2013			31/12/2012		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	4.814.023	3.069		5.887.018	4.601	
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	4.814.023	3.069		5.887.018	4.601	
2. Titoli di capitale	1.259.547	7.745	20.973	47.548		18.731
2.1 Valutati al fair value	1.259.547	6.218	10.867	47.548		8.894
2.2 Valutati al costo		1.527	10.106			9.837
3. Quote di O.I.C.R.	7.158		418.889		7.135	290.857
4. Finanziamenti			1.298			1.076
Totale	6.080.728	10.814	441.160	5.934.566	11.736	310.664

4.1 di cui: di pertinenza del Gruppo bancario*(migliaia di euro)***4.1 Di cui: di pertinenza del GRUPPO BANCARIO**

Voci/Valori	31/12/2013			31/12/2012		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	4.012.479	3.069		4.668.773	4.601	
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	4.012.479	3.069		4.668.773	4.601	
2. Titoli di capitale			11.807			11.006
2.1 Valutati al fair value			9.695			8.894
2.2 Valutati al costo			2.112			2.112
3. Quote di O.I.C.R.			418.889			290.857
4. Finanziamenti						
Totale	4.012.479	3.069	430.696	4.668.773	4.601	301.863

4.1 di cui: di pertinenza delle Altre imprese*(migliaia di euro)***4.1 Di cui: di pertinenza delle ALTRE IMPRESE**

Voci/Valori	31/12/2013			31/12/2012		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	801.544			1.218.245		
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	801.544			1.218.245		
2. Titoli di capitale	1.259.547	7.745	9.166	47.548		7.725
2.1 Valutati al fair value	1.259.547	6.218	1.172	47.548		
2.2 Valutati al costo		1.527	7.994			7.725
3. Quote di O.I.C.R.	7.158				7.135	
4. Finanziamenti			1.298			1.076
Totale	2.068.249	7.745	10.464	1.265.793	7.135	8.801

4.2 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione per debitori/emittenti

(migliaia di euro)

4.2 ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA: COMPOSIZIONE PER DEBITORI/EMITTENTI

Voci/Valori	Gruppo bancario	Altre imprese	31/12/2013	31/12/2012
1. Titoli di debito	4.015.548	801.544	4.817.092	5.891.619
a) Governi e banche centrali	3.807.665	801.544	4.609.209	5.887.019
b) Altri enti pubblici	3.069		3.069	4.600
c) Banche	204.814		204.814	
d) Altri emittenti				
2. Titoli di capitale	11.807	1.276.458	1.288.265	66.279
a) Banche	2.066		2.066	2.066
b) Altri emittenti	9.741	1.276.458	1.286.199	64.213
- imprese di assicurazione		1.193.196	1.193.196	-
- società finanziarie	3.755	5.165	8.920	8.940
- imprese non finanziarie	5.986	75.550	81.536	54.458
- altri		2.547	2.547	815
3. Quote di O.I.C.R.	418.889	7.158	426.047	297.992
4. Finanziamenti		1.298	1.298	1.076
a) Governi e banche centrali				
b) Altri enti pubblici				
c) Banche				
d) Altri soggetti		1.298	1.298	1.076
Totale	4.446.244	2.086.458	6.532.702	6.256.966

4.4 Attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

(migliaia di euro)

4.4 ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA: VARIAZIONI ANNUE

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale
A. Esistenze iniziali	5.891.619	66.279	297.992	1.076	6.256.966
B. Aumenti	17.227.102	1.223.008	181.716	222	18.632.048
B1. Acquisti	17.106.574	902.589	173.040		18.182.203
<i>di cui operazioni di aggregazione aziendale</i>		3.160			3.160
B2. Variazioni positive di FV	111.670	320.419	8.676	222	440.987
B3. Riprese di valore					
- imputate al conto economico		X			
- imputate al patrimonio netto					
B4. Trasferimenti da altri portafogli					
B5. Altre variazioni	8.858				8.858
C. Diminuzioni	18.301.629	1.022	53.661		18.356.312
C1. Vendite	1.265.051		6.605		1.271.656
C2. Rimborsi	16.973.898				16.973.898
C3. Variazioni negative di FV	21.393		26.656		48.049
C4. Svalutazioni da deterioramento		240			240
- imputate al conto economico		240			240
- imputate al patrimonio netto					
C5. Trasferimenti ad altri portafogli					
C6. Altre variazioni	41.287	782	20.400		62.469
D. Rimanenze finali	4.817.092	1.288.265	426.047	1.298	6.532.702

4.4 di cui: di pertinenza del Gruppo bancario

(migliaia di euro)

4.4 Di cui: di pertinenza del GRUPPO BANCARIO

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale
A. Esistenze iniziali	4.673.374	11.006	290.857		4.975.237
B. Aumenti	16.574.745	801	181.693		16.757.239
B1. Acquisti	16.497.504		173.040		16.670.544
B2. Variazioni positive di FV	77.241	801	8.653		86.695
B3. Riprese di valore					
- imputate al conto economico		X			
- imputate al patrimonio netto					
B4. Trasferimenti da altri portafogli					
B5. Altre variazioni					
C. Diminuzioni	17.232.571		53.661		17.286.232
C1. Vendite	203.015		6.605		209.620
C2. Rimborsi	16.973.898				16.973.898
C3. Variazioni negative di FV	21.393		26.656		48.049
C4. Svalutazioni da deterioramento					
- imputate al conto economico					
- imputate al patrimonio netto					
C5. Trasferimenti ad altri portafogli					
C6. Altre variazioni	34.265		20.400		54.665
D. Rimanenze finali	4.015.548	11.807	418.889		4.446.244

4.4 di cui: di pertinenza delle Altre imprese

(migliaia di euro)

4.4 Di cui: di pertinenza delle ALTRE IMPRESE

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale
A. Esistenze iniziali	1.218.245	55.273	7.135	1.076	1.281.729
B. Aumenti	652.357	1.222.207	23	222	1.874.809
B1. Acquisti	609.070	902.589			1.511.659
<i>di cui operazioni di aggregazione aziendale</i>		3.160			3.160
B2. Variazioni positive di FV	34.429	319.618	23	222	354.292
B3. Riprese di valore					
- imputate al conto economico		X			
- imputate al patrimonio netto					
B4. Trasferimenti da altri portafogli					
B5. Altre variazioni	8.858				8.858
C. Diminuzioni	1.069.058	1.022			1.070.080
C1. Vendite	1.062.036				1.062.036
<i>di cui operazioni di aggregazione aziendale</i>					
C2. Rimborsi					
C3. Variazioni negative di FV					
C4. Svalutazioni da deterioramento		240			240
- imputate al conto economico		240			240
- imputate al patrimonio netto					
C5. Trasferimenti ad altri portafogli					
C6. Altre variazioni	7.022	782			7.804
D. Rimanenze finali	801.544	1.276.458	7.158	1.298	2.086.458

SEZIONE 5 - ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA - VOCE 50**5.1 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione merceologica**

(migliaia di euro)

5.1 ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA

	31/12/2013				31/12/2012			
	VB	FV			VB	FV		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	19.914.739	21.569.324		38	18.253.762	19.444.032		
- strutturati	19.914.739	21.569.324		38	18.253.762	19.444.032		
- altri								
2. Finanziamenti								
Totale	19.914.739	21.569.324		38	18.253.762	19.444.032		

Legenda

FV = fair value

VB = valore di bilancio

La voce accoglie principalmente titoli di Stato a tasso fisso in portafoglio alla Capogruppo, per un valore di bilancio di 14.576 milioni di euro circa e indicizzati all'inflazione per un valore di bilancio di 3.751 milioni di euro. Questi ultimi sono detenuti ai fini di copertura gestionale dell'esposizione all'inflazione italiana dovuta all'emissione dei Buoni fruttiferi postali indicizzati all'inflazione da parte della Capogruppo.

5.2 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: debitori/emittenti

(migliaia di euro)

5.2 ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA: DEBITORI/EMITTENTI

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2013	31/12/2012
1. Titoli di debito	19.914.739	18.253.762
a) Governi e banche centrali	19.819.404	18.207.670
b) Altri enti pubblici		53
c) Banche	46.276	46.039
d) Altri emittenti	49.059	
2. Finanziamenti		
a) Governi e banche centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri emittenti		
Totale	19.914.739	18.253.762
Totale fair value	21.569.362	19.444.032

5.4 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: variazioni annue

(migliaia di euro)

5.4 ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA : VARIAZIONI ANNUE

	Titoli di debito	Finanziamenti	Totale
A. Esistenze iniziali	18.253.762		18.253.762
B. Aumenti	12.860.815		12.860.815
B1. Acquisti	12.684.161		12.684.161
B2. Riprese di valore			
B3. Trasferimenti da altri portafogli			
B4. Altre variazioni	176.654		176.654
C. Diminuzioni	11.199.838		11.199.838
C1. Vendite	1.000.883		1.000.883
C2. Rimborsi	10.172.518		10.172.518
C3. Rettifiche di valore			
C4. Trasferimenti ad altri portafogli			
C5. Altre variazioni	26.437		26.437
D. Rimanenze finali	19.914.739		19.914.739

SEZIONE 6 - CREDITI VERSO BANCHE - VOCE 60**6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica**

(migliaia di euro)

6.1 CREDITI VERSO BANCHE: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA

Tipologia operazioni / Valori	31/12/2013				31/12/2012			
	VB	FV			VB	FV		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Crediti verso Banche Centrali	1.213.100			1.213.100	447.906			447.906
1. Depositi vincolati		X	X	X		X	X	X
2. Riserva obbligatoria	1.213.100	X	X	X	447.906	X	X	X
3. Pronti contro termine attivi		X	X	X		X	X	X
4. Altri		X	X	X		X	X	X
B. Crediti verso banche	17.459.842		271.246	17.424.492	18.054.883		358.931	17.811.176
1. Finanziamenti	17.188.138			17.424.492	17.192.223			17.311.170
1.1 Conti correnti e depositi liberi	4.391.687	X	X	X	5.379.515	X	X	X
1.2 Depositi vincolati	1.903.721	X	X	X	2.993.107	X	X	X
1.3 Altri finanziamenti:	10.892.730	X	X	X	8.819.601	X	X	X
- Pronti contro termine attivi		X	X	X		X	X	X
- Leasing finanziario		X	X	X		X	X	X
- Altri	10.892.730	X	X	X	8.819.601	X	X	X
2. Titoli di debito	271.704		271.246		862.660		358.931	500.006
2.1 Titoli strutturati		X	X	X		X	X	X
2.2 Altri titoli di debito	271.704	X	X	X	862.660	X	X	X
Totale	18.672.942		271.246	18.637.592	18.502.789		358.931	18.259.082

Legenda

FV = fair value

VB = valore di bilancio

I "Crediti verso banche" sono composti principalmente da:

- giacenza sul conto di gestione per la riserva obbligatoria per circa 1.213 milioni di euro;
- finanziamenti per circa 10.893 milioni di euro, riconducibili in massima parte ai finanziamenti concessi dalla Capogruppo al sistema bancario nell'ambito delle iniziative a sostegno delle PMI;
- titoli di debito per circa 272 milioni di euro;
- depositi vincolati per circa 1.904 milioni di euro, dei quali circa 1.397 milioni di euro relativi a contratti di Credit Support Annex (cash collateral) accesi dalla Capogruppo a copertura del rischio di controparte su strumenti derivati;
- rapporti di conto corrente per circa 4.392 milioni di euro.

6.1 Di cui di pertinenza del Gruppo bancario

(migliaia di euro)

6.1 Di cui: di pertinenza del GRUPPO BANCARIO

Tipologia operazioni / Valori	31/12/2013				31/12/2012			
	VB	FV			VB	FV		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Crediti verso banche centrali	1.213.100			1.213.100	447.906			447.906
1. Depositi vincolati		X	X	X	X	X	X	X
2. Riserva obbligatoria	1.213.100	X	X	X	447.906	X	X	X
3. Pronti contro termine attivi		X	X	X		X	X	X
4. Altri		X	X	X		X	X	X
B. Crediti verso banche	13.635.844			13.872.198	12.729.518			12.848.465
1. Finanziamenti	13.635.844			13.872.198	12.229.512			12.348.459
1.1 Conti correnti e depositi liberi	1.347.330	X	X	X	1.059.238	X	X	X
1.2 Depositi vincolati	1.396.968	X	X	X	2.354.373	X	X	X
1.3 Altri finanziamenti:	10.891.546	X	X	X	8.815.901	X	X	X
- Pronti contro termine attivi		X	X	X		X	X	X
- Leasing finanziario		X	X	X		X	X	X
- Altri	10.891.546	X	X	X	8.815.901	X	X	X
2. Titoli di debito					500.006			500.006
2.1 Titoli strutturati		X	X	X		X	X	X
2.2 Altri titoli di debito		X	X	X	500.006	X	X	X
Totale	14.848.944			15.085.298	13.177.424			13.296.371

6.1 Di cui di pertinenza del Gruppo assicurativo

(migliaia di euro)

6.1 Di cui: di pertinenza del GRUPPO ASSICURATIVO

Tipologia operazioni / Valori	31/12/2013				31/12/2012			
	VB	FV			VB	FV		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Crediti verso banche centrali								
1. Depositi vincolati		X	X	X	X	X	X	X
2. Riserva obbligatoria		X	X	X	X	X	X	X
3. Pronti contro termine attivi		X	X	X	X	X	X	X
4. Altri		X	X	X	X	X	X	X
B. Crediti verso banche	657.031			657.031	1.138.983			1.138.983
1. Finanziamenti	657.031			657.031	1.138.983			1.138.983
1.1 Conti correnti e depositi liberi	149.983	X	X	X	497.843	X	X	X
1.2 Depositi vincolati	506.753	X	X	X	638.634	X	X	X
1.3 Altri finanziamenti:	295	X	X	X	2.506	X	X	X
- Pronti contro termine attivi		X	X	X		X	X	X
- Leasing finanziario		X	X	X		X	X	X
- Altri	295	X	X	X	2.506	X	X	X
2. Titoli di debito								
2.1 Titoli strutturati		X	X	X		X	X	X
2.2 Altri titoli di debito		X	X	X		X	X	X
Totale	657.031			657.031	1.138.983			1.138.983

6.1 Di cui di pertinenza delle Altre imprese

(migliaia di euro)

6.1 Di cui: di pertinenza delle ALTRE IMPRESE

Tipologia operazioni / Valori	31/12/2013				31/12/2012			
	VB	FV			VB	FV		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Crediti verso banche centrali								
1. Depositi vincolati		X	X	X	X	X	X	X
2. Riserva obbligatoria		X	X	X	X	X	X	X
3. Pronti contro termine attivi		X	X	X	X	X	X	X
4. Altri		X	X	X	X	X	X	X
B. Crediti verso banche	3.166.967		271.246	2.895.263	4.186.382		358.931	3.823.728
1. Finanziamenti	2.895.263			2.895.263	3.823.728			3.823.728
1.1 Conti correnti e depositi liberi	2.894.374	X	X	X	3.822.434	X	X	X
1.2 Depositi vincolati		X	X	X	100	X	X	X
1.3 Altri finanziamenti:	889	X	X	X	1.194	X	X	X
- Pronti contro termine attivi		X	X	X		X	X	X
- Leasing finanziario		X	X	X		X	X	X
- Altri	889	X	X	X	1.194	X	X	X
2. Titoli di debito	271.704		271.246		362.654		358.931	
2.1 Titoli strutturati		X	X	X		X	X	X
2.2 Altri titoli di debito	271.704	X	X	X	362.654	X	X	X
Totale	3.166.967		271.246	2.895.263	4.186.382		358.931	3.823.728

6.2 Crediti verso banche: attività oggetto di copertura specifica

(migliaia di euro)

6.2 CREDITI VERSO BANCHE OGGETTO DI COPERTURA SPECIFICA

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2013	31/12/2012
1. Crediti oggetto di copertura specifica del fair value:	272.339	131.429
a) rischio di tasso di interesse	272.339	131.429
b) rischio di cambio		
c) rischio di credito		
d) più rischi		
2. Crediti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:		
a) rischio di tasso di interesse		
b) rischio di cambio		
c) altro		
Totale	272.339	131.429

I crediti oggetto di copertura specifica sono inclusi nelle attività della Capogruppo.

SEZIONE 7 - CREDITI VERSO CLIENTELA - VOCE 70**7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica**

I "Crediti verso clientela" sono relativi prevalentemente all'attività di finanziamento della Gestione Separata e della Gestione Ordinaria della CDP. Trovano inoltre allocazione nella presente voce le disponibilità liquide detenute presso la Tesoreria centrale dello Stato. Nella tabella che segue tali crediti sono ripartiti in base alla forma tecnica dell'operazione.

(migliaia di euro)

7.1 CREDITI VERSO CLIENTELA: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2013						31/12/2012					
	Valore di bilancio		Fair value			Valore di bilancio		Fair value				
	Bonis	Deteriorati	L1	L2	L3	Bonis	Deteriorati	L1	L2	L3		
	Acquistati	Altri					Acquistati	Altri				
Finanziamenti	242.323.538		371.364		1.100.981	240.261.187	236.294.069		231.714		5.254.063	228.094.188
1. Conti correnti	269.850			X	X	X	267.655			X	X	X
1.1 Disponibilità liquide presso la Tesoreria centrale dello Stato	134.789.288			X	X	X	136.718.703			X	X	X
2. Pronti contro termine attivi	8.263.855			X	X	X			X	X	X	X
3. Mutui	92.932.707		240.955	X	X	X	93.327.848	76.006	X	X	X	X
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	441			X	X	X	495		X	X	X	X
5. Leasing finanziario				X	X	X			X	X	X	X
6. Factoring	1.232.529		101.428	X	X	X	975.527	141.491	X	X	X	X
7. Altri finanziamenti	4.834.868		28.981	X	X	X	5.003.841	14.217	X	X	X	X
Titoli di debito	3.097.549					3.050.104	5.013.827				33.205	4.863.379
8. Titoli strutturati				X	X	X			X	X	X	X
9. Altri titoli di debito	3.097.549			X	X	X	5.013.827		X	X	X	X
Totale	245.421.087		371.364		1.100.981	243.311.291	241.307.896		231.714		5.287.268	232.957.567

Le Disponibilità liquide presso la Tesoreria centrale dello Stato accolgono prevalentemente il saldo del conto corrente n. 29814 denominato "Cassa DP SPA - Gestione Separata", nel quale confluisce la liquidità relativa alle operazioni della Gestione Separata dalla Capogruppo. Il Ministero dell'economia e delle finanze corrisponde alla CDP, come previsto dall'articolo 6, comma 2, del D.M. Economia e Finanze del 5 dicembre 2003, una remunerazione semestrale variabile pari alla media aritmetica semplice tra il rendimento lordo dei Buoni ordinari del Tesoro a sei mesi e l'andamento dell'indice mensile Rendistato. Gli interessi maturati sul conto corrente di Tesoreria n. 29814, che saranno accreditati successivamente alla data di bilancio, sono pari a circa 1.914 milioni di euro.

Il saldo della voce "conti correnti", pari a circa 270 milioni di euro, accoglie prevalentemente il saldo positivo dei rapporti di corrispondenza intrattenuti da Fintecna nei confronti delle partecipate verso le quali esercita un'influenza notevole.

I crediti per attività di factoring, pari a 1.334 milioni, fanno riferimento ai finanziamenti concessi dalla controllata SACE Fct.

7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

(migliaia di euro)

7.2 CREDITI VERSO CLIENTELA: COMPOSIZIONE PER DEBITORI/EMITTENTI

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2013			31/12/2012		
	Bonis	Deteriorati		Bonis	Deteriorati	
		Acquistati	Altri		Acquistati	Altri
1. Titoli di debito:	3.097.549			5.013.827		
a) Governi	819.498			899.767		
b) Altri enti pubblici	533.205			551.988		
c) Altri emittenti	1.744.846			3.562.072		
- imprese non finanziarie	1.367.045			1.088.436		
- imprese finanziarie	377.801			2.473.636		
- assicurazioni						
- altri						
2. Finanziamenti verso:	242.323.538		371.364	236.294.069		231.714
a) Governi	174.062.364		23.588	175.119.657		21.805
b) Altri enti pubblici	48.382.396		33.551	50.209.732		24.334
c) Altri soggetti	19.878.778		314.225	10.964.680		185.575
- imprese non finanziarie	10.720.545		313.189	10.031.175		173.737
- imprese finanziarie	9.056.228			869.478		8.784
- assicurazioni	13.188			536		
- altri	88.817		1.036	63.491		3.054
Totale	245.421.087		371.364	241.307.896		231.714

7.3 Crediti verso clientela: attività oggetto di copertura specifica

(migliaia di euro)

7.3 CREDITI VERSO CLIENTELA: ATTIVITÀ OGGETTO DI COPERTURA SPECIFICA

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2013	31/12/2012
1. Crediti oggetto di copertura specifica del fair value:	8.579.536	11.890.085
a) rischio di tasso di interesse	8.579.536	11.890.085
b) rischio di cambio		
c) rischio di credito		
d) più rischi		
2. Crediti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:		
a) rischio di tasso di interesse		
b) rischio di cambio		
c) altro		
Totale	8.579.536	11.890.085

SEZIONE 8 - DERIVATI DI COPERTURA - VOCE 80**8.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli**

(migliaia di euro)

8.1 DERIVATI DI COPERTURA: COMPOSIZIONE PER TIPOLOGIA DI COPERTURA E PER LIVELLI

	31/12/2013			VN 31/12/2013	31/12/2012			VN 31/12/2012
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
A. Derivati finanziari		960.719	1.107	9.671.716		1.188.301	2.683	10.878.158
1) Fair value		779.647	1.107	8.906.185		1.123.768	2.683	9.793.730
2) Flussi finanziari		181.072		765.531		64.533		1.084.428
3) Investimenti esteri								
B. Derivati creditizi								
1) Fair value								
2) Flussi finanziari								
Totale		960.719	1.107	9.671.716		1.188.301	2.683	10.878.158

Legenda

VN= valore nozionale

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

8.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura (valore di bilancio)

(migliaia di euro)

8.2 DERIVATI DI COPERTURA: COMPOSIZIONE PER PORTAFOGLI COPERTI E PER TIPOLOGIA DI COPERTURA

Operazioni/ Tipo di copertura	Fair value					Flussi finanziari		Investimenti esteri	
	Specifica					Generica	Specifica		Generica
	rischio di tasso	rischio di cambio	rischio di credito	rischio di prezzo	più rischi				
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita						X		X	
2. Crediti	2.235	409		X		X	152.989	X	
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	X			X		X		X	
4. Portafoglio	X	X	X	X	X		X	X	
5. Altre operazioni		30.867				X		X	
Totale attività	2.235	31.276					152.989		
1. Passività finanziarie	724.861			X	22.382	X	23.041	X	
2. Portafoglio	X	X	X	X	X		X	X	
Totale passività	724.861				22.382		23.041		
1. Transazioni attese	X	X	X	X	X	X	5.042	X	
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie	X	X	X	X	X		X		

SEZIONE 10 - LE PARTECIPAZIONI - VOCE 100**10.1 Partecipazioni in società controllate in modo congiunto (valutate al patrimonio netto) e in società sottoposte a influenza notevole: informazioni sui rapporti partecipativi****10.1 PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ CONTROLLATE IN MODO CONGIUNTO (VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO) E IN SOCIETÀ SOTTOPOSTE AD INFLUENZA NOTEVOLE: INFORMAZIONI SUI RAPPORTI PARTECIPATIVI**

Denominazioni	Sede	Tipo di rapporto (1)	Rapporto di partecipazione		Disponibilità voti % (2)
			Impresa partecipante	Quota %	
A.1 Imprese sottoposte a controllo congiunto					
1. ELMED ETUDES S.à.r.l.	Tunisia (TN)	7	Terna S.p.A.	50,00%	50,00%
2. Ethad Ship Building LLC	Abu Dhabi (UAE)	7	Fincantieri S.p.A.	35,00%	35,00%
3. Orizzonte Sistemi Navali S.p.A.	Genova	7	Fincantieri S.p.A.	51,00%	51,00%
4. Affiere S.p.A.	Roma	7	Fintecna Immobiliare S.r.l.	50,00%	50,00%
5. Manifatture Milano S.p.A.	Roma	7	Fintecna Immobiliare S.r.l.	50,00%	50,00%
6. Quadrifoglio Genova S.p.A.	Roma	7	Fintecna Immobiliare S.r.l.	50,00%	50,00%
7. Quadrifoglio Modena S.p.A.	Roma	7	Fintecna Immobiliare S.r.l.	50,00%	50,00%
8. Quadrifoglio Verona S.p.A.	Roma	7	Fintecna Immobiliare S.r.l.	50,00%	50,00%
9. Quadrifoglio Piacenza S.p.A.	Roma	7	Fintecna Immobiliare S.r.l.	50,00%	50,00%
10. Quadrifoglio Brescia S.p.A.	Roma	7	Fintecna Immobiliare S.r.l.	50,00%	50,00%
11. MT - Manifattura Tabacchi S.p.A.	Roma	7	Fintecna Immobiliare S.r.l.	50,00%	50,00%
12. Bonafous S.p.A.	Roma	7	Fintecna Immobiliare S.r.l.	50,00%	50,00%
13. Pentagramma Romagna S.p.A.	Roma	7	Fintecna Immobiliare S.r.l.	50,00%	50,00%
14. Cinque Cerchi S.p.A.	Roma	7	Fintecna Immobiliare S.r.l.	50,00%	50,00%
15. Pentagramma Perugia S.p.A.	Roma	7	Fintecna Immobiliare S.r.l.	50,00%	50,00%
16. Pentagramma Piemonte S.p.A.	Roma	7	Fintecna Immobiliare S.r.l.	50,00%	50,00%
17. Residenziale Immobiliare 2004 S.p.A.	Roma	7	Fintecna Immobiliare S.r.l.	50,00%	50,00%
18. Italia Turismo S.p.A.	Roma	7	Fintecna Immobiliare S.r.l.	42,00%	42,00%
19. Kedrion Group S.p.A.	Castelvecchio Pascoli (LU)	7	FSI S.p.A.	23,20%	23,20%
20. Metroweb Italia S.p.A.	Milano	7	FSI S.p.A.	46,17%	46,17%
21. IQ Made in Italy Investment Company S.p.A.	Milano	7	FSI S.p.A.	50,00%	50,00%
22. Trans Austria Gasleitung GmbH (4)	Vienna (A)	7	CDP GAS S.r.l.	89,00%	50,00%
23. Consorzio Stabile Ansaldo New Clear	Genova	7	Ansaldo Energia S.p.A.	20,00%	20,00%
Consorzio Stabile Ansaldo New Clear	Genova	7	Ansaldo Nucleare S.p.A.	70,00%	70,00%
A.2 sottoposte a influenza notevole					
1. Eri S.p.A.	Roma	4	CDP S.p.A.	25,76%	25,76%
2. Galaxy S.à.r.l. SICAR	Lussemburgo (L)	4	CDP S.p.A.	40,00%	40,00%
3. Europrogetti & Finanza S.p.A. in liquidazione	Roma	4	CDP S.p.A.	31,80%	31,80%
4. CESI S.p.A.	Milano	4	Terna S.p.A.	42,70%	42,70%
5. Crnogorski Elektroprenosni AD ("CGES")	Podgorica (MME)	4	Terna S.p.A.	22,09%	22,09%
6. CORESO S.A.	Bruxelles (B)	4	Terna S.p.A.	22,49%	22,49%
7. Altiforni e Ferriere di Servola S.p.A. in A.C.	Udine	4	Fintecna S.p.A.	24,10%	24,10%
8. Consorzio Edinca in liquidazione	Napoli	4	Fintecna S.p.A.	38,80%	38,80%
9. Consorzio Edinsud in liquidazione	Napoli	4	Fintecna S.p.A.	50,00%	50,00%
10. Fondent Etruria S.r.l. in fallimento	Campiglia M. (LI)	4	Fintecna S.p.A.	36,25%	36,25%
11. OMSAV S.p.A. in fallimento	Savona	4	Fintecna S.p.A.	30,00%	30,00%
12. Consorzio Incomir in liquidazione	Mercogliano (AV)	4	Fintecna S.p.A.	45,46%	45,46%
13. Edilmagliana 89 S.c.a r.l. in liquidazione	Roma	4	Fintecna S.p.A.	50,00%	50,00%
14. Ligestra Due S.r.l. (5)	Roma	1	Fintecna S.p.A.	100,00%	100,00%
15. Ligestra S.r.l. (5)	Roma	1	Fintecna S.p.A.	100,00%	100,00%
16. Ligestra Tre S.r.l. (5)	Roma	1	Fintecna S.p.A.	100,00%	100,00%
17. S.P.S. S.c.p.a. in fallimento	Roma	4	Fintecna S.p.A.	20,40%	20,40%
18. Olympic Subsea KS	Norvegia (NOR)	4	Vard Group AS	35,00%	35,00%
19. Castor Drilling Solution AS	Norvegia (NOR)	4	Seaconics AS	22,52%	22,52%
20. Bridge Eiendom AS	Norvegia (NOR)	4	Vard Brevik Holding AS	50,00%	50,00%
21. Brevik Technology AS	Norvegia (NOR)	4	Vard Brevik Holding AS	34,00%	34,00%
22. Taklift AS	Norvegia (NOR)	4	Vard Brevik Holding AS	25,47%	34,00%
23. Dameco AS	Norvegia (NOR)	4	Vard Offshore Brevik AS	34,00%	34,00%
24. Møkster Supply AS	Norvegia (NOR)	4	Vard Group AS	40,00%	40,00%
25. Møkster Supply KS	Norvegia (NOR)	4	Vard Group AS	36,00%	36,00%
26. Island Offshore LNG AS	Norvegia (NOR)	4	Vard Group AS	30,00%	30,00%
27. Island Offshore LNG KS	Norvegia (NOR)	4	Vard Group AS	27,00%	27,00%
28. Rem Supply AS	Norvegia (NOR)	4	Vard Group AS	26,66%	26,66%
29. Olympic Green Energy KS	Norvegia (NOR)	4	Vard Group AS	30,00%	30,00%
30. DOF Iceman AS	Norvegia (NOR)	4	Vard Group AS	50,00%	50,00%
31. ATI (African Trade Insurance Agency)	Nairobi	4	SACE S.p.A.	5,61%	5,61%
32. Consorzio CONDIF in liquidazione	Roma	4	Fintecna Immobiliare S.r.l.	33,33%	33,33%
33. Soc. Svil.Tur. Cult. Golfo di Napoli S.c.a r.l.	Napoli	4	Fintecna Immobiliare S.r.l.	25,00%	25,00%
34. FOSIDER S.r.l. in A.S.	Bologna	4	Fintecna Immobiliare S.r.l.	40,00%	40,00%
35. Snam S.p.A.	San Donato Milanese (MI)	4	CDP RETI S.r.l.	30,00%	30,00%
36. Ansaldo Energy Inc.	East Hanover (US)	4	Ansaldo Energia S.p.A.	100,00%	100,00%
37. Ansaldo Russia	Mosca (RUS)	4	Ansaldo Energia S.p.A.	100,00%	100,00%
38. Polaris S.r.l.	Genova	4	Ansaldo Energia S.p.A.	49,00%	49,00%
39. NNS Societ� de service pour reacteur	Morestel (FR)	4	Ansaldo Energia S.p.A.	40,00%	40,00%
40. Polaris Anserv S.r.l.	Bucarest (RO)	4	Ansaldo Nucleare S.p.A.	20,00%	20,00%