PASSIVO

		31 Dicembre 1998		31 Dicembre 1997
1	RACCOLTA POSTALE		294.177.838.595.265	271.654.061.659.855
	a) Risparmio Postale	262.875.943.595.265		239.210.481.659.855
	b) Poste Italiane S.p.a. - servizio cc/cc postali	31.301.895.000.000		32.443.580.000.000
2	RACCOLTA DIRETTA		1.988.737.124.770	2.437.810.563.480
3	DEBITI VERSO BANCA D'ITALIA E IST. DI CREDITO		5.404.857.856.905	18.909.978.662.190
	a) verso Banca d'Italia: per pagamenti effettuati	5.328.901.790.707		8.063.282.800.046
	per ordinativi di pagamento inestinti	25.565.506.776		10.406.957.520.617
	b) verso Ist. di credito: per finanziamenti in valuta	390.559.422		439.738.341.527
	per F. svil.sociale Consiglio d'Europa	50.000.000.000		0
4	DEBITI VERSO POSTE ITALIANE S.p.a.		1.422.697.135.387	2.173.924.117.319
	a) per spese di raccolta	90.433.236.287		725.409.889.219
	b) per spese in contenzioso	40.000.000.000		40.000.000.000
	c) per interessi sul servizio dei cc/cc postali	1.292.263.899.100		1.408.514.228.100
5	DEBITI VERSO CLIENTELA		33.778.124.135.191	32.808.216.825.793
	a) per somme da erogare	32.928.025.938.562		31.902.727.283.267
	b) altri debiti	850.098.196.629		905.489.542.526
6	DEBITI PER ATTIVITÀ A RENDICONTAZIONE AUTONOMA		131.909.064.922	81.035.459.816
7	DEBITI PER ATTIVITÀ A RENDICONTAZIONE SEPARATA		3.244.757.845	778.484.271
8	DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI		145.538.000.000	12.280.441.000.000
9	ALTRE PASSIVITÀ		3.003.412.644.679	939.280.003.421
10	RATEI PASSIVI		3.219.391.875	47.688.021.001
11	FONDO A DESTINAZIONE SPECIFICA		12.317.748.886.511	8.472.470.817.445
	a) imposte su buoni postali fruttiferi	7.299.474.640.213		6.105.055.797.713
	b) progressione rendimenti buoni postali fruttiferi	5.018.274.246.298		2.367.415.019.732
12	FONDO DI DOTAZIONE		6.542.445.973.173	6.486.587.088.217
13	FONDO DI RISERVA		6.728.648.354.029	6.569.665.042.073
14	UTILE DI ESERCIZIO		126.289.171.681	111.717.769.913
	TOTALE DEL PASSIVO		365.774.711.092.233	362.973.655.514.794

Il Direttore Generale
Salvemini

CONTI D'ORDINE

		31 Dicembre 1998		31 Dicembre 1997
1	TITOLI IN CUSTODIA ED AMMINISTRAZIONE		973.463.916.557	1.414.251.194.505
	a) Depositi: Presso Tesoreria Centrale	235.532.688.557		334.612.676.605
	Presso Tesorerie Provinciali	345.349.018.700		666.873.059.900
	b) Enti Correntisti: Presso Tesoreria Centrale	392.582.209.300		412.765.458.000

Il Dirigente della Div.III - Ragioneria
Tudini

Il Capo Dipartimento Provvista e Bilancio
Rerraroli

Il Direttore Generale
Salvemini

ATTIVO

		31 Dicembre 1998		31 Dicembre 1997
1	CASSA		0,00	274.664,99
2	DISPONIBILITÀ LIQUIDE IN TESORERIA		93.862.865.743,55	83.896.047.349,26
	a) fruttifere	93.862.865.743,55		80.378.566.541,18
	b) infruttifere	0,00		3.517.480.808,08
3	CREDITI VERSO TESORO		4.896.190.888,35	9.904.796.543,30
	a) per somme a disposizione della Banca d'Italia	1.491.210.977,67		6.840.335.213,86
	b) per interessi su disponibilità fruttifere	3.404.979.910,68		3.064.461.329,44
4	CREDITI VERSO CLIENTELA		86.609.850.028,17	88.358.268.363,62
	a) per finanziamenti a: Enti locali	48.152.023.564,07		45.753.624.784,56
	Regioni	14.808.289.416,68		14.946.951.251,74
	Stato	8.689.540.363,76		9.183.034.393,86
	Enti pubblici	6.081.683.653,72		6.317.739.408,10
	ex Az. Autonome	677.728.358,17		721.126.994,26
	Privati	6.436.471.315,57		9.367.885.200,32
	b) altri crediti	1.764.113.356,20		2.067.906.330,78
5	CREDITI PER ATTIVITÀ A RENDICONTAZIONE AUTONOMA		475.462.302,25	535.620.543,96
6	CREDITI PER ATTIVITÀ A RENDICONTAZIONE SEPARATA		604.451.900,96	609.860.636,23
7	TITOLI		1.702.681.717,83	3.351.146.958,06
8	PARTECIPAZIONI		6.973.365,60	5.659.506,68
9	IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI NETTE		31.915.794,27	32.646.485,09
10	ALTRE ATTIVITÀ		654.531.048,80	645.988.527,48
11	RATEI ATTIVI		61.950.266,27	119.938.999,68
	TOTALE DELL'ATTIVO		188.906.873.056,05	187.460.248.578,35

Il Dirigente della Div.III - Ragioneria
Tudini

Il Capo Dipartimento Provvista e Bilancio
Rettaroli

PASSIVO

		31 Dicembre 1998		31 Dicembre 1997	
1	RACCOLTA POSTALE		151.930.174.301,76		140.297.614.309,91
	a) Risparmio Postale	135.764.094.674,43		123.541.903.587,75	
	b) Poste Italiane S.p.a. - servizio cc/cc postali	16.166.079.627,33		16.755.710.722,16	
2	RACCOLTA DIRETTA		1.027.097.008,56		1.259.024.084,18
3	DEBITI VERSO BANCA D'ITALIA E IST. DI CREDITO		2.791.376.128,80		9.766.188.941,72
	a) verso banca d'Italia: per pagamenti effettuati	2.752.148.094,39		4.164.338.031,39	
	per ordinativi di pagamento inestinti	13.203.482,35		5.374.745.010,05	
	b) verso Ist. di credito: per finanziamenti in valuta	201.707,11		227.105.900,28	
	per F. svil. sociale Consiglio d'Europa	25.822.844,95		0,00	
4	DEBITI VERSO POSTE ITALIANE S.p.a.		734.761.750,89		1.122.738.108,49
	a) per spese di raccolta	46.704.868,79		374.642.941,96	
	b) per spese in contenzioso	20.658.275,96		20.658.275,96	
	c) per interessi sul servizio dei cc/cc postali	667.398.606,14		727.436.890,57	
5	DEBITI VERSO CLIENTELA		17.444.945.247,92		16.944.029.926,50
	a) per somme da erogare	17.005.906.169,37		16.476.383.605,21	
	b) altri debiti	439.039.078,55		467.646.321,29	
6	DEBITI PER ATTIVITÀ A RENDICONTAZIONE AUTONOMA		68.125.346,63		41.851.322,30
7	DEBITI PER ATTIVITÀ A RENDICONTAZIONE SEPARATA		1.675.777,57		402.053,57
8	DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI		75.164.104,18		6.342.318.478,31
9	ALTRE PASSIVITÀ		1.551.133.181,16		485.097.637,95
10	RATEI PASSIVI		1.662.677,14		24.628.807,45
11	FONDO A DESTINAZIONE SPECIFICA		6.361.586.393,69		4.375.666.006,00
	a) imposte su buoni postali fruttiferi	3.769.864.037,67		3.152.998.186,05	
	b) progressione rendimenti buoni postali fruttiferi	2.591.722.356,02		1.222.667.819,95	
12	FONDO DI DOTAZIONE		3.378.891.359,77		3.350.042.653,26
13	FONDO DI RISERVA		3.475.056.863,99		3.392.948.835,69
14	UTILE DI ESERCIZIO		65.222.913,99		57.697.413,02
	TOTALE DEL PASSIVO		188.906.873.056,05		187.460.248.578,35

Il Direttore Generale
Salvemini

CONTI D'ORDINE

	31 Dicembre 1998		31 Dicembre 1997
1 TITOLI IN CUSTODIA ED AMMINISTRAZIONE		502.752.155,72	730.399.786,45
a) Depositi: Presso Tesoreria Centrale	121.642.481,97	172.813.025,36	
Presso Tesorerie Provinciali	178.357.883,30	344.411.192,60	
b) Enti Correntisti: Presso Tesoreria Centrale	202.751.790,45	213.175.568,49	

Il Dirigente della Div.III - Ragioneria
Tudini

Il Capo Dipartimento Provvista e Bilancio
Rettaroli

Il Direttore Generale
Salvemini

CONTO ECONOMICO

		ESERCIZIO 1998		ESERCIZIO 1997
1	INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI		26.235.347.488.217	24.995.276.921.317
	a) su disponibilità liquide	12.712.041.899.190		11.022.795.082.740
	b) su crediti verso clientela	13.154.948.902.544		13.482.717.155.760
	c) su titoli	221.642.616.379		308.112.122.222
	d) su crediti per attività a rendicontazione separata	146.714.070.104		181.652.560.595
2	INTERESSI PASSIVI ED ONERI ASSIMILATI		(22.062.681.178.271)	(21.601.594.867.343)
	a) su raccolta postale	(21.428.082.802.212)		(20.129.197.600.110)
	b) su raccolta diretta	(42.594.053.052)		(50.642.897.201)
	c) su debiti verso Istituti di credito	(16.288.738.545)		(40.444.337.333)
	d) su debiti verso clientela	(521.838.884.788)		(419.423.899.015)
	e) su debiti rappresentati da titoli	(53.876.699.674)		(961.886.133.684)
3	DIVIDENDI		360.000.000	360.000.000
4	COMMISSIONI ATTIVE		40.842.096.236	10.428.840.800
5	SPESE AMMINISTRATIVE		(1.183.874.116.055)	(1.545.631.878.893)
	a) costi di amministrazione	(92.241.425.358)		(92.772.995.992)
	b) Convenzione Poste Italiane Spa	(1.091.632.690.697)		(1.452.858.882.901)
6	AMMORTAMENTI TECNICI		(7.229.789.636)	(7.104.760.813)
7	ACCANTONAMENTI AL FONDO PROGRESSIONE RENDIMENTI SU BUONI POSTALI FRUTTIFERI		(2.894.470.459.746)	(1.087.649.075.916)
8	RECUPERI DAL FONDO PROGRESSIONE RENDIMENTI SU BUONI POSTALI FRUTTIFERI		243.611.233.180	0
9	PROVENTI NETTI DA ATTRIBUIRE AL FONDO DI RISERVA		(102.913.124.999)	(151.958.134.103)
10	UTILE / PERDITA DELLE ATTIVITA' ORDINARIE		268.992.148.926	612.127.045.049
11	PROVENTI STRAORDINARI		37.391.969.935	35.831.758.987
12	ONERI STRAORDINARI		(6.527.463.075)	(47.302.540.562)
13	RETTIFICHE DI VALORI ECONOMICI		(173.567.484.105)	(488.938.493.561)
	UTILE D'ESERCIZIO		126.289.171.681	111.717.769.913

Il Dirigente della Div.III - Ragioneria
Tudini

Il Capo Dipartimento Provvista e Bilancio
Rettaroli

Il Direttore Generale
Salvemini

CONTO ECONOMICO

		Esercizio 1998		Esercizio 1997
1	INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI		13.549.426.210,30	12.908.983.210,67
	a) su disponibilità liquide	6.565.221.740,35		5.692.798.567,73
	b) su crediti verso clientela	6.793.964.117,89		6.963.242.293,56
	c) su titoli	114.468.858,36		159.126.631,22
	d) su crediti per attività a rendicontazione separata	75.771.493,70		93.815.718,16
2	INTERESSI PASSIVI ED ONERI ASSIMILATI		(11.394.423.906,93)	(11.156.292.700,58)
	a) su raccolta postale	(11.066.681.197,46)		(10.395.862.973,71)
	b) su raccolta diretta	(21.997.992,56)		(26.154.873,65)
	c) su debiti verso Istituti di credito	(8.412.431,40)		(20.887.757,05)
	d) su debiti verso clientela	(269.507.292,26)		(216.614.366,29)
	e) su debiti rappresentati da titoli	(27.824.993,25)		(496.772.729,88)
3	DIVIDENDI		185.924,48	185.924,48
4	COMMISSIONI ATTIVE		21.093.182,37	5.386.046,78
5	SPESE AMMINISTRATIVE		(611.419.954,89)	(798.252.247,31)
	a) costi di amministrazione	(47.638.720,51)		(47.913.253,83)
	b) Convenzione Poste Italiane Spa	(563.781.234,38)		(750.338.993,48)
6	AMMORTAMENTI TECNICI		(3.733.874,74)	(3.669.302,74)
7	ACCANTONAMENTI AL FONDO PROGRESSIONE RENDIMENTI SU BUONI POSTALI FRUTTIFERI		(1.494.869.238,15)	(561.723.869,04)
8	RECUPERI DAL FONDO PROGRESSIONE RENDIMENTI SU BUONI POSTALI FRUTTIFERI		125.814.702,07	0,00
9	PROVENTI NETTI DA ATTRIBUIRE AL FONDO DI RISERVA		(53.150.193,41)	(78.479.826,73)
10	UTILE / PERDITA DELLE ATTIVITA' ORDINARIE		138.922.851,11	316.137.235,53
11	PROVENTI STRAORDINARI		19.311.340,84	18.505.559,14
12	ONERI STRAORDINARI		(3.371.153,34)	(24.429.723,42)
13	RETTIFICHE DI VALORI ECONOMICI		(89.640.124,62)	(252.515.658,23)
	UTILE D'ESERCIZIO		65.222.913,99	57.697.413,02

Il Dirigente della Div.III - Ragioneria
Tudini

Il Capo Dipartimento Provvista e Bilancio
Rettaroli

Il Direttore Generale
Salvemini

STATO PATRIMONIALE - Attivo

1. CASSA

La cassa comprende i valori della liquidità immediatamente disponibile depositata presso il Tesoriere Centrale dello Stato che ancora per l'esercizio 1998 ha svolto, istituzionalmente, le funzioni di cassiere della Cassa depositi e prestiti.
Con il decreto legislativo 5 dicembre 1997, n. 430 il servizio di Tesoreria Centrale dello Stato, infatti, è stato affidato alla Banca d'Italia con effetto dall'1/1/1999.
A questo riguardo, in data 9/10/1998 è stata stipulata tra il Ministero del Tesoro del Bilancio e della Programmazione Economica e la Banca d'Italia un'apposita convenzione per regolare il passaggio delle funzioni al nuovo gestore.
Pertanto, in sede di chiusura dell'esercizio si è provveduto ad azzerare il conto "Cassa" in sintonia con le operazioni di consegna dei valori della Tesoreria Centrale dello Stato al nuovo gestore Banca d'Italia.
Alla fine del 1998 la giacenza di lire 7,0 miliardi è stata girata al c/c fruttifero n. 29811 e successivamente ripristinata con valuta 12/1/1999.

2. DISPONIBILITÀ LIQUIDE IN TESORERIA CENTRALE

Nel 1998 l'attività gestionale della Cassa depositi e prestiti è stata interessata, tra l'altro, da un provvedimento (Decreto Ministro del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione economica del 3 luglio 1998) che ha modificato l'impiego istituzionale delle sue disponibilità liquide in Tesoreria Centrale con decorrenza 1° gennaio 1998 rendendole tutte fruttifere ed allocandole, secondo il caso, nei seguenti tre conti correnti:

- -n° 29810 - già intestato alla "Gestione del Risparmio Postale" e ridenominato, a partire dal 1/1/1998, "Fondo di garanzia del risparmio postale";
- -n° 29811 - intestato alla "Gestione principale";
- -n° 29812 - intestato alla "Gestione dei Conti Correnti ed Assegni Postali".

La Cassa depositi e prestiti provvede a versare, secondo le caratteristiche dei fondi, tutte le somme ad essa affluite nei predetti conti correnti che rappresentano una delle sue principali forme di impiego istituzionale (art. 68 del R.D. 2 gennaio 1913, n. 453).

2.a. Disponibilità fruttifere

I saldi dei tre conti correnti fruttiferi al 31/12/98 risultano dal sottostante riquadro

CONTI CORRENTI FRUTTIFERI *(valori in lire)*

	1998	1997
N. 29810	**160.322.201.413.045**	150.670.904.134.419
N. 29811	**14.883.380.236.216**	6.810.792.564.265
N. 29812	**6.538.269.403.995**	4.963.702.902.262
TOTALE	**181.743.851.053.256**	162.445.399.600.946

2.a.1. C/C n°29810 - Fondo di garanzia del Risparmio postale

La consistenza iniziale del conto corrente n. 29810, con la nuova denominazione, corrisponde alla giacenza al 31/12/97 come conto già intestato alla "Gestione del Risparmio postale" che il D.M. 3 luglio 1998 ha posto, a decorrere dal 1/1/98, a garanzia della raccolta del risparmio postale.
Il tasso di remunerazione è fissato al 7,50% ridefinibile, unitamente alla disciplina del conto, a decorrere dal 2008.
Inizialmente si era previsto che la giacenza potesse essere incrementata, fino al 31/12/2007, dei soli interessi capitalizzati semestralmente. Con D.M. Tesoro del 17 dicembre 1998, è stato integrato l'art. 2 del D.M. Tesoro 3 luglio 1998 autorizzando la Cassa depositi e prestiti a versare sul suddetto conto anche le somme derivanti dall'estinzione anticipata dei mutui nel caso di totale o parziale abbattimento dell'indennizzo previsto dall'art.11, comma 1/bis del D.M. Tesoro 7 gennaio 1998.
E', peraltro, consentito utilizzare le somme in giacenza solo a fronte di momentanee esigenze di liquidità non coperte dalle disponibilità del c/c n.29811- Gestione principale, fermo restando l'eventuale reintegro.
Al 31/12/1998 il conto registra un saldo pari a lire 160.322,2 miliardi con un incremento rispetto all'esercizio precedente di lire 9.651,3 miliardi, come da dettaglio, conforme alle scritture del Tesoriere Centrale:

CONTO CORRENTE 29810 *(valori in lire)*

	1998	**1997**
CONSISTENZA INIZIALE	**150.670.904.134.419**	126.541.819.919.524
VERSAMENTI	**31.323.322.007.253**	37.665.715.378.463
PRELEVAMENTI	**(21.672.024.728.627)**	(13.536.631.163.568)
CONSISTENZA FINALE	**160.322.201.413.045**	*150.670.904.134.419*

Nei versamenti è compreso l'importo di lire 5.650,2 miliardi per interessi attivi liquidati dal Tesoro nel corso del 1998. Sono incluse, inoltre, lire 4.001,1 miliardi di versamenti affluiti al conto corrente in questione e non ancora trasferiti dalla Tesoreria Centrale al conto corrente n.29811.

2.a.2. C/C n°29811 - Gestione principale

Il conto corrente n. 29811 intestato alla "Gestione principale" è divenuto fruttifero dal 1° gennaio 1998 ai sensi del D.M. Tesoro del 3 luglio 1998.
Per la determinazione del tasso di interesse - calcolato su base semestrale - è preso come parametro di riferimento il tasso di rendimento lordo dei Buoni Ordinari del Tesoro con scadenze a sei mesi emessi nel semestre precedente. Più in particolare, il tasso di interesse risulta pari alla differenza tra il valore del rimborso e il prezzo medio ponderato d'asta dei Buoni Ordinari del Tesoro semestrali, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale, divisa per il prezzo stesso, moltiplicata per il rapporto tra trecentosessantacinque e il numero dei giorni effettivi che compongono la durata dei titoli.
Su tale conto affluiscono i fondi provenienti dalla raccolta del risparmio postale e le altre risorse di pertinenza della gestione propria della Cassa depositi e prestiti.
Alla fine dell'esercizio il conto registra un saldo pari a lire 14.883,4 miliardi con un incremento di lire 8.072,6 miliardi, come da dettaglio, conforme alle scritture del Tesoriere Centrale:

CONTO CORRENTE 29811		*(valori in lire)*
	1998	**1997**
CONSISTENZA FINALE	**6.810.792.564.265**	5.886.199.406.939
VERSAMENTI	**51.557.550.154.971**	30.491.449.747.649
PRELEVAMENTI	**(43.484.962.483.020)**	(29.566.856.590.323)
CONSISTENZA FINALE	**14.883.380.236.216**	*6.810.792.564.265*

Nei versamenti è compreso l'importo di lire 300,0 miliardi per interessi attivi liquidati dal Tesoro nel corso del 1998.

2.a.3. C/C n°29812 - Gestione dei Conti correnti ed Assegni postali

Il conto corrente n. 29812 intestato alla gestione dei Conti Correnti ed Assegni Postali è remunerato al 4,50% (D.M. Tesoro del 14 dicembre 1993) e gli interessi sono accertati e liquidati semestralmente.
Al 31/12/1998 il saldo del conto ammonta a lire 6.538,3 miliardi con un incremento rispetto all'esercizio precedente di lire 1.574,6 miliardi, come da dettaglio, conforme alle scritture del Tesoriere Centrale:

CONTO CORRENTE 29812		*(valori in lire)*
	1998	**1997**
CONSISTENZA INIZIALE	**4.963.702.902.262**	30.786.281.696.579
VERSAMENTI	**23.083.816.652.223**	22.114.910.988.251
PRELEVAMENTI	**(21.509.250.150.490)**	(47.937.489.782.568)
CONSISTENZA FINALE	**6.538.269.403.995**	*4.963.702.902.262*

Nei versamenti è compreso l'importo di lire 382,0 miliardi per interessi attivi liquidati dal Tesoro nel corso del 1998.

3. CREDITI VERSO TESORO

In questa voce rientrano i crediti vantati verso il Tesoro, alla fine dell'esercizio, in ordine a due operazioni contabili ben distinte:
- la prima, riguarda il meccanismo attraverso il quale si pongono a disposizione le somme necessarie per effettuare i pagamenti sulle Sezioni di Tesoreria Provinciale;
- la seconda, consiste nell'accertamento per competenza degli interessi attivi semestrali sulle disponibilità liquide fruttifere.

3.a. Crediti verso il Tesoro per somme a disposizione della Banca d'Italia

La Cassa depositi e prestiti, per l'estinzione dei propri titoli di pagamento, si avvale del Tesoriere Centrale e, per i titoli emessi sulla periferia, delle Sezioni di Tesoreria Provinciale dello Stato (art. 7 del D. Lgt. 23 marzo 1919, n. 1058).
A fronte delle somme anticipate da queste ultime (si veda in proposito la voce 3.a. del passivo: debiti verso Banca d'Italia per pagamenti effettuati), l'Istituto provvede a mettere a disposizione su un apposito conto corrente infruttifero tra la Cassa ed il Tesoro (c/c n. 29850), l'importo corrispondente ai mandati emessi che sarà utilizzato per estinguere il debito verso le Sezioni, pari all'ammontare dei mandati estinti.

Gli accreditamenti vengono tratti dal conto corrente intestato alla Gestione Principale (c/c n. 29811) per quanto riguarda l'attività istituzionale e dagli altri conti correnti, a seconda delle loro specifiche attribuzioni.
Alla fine dell'anno viene rilevato il credito verso il Tesoro per quelle somme che sono state messe a disposizione durante l'esercizio ma che non sono state accreditate dallo stesso a favore della Banca d'Italia.

Al 31/12/1998 si registra un saldo pari a lire 2.887,4 miliardi, come da dettaglio:

CONTO CORRENTE 29850 *(valori in lire)*

	1998	1997	variazioni assolute	variazioni %
CONSISTENZA INIZIALE	**3.244.735.864.544**	2.935.339.095.558	309.396.768.986	10,5
- versamenti	**31.063.700.129.434**	18.741.838.134.613	12.321.861.994.821	65,7
- prelevamenti	**(31.274.521.681.843)**	(18.404.320.544.997)	(12.870.201.136.846)	69,9
TOTALE	**3.033.914.312.135**	*3.272.856.685.174*	*(238.942.373.039)*	*(7,3)*
- operazioni non eseguite dal Tesoro	**(146.527.232.390)**	(28.120.820.630)	(118.406.411.760)	421,1
CONSISTENZA FINALE	**2.887.387.079.745**	*3.244.735.864.544*	*(357.348.784.799)*	*(11,0)*

CREDITI V/TESORO PER SOMME A DISPOSIZIONE DELLA BANCA D'ITALIA *(valori in lire)*

	1998	1997	variazioni assolute	variazioni %
CONTO CORRENTE 29850	**2.887.387.079.745**	3.244.735.864.544	(357.348.784.799)	(11,0)
ALTRI CREDITI	**0**	10.000.000.000.000	(10.000.000.000.000)	(100,0)
TOTALE	**2.887.387.079.745**	*13.244.735.864.544*	*(10.357.348.784.799)*	*(78,2)*

Nel corso del 1998 è stata portata a compimento l'operazione di estinzione anticipata delle obbligazioni I.R.I. per lire 10.000,0 miliardi per cui il credito verso il Tesoro per somme a disposizione della Banca d'Italia coincide con il saldo del conto corrente n. 29850.

3.b. Crediti verso il Tesoro per interessi maturati sulle disponibilità fruttifere.

Riguardano le quote di interesse del secondo semestre accertate al 31/12/98 sui conti correnti fruttiferi dell'Istituto.
Le stesse quote, verranno accreditate con valuta 1° gennaio 1999.
Il dettaglio indica le variazioni intervenute rispetto al precedente esercizio relativamente al secondo semestre.

INTERESSI II SEMESTRE *(valori in lire)*

	1998	1997	variazioni assolute	variazioni %
CONTO CORRENTE 29810	**5.862.039.863.980**	5.720.564.941.396	141.474.922.584	2,5
CONTO CORRENTE 29811	**463.834.852.031**	0	463.834.852.031	
CONTO CORRENTE 29812	**267.085.735.634**	213.059.596.949	54.026.138.685	25,4
TOTALE	**6.592.960.451.645**	*5.933.624.538.345*	*659.335.913.300*	*11,1*

4. CREDITI VERSO CLIENTELA

Questa voce comprende i crediti per i finanziamenti e gli altri crediti vantati, per diversi titoli, nei confronti dei soggetti riconosciuti, dalla normativa vigente, quali Enti mutuatari.

4.a. Finanziamenti agli Enti mutuatari

La concessione di prestiti costituisce l'attività notevolmente più importante nell'ambito dei fini istituzionali della Cassa depositi e prestiti.

Nell'esercizio 1998 sono state introdotte rilevanti innovazioni.

Dal punto di vista soggettivo si è avuto l'ulteriore ampliamento delle categorie dei soggetti mutuatari introdotto dall'articolo 49, comma 10, della legge 27 dicembre 1997, n.449 che ha sancito quali Enti mutuatari:

1. Enti pubblici ed Amministrazioni statali;
2. Regioni, Provincie, Comuni e Comunità montane;
3. Consorzi tra Enti locali o altri Enti pubblici;
4. Consorzi di bonifica, irrigazione o miglioramento fondiario;
5. Aziende speciali;
6. Società per azioni o a responsabilità limitata a prevalente capitale pubblico che gestiscono pubblici servizi.

Pertanto, la Cassa depositi e prestiti ha potuto finanziare, in via ordinaria, Enti quali le I.P.A.B., le Aziende sanitarie locali, le Aziende ospedaliere, le Università di Stato o altre istituzioni universitarie, la Croce Rossa Italiana, gli Istituti autonomi case popolari ed altri.

Dal punto di vista oggettivo l'ampia dizione dell'art.49 sopra indicato ha consentito l'estensione delle attività di impiego ordinarie in campi di intervento i cui limiti, per i soggetti mutuatari, sono, ormai, dettati solo dalle possibilità di investimento come definite dalle autonomie istituzionali e dalle capacità di spesa.

Il dettato dell'art. 49 è stato, poi, recepito nelle nuove regole relative alla concessione, garanzia ed erogazione dei mutui approvate con D.M. Tesoro 7 gennaio 1998.

I fondi da impiegare provengono, principalmente, dal risparmio postale a cui si aggiungono i fondi della raccolta diretta, dei conti correnti postali, nel rispetto delle normative che li regolano, della provvista obbligazionaria e di quella proveniente dagli Istituti di credito.

Il tasso di remunerazione degli impieghi in prestiti ordinari viene fissato con Decreto del Ministro del Tesoro tenuto anche conto dell'andamento del mercato e del costo della provvista dell'Istituto.

Questo tasso fissato all'inizio del 1998 al 6,50% è sceso, con i DD.MM. successivi del 24 gennaio, del 2 aprile, del 30 luglio e del 2 dicembre, rispettivamente, al 6%, al 5,50%, al 5,25% ed al 4,85%.

Un tasso più favorevole (decurtazione di 50 punti base) è stato altresì fissato, con il solo D.M. del 24 gennaio 1998 e poi non riconfermato, per i finanziamenti per i quali è stato richiesto ed assentito il piano economico finanziario di cui all'art.46 del decreto legislativo n.504/92. Altra decurtazione (15 punti base) è stata prevista con il D.M. 2 dicembre 1998 per le operazioni di mutuo destinate al finanziamento di interventi infrastrutturali inseriti nei patti territoriali e nei contratti d'area.

Con D.M. Tesoro del 16 febbraio 1999 il tasso vigente è stato diversificato a seconda della durata del mutuo. Attualmente

esso risulta del 4%, 4,35% e 4,60%, rispettivamente, per i mutui fino a 10, a 15 ed a 20 anni. In pari data, con D.M. Tesoro, sono stati introdotti anche mutui a tasso variabile che viene determinato sommando all'Euribor uno spread di 45, 50 e 55 punti base a seconda che si tratti di mutui fino a 10, 15, 20 anni.

4.a.1. Andamento dell'esercizio

La gestione relativa al 1998 ha fatto registrare una diminuzione della consistenza crediti per finanziamenti che passano da lire 167.081,4 miliardi a lire 164.284,3 miliardi con una differenza rispetto al 1997 di lire 2.797,1 miliardi, come da dettaglio.
Ciò è dipeso essenzialmente dall'estinzione del prestito IRI.

(valori in miliardi di lire)

	1998
CONSISTENZA INIZIALE	**167.081,4**
- concessioni	10.720,8
- rientri di capitale	(13.517,9)
CONSISTENZA FINALE	**164.284,3**

Nell'ambito delle nuove concessioni, i finanziamenti riguardano per lire 7.256,9 miliardi l'attività ordinaria e per lire 3.463,9 miliardi l'attività per leggi speciali, come si evince dal dettaglio:

CONCESSIONI *(valori in miliardi di lire)*

	1998	1997	variazioni	
			assolute	%
ATTIVITA' ORDINARIA	**7.256,9**	5.452,6	1.804,3	33,1
LEGGI SPECIALI	**3.463,9**	10.728,7	(7.264,8)	(67,7)
TOTALE	**10.720,8**	*16.181,3*	*(5.460,5)*	*(33,7)*

I principali settori finanziati con mutui ordinari sono la viabilità e i trasporti (2.154,9 miliardi di lire), l'edilizia pubblica e sociale (1.331,1 miliardi di lire) e l'edilizia scolastica ed universitaria (1.070,2 miliardi di lire).
I settori di intervento, che hanno registrato un maggior incremento riguardano l'edilizia pubblica e sociale (+60,6%) e gli impianti sportivi e ricreativi (+46,8%).

La Cassa ha utilizzato per i nuovi finanziamenti, pari a lire 10.720,8 miliardi:

- i fondi del risparmio postale e della raccolta diretta per lire 10.618,9 miliardi;
- i fondi misti per lire 101,9 miliardi.

Nei fondi misti sono compresi i finanziamenti effettuati con apporto (fino al 50%) del Fondo per lo sviluppo sociale del Consiglio d'Europa.
La Cassa depositi e prestiti, infatti, ha stipulato una convenzione quadro con il predetto Fondo per l'attivazione di un prestito di lire 100,0 miliardi da destinare a soggetti pubblici e privati, mutuatari della Cassa, per la realizzazione di specifici programmi di investimento soprattutto a carattere sociale.

I crediti verso clientela ripartiti per fondi, al netto dei rientri di capitale, presentano le seguenti consistenze:

CREDITI VERSO CLIENTELA PER FINANZIAMENTI *(valori in lire)*

	1998	1997	variazioni assolute	variazioni %
CON FONDI DEL RISPARMIO POSTALE E DELLA RACCOLTA DIRETTA (1)	**137.306.813.277.457**	133.571.569.550.214	3.735.243.727.243	2,8
CON FONDI CC/CC POSTALI :				
- nei limiti di 1/3	**8.745.330.266.382**	9.200.537.482.597	(455.207.216.215)	(4,9)
- nei limiti dei 2/3	**14.400.870.283.544**	15.378.173.390.914	(977.303.107.370)	(6,4)
CON FONDI MISTI	**101.934.409.007**	0	101.934.409.007	
CON F.DI DA PROVVISTA OBBLIGAZ.	**2.106.875.241.944**	7.189.127.843.715	(5.082.252.601.771)	(70,7)
CON F.DI DA IST. DI CREDITO	**1.622.431.067.501**	1.742.031.025.875	(119.599.958.374)	(6,9)
TOTALE	**164.284.254.545.835**	*167.081.439.293.315*	*(2.797.184.747.480)*	*(1,7)*

(1) Circa il 99% dei crediti di questa categoria è effettuata con i fondi del Risparmio postale.

I dati delle successive tabelle espongono i crediti verso clientela in base al soggetto beneficiario ed alla natura dei fondi utilizzati.

CREDITI VERSO CLIENTELA CON FONDI DEL RISP. POSTALE E DELLA RACCOLTA DIRETTA *(valori in lire)*

	1998	1997	variazioni assolute	variazioni %
ENTI LOCALI	**92.003.177.400.446**	87.390.446.282.933	4.612.731.117.513	5,3
REGIONI	**23.570.030.286.492**	23.549.780.527.577	20.249.758.852	0,1
STATO	**13.231.391.723.650**	14.023.223.235.276	(791.831.511.626)	(5,6)
ENTI PUBBLICI	**2.175.620.929.897**	2.039.603.601.604	136.017.328.293	6,7
PRIVATI	**6.326.592.937.035**	6.568.515.902.824	(241.922.965.789)	(3,7)
TOTALE	**137.306.713.277.457**	*133.571.569.550.214*	*3.735.243.727.243*	*2,8*

Mediamente risulta fra il 1997 ed il 1998 un incremento del 2,8% dei crediti verso clientela effettuati con fondi del Risparmio postale e della Raccolta diretta.

Più sostenuta risulta la crescita dei crediti per mutui concessi agli Enti locali (+5,3%) ed agli Enti pubblici (+6,7%).

In calo risultano, invece, i crediti derivanti da mutui a favore dello Stato (-5,6%) dovuto essenzialmente alla notevole diminuzione dei mutui a carico del Ministero del Tesoro, poichè l'articolo 54, comma 13, della legge 449/97 ha disposto, a partire dal 1° gennaio 1998, l'abrogazione delle norme autorizzative dell'accensione di mutui da parte del Tesoro destinate a specifiche finalità.

CREDITI VERSO CLIENTELA CON FONDI DEI CC/CC POSTALI NEI LIMITI DI 1/3 *(valori in lire)*

	1998	1997	variazioni assolute	variazioni %
ENTI LOCALI	**48.609.407.488**	51.373.939.451	(2.764.531.963)	(5,4)
REGIONI	**5.102.816.262.397**	5.391.552.772.619	(288.736.510.222)	(5,4)
STATO	**3.593.904.596.497**	3.757.610.770.527	(163.706.174.030)	(4,4)
TOTALE	**8.745.330.266.382**	*9.200.537.482.597*	*(455.207.216.215)*	*(4,9)*

CREDITI VERSO CLIENTELA CON FONDI DEI CC/CC POSTALI NEI LIMITI DI 2/3 *(valori in lire)*

	1998	1997	variazioni assolute	variazioni %
ENTI LOCALI	**1.081.042.850.010**	1.148.836.090.044	(67.793.240.034)	(5,9)
ENTI PUBBLICI	**9.600.160.678.290**	10.193.245.682.121	(593.085.003.831)	(5,8)
EX AZ. AUTONOME	**1.312.265.088.081**	1.396.296.565.168	(84.031.477.087)	(6,0)
PRIVATI	**2.407.401.667.163**	2.639.795.053.581	(232.393.386.418)	(8,8)
TOTALE	**14.400.870.283.544**	*15.378.173.390.914*	*(977.303.107.370)*	*(6,4)*

CREDITI VERSO CLIENTELA CON FONDI MISTI *(valori in lire)*

	1998	1997	variazioni assolute	variazioni %
ENTI LOCALI	**101.934.409.007**	0	101.934.409.007	
TOTALE	**101.934.409.007**	*0*	*101.934.409.007*	

CREDITI VERSO CLIENTELA CON FONDI DA ISTIT. DI CREDITO *(valori in lire)*

	1998	1997	variazioni assolute	variazioni %
ENTI LOCALI	**554.599.451**	714.749.168	(160.149.717)	(22,4)
PRIVATI	**1.621.876.468.050**	1.741.316.276.707	(119.439.808.657)	(6,9)
TOTALE	**1.622.431.067.501**	*1.742.031.025.875*	*(119.599.958.374)*	*(6,9)*

CREDITI VERSO CLIENTELA CON FONDI DA PROVVISTA OBBLIGAZIONARIA *(valori in lire)*

	1998	1997	variazioni assolute	variazioni %
PRIVATI	**2.106.875.241.944**	7.189.127.843.715	(5.082.252.601.771)	(70,7)
TOTALE	**2.106.875.241.944**	*7.189.127.843.715*	*(5.082.252.601.771)*	*(70,7)*

Le variazioni negative nei crediti verso clientela con fondi dei conti correnti postali e con fondi provenienti dagli Istituti di credito sono dovute essenzialmente ai rientri di capitale non compensati da nuove concessioni di prestiti.

I crediti per mutui concessi a privati con i fondi derivanti da provviste obbligazionarie registrano un consistente decremento (-70,7%) dovuto al rimborso del prestito settennale (1994-2001) concesso all'I.R.I..

4.a.2. I finanziamenti per leggi speciali

Il 1998 è stato caratterizzato da finanziamenti, per lire 3.463,9 miliardi, concessi a seguito dell'emanazione di norme speciali di cui si elencano le principali:

- mutui alle Regioni per lire 153,6 miliardi con oneri a carico dello Stato, ai sensi dell'art. 20 della legge 11 marzo 1988, n. 67, per il finanziamento di "interventi in materia di ristrutturazione edilizia e di ammodernamento tecnologico del patrimonio sanitario pubblico";
- mutui agli Enti locali per lire 108,6 miliardi con oneri a carico dello Stato, ai sensi dell'art. 19 della legge 30 marzo 1981, n. 119, per la costruzione e ristrutturazione degli edifici giudiziari;
- mutui agli Enti locali ed alle Regioni, per complessive lire 193,3 miliardi con oneri a carico dello Stato, per fronteggiare i danni causati dai fenomeni alluvionali nella prima decade del mese di novembre 1994, ai sensi dell'art. 6 della legge 16 febbraio 1995 n. 35, recante "misure urgenti per le zone colpite dagli eventi alluvionali del novembre 1994" e ai sensi dell'art. 3 del decreto legge 3 maggio 1995, n. 154, convertito dalla legge 30 giugno 1995, n. 265, recante "Ulteriori interventi nelle zone alluvionate negli anni 1993-1994", che ha autorizzato gli Enti locali delle Regioni colpite dagli eventi alluvionali suddetti a contrarre con la Cassa depositi e prestiti mutui per la ricostruzione delle opere pubbliche danneggiate;
- mutui alla Regione Calabria (con oneri a carico dello Stato) ed alle altre Regioni interessate (con oneri a carico delle stesse) per lire 244,8 miliardi, per fronteggiare i danni causati dai fenomeni alluvionali del 1996 ai sensi della legge 31 dicembre 1996, n. 677, recante "Interventi urgenti a favore delle zone colpite dagli eventi calamitosi dei mesi di giugno e ottobre 1996";
- mutui alle Regioni per lire 217,6 miliardi con oneri a carico del Tesoro dello Stato, per la prevenzione e la lotta contro l'AIDS, concessi ai sensi della legge 5 giugno 1990, n. 135, recante "Programma di interventi urgenti per la prevenzione e la lotta contro l'AIDS" e della legge 4 dicembre 1993, n. 492, recante "Disposizioni in materia di edilizia sanitaria";
- mutui alle Amministrazioni comunali per lire 122,1 miliardi con oneri a carico dello Stato per la realizzazione di infrastrutture finalizzate al trasporto rapido di massa ai sensi dell'art. 9 della legge 26 febbraio 1992, n. 211;
- mutui agli Enti locali per lire 113,4 miliardi con oneri a carico dello Stato finalizzati all'incremento dell'edilizia scolastica ai sensi della legge 11 gennaio 1996 n. 23;
- mutui alle ferrovie in concessione per lire 260,4 miliardi a carico dello Stato ai sensi della legge 22 dicembre 1986 n. 910 art. 2 comma 3;
- mutui agli Enti locali per lire 1.063,4 miliardi con oneri a carico dello Stato ai sensi del decreto legislativo 25 febbraio 1995, n. 77 art. 88 comma 2 e art. 90bis comma 2 e per lire 215,6 con oneri a carico degli Enti locali ai sensi dell'art. 37 comma 3 - per risanamento degli enti dissestati;
- mutuo al comune di Pozzuoli per lire 100,0 miliardi con oneri di ammortamento a carico dello Stato per interventi nel patrimonio edilizio del comune ai sensi della legge 26 febbraio 1996, n. 74 art. 15 sexies comma 4;
- mutui all'Unioncamere e alle Camere di commercio per lire 6,0 miliardi con oneri a carico degli Enti mutuatari per interventi a favore delle imprese ai sensi della legge 15 novembre 1995 n. 480 art. 3 ter.