TAV. aII.6

COLLOCAMENTO DI AZIONI E OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI DI SOCIETÀ QUOTATE[1]
(MILIONI DI EURO)

DESTINATARI DELL'OFFERTA	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002[2]
EMISSIONI DI NUOVI TITOLI								
PUBBLICO	162	516	1.122	390	413	1.827	798	415
INVESTITORI ISTITUZIONALI	99	193	226	1.087	802	4.846	2.080	577
DIPENDENTI	6	25	104	319	221	40	10	12
AZIONISTI	4.103	1.572	3.948	7.084	21.736	2.587	7.668	3.290
ALTRI	—	—	—	—	—	78	9	491
TOTALE	*4.370*	*2.306*	*5.400*	*8.879*	*23.171*	*9.379*	*10.565*	*4.786*
OFFERTE DI TITOLI GIÀ IN CIRCOLAZIONE								
PUBBLICO	1.647	2.342	11.616	7.054	14.433	4.995	692	248
INVESTITORI ISTITUZIONALI	1.585	2.965	5.422	3.773	10.478	2.492	3.750	1.778
DIPENDENTI	159	301	1.389	446	884	118	15	2
AZIONISTI	--	3	--	--	--	--	--	--
ALTRI	—	—	—	—	—	10	..	18
TOTALE	*3.391*	*5.612*	*18.427*	*11.273*	*25.795*	*7.614*	*4.457*	*2.047*
TOTALE								
PUBBLICO	1.809	2.858	12.738	7.444	14.846	6.822	1.490	664
INVESTITORI ISTITUZIONALI	1.684	3.159	5.648	4.860	11.280	7.338	5.830	2.356
DIPENDENTI	165	326	1.493	765	1.105	158	25	12
AZIONISTI	4.103	1.575	3.948	7.084	21.736	2.587	7.668	3.290
ALTRI	—	—	—	—	—	88	9	510
TOTALE	*7.761*	*7.918*	*23.827*	*20.152*	*48.966*	*16.993*	*15.022*	*6.833*

Fonte: Archivio Consob sui prospetti informativi e avvisi della Borsa Italiana spa. Si veda la sezione Note metodologiche.
[1] Dati relativi alle società quotate in Borsa (MTA); sono incluse le operazioni relative alle società quotate sul Mercato Ristretto e sul Nuovo Mercato. [2] Il dato comprende l'offerta pubblica di quote di un fondo immobiliare chiuso finalizzata all'ammissione a quotazione.

TAV. aII.7

CESSIONI DI PARTECIPAZIONI PUBBLICHE IN SOCIETÀ QUOTATE EFFETTUATE TRAMITE OFFERTA PUBBLICA E COLLOCAMENTO ISTITUZIONALE
(1993-2002)

SOCIETÀ	DATA	CTVL[1]	CEDENTE	QUOTA CEDUTA[2]	DESTINATARI DELL'OFFERTA[3]			
					PUBBLICO[4]	DIPENDENTI	ESTERA	INVEST. ISTITUZ.
CREDIT ORD	4.12.93	886	IRI	63,1	36,3	—	—	26,8
CREDIT RISP	4.12.93	44	IRI	17,4	—	17,4	—	—
IMI	31.01.94	1.231	TESORO E ALTRI	36,5	14,8	0,8	—	20,9
COMIT	26.02.94	1.493	IRI SPA	51,9	26,9	3,5	—	21,5
INA	27.06.94	2.340	TESORO	47,2	31,6	0,6	—	15,0
ENI	21.11.95	3.254	TESORO	15,0	4,3	0,7	3,3	6,7
IMI	7.07.96	259	TESORO	6,9	—	—	—	6,9
AMGA	7.10.96	107	COMUNE DI GENOVA	49,0	17,6	0,8	—	30,6
ENI	21.10.96	4.582	TESORO	15,8	8,0	0,8	2,0	5,0
MONTEFIBRE	08.07.96	94	ENICHEM	66,4	8,2	—	—	58,2
ISTITUTO BANC. SAN PAOLO -	19.05.97	1.374	GRUPPO BANC. SAN PAOLO, TESORO E ALTRI	31,0	12,3	2,4	—	16,3
ENI	23.06.97	6.805	TESORO	17,6	9,9	0,8	2,3	4,6
AEROPORTI DI ROMA	15.07.97	307	IRI	45,0	15,5	0,9	—	28,6
TELECOM	20.10.97	9.778	TESORO	32,9	24,3	3,3	1,1	4,2
BANCA DI ROMA	24.11.97	1.379	IRI	36,6[5]	26,7	2,4	—	7,5
SAIPEM	17.03.98	383	ENI	17,1	—	—	—	17,1
ALITALIA	22.05.98	406	IRI	18,4	—	—	—	18,4
ENI	22.06.98	6.594	TESORO	14,0	10,5	0,6	—	2,8
AEM	14.07.98	761	COMUNE DI MILANO	49,0	28,9	0,5	—	19,6
BNL	16.11.98	2.620	TESORO	64,7	34,8	3,6	—	26,3
BANCA MONTE PASCHI	18.06.99	2.217	FOND. MONTE PASCHI	21,2	7,6	2,0	—	11,6
ACEA	09.07.99	934	COMUNE DI ROMA	49,0	15,7	10,5	—	22,9
ACSM	20.10.99	18	COMUNE DI COMO	25,0	13,5	1,4	—	10,1
ENEL	29.10.99	16.550	TESORO	31,7	18,5	1,5	....	14,5[6]
AUTOSTRADE	03.12.99	3.805	IRI	48,0	41,0	0,7	—	6,2
FINMECCANICA	29.05.00	6.570[7]	IRI	44,0	33,7	0,7	—	10,7
AEROPORTO DI FIRENZE	03.07.00	18	ENTI VARI	29,0	10,5	—	—	18,5
CASSA RISP. DI FIRENZE	10.07.00	320	ENTE CASSA RISP. DI FIRENZE	25,0	15,0	1,7	—	9,8
AEM TORINO	22.11.00	112	COMUNE DI TORINO	14,6	6,3	—	—	8,3
ACSM	29.11.00	42	COMUNE DI COMO	24,0	18,3	0,4	—	5,4
ENI	15.02.01	2.721	TESORO	5,0	—	—	—	5,0
AC.E.GA.S.	19.02.01	174	COMUNE DI TRIESTE	46,8	16,0	0,8	—	30,0
SNAM RETE GAS	26.11.01	942	SNAM (ENI)	22,4	11,1	0,3	—	11,0
FIERA MILANO	02.12.02	41	ENTE AUTONOMO FIERA INTERNAZIONALE DI MILANO	22,9[8]	—	—	—	13,7
TELECOM ITALIA	09.12.02	1.434[9]	MINISTERO DELL'ECONOMIA	3,5	—	—	—	3,5

Fonte: Consob e Ministero dell'economia, Relazione al Parlamento sulle operazioni di cessione delle partecipazioni in società controllate direttamente o indirettamente dallo Stato, *ex* art. 13, comma 6, legge 474/1994, anni vari. [1] Controvalore complessivo dell'offerta di vendita. Valori in milioni di euro. [2] Valori in percentuale sul capitale sociale pre-offerta. I dati non comprendono l'eventuale *bonus share* e comprendono la *green shoe* effettivamente esercitata. [3] Valori in percentuale sul capitale sociale pre-offerta. I dati tengono conto dell'intera sovrallocazione o *green shoe* utilizzata. [4] Comprende le quote riservate ad altri soggetti (a esclusione dei dipendenti) nell'ambito della *tranche* pubblica. [5] Dato calcolato sul capitale sociale post-offerta. [6] Il dato include l'offerta pubblica estera. [7] Include l'emissione di obbligazioni convertibili per 0,9 miliardi di euro. [8] Il dato comprende anche il collocamento privato riservato agli organizzatori e alla Camera di Commercio, pari al 9,2 per cento. [9] Include la vendita di azioni di risparmio per 68 milioni di euro.

TAV. aII.8

CESSIONI DI PARTECIPAZIONI DI SOCIETÀ QUOTATE A CONTROLLO PUBBLICO TRAMITE TRATTATIVA DIRETTA
(1996 - 2001)

SOCIETÀ	ACQUIRENTE	DATA DI COMPLETAMENTO DELLA CESSIONE	QUOTA CEDUTA[1]	CONTROVALORE COMPLESSIVO[2]	DATA DELL'OPA SUCCESSIVA[3]
DALMINE	TECHINT SIDERCA	27.02.96	84,1	156	9.04.96
SEAT	ABN-AMRO BAIN CAPITAL COMIT BC PARTNERS CVC CAPITAL PARTNER INVESTITORI ASS. DE AGOSTINI SOFIPA	25.11.97	61,3[4]	849	—
BANCO DI NAPOLI[5]	INA-BNL	11.06.97	60,0	32	—
SAN PAOLO[6]	IFI/IFIL IMI BANCO SANTANDER REALE MUTUA ASSIC. MONTE PASCHI KREDIETBANK	23.04.97	19,0	594	—
	ALTRI[7] (INA, HDI, CREDIT LOC. FRANCE, CREDIT COMM. BELGIQUE)	24.04.97	3,0	134	
TELECOM[6]	AT&T UNISOURCE IMI CREDIT CREDIT SUISSE ASS. GENERALI COMPAGNIA S.PAOLO IFIL COMIT MONTE PASCHI FONDAZ. CARIPLO INA ALLEANZA ASS. ROLO BANCA	29-30.09.97	9,0	2.040[8]	—
BANCA DI ROMA[6]	TORO[9] ALTRI[7]	09.12.97 09.12.97	4,1 15,1	155 639	—
BNL[6]	BANCO BILBAO VIZCAYA INA BCA POP VICENTINA	29.09.98	25,0	1.335	—
AUTOSTRADE	EDIZIONE HOLDING SPA FOND. CASSA RISP. TORINO AUTOPISTAS CONC. ESPANOLA SA INA UNICREDIT BRISA AUTOSTRADE DE PORTUGAL SA	09.03.00	30,0	2.516	—
AEROPORTI DI ROMA	CONSORZIO LEONARDO (GEMINA, FALCK, ITALPETROLI, IMPREGILO)	31.07.00	51,2	1.327	25.09.00
BENI STABILI[10]	BANCA IMI	06/01	0,3	2	—
S. PAOLO IMI[10]	BANCA IMI	06/01	0,3	80	—
BNL[10]	BANCA IMI	27/12/01	1,3	77	—
GENERALI[10]	BANCA IMI	04/02	1,1[11]	76[12]	—

Fonte: Consob e Ministero dell'economia, Relazione al Parlamento, aggiornata al 1° semestre 2002. Si veda la sezione Note metodologiche. [1] In percentuale sul capitale ordinario. [2] Valori in milioni di euro. [3] Data di inizio dell'Opa. [4] La cessione ha riguardato anche lo 0,8 per cento del capitale rappresentato da azioni di risparmio. [5] Operazione effettuata mediante asta competitiva. [6] La data è relativa alla stipula dell'accordo. Dati riferiti al nucleo stabile. [7] Azionisti non facenti parte del nucleo stabile. [8] Il dato non comprende il corrispettivo della vendita dell'1,2 per cento di azioni ordinarie ad AT&T e Unisource, subordinata alla conclusione di alleanze strategiche con Telecom. [9] Il dato non include la cessione di obbligazioni convertibili per 172 milioni di euro. [10] Operazioni avvenute tramite cessione della partecipazione a un intermediario, che ha successivamente provveduto a collocare gradualmente le relative azioni presso investitori istituzionali. [11] Il dato si riferisce alla quota detenuta dal Ministero dell'Economia nel capitale dell'Ina prima della fusione per incorporazione di quest'ultima in Generali spa, avvenuta con effetto a decorrere dal 1° dicembre 2001. [12] Il dato comprende anche gli introiti della cessione di una *tranche* di azioni Ina, avvenuta nel periodo maggio-giugno 2001.

TAV. aIII.1

PATRIMONIO GESTITO DA FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO IN EUROPA E NEGLI STATI UNITI
(1999-2002)[1]

	1999	2000	2001	2002
AUSTRIA	1,8	1,7	1,7	1,9
BELGIO	2,0	2,1	2,2	2,2
DANIMARCA	0,9	1,0	1,1	1,2
FINLANDIA	0,3	0,4	0,4	0,5
FRANCIA	20,5	21,9	22,5	24,3
GERMANIA	7,4	7,2	6,7	6,0
GRECIA	1,1	0,9	0,8	0,8
IRLANDA	3,0	4,2	6,1	7,2
ITALIA	14,8	12,9	11,4	10,9
LUSSEMBURGO	20,6	22,7	24,0	23,2
NORVEGIA	0,5	0,5	0,5	0,4
OLANDA	3,0	2,8	2,5	2,7[2]
POLONIA	0,0	0,0	0,0	0,2
PORTOGALLO	0,6	0,5	0,5	0,6
REGNO UNITO	11,7	11,0	10,0	8,3
REPUBBLICA CECA	0,0	0,1	0,1	0,1
SPAGNA	6,5	5,2	5,1	5,2
SVEZIA	2,6	2,4	2,1	1,7
SVIZZERA	2,6	2,5	2,4	2,7
UNGHERIA	0,1	0,1	0,1	0,1[3]
PATRIMONIO GESTITO EUROPA[4]	*3.181,7*	*3.497,3*	*3.551,4*	*3.310,0*
PATRIMONIO GESTITO USA[4]	*6.800,1*	*7.390,4*	*7.823,9*	*6.482,1*

Fonte: Statistiche Fefsi e Ici. [1] Dati di fine periodo. Valori in percentuale del totale del patrimonio gestito in Europa.
[2] Dato riferito a fine dicembre 2001. [3] Dato riferito a fine giugno. [4] Miliardi di euro.

TAV. aIII.2

STRUTTURA DEL MERCATO DEGLI OICR IN ITALIA: OPERATORI DI DIRITTO NAZIONALE[1]

(SITUAZIONE AL 31 DICEMBRE)

	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
NUMERO SOCIETÀ DI GESTIONE	53	53	59	54	55	61	57
NUMERO FONDI OPERATIVI							
- AZIONARI	235	277	321	356	435	492	515
- BILANCIATI	57	53	57	61	82	85	88
- OBBLIGAZIONARI	239	296	325	337	382	396	382
- DI LIQUIDITÀ	—	—	—	33	35	37	38
- FLESSIBILI	—	—	—	29	33	49	49
TOTALE	*531*	*626*	*703*	*816*	*967*	*1.059*	*1.072*
RACCOLTA NETTA							
- AZIONARI	- 0,5	15,5	24,0	32,1	39,4	- 18,9	- 9,4
- BILANCIATI	- 1,4	3,2	12,1	15,7	17,1	- 16,3	- 10,3
- - OBBLIGAZIONARI	33,4	55,1	125,4	3,6	- 68,7	- 6,6	- 19,6
- DI LIQUIDITÀ	—	—	—	6,9	- 0,6	21,8	27,3
- FLESSIBILI	—	—	—	2,7	4,7	- 0,9	- 0,6
TOTALE	*31,5*	*73,8*	*161,5*	*61,0*	*- 8,1*	*- 20,8*	*- 12,6*
PATRIMONIO							
- AZIONARI	17,9	40,2	74,0	140,3	155,7	110,6	72,6
- BILANCIATI	6,7	11,4	28,9	51,1	72,7	51,9	36,2
- OBBLIGAZIONARI	77,1	137,9	269,4	257,2	191,4	188,6	171,9
- DI LIQUIDITÀ	—	—	—	21,1	22,5	46,7	75,7
- FLESSIBILI	—	—	—	5,5	7,6	5,9	4,3
TOTALE	*101,7*	*189,5*	*372,3*	*475,3*	*449,9*	*403,7*	*360,7*

Fonte: Assogestioni. Si veda la sezione Note metodologiche. [1] Valori monetari in miliardi di euro. I dati riportati comprendono i fondi comuni di investimento mobiliari aperti e le Sicav.

TAV. aIII.3

STRUTTURA DEL MERCATO DEGLI OICR IN ITALIA:
OPERATORI DI DIRITTO ESTERO
(SITUAZIONE AL 31 DICEMBRE 2002)

	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
SOCIETÀ DI DIRITTO ESTERO[1]	*64*	*78*	*102*	*123*	*124*	*149*	*186*
DI CUI CON SEDE LEGALE IN:							
- LUSSEMBURGO	53	65	86	104	105	127	159
- IRLANDA	1	1	4	5	7	12	15
- FRANCIA	9	9	9	10	8	7	7
- GERMANIA	1	1	1	1	1	1	2
- AUSTRIA	--	--	--	1	1	1	1
- GRAN BRETAGNA	--	--	--	--	--	1	2
- BELGIO	--	2	2	2	2	--	--
FONDI/COMPARTI COMMERCIALIZZATI IN ITALIA	*446*	*603*	*833*	*1.134*	*1.534*	*2.132*	*2.730*

Fonte: Archivio Consob sui prospetti informativi e archivio Luxor - FI.DATA. [1] Società che offrono al pubblico in Italia parti di organismi di investimento collettivo rientranti nell'ambito di applicazione delle direttive comunitarie.

TAV. aIII.4

COMPOSIZIONE DEI PATRIMONI DELLE GESTIONI INDIVIDUALI
(VALORI IN PERCENTUALE)

	1997	1998	1999	2000	2001	2002[1]
SIM[2]						
TITOLI DI STATO	47,0	39,7	22,6	20,9	16,8	19,4
OBBLIGAZIONI ITALIANE	6,9	5,0	3,3	2,5	1,8	1,7
OBBLIGAZIONI ESTERE	10,4	8,6	6,0	6,6	6,1	9,6
AZIONI ITALIANE	8,4	5,8	6,6	5,6	3,6	2,9
AZIONI ESTERE	4,6	4,1	5,2	3,1	2,5	2,9
QUOTE DI OICR	17,0	33,4	52,1	57,5	65,2	59,5
LIQUIDITÀ E ALTRI VALORI MOBILIARI	5,6	3,4	4,1	3,8	4,1	4,1
TOTALE	*100,0*	*100,0*	*100,0*	*100,0*	*100,0*	*100,0*
- ***BANCHE***						
TITOLI DI STATO	58,7	43,7	30,0	20,0	22,4	23,0
OBBLIGAZIONI ITALIANE	5,4	3,0	2,2	2,2	2,0	1,8
OBBLIGAZIONI ESTERE	5,7	5,9	5,9	5,7	6,8	7,9
AZIONI ITALIANE	4,3	4,4	4,7	4,1	3,6	2,9
AZIONI ESTERE	0,2	0,5	2,1	2,1	1,7	2,1
QUOTE DI OICR	18,4	36,2	50,0	61,4	58,9	57,4
LIQUIDITÀ E ALTRI VALORI MOBILIARI	7,2	6,3	5,1	4,4	4,7	5,0
TOTALE	*100,0*	*100,0*	*100,0*	*100,0*	*100,0*	*100,0*
SGR						
TITOLI DI STATO	—	....	34,5	33,6	40,8	43,2
OBBLIGAZIONI ITALIANE	—	....	8,5	11,0	15,6	16,0
OBBLIGAZIONI ESTERE	—	....	5,8	3,0	1,7	1,7
AZIONI ITALIANE	—	....	7,7	7,9	7,0	5,6
AZIONI ESTERE	—	....	3,1	2,9	2,0	1,4
QUOTE DI OICR	—	....	36,0	37,4	30,4	29,3
LIQUIDITÀ E ALTRI VALORI MOBILIARI	—	....	4,5	4,1	2,5	2,8
TOTALE	—	....	*100,0*	*100,0*	*100,0*	*100,0*

Fonte: Elaborazioni su dati Banca d'Italia. [1] Dati relativi alla fine del primo semestre. [2] Sono incluse le società fiduciarie.

TAV. aIII.5

SIM: CANCELLAZIONI DALL'ALBO[1]

MOTIVAZIONI	1992-1997	1998	1999	2000	2001	2002
CRISI DELL'INTERMEDIARIO[2]	37	2	1	1	1	--
FUSIONI E SCISSIONI	29	7	9[3]	3	3	3
LIQUIDAZIONE VOLONTARIA	49	11	4	9	2	5
VARIAZIONE DELL'ATTIVITÀ	51	5	--	2	4	--
TRASFORMAZIONE IN BANCA	5	4	--	3	10[4]	4
TRASFORMAZIONE IN SGR	—	--	4	7	3[5]	--
TRASFORMAZIONE DA FIDUCIARIA A SIM	2	--	2	1	--	1
NON OPERATIVA[6]	38	—	—	—	—	—
MANCATO ESERCIZIO SERVIZI AUTORIZZATI	--	1	--	1	--	2
TOTALE	*211*	*30*	*20*	*27*	*23*	*15*

[1] Il dato si riferisce al numero totale delle delibere di cancellazione dall'albo e include anche i provvedimenti relativi alla sezione speciale dell'albo riguardante le società fiduciarie. [2] Sono inclusi i decreti del Ministero dell'economia, i provvedimenti Consob, i fallimenti e le liquidazioni coatte amministrative. [3] È inclusa una Sim che ha ceduto il ramo d'azienda a una società del gruppo. [4] In 3 casi si tratta di operazioni di fusione per incorporazione in banche. [5] Si tratta di 3 operazioni di fusione per incorporazione in Sgr. [6] Al momento dell'entrata in vigore del d.lgs. 415/1996 (art. 60).

TAV. aIV.1

VIGILANZA SULL'INFORMAZIONE SOCIETARIA, GLI ASSETTI PROPRIETARI E GLI STUDI DEGLI ANALISTI

	2000	2001	2002
RICHIESTE INFORMAZIONI EX ART. 115, COMMI 1 E 2, TUF	89	397	211
RICHIESTE EX ART. 115, COMMA 3, TUF (SOCI PARTECIPANTI)	68	52	31
ISPEZIONI	--	4	2
RICHIESTE DI PUBBLICAZIONI DI DATI E NOTIZIE EX ART. 114, COMMA 3 TUF	17	40	109
RICHIESTA PUBBLICAZIONE STUDI SU SOCIETÀ QUOTATE	—	—	3
SEGNALAZIONI AL TRIBUNALE EX ART. 2409 C.C.	2	—	1
LETTERE DI RICHIAMO	12	5	3
IMPUGNATIVE DI BILANCIO	1	1	--

TAV. aIV.2

DISTRIBUZIONE DELLE SOCIETÀ OGGETTO DI STUDI MONOGRAFICI PER CLASSE DI FREQUENZA

ANNI	N. DI SOCIETÀ OGGETTO DI STUDI MONOGRAFICI[1]	RIPARTIZIONE DELLE SOCIETÀ OGGETTO DI STUDI PER N. DI STUDI PRODOTTI[2]						
		OLTRE 51	DA 25 A 50	DA 13 A 24	DA 5 A 12	4	FINO A 3	*TOTALE*
1998	179	4,5	10,1	21,2	25,1	7,8	31,3	*100*
1999	146	4,9	8,9	16,4	27,4	7,5	34,9	*100*
2000	261	9,9	9,3	15,6	27,4	6,3	31,5	*100*
2001	217	7,8	17,5	14,7	24,4	5,6	30,0	*100*
2002	198	8,4	14,6	19,3	21,6	3,9	22,2	*100*

[1] Società quotate su mercati regolamentati gestiti da Borsa Italiana spa. [2] Dati in percentuale.

TAV. aIV.3

DISTRIBUZIONE DEGLI STUDI MONOGRAFICI PER TIPOLOGIA DI CONSIGLIO OPERATIVO
(VALORI PERCENTUALI)

CONSIGLIO OPERATIVO	1998	1999	2000	2001	2002
BUY	59,1	57,5	58,2	48,3	46,7
HOLD	25,5	26,7	26,1	33,6	29,2
NOTIZIE IMPORTANTI	9,9	9,1	9,6	9,0	11,7
SELL	5,5	6,6	6,1	9,1	12,4
NUMERO TOTALE DI STUDI	*2.288*	*2.260*	*2.368*	*5.912*	*5.351*

TAV. aIV.4

ATTIVITÀ DELLE SOCIETÀ DI REVISIONE SUI BILANCI DI ESERCIZIO E CONSOLIDATI DELLE SOCIETÀ QUOTATE NEI MERCATI REGOLAMENTATI ITALIANI

TIPOLOGIA DEI GIUDIZI	1996	1997	1998	1999	2000	2001
GIUDIZI CON RICHIAMI DI INFORMATIVA	328	197	197	217	207	192
GIUDIZI RILASCIATI CON RILIEVI PER:						
- DISSENSI RISPETTO AI TRATTAMENTI CONTABILI	8	6	1	--	2	5
- LIMITAZIONI AL PROCEDIMENTO DI REVISIONE	4	3	2	2	2	--
- INCERTEZZE	--	3	--	--	--	1
GIUDIZI NEGATIVI O IMPOSSIBILITÀ DI ESPRIMERE IL GIUDIZIO:						
- GIUDIZIO NEGATIVO	1	--	1	--	--	--
- IMPOSSIBILITÀ AD ESPRIMERE UN GIUDIZIO PER GRAVI LIMITAZIONI	1	--	1	1	--	--
- IMPOSSIBILITÀ AD ESPRIMERE UN GIUDIZIO PER INCERTEZZE	2	1	--	1	--	5

Si veda la sezione Note metodologiche.

TAV. aIV.5

CONTROLLI SULLE SOCIETÀ DI REVISIONE

	1997	1998	1999	2000	2001	2002
ISTRUTTORIE PER ISCRIZIONE ALBO	--	--	2	--	1	1
ISPEZIONI E ACCERTAMENTI ISPETTIVI	7	5	2	2	1	5
LETTERE DI RICHIAMO	4	--	--	--	--	--
SOSPENSIONI DI PARTNER	5	1	--	1	--	3
DIVIETO DI ACQUISIRE NUOVI INCARICHI	--	1	--	--	--	--
SANZIONI AMMINISTRATIVE	2	2	--	--	--	--
CANCELLAZIONI DALL'ALBO SPECIALE	--	--	2	--	--	--
DENUNCE PENALI	6	--	--	--	--	--

TAV. aIV.6

IL MERCATO DELLA REVISIONE CONTABILE[1]

	1997	1998	1999	2000	2001
FATTURATO TOTALE [2]	338,9	398,1	450,1	469,7	567,2
NUMERO INCARICHI LEGALI	683	684	1.440	1.684	1.725

[1] Dati relativi alle società di revisione iscritte nell'albo speciale. [2] Dati in milioni di euro.

TAV. aIV.7

CONCENTRAZIONE DEL MERCATO DELLA REVISIONE CONTABILE[1]

	FATTURATO						NUMERO INCARICHI LEGALI					
	1996	1997	1998	1999	2000	2001	1996	1997	1998	1999	2000	2001
PRIMA SOCIETÀ	22,2	23,6	24,4	21,9	22,5	26,2	24,4	20,6	19,9	22,3	19,9	26,7
PRIME TRE SOCIETÀ	55,3	59,4	56,0	55,5	60,4	64,8	52,6	49,9	50,6	47,8	60,8	62,7
PRIME SEI SOCIETÀ	92,2	90,4	90,7	90,4	91,8	93,0	84,1	83,6	83,6	88,3	90,1	92,3

[1] Dati relativi alle società di revisione iscritte nell'albo speciale tenuto dalla Consob. Quote di mercato espresse in valore percentuale.

TAV. aV.1

RICHIESTE DI DATI E NOTIZIE
IN MATERIA DI ABUSO DI INFORMAZIONI PRIVILEGIATE E DI AGGIOTAGGIO FINANZIARIO

	SOGGETTI DESTINATARI DELLE RICHIESTE					
	INTERMEDIARI AUTORIZZATI[1]	SOCIETÀ QUOTATE E LORO CONTROLLANTI O CONTROLLATE	SOGGETTI PRIVATI	PUBBLICHE AMMINISTRAZIONI	AUTORITÀ ESTERE	TOTALE
1997	220	37	49	22 0	11	339
1998	324	14	50	10	17	415
1999	416	22	48	11	93	507
2000	492	33	11	4	30	570
2001	247	30	93[2]	10	33	413[4]
2002	154	28	52[3]	1	24	259[5]

[1] Banche, Sim, Sgr e agenti di cambio. [2] Il dato include 7 audizioni. [3] Il dato include 19 audizioni. [4] Di cui 156 per conto di autorità estere. [5] Di cui 36 per conto di Autorità estere.

TAV. aV.2

SOGGETTI COINVOLTI IN IPOTESI DI ABUSO DI INFORMAZIONI PRIVILEGIATE E DI AGGIOTAGGIO SEGNALATE ALL'AUTORITÀ GIUDIZIARIA

	INTERMEDIARI AUTORIZZATI[1]	INSIDERS ISTITUZIONALI[2]	ALTRI SOGGETTI[3]	OPERATORI ESTERI	TOTALE
			ABUSO DI INFORMAZIONI PRIVILEGIATE		
1997	11	12	41	17	81
1998	17	31	34	32	114
1999	21	26	56	48	151
2000	24	11	149	34	218
2001	20	6	53	30	109
2002	14	1	69	21	105
			AGGIOTAGGIO		
1997	3	21	--	--	24
1998	7	2	--	2	11
1999	10	5	34	2	51
2000	1	2	1	1	5
2001	4	1	1	2	8
2002	18	2	--	4	24

[1] Banche, Sim, Sgr, agenti di cambio. [2] Soci, amministratori, dirigenti di società quotate. [3] Si tratta dei cosiddetti *insiders* secondari e dei *tippees* (*ex* art. 180, comma 2, del Tuf).

TAV. aVI.1

ATTIVITÀ ISPETTIVA NEI CONFRONTI DI INTERMEDIARI E SOCIETÀ QUOTATE

	1997	1998	1999	2000	2001	2002
ACCERTAMENTI ISPETTIVI						
DELIBERATI	16	24	21	18	8	9
INIZIATI	25	18	22	19	9	11
CONCLUSI	31	22	23	18	13[2]	12
ACCERTAMENTI INIZIATI NEI CONFRONTI DI:						
SIM[1]	12[3]	6	8	5	2	5
BANCHE	5	9[4]	--	1	2	2
SGR/SICAV	1	--	--	6	2	3
AGENTI DI CAMBIO	6	3	3	6	3	1
PROMOTORI FINANZIARI	1	--	11	1	--	--
SOCIETÀ QUOTATE	--	2[5]	1	--	--	2[8]
TOTALE	*25*	*20*	*23*	*19*	*9*	*13*
ACCERTAMENTI CONCLUSI NEI CONFRONTI DI:						
SIM[1]	17	9[3]	8	5	4[6]	4
BANCHE	9	8[4]	2	2	1[7]	3
SGR/SICAV	--	--	--	1	5	4
AGENTI DI CAMBIO	4	3	2	9	3	1
PROMOTORI FINANZIARI	1	--	11	1	--	--
SOCIETÀ QUOTATE	--	2[5]	1	--	--	--
TOTALE	*31*	*22*	*24*	*18*	*13*	*12*

[1] Sono incluse le società fiduciarie. [2] Di cui 2 accertamenti sospesi. [3] Di cui un' impresa di investimento comunitaria. [4] Di cui 6 accertamenti ai sensi dell'art. 8, l. 157/1991. [5] Di cui un accertamento ai sensi dell'art. 8, l. 157/1991 ed uno ai sensi dell'art. 185 d.lgs. 58/1998. [6] Di cui un accertamento sospeso. [7] Accertamento sospeso. [8] Di cui uno relativo ad una società che ha promosso un'Opa nei confronti di una società quotata.

TAV. aVI.2

GESTIONE SPECIALE DEL FONDO NAZIONALE DI GARANZIA
(SITUAZIONE AL 31 DICEMBRE 2002)

VOCI		SIM	AGENTI DI CAMBIO	FIDUCIARIE	*TOTALE*
INSOLVENZE[1]	1992	1	--	--	*1*
	1993	5	1	3	*9*
	1994	4	--	--	*4*
	1995	3	1	--	*4*
	1996	4	2	--	*6*
	1997	1	--	--	*1*
	TOTALE INSOLVENZE	*18*	*4*	*3*	*25*
NUMERO TOTALE CREDITORI AMMESSI		7.088	2.235	304	9.627
IMPORTO TOTALE CREDITI AMMESSI[2]		185,9	172,9	12,2	371,0
NUMERO ISTANZE PERVENUTE AL FONDO		4.404	1.259	208	5.871
IMPORTO CREDITI ISTANZE PERVENUTE AL FONDO[2]		169,9	125,0	11,9	304,8
INDENNIZZI RELATIVI ALLE ISTANZE PERVENUTE[2]		41,6	30,8	3,0	75,4
- INDENNIZZI IMPEGNATI A FRONTE DEL PATRIMONIO DISPONIBILE		41,6	30,8	3,0	75,4
- RESIDUI INDENNIZZI DA IMPEGNARE		--	--	--	--

Fonte: Elaborazioni su dati Fondo nazionale di garanzia. Valori in milioni di euro. [1] Il cui stato passivo sia stato depositato anteriormente al 1° febbraio 1998. [2] Valori al netto dei riparti parziali effettuati dagli organi delle procedure concorsuali.