

| Bilancio d'impresa

SEZIONE 15 - ALTRE ATTIVITÀ - VOCE 150

15.1 Altre attività: composizione

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2014	31/12/2013
Acconti per ritenute su interessi dei Libretti di risparmio	238.419	395.274
Altri crediti verso erario	2	116
Crediti verso società partecipate	2.322	2.079
Crediti commerciali e anticipi verso enti pubblici	6.433	3.957
Anticipi a fornitori	35	155
Anticipazioni al personale	7	90
Altre partite	142.418	2.643
Ratei e risconti attivi	2.067	2.378
Totale	391.703	406.692

La voce evidenzia il valore delle altre attività non classificabili nelle voci precedenti.

In particolare:

- “Acconti per ritenute su interessi dei Libretti di risparmio”: il saldo a fine 2014 fa riferimento ai versamenti in acconto della ritenuta sugli interessi maturati sui Libretti di risparmio;
- “Crediti commerciali e anticipi verso enti pubblici”: fanno riferimento a crediti per compensi maturati o anticipi di spese a fronte di convenzioni con Ministeri;
- “Crediti verso società partecipate”: il saldo a fine 2014 fa riferimento a crediti verso partecipate per dividendi, servizi forniti, rimborsi spese e crediti derivanti dall'adozione del c.d. “consolidato fiscale nazionale”;
- Le “Altre partite” fanno riferimento principalmente a partite in corso di lavorazione che hanno trovato definizione successivamente alla data di bilancio.

Passivo

SEZIONE 1 - DEBITI VERSO BANCHE - VOCE 10

1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2014	31/12/2013
1. Debiti verso banche centrali	5.597.974	18.633.851
2. Debiti verso banche	7.693.267	5.374.795
2.1 Conti correnti e depositi liberi		
2.2 Depositi vincolati	1.927.773	1.489.775
2.3 Finanziamenti	5.765.494	3.885.020
2.3.1 Pronti contro termine passivi	1.566.210	443.226
2.3.2 Altri	4.199.284	3.441.794
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
2.5 Altri debiti		
Totale	13.291.241	24.008.646
Fair value - Livello 1		
Fair value - Livello 2		
Fair value - Livello 3	13.291.241	24.008.646
Totale fair value	13.291.241	24.008.646

I “Debiti verso banche centrali” sono riferiti sostanzialmente alle linee di finanziamento concesse dalla BCE. La diminuzione dello stock rispetto al precedente anno è dovuto al proseguimento del piano di rientro anticipato del finanziamento a tre anni (LTRO).

I depositi vincolati comprendono principalmente il saldo dei Libretti di risparmio e dei Buoni fruttiferi postali detenuti da banche (circa 1.416 milioni di euro) le somme riferite ai contratti di Credit Support Annex a copertura del rischio di controparte sui contratti derivati (circa 492 milioni di euro). In via residuale concorrono i debiti per depositi interbancari (20 milioni di euro).

I debiti per finanziamenti sono relativi a operazioni di pronti contro termine passivi, a finanziamenti ricevuti dalla BEI e alle somme da riversare alle controparti nell’ambito di un’operazione di cessione *pro soluto* di crediti.

| Bilancio d'impresa

SEZIONE 2 - DEBITI VERSO CLIENTELA - VOCE 20

2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2014	31/12/2013
1. Conti correnti e depositi liberi	724.322	773.957
2. Depositi vincolati	295.460.762	253.894.186
3. Finanziamenti	309.033	
3.1 Pronti contro termine passivi	309.033	
3.2 Altri		
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
5. Altri debiti	6.270.899	6.852.213
Totale	302.765.016	261.520.356
Fair value - Livello 1		
Fair value - Livello 2		
Fair value - Livello 3	302.765.016	261.520.356
Totale fair value	302.765.016	261.520.356

La voce "Conti correnti e depositi liberi" accoglie al 31 dicembre 2014 il saldo dei depositi liberi delle società partecipate, per circa 724 milioni di euro.

La voce "Depositi vincolati" comprende principalmente:

- il valore al costo ammortizzato dei Buoni fruttiferi postali (circa 136,3 miliardi di euro), al netto di quelli detenuti da banche;
- il saldo dei Libretti di risparmio (circa 114 miliardi di euro), al netto di quelli detenuti da banche;
- il saldo delle operazioni di gestione della liquidità del MEF (OPTES) (circa 38 miliardi di euro);
- i depositi vincolati delle società partecipate (circa 7,1 miliardi di euro).

Gli "Altri debiti" si riferiscono principalmente alle somme non ancora erogate alla fine dell'esercizio sui mutui in ammortamento concessi dalla CDP a enti pubblici e organismi di diritto pubblico.

Il fair value riportato, per la componente relativa ai Buoni fruttiferi postali, è coincidente con il valore di bilancio della voce. In linea di principio, con riferimento ai Buoni fruttiferi postali, sarebbe possibile, sulla base dei modelli statistici dei rimborsi, applicare tecniche di valutazione che incorporino un premio per il rischio di credito (spread) in linea con quello dei titoli di Stato a medio-lungo termine. L'applicazione di tali tecniche di valutazione porterebbe a identificare un fair value maggiore del valore di bilancio nei casi in cui i tassi corrisposti ai risparmiatori, tenuto conto dell'opzione di rimborso anticipato, risultassero superiori a quelli di mercato. Viceversa, per i Buoni che, tenuto conto dell'opzione di rimborso anticipato,

to, corrispondono ai risparmiatori tassi inferiori a quelli di mercato, il fair value identificato sarebbe inferiore al valore di bilancio.

L'effetto netto di tali differenziali potrebbe compensare in tutto o in parte i differenziali positivi rilevati tra fair value e valore di bilancio dei finanziamenti.

Le condizioni di mercato prevalenti al 31 dicembre 2014 sono però caratterizzate da fonti di incertezza che possono rendere poco attendibili valutazioni di fair value basate sulla combinazione di previsioni statistiche dei rimborsi e tecniche di valutazione delle opzioni. In particolare, tali elementi sono rappresentati dalla volatilità degli spread creditizi e dalla loro elevata incidenza percentuale rispetto ai tassi d'interesse complessivi, dato che il livello dei tassi al netto dei credit spread risulta particolarmente basso. Considerata la particolare incertezza legata alle previsioni di rimborso in presenza di tali condizioni, si ritiene quindi che il valore di bilancio sia una stima ragionevole del fair value dei Buoni fruttiferi postali.

2.3 Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela": debiti strutturati

I debiti strutturati al 31 dicembre 2014 ammontano a circa 5.483 milioni di euro e sono rappresentati dai BFP indicizzati a panieri azionari per i quali si è provveduto allo scorporo del derivato implicito.

2.4 Debiti verso clientela oggetto di copertura specifica

(migliaia di euro)

	31/12/2014	31/12/2013
1. Debiti oggetto di copertura specifica del fair value:	-	-
a) rischio di tasso di interesse		
b) rischio di cambio		
c) più rischi		
2. Debiti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:	442.163	434.356
a) rischio di tasso di interesse	442.163	434.356
b) rischio di cambio		
c) altro		
Totale	442.163	434.356

I debiti verso clientela oggetto di cash flow hedge fanno riferimento a parte dei Buoni fruttiferi postali indicizzati all'inflazione.

| Bilancio d'impresa

SEZIONE 3 - TITOLI IN CIRCOLAZIONE - VOCE 30

3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Tipologia titoli /Valori	31/12/2014				31/12/2013			
	Valore di bilancio	Fair value			Valore di bilancio	Fair value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Titoli								
1. Obbligazioni	9.478.877		9.745.353	23.684	6.907.470		6.405.425	384.249
1.1 Strutturate	52.734		47.018		45.238		42.197	
1.2 Altre	9.426.143		9.698.335	23.684	6.862.232		6.363.228	384.249
2. Altri titoli	510.695		510.695					
2.1 Strutturati								
2.2 Altri	510.695		510.695					
Totale	9.989.572		10.256.048	23.684	6.907.470		6.405.425	384.249

La voce "Obbligazioni" accoglie al 31 dicembre 2014 le emissioni obbligazionarie effettuate nell'ambito del programma denominato "Euro Medium Term Notes". Nell'ambito di tale programma nel corso dell'anno sono state effettuate nuove emissioni per un valore nominale complessivo di 2.950 milioni di euro, interamente nell'ambito della Gestione Separata.

La voce "Altri titoli" si riferisce alle emissioni avviate nel 2014 di cambiali finanziarie, nell'ambito del programma denominato "Multi-Currency Commercial Paper Programme". Il valore nominale delle emissioni effettuate nel corso dell'anno ammonta a circa 727 milioni di euro.

3.3 Titoli in circolazione oggetto di copertura specifica

(migliaia di euro)

	31/12/2014	31/12/2013
1. Titoli oggetto di copertura specifica del fair value:	8.631.029	6.464.128
a) rischio di tasso di interesse	8.631.029	6.100.378
b) rischio di cambio		
c) più rischi		363.750
2. Titoli oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:		
a) rischio di tasso di interesse		
b) rischio di cambio		
c) altro		
Totale	8.631.029	6.464.128

SEZIONE 4 - PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE - VOCE 40

4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/ Valori	31/12/2014					31/12/2013				
	VN	FV			FV*	VN	FV			FV*
		L1	L2	L3			L1	L2	L3	
A. Passività per cassa										
1. Debiti verso banche										
2. Debiti verso clientela										
3. Titoli di debito										
3.1 Obbligazioni										
3.1.1 Strutturate					X					X
3.1.2 Altre obbligazioni					X					X
3.2 Altri titoli										
3.2.1 Strutturati					X					X
3.2.2 Altri					X					X
Totale A										
B. Strumenti derivati										
1. Derivati finanziari			122.624	167.420				59.765	385.050	
1.1 Di negoziazione	X				X	X				X
1.2 Connessi con la fair value option	X				X	X				X
1.3 Altri	X		122.624	167.420	X	X		59.765	385.050	X
2. Derivati creditizi										
2.1 Di negoziazione	X				X	X				X
2.2 Connessi con la fair value option	X				X	X				X
2.3 Altri	X				X	X				X
Totale B	X		122.624	167.420	X	X		59.765	385.050	X
Totale (A+B)	X		122.624	167.420	X	X		59.765	385.050	X

Legenda

FV = fair value

FV* = fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione

VN = valore nominale o nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

| Bilancio d'impresa

Tale voce comprende principalmente:

- il valore della componente opzionale dei Buoni indicizzati a panieri azionari che è stata oggetto di scorporo dal contratto ospite (circa 167 milioni di euro);
- il fair value negativo di swap su tassi d'interesse e cross currency swap (circa 77 milioni di euro);
- il fair value negativo (circa 33 milioni di euro) dei forward acquistati a copertura gestionale dei contratti forward stipulati con FSI nell'ambito della citata operazione di copertura posta in essere da quest'ultima (vedi Nota integrativa - parte B - Attivo - sezione 2 "Attività finanziarie detenute per la negoziazione - Voce 20").

SEZIONE 6 - DERIVATI DI COPERTURA - VOCE 60

6.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli gerarchici

(migliaia di euro)

	Fair value 31/12/2014			VN	Fair value 31/12/2013			VN
	L1	L2	L3	31/12/2014	L1	L2	L3	31/12/2013
A. Derivati finanziari		2.265.393	40.238	7.104.220		1.423.427	25.717	10.520.065
1. Fair value		2.265.393		6.718.220		1.423.427		10.134.065
2. Flussi finanziari			40.238	386.000			25.717	386.000
3. Investimenti esteri								
B. Derivati creditizi								
1. Fair value								
2. Flussi finanziari								
Totale		2.265.393	40.238	7.104.220		1.423.427	25.717	10.520.065

Legenda

VN = valore nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

6.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

(migliaia di euro)

Operazioni/ Tipo di copertura	Fair value					Generica	Flussi finanziari		Investimenti esteri
	Specifica						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	X
2. Crediti	2.265.092				X	X		X	X
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	X			X		X		X	X
4. Portafoglio	X	X	X	X	X		X		X
5. Altre operazioni						X		X	
Totale attività	2.265.092								
1. Passività finanziarie	301			X		X	40.238	X	X
2. Portafoglio	X	X	X	X	X		X		X
Totale passività	301						40.238		
1. Transazioni attese	X	X	X	X	X	X		X	X
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie	X	X	X	X	X		X		

| Bilancio d'impresa

**SEZIONE 7 - ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE
OGGETTO DI COPERTURA GENERICA - VOCE 70****7.1 Adeguamento di valore delle passività finanziarie coperte**

(migliaia di euro)

Adeguamento di valore delle passività coperte/Valori	31/12/2014	31/12/2013
1. Adeguamento positivo delle passività finanziarie	47.922	52.258
2. Adeguamento negativo delle passività finanziarie		
Totale	47.922	52.258

7.2 Passività oggetto di copertura generica del rischio di tasso di interesse: composizione

Forma oggetto di rilevazione della presente voce il saldo delle variazioni di valore del portafoglio dei Buoni fruttiferi postali che sono stati oggetto di copertura generica del rischio di tasso di interesse. Si evidenzia che la relazione di copertura è stata interrotta nel 2009 in vista della chiusura degli strumenti derivati di copertura. La variazione di fair value dei Buoni coperti, accertata fino alla data di validità della relativa relazione di copertura, viene successivamente contabilizzata sulla base del costo ammortizzato del Buono.

SEZIONE 8 - PASSIVITÀ FISCALI - VOCE 80

Per le informazioni relative a questa voce si rinvia a quanto riportato nella precedente sezione 13 dell'attivo.

SEZIONE 10 - ALTRE PASSIVITÀ - VOCE 100

10.1 Altre passività: composizione

(migliaia di euro)

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2014	31/12/2013
Partite in corso di lavorazione	101.019	9.576
Somme da erogare al personale	2.815	2.447
Oneri per il servizio di raccolta postale	901.119	893.418
Debiti verso l'Erario	366.583	444.148
Debiti commerciali	27.152	20.058
Debiti verso istituti di previdenza	3.354	3.001
Debiti verso società del Gruppo per consolidato fiscale	50.284	55.823
Rettifiche di valore su garanzie rilasciate e impegni a erogare fondi	23.612	5.899
Altre partite	72.445	45.576
Totale	1.548.383	1.479.946

La voce evidenzia il valore delle altre passività non classificabili nelle voci precedenti ed è composta principalmente da:

- il debito verso Poste Italiane, pari a circa 901 milioni di euro, relativo alla quota ancora da corrispondere, alla data di riferimento del bilancio, delle commissioni per il servizio di raccolta dei prodotti del Risparmio Postale;
- il debito verso l'Erario, pari a circa 367 milioni di euro, relativo principalmente all'imposta sostitutiva applicata sugli interessi corrisposti sui prodotti del Risparmio Postale.

SEZIONE 11 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE - VOCE 110

11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

(migliaia di euro)

	31/12/2014	31/12/2013
A. Esistenze iniziali	756	751
B. Aumenti	1.538	1.209
B.1 Accantonamento dell'esercizio	1.359	1.209
B.2 Altre variazioni	179	
C. Diminuzioni	1.407	1.204
C.1 Liquidazioni effettuate		
C.2 Altre variazioni	1.407	1.204
D. Rimanenze finali	887	756

| Bilancio d'impresa

SEZIONE 12 - FONDI PER RISCHI E ONERI - VOCE 120

12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

(migliaia di euro)

Voci/Valori	31/12/2014	31/12/2013
1. Fondi di quiescenza aziendali		
2. Altri fondi per rischi e oneri	18.527	14.928
2.1 Controversie legali	3.763	3.893
2.2 Oneri per il personale	11.553	9.582
2.3 Altri	3.211	1.453
Totale	18.527	14.928

12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

(migliaia di euro)

	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Totale
A. Esistenze iniziali		14.928	14.928
B. Aumenti		11.014	11.014
B.1 Accantonamento dell'esercizio		1.758	1.758
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo			
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto			
B.4 Altre variazioni		9.256	9.256
C. Diminuzioni		7.415	7.415
C.1 Utilizzo nell'esercizio		6.498	6.498
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto			
C.3 Altre variazioni		917	917
D. Rimanenze finali		18.527	18.527

12.4 Fondi per rischi e oneri - Altri fondi

Gli altri fondi per rischi e oneri sono costituiti dagli accantonamenti a fronte di contenziosi legali, incentivi all'esodo del personale, oneri per retribuzioni variabili e premi agli amministratori e al personale dipendente e, inoltre, di probabili oneri di natura tributaria. Per maggiori dettagli si rinvia alla parte E - sezione 4 - Rischi operativi, della presente Nota integrativa.

SEZIONE 14 - PATRIMONIO DELL'IMPRESA - VOCI 130, 150, 160, 170, 180, 190 E 200

14.1 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione

Il capitale sociale, interamente versato, ammonta al 31 dicembre 2014 a euro 3.500.000.000 e si compone di n. 296.450.000 azioni ordinarie, senza valore nominale.

La Società possiede al 31 dicembre 2014 azioni proprie per un valore di 57.220.116 euro.

14.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio	296.450.000	
- interamente liberate	296.450.000	
- non interamente liberate		
A.1 Azioni proprie (-)	(4.451.160)	
A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	291.998.840	
B. Aumenti		
B.1 Nuove emissioni		
- a pagamento:		
- operazioni di aggregazioni di imprese		
- conversione di obbligazioni		
- esercizio di warrant		
- altre		
- a titolo gratuito:		
- a favore dei dipendenti		
- a favore degli amministratori		
- altre		
B.2 Vendita di azioni proprie		
B.3 Altre variazioni		
C. Diminuzioni		
C.1 Annullamento		
C.2 Acquisto di azioni proprie		
C.3 Operazioni di cessione di imprese		
C.4 Altre variazioni		
D. Azioni in circolazione: rimanenze finali	291.998.840	
D.1 Azioni proprie (+)	4.451.160	
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	296.450.000	
- interamente liberate	296.450.000	
- non interamente liberate		

| Bilancio d'impresa

14.4 Riserve di utili: altre informazioni*(migliaia di euro)*

Voci/Tipologie	31/12/2014	31/12/2013
Riserve di utili	12.867.358	11.371.230
Riserva legale	700.000	700.000
Altre riserve	12.167.358	10.671.230

Si forniscono di seguito le informazioni richieste dall'articolo 2427 punto 7-bis del codice civile.

(migliaia di euro)

Voci/Valori	Saldo al 31/12/2014	Possibilità di utilizzo*	Quota disponibile
Capitale	3.500.000		
Riserve	12.810.138		
- Riserva legale	700.000	B	700.000
- Altre riserve di utili (al netto delle azioni proprie)	12.110.138	A, B, C	12.110.138
Riserve da valutazione	1.073.172		
- Riserva AFS	874.492		
- Riserva rivalutazione immobili	167.572	A, B	167.572
- Riserva CFH	31.108		
Totale	17.383.310		12.977.710

* A = per aumento di capitale; B = per copertura perdite; C = per distribuzione ai soci

ALTRE INFORMAZIONI

1. Garanzie rilasciate e impegni

(migliaia di euro)

Operazioni	31/12/2014	31/12/2013
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria	951.251	617.185
a) Banche		
b) Clientela	951.251	617.185
2) Garanzie rilasciate di natura commerciale		
a) Banche		
b) Clientela		
3) Impegni irrevocabili a erogare fondi	16.162.532	13.553.321
a) Banche	438.790	450.795
i) a utilizzo certo	438.790	450.795
ii) a utilizzo incerto		
b) Clientela	15.723.742	13.102.526
i) a utilizzo certo	15.723.742	13.102.526
ii) a utilizzo incerto		
4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione		
5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi		
6) Altri impegni	2.175.335	1.683.234
Totale	19.289.118	15.853.740

2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

(migliaia di euro)

Portafogli	31/12/2014	31/12/2013
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
2. Attività finanziarie valutate al fair value		
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.018.500	2.917.500
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	9.798.500	10.338.500
5. Crediti verso banche	202.273	135.250
6. Crediti verso clientela	33.512.179	37.406.400
7. Attività materiali		

Le attività costituite a garanzia di proprie passività sono rappresentate prevalentemente da crediti e titoli ceduti in garanzia per operazioni di rifinanziamento presso la BCE. In via residuale sono presenti titoli a fronte di operazioni di pronti contro termine passivi e crediti ceduti a garanzia di finanziamenti ricevuti dalla BEI.

Bilancio d'impresa

4. Gestione e intermediazione per conto terzi

(migliaia di euro)

Tipologia servizi	31/12/2014
1) Esecuzione di ordini per conto della clientela	
a) acquisti	
1. regolati	
2. non regolati	
b) vendite	
1. regolate	
2. non regolate	
2) Gestioni di portafogli	
a) individuali	
b) collettive	
3) Custodia e amministrazione di titoli	
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli)	
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	
2. altri titoli	
b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri	27.184.036
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	
2. altri titoli	27.184.036
c) titoli di terzi depositati presso terzi	27.184.036
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	29.125.645
4) Altre operazioni	
Gestione per conto terzi in contabilità separate sulla base di apposite convenzioni:	
- Buoni fruttiferi postali gestiti per conto del MEF (1)	71.518.103
- Mutui trasferiti al MEF - D.M. 5 dicembre 2013 (2)	9.625.800
- Pagamento debiti PA - D.L. 8 aprile 2013, n. 35 (3)	6.590.067
- Fondi per interventi di Edilizia Residenziale Convenzionata e Sovvenzionata (4)	3.043.305
- Fondi per Patti Territoriali e Contratti d'Area - L. 662/1996, art. 2, comma 207 (4)	607.115
- Fondi di Enti Pubblici e Altri Soggetti depositati ai sensi del D.Lgs. 1058/1919 e L. 1041/1971 (4)	765.996
- Fondo Kyoto (3)	631.485
- Fondi per interventi per la Metanizzazione del Mezzogiorno - L. 784/1980, L. 266/1997 e L. 73/1998 (4)	209.967
- MIUR Alloggi Studenti - L. 388/2000 (4)	100.070
- Fondo Minimo Impatto Ambientale (4)	30.549
- Mutui Edilizia Residenziale - L. 179/1982, art. 5 (2)	89
- Altri fondi (4)	233.622

(1) Il valore indicato rappresenta il montante alla data di riferimento del bilancio.

(2) Il valore indicato rappresenta il residuo in linea capitale, alla data di riferimento del bilancio, dei finanziamenti gestiti per conto del MEF.

(3) Il valore indicato rappresenta la somma del residuo in linea capitale dei finanziamenti erogati e delle disponibilità residue dei fondi sui conti correnti dedicati alla data di riferimento del bilancio.

(4) Il valore indicato rappresenta la disponibilità residua dei fondi sui conti correnti dedicati alla data di riferimento del bilancio.

5. Attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi quadro di compensazione o ad accordi similari

(migliaia di euro)

Forme tecniche	Ammontare lordo delle attività finanziarie (a)	Ammontare delle passività finanziarie compensato in bilancio (b)	Ammontare netto delle attività finanziarie riportate in bilancio (c=a-b)	Ammontari correlati non oggetto di compensazione in bilancio		Ammontare netto 31/12/2014 (f=c-d-e)	Ammontare netto 31/12/2013
				Strumenti finanziari (d)	Depositi di contante ricevuti in garanzia (e)		
1. Derivati	972.456		972.456	452.225	513.831	6.400	16.537
2. Pronti contro termine	27.172.346		27.172.346	27.172.346			80.878
3. Prestito titoli							
4. Altre							
Totale 31/12/2014	28.144.802	-	28.144.802	27.624.571	513.831	6.400	x
Totale 31/12/2013	9.059.101	-	9.059.101	8.466.627	495.059	x	97.415

Si riporta di seguito la collocazione degli ammontari evidenziati nella colonna c) della tabella suesposta, nelle pertinenti voci di Stato patrimoniale.

(migliaia di euro)

Forme tecniche	Voci di Stato patrimoniale	Ammontare netto delle attività finanziarie riportate in bilancio (c=a-b)
1. Derivati		972.456
	20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	288.699
	80. Derivati di copertura	683.757
2. Pronti contro termine		27.172.346
	60. Crediti verso banche	8.521.237
	70. Crediti verso clientela	18.651.109
3. Prestito titoli		
4. Altre		

Con riferimento ai criteri di valutazione delle attività finanziarie riportate nella precedente tabella, si fa rinvio alla sezione A delle politiche contabili.