

32

16 Novembre 1932 XI

BCI

Situazione interna dei conti al
31 ottobre 1932

PRO-MEMORIA

Banca Commerciale Italiana : situazione interna dei conti
al 31 ottobre 1932 .

I - PREMESSA

Questo pro-memoria costituisce l'aggiornamento del pro-memoria sul bilancio semestrale interno della Banca Commerciale Italiana (B.C.I.) al 30 giugno 1932 , consegnato il 21 dello scorso agosto a S.E. il Ministro delle Finanze ed al Governatore della Banca d'Italia .

Mentre la chiusura semestrale dei conti ha il carattere di un bilancio interno , in cui si determina in via presuntiva quella parte delle competenze attive e passive la cui liquidazione effettiva ha luogo solo in sede di bilancio annuale e si procede ad una revisione generale delle attività , le chiusure mensili hanno un carattere maggiormente contabile , ossia di semplice accertamento dei saldi dei vari conti ad una certa data , mentre le determinazioni presuntive relative al conto economico vengono effettuate solo in via approssimativa.

Alla chiusura dei conti al 31 ottobre 1932 si è dato un carattere intermedio , procedendo ad una revisione generale delle attività ed alla conseguente valutazione extra-contabile di quelle che presentano plus- o minus-valenze e procedendo anche alla determinazione presuntiva di alcune componenti del conto economico (titoli e partecipazioni , sopravvenienze passive) come se si fosse in sede di bilancio .

Tali determinazioni conservano però di necessità un quid di approssimazione , che non ne diminuisce tuttavia il valore indicativo di massima .

Con tale premessa si riporta la situazione dei conti , la va-

lutazione dell'attivo ed il conto economico della ECI al 31 ottobre, in confronto con il 30 giugno 1932, limitandosi a segnalare le varianti di maggiore rilievo e rinviando per il commento sia al pro-memoria 21 agosto che al pro-memoria illustrativo che si presenta unitamente a questo.

II - SITUAZIONE DEI CONTI AL 31 OTTOBRE 1932 (in milioni di lire)

| <u>Attivo</u> | <u>30-6</u> | <u>31-10</u> |
|--|---------------|---------------|
| 1) <u>Cassa e titoli di Stato</u> | | |
| a) cassa, fondi a disposizione e cedole | 366 | 254 |
| b) titoli dello Stato italiano o da esso garantiti | 1130 | 1140 |
| | <u>1.496</u> | <u>1.394</u> |
| 2) <u>Investimenti brevi</u> | | |
| a) portafoglio commerciale | 386 | 390 |
| b) riporti attivi | 205 | 184 |
| | <u>591</u> | <u>574</u> |
| 3) <u>Finanziamenti</u> | | |
| a) portafoglio finanziario | 3720 | 3857 |
| b) corrispondenti-saldi debit. | 1451 | 1516 |
| c) debitori per accettazioni e crediti confermati | 199 | 167 |
| d) debitori per avalli | 529 | 519 |
| e) debitori per fidejussioni | 408 | 344 |
| | <u>6.307</u> | <u>6.403</u> |
| 4) <u>Sofinist</u> | | |
| a) conto capitale | 300 | 300 |
| b) conto credito | 3075 | 3075 |
| | <u>3.375</u> | <u>3.375</u> |
| 5) <u>Valori di proprietà</u> | | |
| a) titoli di Stato esteri e obbligazioni industriali | 484 | 467 |
| b) azioni bancarie | 567 | 568 |
| c) azioni industriali | 183 | 194 |
| | <u>1.234</u> | <u>1.229</u> |
| a riportare | <u>13.003</u> | <u>12.975</u> |

| | | <u>30/6</u> | <u>31/10</u> |
|--------------------------------------|---------|-------------|--------------|
| | riporto | 13.003 | 12.975 |
| 6) Immobili | | | |
| a) beni stabili | 193 | | 194 |
| b) impianti in corso | 5 | | 5 |
| | <hr/> | 198 | <hr/> 199 |
| 7) Conti diversi e transitori | | 220 | 229 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | | 13.421 | 13.403 |
| | | ===== | ===== |

Passive

| | | | | |
|---|-------------|------------|-------------|-------|
| 1) Fondi patrimoniali | | | | |
| a) capitale | 700 | | 700 | |
| b) riserve | 580 | | 580 | |
| c) avanzo utili esercizi prec. | 33 | | 33 | |
| | <hr/> | 1.313 | <hr/> 1.313 | |
| 2) Risconto e anticipazioni | | | | |
| a) Banca d'Italia | lire | 2756 | 3253 | |
| | divise | <u>408</u> | <u>59</u> | |
| | | 3164 | 3313 | |
| b) altri enti | | <u>19</u> | <u>39</u> | 3.351 |
| | | 3.183 | 3.351 | |
| 3) Depositi e conti correnti | | | | |
| a) Italia : liberi | 3011 | | 3240 | |
| vincolati | <u>3078</u> | | <u>2812</u> | |
| | 6089 | | 6123 | |
| b) Estero : liberi | 483 | | 442 | |
| vincolati | <u>761</u> | 7.333 | <u>644</u> | 7.209 |
| 4) Creditori | | | | |
| a) riporti passivi | 16 | | 72 | |
| b) creditori per accettazioni e crediti confermati | 199 | | 167 | |
| c) creditori per avalli | 529 | | 519 | |
| d) creditori per fidejussioni | 408 | | 344 | |
| e) assegni in circolazione | <u>158</u> | 1.510 | <u>156</u> | 1.258 |
| 5) Conti diversi e transitori | | 282 | 272 | |
| | | <hr/> | <hr/> | |
| | | 13.421 | 13.403 | |
| | | ===== | ===== | |

Si osserva che le variazioni di maggiore rilievo hanno avuto luogo :

all'attivo, nella cassa (1 - a), che si è ridotta da 366 a 254 e nelle voci che soprattutto rispecchiano il movimento dei crediti finanziari, ossia nel portafoglio finanziario (3 - a) e nei corrispondenti-saldi debitori (3 - b) che insieme sono saliti da 5.171 a 5.373 ;

al passivo, nel risconto e anticipazioni (2 - a,b), che è salito da 3.183 a 3.351 e nei depositi e conti correnti (3 - a,b), che si sono contratti da 7.333 a 7.209 .

L'influenza dei movimenti nei conti in lire, nei conti in divise e nei finanziamenti sulla tesoreria della BCI e quindi sulla cifra del risconto è chiarita nel sopraccennato pro-memoria illustrativo .

III - VALUTAZIONE DELL'ATTIVO

Si espone la situazione delle valutazioni extra-contabili al 31 ottobre in confronto con quella al 30 giugno 1932 :

| | 30/6/1932 | | 31/10/32 | | differenze | |
|------------------------------|-----------|-------|----------|-------|------------|-------|
| | plus | minus | plus | minus | plus | minus |
| 1) Titoli di Stato | | 62.3 | | 40.6 | 21.7 | |
| 2) Valori di proprietà | | 9.5 | 19.2 | | 28.7 | |
| 3) Soc. Finanziamento Titoli | | 34.- | | 28.- | 6.- | |
| 4) Dipendenze nord-americane | | 32.2 | | 33.2 | | 1.- |
| 5) Partecipazioni bancarie | | 15.6 | | 30.- | | 14.4 |
| 6) Terreni | 9.6 | | 9.6 | | | |
| 7) Conto riserve | 3.7 | | 7.7 | | | 11.1 |
| | 13.3 | 153.6 | 28.8 | 139.5 | 56.4 | 26.8 |
| saldo minus | 140.3 | | 110.7 | | | 29.6 |
| | 153.6 | 153.6 | 139.5 | 139.5 | 56.4 | 56.4 |

Tale raffronto mette in evidenza un minus extra-contabile di 110.7 , con un miglioramento di 29.6 rispetto al 30 giugno , dovuto ad un miglioramento nelle valutazioni dei titoli di Stato , dei valori di proprietà e della Società finanziamento titoli (miglioramento delle borse) a cui si contrappongono ulteriori effetti della crisi sull'andamento delle partecipazioni bancarie all'estero (crisi sud-americane e nell'Europa sud-orientale) e dei crediti (conto riserve divenuto passivo) .

IV - CONTO ECONOMICO AL 31 OTTOBRE 1932 (in milioni di lire)

| <u>DARE</u> | <u>30/6</u> | <u>31/10</u> | <u>AVERE</u> | <u>30/6</u> | <u>31/10</u> |
|---|--------------|--------------|---|--------------|--------------|
| 1) Interessi(saldo) | 108.7 | 147.6 | 9) Sconti | 143.4 | 227.6 |
| 2) Banca d'Italia : interessi e sconti passivi | 73.2 | 127.2 | 10) Interessi sui titoli di Stato | 31.9 | 53.1 |
| 3) Personale | 67.8 | 117.7 | 11) Interessi sui valori di proprietà | 24.3 | 32.6 |
| 4) Fondo di previdenza , liquidazioni ecc. | 11.5 | 19.6 | 12) Interessi sul credito verso Sindacati | 19.2 | 32.3 |
| 5) Spese di esercizio | 18.6 | 21.8 | 13) Provvigioni | 25.6 | 37.9 |
| 6) Immobili e impianti | 7.3 | 11.0 | 14) Titoli e partecipaz. | 7.4 | 21.3 |
| 7) Imposte e tasse | 15.0 | 24.9 | 15) Effetti sull'estero | 6.0 | 14.5 |
| 8) Sopravveniente passivo | 18.8 | 28.8 | 16) Utili delle Agenzie di Città | 5.7 | 8.7 |
| | | | 17) Sopravvenienze attive | 1.1 | 1.2 |
| | | | | <u>265.6</u> | <u>429.2</u> |
| | | | 18) Saldo Passivo | 55.5 | 69.4 |
| | <u>221.1</u> | <u>498.6</u> | | <u>321.1</u> | <u>498.6</u> |

Il raffronto delle risultanze al 30 giugno ed al 31 ottobre mette in evidenza un miglioramento , la perdita di esercizio , che

era in ragione di circa 9.2 milioni al mese nel primo semestre essendosi ridotta nei quattro mesi luglio-ottobre ad una media di 3.5 milioni al mese .

Tale miglioramento è soprattutto dovuto :

ad un minore gravame di interessi passivi in seguito alla riduzione del costo del denaro presso la Banca d'Italia da una media del 6,47 % nel primo semestre al 5 % , ed alla riduzione dei tassi sui depositi e conti correnti , prima in correlazione con la riduzione del tasso ufficiale e poi in ubbidienza al cartello bancario , mentre nello stesso tempo , nei tassi attivi , sono entrati in gioco , col ribasso del tasso ufficiale , i minimi convenzionali , con un conseguente miglioramento nel margine lordo ;

ad una attenuazione nelle sopravvenienze passive presso le filiali , la media presuntiva dopo il 30 giugno essendosi ridotta a 2.5 milioni al mese , contro 3.1 milioni nel primo semestre ;

nei migliorati utili su titoli e partecipazioni , in connessione con la ripresa di qualche attività borsistica da parte della clientela in ispecie nel mese di settembre e con le diverse emissioni di obbligazioni effettuate ;

nei migliorati utili nel lavoro in cambi : l'utile del primo semestre era stato falciato da una perdita di valutazione al 30 giugno (come spiegato nel pro-memoria di confronto fra il conto economico del 1931 e del 1° semestre 1932 , consegnato nell'agosto a S.E. il Ministro delle Finanze e al Governatore della Banca d'Italia) ciò che non si è ripetute nei mesi seguenti .

Proseguendo nel novembre e nel dicembre l'andamento degli ultimi mesi , si giungerebbe ad una perdita complessiva per il 1932 di

circa 76 milioni . E' tuttavia da tener conto del fatto che tale cifra prescinde dalle revisioni di fine d'anno e da ogni accantonamento su talune posizioni creditorie verso società industriali del gruppo SOFINDIT-BCI , come accennato nel pro-memoria illustrative di cui si è già fatta parola .

Nel medesimo pro-memoria è accennato anche a taluni dei fattori che potranno influenzare il conto economico nel 1933 .

V - POSIZIONI DI CAMBIO

La posizione scoperta di cambio della BCI , che ammontava a circa ₤ 22.000.000 al 30 giugno , si era ridotta a circa ₤ 6.000.000 al 31 ottobre , attraverso acquisti sul mercato , compiuti d'accordo con la Banca d'Italia .

Milano, 16 Novembre 1932 XI^o