

**CIRCOLARE STATISTICHE 09/17**

Milano, 21 febbraio 2017

**OGGETTO: Rilevazione trimestrale dei dati statistici, economici e sulla qualità del credito inerenti l'attività di factoring**  
 Elaborazione dei dati di dicembre 2016

Si trasmette la relativa elaborazione sui principali dati statistici, economici e sulla qualità del credito relativi all'attività di factoring riferita al 31 dicembre 2016.

Cordiali saluti

Il Segretario Generale  
 Prof. A. Carretta

| DISTRIBUZIONE                       |                                  |   |                     |
|-------------------------------------|----------------------------------|---|---------------------|
| ASSOCIATI ORDINARI E CORRISPONDENTI |                                  | ASSOCIATI SOSTENITORI                   |                     |
| AOSTA FACTOR                        | Marziano BOSIO                   | ARCARES                                 | Simona DI VARA      |
| BANCA CARIGE                        | Massimiliano PERONA              | FS2A                                    | Francesco SACCHI    |
| BANCA FARMAFACTORING                | Massimiliano BELINGHERI          | GIOVANARDI E ASSOCIATI STUDIO LEG.      | Segreteria Generale |
| BANCA IFIS                          | Alberto STACCIONE                | L.E.G.A.M. Studio Legale internazionale | Fabio D'ANIELLO     |
| BANCA SISTEMA                       | Marco POMPEO<br>Fausto GALMARINI | SCIUME' & ASSOCIATI                     | Paolo SCIUME'       |
| BANCO di DESIO e della BRIANZA      | Giuseppe CASTIGLIA               | SEFIN                                   | Claudia NEGRI       |
| BARCLAYS BANK                       | Alessandro RICCO                 | STUDIO LEG. AVV. FRANCO PILATO          | Paolo VERRECCHIA    |
| BCC FACTORING                       | DIREZIONE GENERALE               | STUDIO LEG. FUMAGALLI, GRANDO e ASS.    | Francesco LOI       |
| BURGO FACTOR                        | Ugo BERTINI                      | STUDIO LEG. LUPI E ASSOCIATI            | Massimo LUPI        |
| CLARIS FACTOR                       | Paolo Massimo MURARI             |   |                     |
| CREDEMFATOR                         | Luciano BRAGLIA                  |   |                     |
| CREDIT AGRICOLE EUROFACTOR          | Giuseppe Gianluca BORRELLI       |   |                     |
| CREDITECH                           | Enrico BUZZONI                   |   |                     |
| EMIL-RO FACTOR                      | Paolo LICCIARDELLO               |   |                     |
| ENEL.FACTOR                         | Stefano SPINELLI                 |   |                     |
| EXPRIVIA Digital Financial Solution | Gianluigi RIVA                   |   |                     |
| FACTORCOOP                          | Franco TAPPARO                   |   |                     |
| FACTORIT                            | Antonio DE MARTINI               |   |                     |
| FERCREDIT                           | Giacomo PORRECA                  |   |                     |
| FIDIS                               | Andrea FAINA                     |   |                     |
| GE CAPITAL FUNDING SERVICES         | Emiliano VERNIERO                |   |                     |
| GENERALFINANCE                      | Massimo GIANOLLI                 |   |                     |
| IBM ITALIA SERVIZI FINANZIARI       | Bruno PASERO                     |   |                     |
| IFIS FACTORING                      | DIREZIONE GENERALE               |   |                     |
| IFITALIA                            | Gianluca LAURIA                  |   |                     |
| MEDIOCREDITO ITALIANO               | Teresio TESTA                    |   |                     |
| MPS Leasing & Factoring             | Enzo NICOLI                      |   |                     |
| SACE FCT                            | DIREZIONE GENERALE               |   |                     |
| SERFACTORING                        | Sergio MEREGHETTI                |   |                     |
| SG FACTORING                        | Carlo MESCIERI                   |   |                     |
| UBI FACTOR                          | Marco CASTELLI                   |   |                     |
| UNICREDIT FACTORING                 | Renato MARTINI                   |   |                     |

**ASSIFACT**

Associazione Italiana per il Factoring

# MERCATO DEL FACTORING

## Dati di dettaglio relativi al 31 dicembre 2016

Fonte: Associati Assifact

**Indice**

| Foglio    | Tavola | Sezione   |
|-----------|--------|---|
| <b>A2</b> |        | <b>1. Informazioni sulla clientela</b>  |
| A2        | 1.1    | CEDENTI E DEBITORI  |
| <b>A3</b> |        | <b>2. Informazioni su Turnover e Outstanding</b>  |
| A3        | 2.1    | TURNOVER CUMULATIVO: RIPARTIZIONE TERRITORIALE  |
| A3        | 2.2    | TURNOVER PER PRODOTTO   |
| A4        | 2.3    | RIPARTIZIONE PER DIMENSIONE DEL CEDENTE: TURNOVER, OUTSTANDING E NUMERO CEDENTI ATTIVI                  |
| A4        | 2.4    | RIPARTIZIONE PER SETTORE MERCEOLOGICO DEL CEDENTE: TURNOVER, OUTSTANDING E NUMERO CEDENTI ATTIVI        |
| <b>A5</b> |        | <b>3. Mercato del factoring: dati economici e finanziari</b>  |
| A5        | 3.1    | INTERESSI E COMMISSIONI PER FACTORING: COMPONENTI POSITIVE E NEGATIVE                                   |
| A5        | 3.2    | IMPIEGHI MEDI PER OPERAZIONI DI FACTORING   |
| <b>A6</b> |        | <b>4. Il bilancio e le performance delle società di factoring</b>                                       |
| A6        | 4.1    | ESPOSIZIONI LORDE PER OPERAZIONI DI FACTORING   |
| A6        | 4.2    | ESPOSIZIONI PER FACTORING: RETTIFICHE DI VALORE SU OPERAZIONI DI FACTORING - FONDO SVALUTAZIONE CREDITI |
| A6        | 4.3    | ESPOSIZIONI NETTE PER OPERAZIONI DI FACTORING   |
| A6        | 4.4    | ESPOSIZIONI PER FACTORING: NUOVE RETTIFICHE DI VALORE SU OPERAZIONI DI FACTORING (DAL 1° GENNAIO)       |
| A7        | 4.5    | MARGINI E INDICATORI DELL'ATTIVITA' DI FACTORING  |
| A8        | 4.6    | MARGINI E INDICATORI DELL'ATTIVITA' DI FACTORING - INDICE DI ROTAZIONE                                  |
| A8        | 4.7    | INDICE DI ROTAZIONE - GRAFICO   |
| <b>A9</b> |        | <b>5. Glossario</b>   |
| A9-A10    | 5.1    | GLOSSARIO DELLE VARIABILI   |

## 1. INFORMAZIONI SULLA CLIENTELA

31 dicembre 2016

### 1.1 CEDENTI E DEBITORI

| Numerosità alla data di rilevazione   | Campione         | Campione costante  |   |
|---|------------------|--|---|
|   |                  | Var. % rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente | Var. % rispetto al trimestre precedente |
| Numero di cedenti attivi per turnover   | 22.155           | 4,87%  | 3,65%                                   |
| Numero di cedenti attivi  | 30.047           | 11,30%   | 3,33%                                   |
| Numero di debitori ceduti   | 1.361.147        | -70,39%  | 28,67%                                  |
| <i>Imprese, PA e altri soggetti</i>   | <i>223.617</i>   |  |   |
| <i>Persone fisiche</i>  | <i>1.137.530</i> |  |   |
| Numero medio di debitori ceduti per cedente   | 45,30            |  |   |
| <b>Rappresentatività del campione rispetto al mercato complessivo al 31.12.2016</b> | <b>97,61%</b>    |  |   |

Note:

A partire dalla rilevazione di settembre 2012 fino alla rilevazione di dicembre 2015, il numero dei debitori ceduti era incrementato in seguito all'incorporazione, da parte di un Associato, di una società precedentemente non associata che svolgeva un'attività peculiare. In seguito al nuovo modello statistico e alle nuove definizioni, tale distorsione è stata eliminata e allo stesso tempo si giustificano le variazioni elevate rispetto alle rilevazioni precedenti.

Le definizioni relative alla numerosità della clientela (cedenti attivi per turnover, cedenti attivi e debitori ceduti) sono state riviste al fine di garantire una migliore interpretazione dei dati e una fornitura più precisa degli stessi. I dati della tabella 1.1, quindi, potranno essere suscettibili di variazioni.

Rientrano nel campione costante tutte le società che hanno fornito i dati per i periodi considerati nella rilevazione: trimestre corrente, stesso trimestre dell'anno precedente e trimestre precedente.

## 2. INFORMAZIONI SU TURNOVER E OUTSTANDING

31 dicembre 2016

### 2.1 TURNOVER CUMULATIVO: RIPARTIZIONE TERRITORIALE

| Dati in migliaia di euro  | Campione           | Var. % a campione costante rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente |
|---|--------------------|--|
| <b>DOMESTICO</b>  | <b>149.845.511</b> | <b>7,50%</b>   |
| di cui:   |                    |  |
| PIEMONTE  | 15.888.276         | 15,71%   |
| VALLE D'AOSTA   | 194.122            | 9,09%  |
| LIGURIA   | 2.656.188          | 2,77%  |
| LOMBARDIA   | 43.582.638         | -5,66%   |
| TRENTINO ALTO ADIGE   | 759.739            | 28,72%   |
| VENETO  | 6.102.845          | -6,43%   |
| FRIULI VENEZIA GIULIA   | 1.122.657          | -14,60%  |
| EMILIA ROMAGNA  | 9.086.933          | 2,53%  |
| MARCHE  | 1.532.265          | 12,21%   |
| TOSCANA   | 4.941.182          | 3,66%  |
| UMBRIA  | 2.051.531          | 0,07%  |
| LAZIO   | 45.645.012         | 30,24%   |
| ABRUZZO   | 2.730.881          | 12,39%   |
| MOLISE  | 51.131             | 11,98%   |
| CAMPANIA  | 4.546.893          | -9,83%   |
| PUGLIA  | 2.175.327          | 16,79%   |
| BASILICATA  | 371.795            | -1,80%   |
| CALABRIA  | 330.916            | -29,46%  |
| SICILIA   | 2.384.619          | -1,66%   |
| SARDEGNA  | 3.690.561          | 9,91%  |
| <b>INTERNAZIONALE</b>   | <b>46.105.202</b>  | <b>14,13%</b>  |
| di cui: IMPORT  | 3.958.140          | -20,05%  |
| EXPORT  | 42.147.062         | 19,75%   |
| <b>Quota percentuale di Turnover Internazionale</b>                                 | <b>23,53%</b>      |  |
| <b>Rappresentatività del campione rispetto al mercato complessivo al 31.12.2016</b> | <b>96,81%</b>      |  |

Note:

Rientrano nel campione costante tutte le società che hanno fornito i dati per i periodi considerati nella rilevazione: trimestre corrente e stesso trimestre dell'anno precedente.

Si rammenta che i totali di taluni valori possono non quadrare con la somma dei dettagli in virtù di eventuali arrotondamenti.

### 2.2 TURNOVER PER PRODOTTO

| Dati in migliaia di euro  | Campione           | Rappresentatività sul Turnover cumulativo | Var. % a campione costante rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente |
|---|--------------------|---|--|
| <b>Turnover Cumulativo</b>  | <b>195.950.713</b> |   | <b>8,86%</b>   |
| di cui: Not notification  | 72.313.165         | 36,90%                                    | 10,05%   |
| Maturity Factoring  | 44.346.632         | 22,63%                                    | -1,70%   |
| Reverse Factoring   | 9.791.698          | 5,00%                                     | 12,29%   |
| Turnover ex Legge 52/91   | 160.991.387        | 82,16%                                    | -3,87%   |
| <b>Rappresentatività del campione rispetto al mercato complessivo al 31.12.2016</b> | <b>96,81%</b>      |   |  |

Note:

La somma dei prodotti può essere superiore al turnover cumulativo totale in quanto i prodotti possono sovrapporsi fra loro.

Rientrano nel campione costante tutte le società che hanno fornito i dati per i periodi considerati nella rilevazione: trimestre corrente e stesso trimestre dell'anno precedente.

Si rammenta che i totali di taluni valori possono non quadrare con la somma dei dettagli in virtù di eventuali arrotondamenti.

## 2. INFORMAZIONI SU TURNOVER E OUTSTANDING

31 dicembre 2016

### 2.3 RIPARTIZIONE PER DIMENSIONE DEL CEDENTE: TURNOVER, OUTSTANDING E NUMERO CEDENTI ATTIVI

| Classi sulla dimensione della clientela (fatturato)                          | Numero dei cedenti attivi | % sul totale   | Turnover (migliaia di euro) | % sul totale   | Outstanding (migliaia di euro) | % sul totale   |
|--|---------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|--------------------------------|----------------|
| Piccole imprese (<=10M€)   | 12.575                    | 41,85%         | 15.268.833                  | 7,73%          | 6.125.453                      | 10,33%         |
| Medie imprese (10-50M€)  | 4.374                     | 14,56%         | 15.428.019                  | 7,81%          | 5.497.130                      | 9,27%          |
| Corporate (50M€+)  | 5.495                     | 18,29%         | 143.907.229                 | 72,84%         | 38.076.113                     | 64,21%         |
| Non classificati   | 7.603                     | 25,30%         | 22.957.616                  | 11,62%         | 9.601.445                      | 16,19%         |
| <b>Totale</b>  | <b>30.047</b>             | <b>100,00%</b> | <b>197.561.697</b>          | <b>100,00%</b> | <b>59.300.142</b>              | <b>100,00%</b> |
| Rappresentatività del campione rispetto al mercato complessivo al 31.12.2016 | 97,61%                    |                |                             |                |                                |                |

### 2.4 RIPARTIZIONE PER SETTORE MERCEOLOGICO DEL CEDENTE: TURNOVER, OUTSTANDING E NUMERO CEDENTI ATTIVI

| Classi di settore merceologico (Ateco 2007)                                  | Numero dei cedenti attivi | % sul totale   | Turnover (migliaia di euro) | % sul totale   | Outstanding (migliaia di euro) | % sul totale   |
|--|---------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|--------------------------------|----------------|
| Manifattura (sezione C)  | 9.854                     | 32,80%         | 62.430.009                  | 31,60%         | 17.577.168                     | 29,64%         |
| Commercio all'ingrosso (sezione G, divisioni 45 e 46)                        | 4.249                     | 14,14%         | 24.823.223                  | 12,56%         | 6.606.553                      | 11,14%         |
| Servizi (sezioni I, J, K ed L)   | 1.401                     | 4,66%          | 19.926.807                  | 10,09%         | 7.762.967                      | 13,09%         |
| Trasporti (Sezione H)  | 1.690                     | 5,62%          | 4.922.433                   | 2,49%          | 1.373.751                      | 2,32%          |
| Commercio al dettaglio (sezione G, divisione 47)                             | 489                       | 1,63%          | 1.365.212                   | 0,69%          | 506.915                        | 0,85%          |
| Costruzioni (Sezione F)  | 3.353                     | 11,16%         | 8.740.210                   | 4,42%          | 3.907.380                      | 6,59%          |
| Altro  | 6.027                     | 20,06%         | 57.469.428                  | 29,09%         | 16.720.650                     | 28,20%         |
| Non classificati   | 2.984                     | 9,93%          | 17.884.375                  | 9,05%          | 4.844.757                      | 8,17%          |
| <b>Totale</b>  | <b>30.047</b>             | <b>100,00%</b> | <b>197.561.697</b>          | <b>100,00%</b> | <b>59.300.142</b>              | <b>100,00%</b> |
| Rappresentatività del campione rispetto al mercato complessivo al 31.12.2016 | 97,61%                    |                |                             |                |                                |                |

### 3. MERCATO DEL FACTORING: DATI ECONOMICI E FINANZIARI

31 dicembre 2016

#### 3.1 INTERESSI E COMMISSIONI PER FACTORING: COMPONENTI POSITIVE E NEGATIVE

| Dati in migliaia di euro  | Campione       | Valore medio (%) |
|---|----------------|------------------|
| <b>Interessi attivi da operazioni di factoring</b>                                  | <b>684.138</b> | <b>2,06%</b>     |
| Interessi per anticipi verso il cedente   | 639.883        | 2,04%            |
| Interessi per dilazione al debitore ceduto  | 44.255         | 2,47%            |
| <b>Interessi di mora</b>  | <b>93.055</b>  |                  |
| <b>Interessi passivi gestionali per operazioni di factoring</b>                     | <b>66.083</b>  | <b>0,20%</b>     |
| <b>Commissioni attive per factoring</b>   | <b>460.220</b> | <b>0,24%</b>     |
| Commissioni di factoring  | 441.764        | 0,23%            |
| Altri oneri e spese addebitati alla clientela                                       | 18.456         | 0,01%            |
| <b>Commissioni passive per servizi per operazioni di factoring</b>                  | <b>71.351</b>  | <b>0,04%</b>     |
| <b>Rappresentatività del campione rispetto al mercato complessivo al 31.12.2016</b> | <b>94,32%</b>  |                  |

Note:

Si rammenta che i totali di taluni valori possono non quadrare con la somma dei dettagli in virtù di eventuali arrotondamenti.

#### 3.2 IMPIEGHI MEDI PER OPERAZIONI DI FACTORING

| Dati in migliaia di euro  | Campione          |
|---|-------------------|
| <b>Impieghi medi per operazioni di factoring</b>                                    | <b>33.147.463</b> |
| Impieghi medi da anticipi verso il cedente  | 31.359.105        |
| Impieghi medi da dilazioni al debitore ceduto                                       | 1.788.358         |
| <b>Rappresentatività del campione rispetto al mercato complessivo al 31.12.2016</b> | <b>94,32%</b>     |

Note:

Si rammenta che i totali di taluni valori possono non quadrare con la somma dei dettagli in virtù di eventuali arrotondamenti.

*In considerazione del livello di aggregazione dei dati, riferito all'attività di factoring nel suo complesso, i valori medi degli indicatori economici presentati in questa sezione non sono riferibili a specifiche combinazioni prodotti/servizi/clienti/mercati e non sono quindi in alcun modo rappresentativi delle politiche di prezzo poste in essere nel mercato del factoring.*

#### 4. IL BILANCIO E LE PERFORMANCE DELLE SOCIETA' DI FACTORING

31 dicembre 2016

##### 4.1 ESPOSIZIONI LORDE PER OPERAZIONI DI FACTORING

| Dati in migliaia di euro                             | Campione          | Tasso di incidenza (%) su esposizioni lorde per factoring |
|--|-------------------|---|
| <b>Esposizioni lorde per operazioni di factoring</b> | <b>49.072.404</b> |   |
| Esposizioni in bonis                                 | 45.608.098        | 92,94%  |
| Esposizioni totali deteriorate                       | 3.464.306         | 7,06%   |
| di cui: Esposizioni scadute deteriorate              | 829.286           | 1,69%   |
| Inadempienze probabili                               | 960.393           | 1,96%   |
| Sofferenze   | 1.674.626         | 3,41%   |

##### 4.2 ESPOSIZIONI PER FACTORING: RETTIFICHE DI VALORE SU OPERAZIONI DI FACTORING (STOCK)

| Dati in migliaia di euro                               | Campione         |
|--|------------------|
| <b>Rettifiche di valore su operazioni di factoring</b> | <b>1.809.990</b> |
| Esposizioni in bonis                                   | 134.307          |
| Esposizioni totali deteriorate                         | 1.675.683        |
| di cui: Esposizioni scadute deteriorate                | 46.664           |
| Inadempienze probabili                                 | 466.561          |
| Sofferenze   | 1.162.459        |

##### 4.3 ESPOSIZIONI NETTE PER OPERAZIONI DI FACTORING

| Dati in migliaia di euro                             | Campione          |
|--|-------------------|
| <b>Esposizioni nette per operazioni di factoring</b> | <b>47.262.414</b> |
| Esposizioni in bonis                                 | 45.473.791        |
| Esposizioni totali deteriorate                       | 1.788.622         |
| di cui: Esposizioni scadute deteriorate              | 782.622           |
| Inadempienze probabili                               | 493.833           |
| Sofferenze   | 512.168           |

##### 4.4 ESPOSIZIONI PER FACTORING: NUOVE RETTIFICHE DI VALORE SU OPERAZIONI DI FACTORING (DAL 1° GENNAIO)

| Dati in migliaia di euro  | Campione        |
|---|-----------------|
| <b>Nuove rettifiche di valore su operazioni di factoring</b>                        | <b>-180.489</b> |
| Esposizioni in bonis  | 7.171           |
| Esposizioni totali deteriorate  | -187.660        |
| di cui: Esposizioni scadute deteriorate   | -7.860          |
| Inadempienze probabili  | -91.418         |
| Sofferenze  | -88.382         |
| <b>Rappresentatività del campione rispetto al mercato complessivo al 31.12.2016</b> | <b>94,99%</b>   |

Note:

Si rammenta che i totali di taluni valori possono non quadrare con la somma dei dettagli in virtù di eventuali arrotondamenti.

I valori rappresentati con segno negativo corrispondono alle nuove rettifiche di valore, mentre i valori con segno positivo corrispondono alle riprese di valore realizzatesi dal 1° gennaio dell'anno in corso.

#### 4. IL BILANCIO E LE PERFORMANCE DELLE SOCIETA' DI FACTORING

31 dicembre 2016

##### 4.5 MARGINI E INDICATORI DELL'ATTIVITA' DI FACTORING

| Dati in migliaia di euro  | Factoring<br>(31 dicembre 2016) | Banche<br>(2015-2016)            |
|---|---------------------------------|----------------------------------|
| <b>Margine di interesse su operazioni di factoring (MI)</b><br>(Interessi attivi da operazioni di factoring+interessi di mora-interessi passivi su funding per operazioni di factoring)         | 711.110                         | 32.309.000                       |
| <b>Margine da servizi su operazioni di factoring (MS)</b><br>(Commissioni attive per factoring-commissioni passive per servizi per operazioni di factoring)                                     | 388.870                         | 46.365.000                       |
| <b>Margine di intermediazione (MINT)</b><br>(MI+MS)   | 1.099.980                       | 78.674.000                       |
| <b>Margine di interesse su operazioni di factoring / Impieghi medi per operazioni di factoring (%) - annualizzato</b>   | 2,15%                           | 0,99%                            |
| <b>Margine di intermediazione su operazioni di factoring / Impieghi medi per operazioni di factoring (%) - annualizzato</b>   | 3,32%                           | 2,40%                            |
| <b>MINT / MI</b>  | 1,55                            | 2,44                             |
| <b>Rappresentatività del campione rispetto al mercato complessivo</b>   | <b>94,32%</b>                   |                                  |
| <b>Tasso di copertura (%)</b><br>(Rettifiche di valore su operazioni di factoring/Esposizioni lorde per operazioni di factoring)  | 3,69%                           | 8,70%<br>(valori a giugno 2016)  |
| <b>Tasso di copertura su esposizioni in bonis (%)</b><br>(Rettifiche di valore su esposizioni in bonis/Esposizioni lorde in bonis per operazioni di factoring)                                  | 0,29%                           | 0,60%<br>(valori a giugno 2016)  |
| <b>Tasso di copertura su esposizioni scadute deteriorate (%)</b><br>(Rettifiche di valore su esposizioni scadute deteriorate/Esposizioni lorde scadute deteriorate per operazioni di factoring) | 5,63%                           | 17,70%<br>(valori a giugno 2016) |
| <b>Tasso di copertura su inadempienze probabili (%)</b><br>(Rettifiche di valore su inadempienze probabili/Esposizioni lorde su inadempienze probabili per operazioni di factoring)             | 48,58%                          | 28,30%<br>(valori a giugno 2016) |
| <b>Tasso di copertura su sofferenze (%)</b><br>(Rettifiche di valore su sofferenze/Esposizioni lorde su sofferenze per operazioni di factoring)   | 69,42%                          | 59,00%<br>(valori a giugno 2016) |
| <b>Nuove rettifiche di valore nette / Esposizioni nette per factoring (annualizzato)</b>  | 0,38%                           |                                  |
| <b>Rappresentatività del campione rispetto al mercato complessivo</b>   | <b>94,99%</b>                   |                                  |

Nota:

I dati del campione Banche sono estratti dall'Appendice della relazione annuale di Banca d'Italia 2015 (valori al 31.12.2015) e dal Rapporto di Stabilità Finanziaria 2-2016 di Banca d'Italia.

Si rammenta che i totali di taluni valori possono non quadrare con la somma dei dettagli in virtù di eventuali arrotondamenti.



## 4. IL BILANCIO E LE PERFORMANCE DELLE SOCIETA' DI FACTORING

31 dicembre 2016

### 4.6 MARGINI E INDICATORI DELL'ATTIVITA' DI FACTORING - INDICE DI ROTAZIONE

| Indice di rotazione<br>(Turnover/Outstanding) | Valore medio | Range (min-max) | Deviazione<br>standard |
|---|--------------|-----------------|------------------------|
| 31/12/2016                                    | 3,50         | 0,60 - 12,12    | 2,01                   |
| 30/09/2016                                    | 3,68         | 0,59 - 10,18    | 1,86                   |
| 30/06/2016                                    | 3,69         | 0,61 - 12,80    | 2,21                   |
| 31/03/2016                                    | 3,62         | 0,45 - 15,25    | 2,55                   |
| 31/12/2015                                    | 3,51         | 0,63 - 12,44    | 2,16                   |

Min - max

Range di rappresentatività del  
campione nei periodi  
considerati

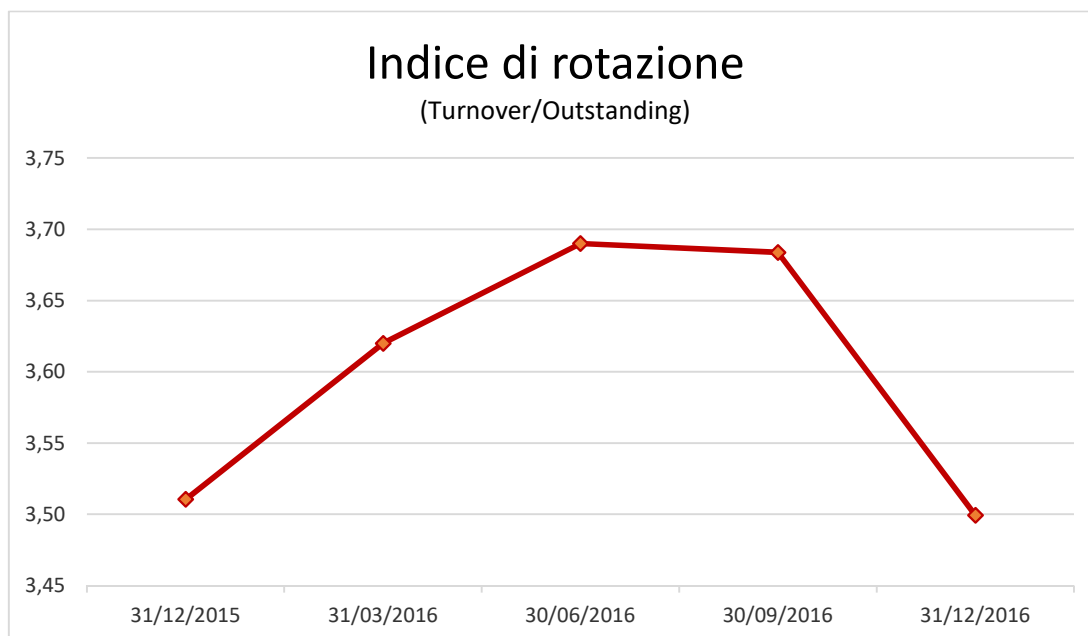
96,32% - 98,84%

Nota:

Eventuali differenze rispetto alle rilevazioni precedenti sono dovute a possibili variazioni apportate dagli Associati.

Si rammenta che i totali di taluni valori possono non quadrare con la somma dei dettagli in virtù di eventuali arrotondamenti.

### 4.7 INDICE DI ROTAZIONE - GRAFICO



## 5. GLOSSARIO

31 dicembre 2016

### 5.1 GLOSSARIO DELLE INFORMAZIONI RILEVATE

#### Sez. 1 Informazioni sulla clientela

|  |  |
|--|--|
| Numero dei cedenti attivi per turnover | Numero di cedenti che hanno generato turnover (hanno effettuato almeno una cessione) nel corso dell'anno mobile (12 mesi precedenti) alla data di rilevazione (teste).   |
| Numero dei cedenti attivi              | Numero dei cedenti che hanno generato turnover (hanno effettuato almeno una cessione) nel corso dell'anno mobile (12 mesi precedenti), ovvero che hanno monte crediti o impieghi fruttiferi in essere alla data di rilevazione (teste). Si escludono i cedenti nell'ambito di operazioni di acquisto Non Performing Loans (NPL). |
| Numero dei debitori ceduti             | Numero dei debitori ceduti che hanno monte crediti in essere alla data di rilevazione (teste), esclusi i debitori connessi ai crediti acquistati al di sotto del valore nominale/non performing loans (non si fa, pertanto, riferimento ad operazioni acquistate in bonis e diventate successivamente NPL).                      |
| <i>Imprese, PA e altri soggetti</i>    | <i>Numero dei debitori ceduti quali società, imprese, Pubblica Amministrazione e altri soggetti, diversi dalle persone fisiche, i quali vengono contraddistinti da un codice numerico (solitamente la partita IVA).</i>  |
| <i>Persone fisiche</i>                 | <i>Numero dei debitori ceduti contraddistinti da un codice alfanumerico (solitamente il codice fiscale).</i>   |

#### Sez. 2 Informazioni su Turnover, Outstanding e Cedenti attivi

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| Turnover domestico          | Per turnover domestico si intende il turnover relativo ad operazioni di factoring diverse da quelle classificate come internazionali (vedi "turnover internazionale"). La ripartizione segue la sede legale del cedente.   |
| Turnover internazionale     | Per turnover internazionale si intende: import factoring, export factoring, estero su estero.  |
| <i>import</i>               | <i>Turnover da cedenti residenti in un paese diverso da quello del factor verso debitori residenti nello stesso paese del factor. Se entrambi sono residenti all'estero, il cliente del factor dovrebbe essere considerato come residente nello stesso paese del factor.</i>   |
| <i>export</i>               | <i>Turnover da cedenti residenti nel paese del factor verso debitori residenti in un altro paese. Se entrambi sono residenti all'estero, il cedente dovrebbe essere considerato come residente nello stesso paese del factor. Sono, pertanto, incluse le operazioni estero su estero.</i>                              |
| Not notification            | Turnover cumulativo prodotto da operazioni in cui si è convenuto con il cedente di non notificare la cessione al debitore.   |
| Maturity factoring          | Turnover cumulativo prodotto da operazioni in cui il cedente riceve il pagamento del corrispettivo alla scadenza del credito o ad una certa data prefissata, normalmente definita sulla base dei tempi medi di pagamento del debitore.   |
| Reverse Factoring           | Turnover cumulativo prodotto da operazioni in cui l'accordo contrattuale è fra il factor e un debitore ceduto (tipicamente grande) e il factor offre ai relativi fornitori la possibilità di cedere (tipicamente pro soluto) le fatture approvate dal debitore.  |
| Turnover ex Legge 52/91     | Turnover cumulativo complessivo prodotto esclusivamente da operazioni assoggettate alla Legge 52/91.   |
| Outstanding (Monte crediti) | Per outstanding si intendono le consistenze, alla data di riferimento della rilevazione, dei crediti ceduti e non ancora incassati. I crediti, ove non diversamente specificato, sono valorizzati al valore nominale. Sono incluse anche eventuali cessioni di credito non rientranti nel perimetro della Legge 52/91. |

#### Sez. 3 Condizioni economiche

**Tale sezione non include operazioni Non Performing Loans (NPL) e operazioni in pool di terzi.**

|   |  |
|---|--|
| Interessi attivi per operazioni di factoring - anticipi verso il cedente    | Sommatoria degli interessi maturati dal 1° gennaio dell'anno in corso su impieghi riguardanti operazioni di factoring. Non include gli interessi di mora. Con riferimento alle operazioni a cui viene applicata una commissione unica comprensiva anche della quota "interessi", i relativi interessi devono essere inclusi nella presente voce per la quota inserita nella voce "Interessi attivi" del bilancio. I valori medi, in percentuale, sono calcolati come rapporto fra la sommatoria degli interessi attivi per factoring moltiplicata per i giorni dell'anno civile e la sommatoria dei numeri computistici del periodo.   |
| Interessi attivi per operazioni di factoring - dilazione al debitore ceduto | Sommatoria degli interessi maturati dal 1° gennaio dell'anno in corso su impieghi riguardanti operazioni di dilazione di pagamento concesse ai debitori ceduti. Non include gli interessi di mora. I valori medi, in percentuale, sono calcolati come rapporto fra la sommatoria degli interessi attivi per factoring moltiplicata per i giorni dell'anno civile e la sommatoria dei numeri computistici del periodo.  |
| Interessi di mora   | Sommatoria degli interessi di mora incassati dal 1° gennaio dell'anno in corso da operazioni di factoring.   |
| Interessi passivi gestionali per operazioni di factoring                    | Dato gestionale (non di bilancio) riportante la sommatoria degli interessi passivi calcolati sul valore medio degli impieghi in operazioni di factoring o dilazione di pagamento al debitore ceduto. E' possibile utilizzare come riferimento, ove previsto dalle prassi interne, il TIT. I valori medi, in percentuale, sono calcolati come rapporto fra la sommatoria degli interessi passivi per factoring moltiplicata per i giorni dell'anno civile e la sommatoria dei numeri computistici del periodo.  |
| Commissioni per factoring   | Sommatoria delle commissioni per factoring di competenza a partire dal 1° gennaio dell'anno in corso. Include anche le commissioni pro soluto e le commissioni "bonus-malus", ma non altri eventuali oneri e spese. Con riferimento alle operazioni a cui viene applicata una commissione unica comprensiva anche della quota "interessi", la voce deve essere resa al netto della quota eventualmente inserita nella voce "Interessi per factoring". Infine, la voce deve includere anche i risconti. I valori medi sono rappresentati, in percentuale, come il rapporto delle commissioni attive per factoring e il turnover cumulativo relativo al periodo considerato (al netto degli acquisti NPL). |
| Altri oneri e spese addebitati alla clientela                               | Include la sommatoria di ogni onere e spesa addebitata al cliente e non inclusa nella voce "Commissioni per factoring". A titolo di esempio: commissioni di finanziamento, spese di tenuta conto, spese di valutazione debitori, spese di incasso e scarico, spese per bonifico, ecc. I valori medi sono rappresentati, in percentuale, come il rapporto delle commissioni attive per factoring e il turnover cumulativo relativo al periodo considerato (al netto degli acquisti NPL).  |
| Commissioni passive per servizi per operazioni di factoring                 | Dato gestionale riportante la sommatoria delle commissioni passive, di competenza del periodo, pagate per servizi relativi ad operazioni di factoring o dilazione di pagamento al debitore ceduto. Include in particolare le commissioni di vendita e il costo della riassicurazione. Infine, la voce deve includere anche i risconti. I valori medi sono rappresentati, in percentuale, come il rapporto delle commissioni passive per factoring e il turnover cumulativo relativo al periodo considerato (al netto degli acquisti NPL).  |
| Impieghi medi per factoring   | Gli impieghi medi sono calcolati rapportando la sommatoria dei numeri computistici con i giorni che compongono il periodo di riferimento (dal 1° giorno dell'anno in corso).   |

## 5. GLOSSARIO

31 dicembre 2016

### 5.1 GLOSSARIO DELLE INFORMAZIONI RILEVATE

#### Sez. 4 Il bilancio e le performance delle società di factoring

|   |   |
|---|---|
| Esposizioni lorde per operazioni di factoring - ammontare                 | Ammontare dei crediti verso cedenti per anticipi di factoring (pro solvendo e pro soluto non ias compliant) e dell'esposizione verso debitori ceduti per operazioni di factoring pro soluto ias compliant al lordo delle eventuali rettifiche di valore. Per gli intermediari finanziari, corrisponde alla sommatoria delle voci 52164 e 52166 della Circolare Banca d'Italia n. 217.   |
| Rettifiche di valore su operazioni di factoring - stock                   | Ammontare delle rettifiche di valore complessive operate, sino alla data di riferimento, sui crediti per factoring verso cedenti (pro solvendo e pro soluto non ias compliant) e verso debitori ceduti (pro soluto ias compliant). Per gli intermediari finanziari, corrisponde alla voce 52170 della Circolare Bankit n. 217. Include anche le riprese di valore per rilascio del time value. Corrisponde al Fondo Svalutazione Crediti indicato in bilancio, attinenti le sole operazioni di factoring. |
| Nuove rettifiche di valore su operazioni di factoring (cumulative da 1/1) | Flusso netto delle rettifiche di valore effettuate su esposizioni per operazioni di factoring dal 1° gennaio dell'anno in corso e la data di rilevazione. Include anche le riprese di valore per rilascio del time value. Corrisponde alla voce di Conto economico per le voci attinenti le sole operazioni di factoring.   |