



**CIRCOLARE TECNICA 4/98**

Milano, 26 maggio 1998

**OGGETTO:** Questionario Euro.

Il Segretario Generale  
Prof. A. Carretta

**DISTRIBUZIONE:**

ABF FACTORING  
BANCA CARIGE  
BANCA DI ROMA  
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA  
BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA  
BN COMMERCIO E FINANZA  
CBI FACTOR  
CENTRO FACTORING  
COFIRI F & L  
COMIT FACTORING  
CREDEMFACTOR  
CREDIT FACTORING  
DEUTSCHE BANK FACTORING  
FABER FACTOR  
FACTOR INDUSTRIALE  
FACTORCOOP  
FACTORIT  
FARMAFACTORING  
FERCREDIT  
FIN-ECO FACTORING  
FISCAMBI FACTORING  
FIVEFACTOR  
GALLO & C.  
GE CAPITAL FACTORING  
I.F.I.S. FACTORING  
IFITALIA  
IST. BANCARIO SAN PAOLO DI TORINO  
MEDIOFACTORING  
MERCHANT LEASING & FACTORING  
PADANA FACTORING  
POOL FACTOR  
RIESFACTORING  
SAVAGEST  
SERFACTORING  
UFB FACTORING ITALIA  
VENETA FACTORING

DOTT. AGNETTI  
DOTT. GRANDI  
DIREZIONE GENERALE  
DIREZIONE GENERALE  
DIREZIONE GENERALE  
DIREZIONE GENERALE  
DIREZIONE GENERALE  
AVV. BONDIOLI  
SERVIZIO AFFARI GENERALI  
DIREZIONE GENERALE  
SIG. INGRASSIA  
DIREZIONE GENERALE  
DIREZIONE GENERALE  
DIREZIONE GENERALE  
DIREZIONE GENERALE  
DOTT. LACCHINI  
DOTT. PIAMPANI  
DIREZIONE GENERALE  
DOTT. BADOGLIO  
DIREZIONE GENERALE  
DOTT. SSA BOGINI  
DIREZIONE GENERALE  
DIREZIONE GENERALE  
DIREZIONE GENERALE  
DOTT. PIEROTTI  
DIREZIONE GENERALE  
DOTT. STACCIONE  
DIREZIONE GENERALE  
SIG. RONCORONI  
DOTT. SACCHI  
DIREZIONE GENERALE  
RAG. PAVESI  
DIREZIONE GENERALE  
DOTT. FOLZINI  
DOTT. BONETTO  
DIREZIONE GENERALE  
DIREZIONE GENERALE  
DIREZIONE GENERALE

**Presidenza e Segreteria:**  
Via Cerva, 9 - 20122 Milano  
Telefono: (02) 76020127 - Telefax: (02) 76020159  
E-MAIL: [assifact@mbox.vol.it](mailto:assifact@mbox.vol.it)

**Sede legale:**  
Via della Posta, 3 - 20123 Milano  
Codice Fiscale 97067880159  
Partita I.V.A. 10316950152



---

Trasmettiamo un questionario relativo all'impatto dell'Euro sugli intermediari finanziari non bancari, che è stato predisposto nell'ambito della ricerca Assifact/Assilea/Assofin/Newfin attualmente in corso.

Il questionario debitamente compilato deve essere restituito a questa Associazione entro il 5 giugno prossimo.

I risultati dell'indagine saranno presentati e commentati nel documento finale della ricerca sopracitata.

Grazie per la collaborazione.



---

**newfin**

**Centro Studi sull'Innovazione Finanziaria  
dell'Università Bocconi**

*L'IMPATTO DELL'EURO SUGLI INTERMEDIARI  
FINANZIARI OPERANTI NEI COMPARTI DEL  
LEASING, FACTORING, CREDITO AL CONSUMO  
E FINANZIAMENTI IMMOBILIARI*

**QUESTIONARIO**

**Milano, maggio 1998**



## I) SEZIONE ANAGRAFICA

### 1) Profilo istituzionale

- ☐ banca generalista 1.1
- ☐ banca specializzata 1.2
- ☐ finanziaria iscritta all'elenco generale 1.3
- ☐ finanziaria iscritta all'elenco speciale 1.4

### 2) Ambito di attività

- |  | Volume di attività 1997 (*) |
|--|-----------------------------|
| <input type="checkbox"/> Leasing .....                   | 2.1                         |
| <input type="checkbox"/> Factoring .....                 | 2.2                         |
| <input type="checkbox"/> Credito al consumo .....        | 2.3                         |
| <input type="checkbox"/> Finanziamenti immobiliari ..... | 2.4                         |

(\*) per il leasing: crediti impliciti delle operazioni di leasing in essere al 31/12

per il factoring: crediti acquistati in essere al 31/12

per il credito al consumo: crediti in essere al netto dei risconti d'interesse al 31/12

per il credito immobiliare: crediti in essere al netto dei risconti d'interesse al 31/12

### 3) Numero dipendenti al 31/12/97

..... 3.0

### 4) Appartenente a Gruppo Bancario

- ☐ si 4.1
- ☐ no 4.2

### 5) Appartenente a Gruppo Industriale

- ☐ si 5.2
- ☐ no 5.3

### 6) Nazionalità del gruppo di appartenenza o dell'azionista di riferimento

- ☐ italiano 6.1
- ☐ estero di Paese appartenente all'Unione Europea 6.2
- ☐ estero di Paese non appartenente all'Unione Europea 6.3

### 7) Percentuale dell'attività di impiego (al 31/12/97) denominata in valute partecipanti all'unione monetaria (diverse dalla lira)

..... % 7.0

### 8) Percentuale dell'attività di raccolta (al 31/12/97) denominata in valute partecipanti all'unione monetaria (diverse dalla lira)

..... % 8.0



## II SEZIONE

**NB. Salvo quando diversamente specificato ad ogni domanda deve essere data una sola risposta**

**9) Nel primo anno della fase di transizione (1999) alla moneta unica la vostra società**

- ☐ offrirà solo operazioni denominate in lire 9.1
- ☐ offrirà operazioni denominate in lire ed in euro 9.2
- ☐ offrirà solo operazioni in euro 9.3

**10) Nel caso in cui vengano offerte operazioni in lire ed in euro queste saranno basate**

- ☐ sulla lira con conversione in euro 10.1
- ☐ sull'euro con conversione in lire 10.2
- ☐ distintamente in lire ed in euro 10.3

**11) Nella fase di transizione alla moneta unica la vostra società**

- ☐ continuerà a basare il proprio sistema contabile sulla lira (adottando opportuni convertitori ove necessario)

11.1

- ☐ baserà la propria contabilità sull'euro (adottando opportuni convertitori ove necessario) 11.2

- ☐ adotterà un sistema di doppia valuta

11.3

**12) Nel caso in cui venga conservata una contabilità in lire quando è prevista la completa migrazione in euro?**

- ☐ entro il 31/12/99 12.1
- ☐ entro il 31/12/2000 12.2
- ☐ entro il 30/6/2001 12.3

**13) A partire da quale data è previsto che gli stipendi ai dipendenti vengano accreditati ed espressi in euro?**

- ☐ entro il 31/12/99 13.1
- ☐ entro il 31/12/2000 13.2
- ☐ entro il 30/6/2001 13.3

**14) In corrispondenza con l'inizio della fase di transizione verrà rivista significativamente la contrattualistica?**

- ☐ sì 14.1
- ☐ no 14.2

**15) Nella contrattualistica sono state inserite o saranno inserite nuove clausole specifiche?**

- ☐ sì 15.1
- ☐ no 15.2

**16) Se sì di quale tipo?**

- ☐ relative alla modifica dei parametri di indicizzazione 16.1
- ☐ di discontinuità 16.2
- ☐ altro (specificare)..... 16.3

17) Quale percentuale del fatturato è stata investita al 31/12/97 in spese per l'adeguamento del sistema informativo all'Euro ed all'anno 2000?  
.....% 17.0

18) Quale percentuale del fatturato sarà investita nei vari anni in spese per l'adeguamento del sistema informativo all'Euro ed all'anno 2000?  
1998.....% 18.1  
1999..... 18.2  
2000..... 18.3  
2001..... 18.4

19) Quale ritenete siano le aree aziendali maggiormente interessate dal passaggio all'euro (esprimere in ordine di priorità 1 impatto massimo, 7 impatto minimo)? *risposta multipla*

|       |                                 |      |
|-------|---------------------------------|------|
| [...] | Edp                             | 19.1 |
| [...] | Area finanza e tesoreria        | 19.2 |
| [...] | Area commerciale                | 19.3 |
| [...] | Area amministrazione            | 19.4 |
| [...] | Area ispettorato e segnalazioni | 19.5 |
| [...] | Tutte indistintamente           | 19.6 |
| [...] | Altre.....                      | 19.7 |

20) L'effetto sul costo della provvista del passaggio alla moneta unica sarà

|  |      |
|--|------|
| <input type="checkbox"/> una riduzione sensibile ed immediata              | 20.1 |
| <input type="checkbox"/> una riduzione sensibile ma solo nel medio termine | 20.2 |
| <input type="checkbox"/> un aumento del costo                              | 20.3 |
| <input type="checkbox"/> nessun effetto significativo                      | 20.4 |

21) L'effetto sulle condizioni praticate alla clientela derivante dal passaggio all'euro sarà

|   |      |
|---|------|
| <input type="checkbox"/> una riduzione sensibile ed immediata   | 21.1 |
| <input type="checkbox"/> una riduzione nel medio periodo        | 21.2 |
| <input type="checkbox"/> l'aumento delle condizioni praticabili | 21.3 |
| <input type="checkbox"/> nessun effetto significativo           | 21.4 |

22) In relazione al passaggio alla moneta unica ritenete che il margine d'interesse

|  |      |
|--|------|
| <input type="checkbox"/> resterà sostanzialmente invariato | 22.1 |
| <input type="checkbox"/> diminuirà                         | 22.2 |
| <input type="checkbox"/> aumenterà                         | 22.3 |

23) Nel caso in cui riteniate che vi siano effetti sul margine di interesse in quale misura percentuale pensate possano essere quantificati (\*) *rispondere per ogni anno*

|                    |         |        |         |        |
|--------------------|---------|--------|---------|--------|
| Entro il 1999      | -.....% | 23.1.1 | +.....% | 23.1.2 |
| Entro il 2001      | -.....% | 23.2.1 | +.....% | 23.2.2 |
| A partire dal 2002 | -.....% | 23.3.1 | +.....% | 23.3.2 |

(\*) ad esempio, se ci si attende che il margine passi dal 3% al 2.7% indicare -10% e non - 0.3%

24) E' stato progettato o realizzato un progetto di formazione per il personale sull'euro?

|                             |      |
|-----------------------------|------|
| <input type="checkbox"/> si | 24.1 |
| <input type="checkbox"/> no | 24.2 |

---

**25) Se sì, esso è rivolto**

- |  |      |
|--|------|
| <input type="checkbox"/> alla sola dirigenza         | 25.1 |
| <input type="checkbox"/> alla dirigenza ed ai quadri | 25.2 |
| <input type="checkbox"/> a tutta la struttura        | 25.3 |

**26) Si prevede di realizzare un'azione di comunicazione ed informazione sull'euro nei confronti della clientela?**

- |                             |      |
|-----------------------------|------|
| <input type="checkbox"/> sì | 26.1 |
| <input type="checkbox"/> no | 26.2 |

**27) Si prevede di realizzare e di pubblicizzare prodotti in euro?**

- |                             |      |
|-----------------------------|------|
| <input type="checkbox"/> sì | 27.1 |
| <input type="checkbox"/> no | 27.2 |

**28) Da quando verrà fornito l'equivalente in euro /lire per contratti denominati in lire/euro (doppia prezzatura)**

- |   |      |
|---|------|
| <input type="checkbox"/> a partire dal gennaio 1999 | 28.1 |
| <input type="checkbox"/> entro dicembre 1999        | 28.2 |
| <input type="checkbox"/> entro dicembre 2000        | 28.3 |
| <input type="checkbox"/> entro giugno 2001          | 28.4 |

**29) Si intende spingere la clientela verso i prodotti in euro sin dall'inizio della prima fase di transizione?**

- |                             |      |
|-----------------------------|------|
| <input type="checkbox"/> sì | 29.1 |
| <input type="checkbox"/> no | 29.2 |



### III SEZIONE

**Esprimete il vostro grado di accordo rispetto alle seguenti affermazioni (1 = non sono d'accordo – 6 sono d'accordo)**

**30) Il passaggio all'euro determinerà cambiamenti sostanziali per quanto riguarda l'operatività e le politiche commerciali della mia società**

non sono d'accordo | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | sono d'accordo

**31) Il passaggio all'euro determinerà la confrontabilità delle condizioni offerte dagli operatori nazionali e di quelle degli operatori esteri; ciò determinerà lo spostamento di una quota significativa della clientela attuale verso gli operatori esteri**

non sono d'accordo | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | sono d'accordo

**32) Gran parte della nostra clientela richiederà da subito contratti in euro**

non sono d'accordo | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | sono d'accordo

**33) Solo ad uno stadio avanzato della fase di transizione la nostra clientela comincerà a richiedere contratti in euro**

non sono d'accordo | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | sono d'accordo

**34) Il passaggio all'euro accelererà in modo significativo la dinamica di razionalizzazione dei processi e di ristrutturazione degli intermediari**

non sono d'accordo | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | sono d'accordo

**35) La moneta unica consentirà alle società di estendere la propria attività sui mercati degli altri Paesi dell'Unione Europea**

non sono d'accordo | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | sono d'accordo

**36) La moneta unica provocherà l'ingresso di un significativo numero di competitors stranieri nel nostro mercato**

non sono d'accordo | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | sono d'accordo

**37) La moneta unica provocherà un'accelerazione dei processi di concentrazione in atto nel settore degli intermediari**

non sono d'accordo | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | sono d'accordo

**38) La maggioranza della nostra clientela tenderà a richiedere prodotti sin dall'inizio della fase di transizione**

non sono d'accordo | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | sono d'accordo

**39) Nel medio periodo gli intermediari finanziari facenti parte di gruppi esteri di Paesi dell'Unione pur continuando ad operare sui vari mercati tenderanno a concentrare gran parte delle loro strutture manageriali ed operative nel proprio Paese d'origine**

non sono d'accordo | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | sono d'accordo