



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
CREDEMFACOR
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
AVV. BONDIOLI
SERVIZIO AFFARI GENERALI
DIREZIONE GENERALE
SIG. INGRASSIA
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

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?

- si 14.1
- no 14.2

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

- si 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