



Provincia di Modena

Finanziaria, patrimonio e economato
Contabilità straordinaria

Dirigente MEDICI RENZO

Determinazione n° 31 del 24/03/2011

OGGETTO :

EFFETTUAZIONE DI UNA GARA INFORMALE PER IL REIMPIEGO DI PARTE DELLA LIQUIDITÀ DELL' ENTE TRAMITE OPERAZIONI DI PRONTI C/TERMINE. INVITO. _

L'amministrazione provinciale di Modena si trova a dover gestire una liquidità esclusa dalla tesoreria unica di rilevante entità derivante dall'accensione di mutui e dall' emissione di prestiti obbligazionari.

Dette somme ai sensi dell'art. 31, comma 34, della Legge 488/98 e ai sensi dell' art.9 del Decreto Ministero del Tesoro n.420/96 non sono soggette alle disposizioni sulla tesoreria unica di cui alla legge n.720/1984 e sono riversate, conformemente alla normativa, su conti aperti presso l'Istituto Tesoriere ad un tasso fissato dalla convenzione di Tesoreria pari all'Euribor 3 mesi (pari al 1,179%) diminuito di uno spread dello 0,30% quindi, attualmente, a un tasso lordo del 0,879%.

Tali operazioni sono finalizzate tra l'altro all' ottimizzazione della gestione finanziaria dei fondi esclusi dalla Tesoreria Unica in modo da migliorare il rendimento rispetto al semplice deposito in conto corrente presso il Tesoriere (che sconta tuttora una ritenuta del 27% anziché del 12,5% di altri strumenti finanziari).

Pertanto si intende si intende continuare ad effettuare una gestione attiva delle somme liquide a disposizione dell'Amministrazione.

La Relazione Previsionale e Programmatica 2011/2013 prevede al programma 447 dell'Area Finanziaria relativa alla "Programmazione e gestione della Tesoreria e dei Finanziamenti a medio e lungo termine" l'attività di diversificazione delle forme di impiego (al Progetto 1587 "Gestione dell'indebitamento, tesoreria e titoli") che pur garantendo il capitale alle scadenze prestabilite, permettano di ottenere rendimenti netti superiori a quelli del semplice deposito sul conto di tesoreria.

Il predetto obiettivo consiste nell'effettuare operazioni di reimpiego della liquidità, anche con un confronto concorrenziale tra Tesoriere e altri intermediari finanziari.

Dall'analisi degli orizzonti temporali dei pagamenti in scadenza è emerso che sulle somme disponibili presso il Tesoriere al 24/03/2011 è possibile effettuare un investimento di € 4.000.000,00 (quattro milioni), a circa 3 mesi, dal 01/04/2011 al 20/06/2011.

Dato l'orizzonte temporale limitato e le elevate garanzie richieste dall'ente, si ritiene opportuno valutare operazioni di reimpiego della liquidità tramite acquisto di p/c/t i cui titoli sottostanti dovranno essere titoli di stato o di enti o amministrazioni pubbliche, anche senza rating, appartenenti all'unione europea o titoli bancari con rating Fitch almeno BBB+ (o equivalenti) indicizzati all'euribor.

L'art. 209, 3° comma, e l'art. 211, 2° comma, del D.Lgs. 267/2000 prevedono che ogni

deposito comunque costituito sia intestato all'Ente e gestito dal Tesoriere, nonché l'obbligo di apertura di conti correnti, depositi e dossier titoli presso il Tesoriere nel caso di operazioni di reimpiego.

Il Bilancio di Previsione dell'Esercizio 2011 ed il PEG 2011 prevedono i necessari stanziamenti per l'effettuazione di operazioni di reimpiego della liquidità tramite acquisto di titoli sul capitolo 3609, così come richiesto dai Decreti MinEconomia 24806/02, 15/11/02 e Circ. 35/02.

Ai sensi dell'art. 19, comma 1, lett. d, del D. Lgs 163/2006, i contratti concernenti servizi finanziari relativi all'emissione, all'acquisto, alla vendita e al trasferimento di titoli o di altri strumenti finanziari sono esclusi dall'ambito di applicazione del codice e non sussiste pertanto l'obbligo di effettuare una gara ad evidenza pubblica.

Si ritiene comunque opportuno, ai sensi dell'art. 27 del D.Lgs. 163/2006, effettuare una gara informale invitando almeno 5 concorrenti, sulla base dello schema di lettera d'invito allegato al presente atto, a costituirne parte integrale e sostanziale.

La commissione giudicatrice sarà formata dal Dirigente del Servizio Ragioneria e Patrimonio, Medici Renzo, dal Funzionario dell'Unità Contabilità Straordinaria Buldrini Paola, e dalla dipendente Montanari Debora con funzioni di segreteria.

Le informazioni che la Provincia deve rendere ai sensi dell'art. 13 del D.lgs. 196/2003 sono contenute nel "Documento Privacy", di cui l'interessato potrà prendere visione presso la segreteria dell'Area Finanziaria Patrimonio e Economato della Provincia di Modena e nel sito internet dell'Ente www.provincia.modena.it.

Di individuare come responsabile del procedimento per le fasi di affidamento e di esecuzione, ai sensi dell'art. 10 del D.Lgs. 163/2006, il Dott. Medici Renzo.

La presente determina costituisce deliberazione a contrattare ai sensi dell'art. 192 del D. Lgs. 267/2000 e dell'art. 11, comma 2, del D.Lgs. 163/2006.

Visto il D. Lgs. n. 267/2000 e successive modifiche e integrazioni ed il vigente regolamento per la disciplina dei contratti;

Visto il D.Lgs. 163/2006;

Vista la legge 127/97 e successive modifiche ed integrazioni;

Viste le Circolari del Ministero del Tesoro n. 36600 del 23/03/1999 e n. 720/E del 16/03/2000.

Per quanto precede,

il Dirigente determina

di effettuare una gara informale per il reimpiego di parte della liquidità dell'ente tramite operazioni in titoli per un importo di € 4.000.000,00, a circa 3 mesi, dal 01/04/2011 al 20/06/2011;

- di approvare pertanto lo schema di lettera di invito allegato al presente atto e di porre conseguentemente in essere tutti gli atti di gestione necessari all'effettuazione della gara ed invitare le seguenti società:

Banca	Indirizzo	Città
Banca Intesa Infrastrutture e Sviluppo	Via A.Moro 60/A	Bologna
Banca Nazionale Lavoro-BNP	Via Rizzoli 26	Bologna
Banco S. Geminiano e S. Prospero	Vai Mondatore, 19	Modena
Dexia Crediop S.p.a.	Galleria Ugo Bassi, 1	Bologna
Monte dei Paschi di Siena	Via Rizzoli 6	Bologna
Unicredit	P.zza Grande 40	Modena

Il Dirigente MEDICI RENZO

Originale Firmato Digitalmente



Provincia di Modena

Determinazione n° 31 del 24/03/2011

U.O. proponente: Contabilità straordinaria
Proposta n° : 1545 del 24/03/2011

OGGETTO :
EFFETTUAZIONE DI UNA GARA INFORMALE PER IL REIMPIEGO DI PARTE DELLA
LIQUIDITÀ DELL' ENTE TRAMITE OPERAZIONI DI PRONTI C/TERMINE. INVITO. _

Parere : FAVOREVOLE

Visto di regolarità contabile, ai sensi art. 151 comma 4 del Decreto Legislativo 18 agosto 2000 n. 267, attestante la copertura finanziaria della spesa impegnata, ovvero riferito ad accertamento della entrata od alla variazione del patrimonio in quanto conseguono da atto DETERMINAZIONI RAGIONERIA n. 31 del 24/03/2011 .

MEDICI RENZO

Originale Firmato Digitalmente

(da sottoscrivere in caso di stampa)

Si attesta che la presente copia, composta di n..... fogli, è conforme all'originale firmato digitalmente.

Modena, lì

Protocollo n. _____ del _____



Provincia di Modena

Servizio Ragioneria e Patrimonio

telefono 059 209 293 fax 059 209 256

viale Martiri della Libertà 34, 41100 Modena c.f. e p.i. 01375710363

centralino 059 209 111 www.provincia.modena.it

Uff. Contabilità Straordinaria

tel. 059 209 365 fax 059 209 256

Modena,

AGLI ISTITUTI FINANZIARI

IN INDIRIZZO

Trasmissione a mezzo email

OGGETTO: GARA INFORMALE PER OPERAZIONI IN PRONTI CONTRO TERMINE SULLA LIQUIDITÀ FUORI TESORERIA UNICA DELL'ENTE

L'Amministrazione Provinciale di Modena sulla base della Determina dirigenziale n. del effettua una gara informale nel rispetto dall'art. 27 del D.Lgs. 163/2006 invitando gli Istituti in indirizzo a presentare un'offerta per una operazione di pronti contro termine di complessivi € **4.000.000,00**, **scadenza 20 Giugno 2011**.

Si precisa che l'operazione verrà perfezionata con valuta **2011** e che, ai sensi dell'art.88 del D.P.R. 917/86, l'Amministrazione Provinciale non è soggetta a IRPEG e quindi assume la posizione di "nettista".

In caso di interesse, vi preghiamo inviare una risposta via fax al n. 059 209 256 entro e non oltre, a pena di esclusione, **le ore del giorno 2011** con l'indicazione del **rendimento netto dell'operazione**, espresso con tre decimali, (convenzione di calcolo: Act/360) a favore dell'Amministrazione Provinciale di Modena. Si precisa che l'eventuale aggiudicazione verrà comunicata **entro le ore** del giorno successivo alla presentazione delle offerte e che pertanto il rendimento offerto dovrà essere vincolante fino a tale ora.

Al fine di evitare disguidi e ritardi, si sottolinea l'importanza della corretta indicazione nell'offerta del rendimento netto, che dovrà tenere conto di tutte le poste a detrazione (ritenuta fiscale, tassa sui contratti di borsa, spese) o ad incremento (eventuale attribuzione dell'imposta sostitutiva ai sensi art. 1, comma 163, Legge 266/2005 nel caso i titoli sottostanti l'operazione di p/c/t siano BOP dell'ente) che concorreranno alla determinazione del rendimento effettivo dell'investimento.

Conformemente alle indicazioni fornite dal Ministero del Tesoro- Rag.dello Stato, Div.VII, con note 36600 del 23/9/1999 e 720 del 16/3/2000, i titoli sottostanti all'operazione dovranno essere depositati sul dossier Titoli acceso presso il Tesoriere Unicredit Banca Spa Conto Titoli 500492 con modalità da concordare con quest'ultimo (tel. 059 201 635 Dr. Manfredi Claudio). Al riguardo si specifica che il suddetto Tesoriere, in qualità di intermediario presso il quale l'Amministrazione Provinciale di Modena intrattiene il rapporto di gestione e deposito titoli, provvederà direttamente all'applicazione dell'imposta sostitutiva di cui al D.lgs. 1 aprile 1996 n.239 e all'eventuale attribuzione della stessa ai sensi art. 1, comma 163, Legge 266/2005.

Si precisa infine che l'offerta dovrà specificare chiaramente i titoli sottostanti l'operazione e che gli stessi dovranno essere titoli di stato o di enti o amministrazioni pubbliche, anche senza rating, appartenenti all'Unione Europea, o titoli bancari con rating Fitch almeno pari a BBB+ (o rating equivalenti).

Per eventuali chiarimenti contattare:

Dr.ssa Buldrini Paola

059 209 365 email buldrini.p@provincia.modena.it

Distinti saluti.

Il Dirigente del Servizio
Ragioneria e Patrimonio
Dr. Medici Renzo