

RELAZIONE CONSOLIDATA SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Il quadro di sintesi dei risultati al 30/09/15

VALORI ECONOMICI, PATRIMONIALI E PRINCIPALI INDICATORI GESTIONALI

GRUPPO MONTEPASCHI

VALORI ECONOMICI (milioni di euro)	30/09/15	30/09/14	Var. %
Margine intermediazione primario	3.098,5	2.845,0	8,9%
Totale Ricavi	3.384,2	3.122,7	8,4%
Risultato operativo netto	(0,5)	(1.421,0)	-100,0%
Utile (Perdita) di periodo	84,7	(1.149,7)	n.s.
VALORI PATRIMONIALI ED OPERATIVI (milioni di euro)	30/09/15	31/12/14	Var. %
Raccolta Diretta	122.717	126.224	-2,8%
Raccolta Indiretta	108.087	106.140	1,8%
<i>di cui Risparmio Gestito</i>	54.715	51.519	6,2%
<i>di cui Risparmio Amministrato</i>	53.371	54.622	-2,3%
Crediti verso Clientela	112.513	119.676	-6,0%
Patrimonio netto di Gruppo	9.850	5.965	65,1%
INDICI DI QUALITA' DEL CREDITO (%)	30/09/15	31/12/14	Var. ass.
Crediti in sofferenza netti/Crediti verso clientela	8,4	7,1	1,4
Inadempienze Probabili nette/Crediti verso Clientela	10,8	9,7	1,1
Esposizioni Scadute e sconfinanti deteriorate nette/Crediti verso Clientela	2,5	2,6	-0,1
INDICI DI REDDITIVITA' (%)	30/09/15	31/12/14	Var. ass.
Cost/Income ratio	58,1	65,2	-7,1
Rettifiche nette su crediti / Impieghi puntuali	1,68	6,54	-4,9
COEFFICIENTI PATRIMONIALI (%)	30/09/15	31/12/14	Var. ass.
Total Capital ratio	16,30	13,00	3,30
Common Equity Tier 1 (CET1) ratio	12,0	8,7	3,3
Return on Assets (RoA) ratio	0,04	-2,91	2,96
INFORMAZIONI SUL TITOLO AZIONARIO BMPS	30/09/15	31/12/14	Var. ass.
Numero azioni ordinarie in circolazione	2.932.079.864	5.116.513.875	-2.184.434.011
Quotazione per az.ordinaria :	dal 31/12/14 al 30/09/15	dal 31/12/13 al 31/12/14	Var. %
media	2,01	1,19	68,2%
minima	1,42	0,46	206,7%
massima	2,56	2,56	0,0%
STRUTTURA OPERATIVA	30/09/15	31/12/14	Var. ass.
Numero Dipendenti - dato puntuale	25.740	25.961	(221)
Numero Filiali Rete Commerciale Italia	2.178	2.186	(8)
Numero Centri Specialistici	265	279	(14)
Numero Uffici Promotori Finanziari	114	118	(4)
Numero Filiali Estero, Uff. di Rapp. Estero	41	40	1

GRUPPO MONTEPASCHI

Conto Economico Consolidato - riclassificato con criteri gestionali

GRUPPO MONTEPASCHI	30/09/15	30/09/14	Variazioni	
			Ass.	%
Margine di interesse	1.740,2	1.552,5	187,7	12,1%
Commissioni nette	1.358,3	1.292,5	65,8	5,1%
Margine intermediazione primario	3.098,5	2.845,0	253,5	8,9%
Dividendi, proventi simili e Utili (Perdite) delle partecipazioni	95,0	82,1	13,0	15,8%
Risultato netto da negoziazione-valutazione-riacquisto di attività/passività finanziarie	163,6	220,9	(57,3)	-25,9%
Risultato netto dell'attività di copertura	13,9	(11,1)	25,0	n.s.
Altri proventi/oneri di gestione	13,1	(14,3)	27,4	n.s.
Totale Ricavi	3.384,2	3.122,7	261,6	8,4%
Spese amministrative:	(1.810,4)	(1.856,2)	45,8	-2,5%
a) spese per il personale	(1.256,5)	(1.279,2)	22,7	-1,8%
b) altre spese amministrative	(553,9)	(577,0)	23,1	-4,0%
Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali	(156,6)	(164,4)	7,9	-4,8%
Oneri Operativi	(1.967,0)	(2.020,7)	53,6	-2,7%
Risultato Operativo Lordo	1.417,2	1.102,0	315,2	28,6%
Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	(1.417,7)	(2.523,0)	1.105,3	-43,8%
a) crediti	(1.413,9)	(2.464,4)	1.050,6	-42,6%
b) attività finanziarie e altre operazioni	(3,9)	(58,6)	54,7	-93,4%
Risultato operativo netto	(0,5)	(1.421,0)	1.420,5	-100,0%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(59,9)	(119,3)	59,4	-49,8%
Utili (Perdite) da partecipazioni	126,7	161,9	(35,2)	-21,8%
Oneri di ristrutturazione/Oneri una tantum	(2,8)	(322,0)	319,2	n.s.
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	1,9	6,8	(5,0)	-72,4%
Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	65,3	(1.693,6)	1.758,9	-103,9%
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	50,3	568,1	(517,8)	-91,1%
Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	115,6	(1.125,5)	1.241,1	-110,3%
Utile (Perdita) di periodo compreso pertinenza di terzi	115,6	(1.125,5)	1.241,1	-110,3%
Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi	(1,3)	3,8	(5,1)	-134,3%
Utile (Perdita) di periodo ante PPA, impairment avviamenti e intangibili	114,3	(1.121,7)	1.236,0	-110,2%
Effetti economici netti della "Purchase Price Allocation"	(29,6)	(28,0)	(1,6)	5,7%
Impairment avviamenti e intangibili	-	-	-	n.s.
Utile (Perdita) di periodo	84,7	(1.149,7)	1.234,4	n.s.

GRUPPO MONTEPASCHI

Conto Economico Consolidato riclassificato con criteri gestionali - evoluzione trimestrale

	Esercizio 2014						
	3° trim.15	2° trim.15	1°trim.15	4°trim.14	3°trim.14	2°trim.14	1°trim.14
<i>(in milioni di euro)</i>							
Margine di interesse	568,5	559,9	611,9	610,9	580,6	526,2	445,8
Commissioni nette	431,2	484,2	443,0	405,2	421,5	425,8	445,2
Margine intermediazione primario	999,7	1.044,0	1.054,9	1.016,2	1.002,1	952,0	891,0
Dividendi, proventi simili e Utili (Perdite) delle partecipazioni	28,7	42,0	24,3	38,8	32,6	23,8	25,7
Risultato netto da negoziazione-valutazione-riacquisto di attività/passività finanziarie	(67,2)	59,1	171,8	41,1	147,3	28,6	45,1
Risultato netto dell'attività di copertura	(4,1)	3,2	14,8	(4,7)	2,2	(8,7)	(4,6)
Altri proventi/oneri di gestione	0,4	11,3	1,4	17,9	2,0	(17,7)	1,3
Totale Ricavi	957,5	1.159,6	1.267,2	1.109,4	1.186,1	978,0	958,6
Spese amministrative:	(601,8)	(603,7)	(604,9)	(658,2)	(623,8)	(620,4)	(611,9)
a) spese per il personale	(422,7)	(414,4)	(419,4)	(430,7)	(427,9)	(421,9)	(429,3)
b) altre spese amministrative	(179,1)	(189,2)	(185,5)	(227,5)	(195,9)	(198,5)	(182,6)
Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali	(54,4)	(53,7)	(48,4)	(76,3)	(65,6)	(50,2)	(48,6)
Oneri Operativi	(656,3)	(657,4)	(653,3)	(734,5)	(689,5)	(670,7)	(660,5)
Risultato Operativo Lordo	301,2	502,2	613,8	374,9	496,7	307,3	298,0
Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	(435,3)	(528,1)	(454,2)	(5.502,2)	(1.296,1)	(735,2)	(491,7)
a) crediti	(429,8)	(515,8)	(468,2)	(5.357,0)	(1.256,5)	(731,4)	(476,6)
b) attività finanziarie e altre operazioni	(5,5)	(12,3)	14,0	(145,2)	(39,6)	(3,8)	(15,2)
Risultato operativo netto	(134,1)	(26,0)	159,6	(5.127,3)	(799,4)	(427,9)	(193,7)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(11,4)	(18,8)	(29,8)	(57,2)	(37,3)	(27,5)	(54,5)
Utili (Perdite) da partecipazioni	1,5	124,9	0,2	(72,0)	(13,4)	133,4	41,9
Oneri di ristrutturazione/Oneri una tantum	(2,2)	(0,3)	(0,2)	(53,8)	(318,2)	(2,7)	(1,1)
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0,9	0,6	0,4	77,9	1,7	0,4	4,7
Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	(145,3)	80,5	130,2	(5.232,5)	(1.166,6)	(324,3)	(202,7)
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	45,1	49,5	(44,3)	1.736,8	374,2	155,4	38,4
Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	(100,2)	130,0	85,9	(3.495,7)	(792,4)	(168,9)	(164,3)
Utile (Perdita) di periodo compreso pertinenza di terzi	(100,2)	130,0	85,9	(3.495,7)	(792,4)	(168,9)	(164,3)
Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi	(0,5)	(0,3)	(0,5)	0,6	4,9	(0,6)	(0,5)
Utile (Perdita) di periodo ante PPA, impairment avviamenti e intangibili	(100,8)	129,6	85,4	(3.495,2)	(787,5)	(169,5)	(164,7)
Effetti economici netti della "Purchase Price Allocation"	(8,2)	(8,7)	(12,8)	(10,1)	(9,2)	(9,4)	(9,4)
Impairment avviamenti e intangibili	-	-	-	(687,9)	-	-	-
Utile (Perdita) di periodo	(109,0)	121,0	72,6	(4.193,2)	(796,7)	(178,9)	(174,1)

GRUPPO MONTEPASCHI

Stato Patrimoniale Consolidato - riclassificato

<i>(in milioni di euro)</i> Attività	30/09/15	31/12/14	Variazioni	
			ass.	%
Cassa e disponibilità liquide	812	1.007	(194)	-19,3%
Crediti :				
a) Crediti verso Clientela	112.513	119.676	(7.163)	-6,0%
b) Crediti verso Banche	6.432	7.723	(1.291)	-16,7%
Attività finanziarie negoziabili	36.297	39.776	(3.480)	-8,7%
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	
Partecipazioni	960	1.014	(54)	-5,4%
Attività materiali e immateriali	3.090	3.229	(139)	-4,3%
<i>di cui:</i>				
a) avviamento	8	8	-	
Altre attività	10.098	11.019	(921)	-8,4%
Totale dell'Attivo	170.202	183.444	(13.242)	-7,2%
<i>(in milioni di euro)</i> Passività	30/09/15	31/12/14	Variazioni	
			ass.	%
Debiti:				
a) Debiti verso Clientela e titoli	122.717	126.224	(3.507)	-2,8%
b) Debiti verso Banche	17.805	27.648	(9.843)	-35,6%
Passività finanziarie di negoziazione	11.476	13.702	(2.226)	-16,2%
Fondi a destinazione specifica:				
a) Fondo tratt.to di fine rapporto di lavoro sub.	245	271	(26)	-9,7%
b) Fondi di quiescenza	51	66	(15)	-23,3%
c) Altri fondi	1.087	1.085	2	0,2%
Altre voci del passivo	6.947	8.459	(1.513)	-17,9%
Patrimonio netto di Gruppo	9.850	5.965	3.884	65,1%
a) Riserve da valutazione	(85)	(685)	601	-87,6%
c) Strumenti di capitale	-	3	(3)	-100,0%
d) Riserve	841	(496)	1.338	n.s.
e) Sovrapprezzi di emissione	6	2	4	
f) Capitale	9.002	12.484	(3.482)	-27,9%
g) Azioni proprie (-)	(0)	(0)	0	-100,0%
h) Utile (Perdita) di priodo	85	(5.343)	5.428	-101,6%
Patrimonio di pertinenza terzi	26	24	2	8,1%
Totale del Passivo e del Patrimonio netto	170.202	183.444	(13.242)	-7,2%

GRUPPO MONTEPASCHI

Stato Patrimoniale Consolidato riclassificato - evoluzione trimestrale

<i>(in milioni di euro)</i>	30/09/15	30/06/15	31/03/15	31/12/14	30/09/14	30/06/14	31/03/14
Attività							
Cassa e disponibilità liquide	812	822	682	1.007	878	860	823
Creditii :							
a) Crediti verso Clientela	112.513	117.436	123.139	119.676	126.307	132.770	132.677
b) Crediti verso Banche	6.432	8.327	7.856	7.723	6.884	8.638	10.204
Attività finanziarie negoziabili	36.297	36.335	41.236	39.776	41.856	39.863	43.500
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-
Partecipazioni	960	908	947	1.014	1.001	952	960
Attività materiali e immateriali	3.090	3.122	3.139	3.229	3.934	3.971	4.004
<i>di cui:</i>							
a) avviamento	8	8	8	8	670	670	670
Altre attività	10.098	10.754	10.526	11.019	9.837	9.474	8.855
Totale dell'Attivo	170.202	177.705	187.525	183.444	190.697	196.528	201.022
Passività							
Debiti:							
a) Debiti verso Clientela e titoli	122.717	126.238	131.511	126.224	126.610	130.777	128.859
b) Debiti verso Banche	17.805	18.831	22.519	27.648	29.425	31.810	40.991
Passività finanziarie di negoziazione	11.476	13.415	16.381	13.702	13.144	11.718	14.630
Fondi a destinazione specifica:							
a) Fondo trattato di fine rapporto di lavoro subordinato	245	246	268	271	295	285	273
b) Fondi di quiescenza	51	50	52	66	59	59	60
c) Altri fondi	1.087	1.106	1.104	1.085	1.024	991	1.020
Altre voci del passivo	6.947	8.421	9.195	8.459	9.777	9.811	8.905
Patrimonio del Gruppo	9.850	9.373	6.471	5.965	10.340	11.048	6.251
a) Riserve da valutazione	(85)	(668)	(253)	(685)	(549)	(634)	(788)
c) Strumenti di capitale	-	-	3	3	3	3	3
d) Riserve	841	1.085	(5.838)	(496)	(451)	4.548	(274)
e) Sovrapprezzi di emissione	6	4	2	2	2	-	-
f) Capitale	9.002	8.759	12.484	12.484	12.484	7.485	7.485
g) Azioni proprie (-)	(0)	-	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
h) Utile (Perdita) d'esercizio	85	194	73	(5.343)	(1.150)	(353)	(174)
Patrimonio di pertinenza terzi	26	24	24	24	24	29	34
Totale del Passivo e del Patrimonio netto	170.202	177.705	187.525	183.444	190.697	196.528	201.022