

Informativa al Pubblico

Pillar 3

Aggiornamento
al 30 Giugno 2010



**MONTE
DEI PASCHI
DI SIENA**
BANCA DAL 1472



Informativa al Pubblico

Pillar 3

**Aggiornamento
al 30 Giugno 2010**

**Banca Monte dei Paschi di Siena SpA**

Sede Sociale in Siena, Piazza Salimbeni 3, www.mps.it

Iscritta al Registro Imprese di Siena – numero di iscrizione e codice fiscale 00884060526

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. Iscritta all'Albo delle banche al n. 5274

Capogruppo del Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari



Indice

Introduzione	7
Tavola 2 - Ambito di applicazione	8
Tavola 3 - Composizione del patrimonio di vigilanza.....	10
Tavola 4 - Adeguatezza patrimoniale.....	13
Tavola 5 - Rischio di credito: informazioni generali riguardanti tutte le banche	16
Tavola 6 - Rischio di credito: informazioni relative ai portafogli assoggettati al metodo standardizzato e alle esposizioni creditizie specializzate e in strumenti di capitale nell'ambito dei metodi IRB	37
Tavola 7 - Rischio di credito: informativa sui portafogli cui si applicano gli approcci IRB	38
Tavola 8 - Tecniche di attenuazione del rischio	42
Tavola 9 - Rischio di controparte.....	43
Tavola 10 - Operazioni di cartolarizzazione	44
Tavola 13 - Esposizioni in strumenti di capitale: informazioni sulle posizioni incluse nel portafoglio bancario	47
Tavola 14 - Rischio di tasso di interesse sulle posizioni incluse nel portafoglio bancario	48
Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari.....	49
Elenco delle tabelle.....	50
Contatti	52



Introduzione

L'attuale disciplina di Vigilanza prudenziale, comunemente nota come "Basilea 2", è stata elaborata dal Comitato di Basilea e recepita dall'Unione Europea con le Direttive 2006/48/CE e 2006/49/CE.

L'impianto complessivo di Basilea 2 si articola su tre ambiti di riferimento principali (c.d. "Pilastri").

In particolare, il Terzo Pilastro (in seguito anche "Pillar3"), si basa sul presupposto che la Disciplina del Mercato (Market Discipline) possa contribuire a rafforzare la regolamentazione del capitale e quindi promuovere la stabilità e la solidità delle Banche e del settore finanziario.

Lo scopo del Terzo Pilastro è pertanto quello di integrare i requisiti patrimoniali minimi (Primo Pilastro) e il processo di controllo prudenziale (Secondo Pilastro), attraverso l'individuazione di un insieme di requisiti di trasparenza informativa che consentano agli operatori del Mercato di disporre di informazioni rilevanti, complete e affidabili circa l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei sistemi preposti all'identificazione, misurazione e gestione di tali rischi.

In Italia l'Informativa al Pubblico (Pillar3) è disciplinata dalla Circolare Banca d'Italia n.263 del 27.12.2006 ("Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche", in seguito anche "Circolare"). Le informazioni sono di natura qualitativa e quantitativa

e seguono la suddivisione in quadri sinottici come definito nell'Allegato A, Titolo IV, Capitolo 1 della citata Circolare.

Le banche autorizzate all'utilizzo di sistemi interni per il calcolo dei requisiti patrimoniali per i rischi di credito o operativi – come nel caso del Gruppo Montepaschi – oltre alla pubblicazione annuale, sono tenute ad effettuare anche una pubblicazione semestrale e trimestrale di alcune informazioni, sebbene con criteri e modalità differenziati.

La presente pubblicazione, in ottemperanza alla suddetta disciplina, fornisce pertanto l'aggiornamento semestrale al 30 Giugno 2010 delle informazioni di natura quantitativa, mentre per le informazioni di natura qualitativa si rimanda al documento integrale già pubblicato con riferimento al 31 Dicembre 2009. In considerazione del disallineamento temporale tra obblighi di pubblicazione dell'Informativa al Pubblico Pillar 3 e la corrispondente segnalazione di Vigilanza consolidata, alcuni valori contenuti nel presente documento potrebbero essere tuttavia ancora oggetto di ulteriore affinamento.

L'Informativa viene redatta a livello consolidato a cura della Capogruppo Bancaria. Laddove non diversamente specificato, tutti gli importi sono da intendersi espressi in migliaia di Euro.

Il Gruppo Montepaschi pubblica l'Informativa Pillar3 sul proprio sito Internet all'indirizzo:

www.mps.it/Investor+Relations



Tavola 2 - Ambito di Applicazione

Informativa quantitativa

Tab. 2.1 - Area di consolidamento 30.06.2010

	Sede	Settore	% di Partecipaz	Tipo di Rapporto (a)	Disponib. Voti % (b)	Trattamento ai Fini del Bilancio	Trattamento ai Fini della Vigilanza
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A.	Siena	Attività bancaria				Integrale	Integrale
MPS GESTIONE CREDITI S.p.A.	Siena	Gestione Recupero Crediti	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale
MPS LEASING E FACTORING S.p.A.	Siena	Erogazione leasing e factoring	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale
MPS COMMERCIALE LEASING S.p.A.	Siena	Rete non bancaria distribuzione leasing e factoring	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale
BANCA MONTE PASCHI BELGIO S.A.	Bruxelles	Attività bancaria	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale
MONTE PASCHI BANQUE S.A.	Parigi	Attività bancaria	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale
MONTE PASCHI MONACO S.A.M.	Montecarlo	Attività bancaria	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale
BANCA ANTONVENETA S.p.A.	Padova	Attività bancaria	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale
MPS CAPITAL SERVICE BANCA PER LE IMPRESE S.p.A.	Firenze	Attività bancaria	99,92	1	99,92	Integrale	Integrale
MPS VENTURE SGR S.p.A.	Firenze	Società di gestione Fondi Private Equity	69,94	1	69,94	Integrale	Integrale
BIVERBANCA CASSA RISP, BIELLA E VERCELLI S.p.A.	Biella	Attività bancaria	59,00	1	59,00	Integrale	Integrale
BANCA POPOLARE DI SPOLETO S.p.A.	Spoleto	Attività bancaria	26,01	7	26,01	Proporzionale	Proporzionale
MONTE PASCHI IRELAND LTD	Dublino	Attività finanziaria	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale
MONTE PASCHI FIDUCIARIA S.p.A.	Siena	Società fiduciaria	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale
CONSUM.IT S.p.A.	Siena	Credito al consumo	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale
MPS PREFERRED CAPITAL I LLC	Delaware	Veicolo finanziario	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale
MPS PREFERRED CAPITAL II LLC	Delaware	Veicolo finanziario	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale
MONTE PASCHI CONSEIL FRANCE	Parigi	Intermediario finanziario	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale
MONTE PASCHI INVEST FRANCE S.A.	Parigi	Intermediario finanziario	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale
MONTEPASCHI LUXEMBOURG S.A.	Bruxelles	Veicolo finanziario	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale
MPS INVESTMENTS S.p.A.	Siena	Gestione partecipazioni societarie	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale
ANTONVENETA CAPITAL LLC I	Delaware	Veicolo finanziario	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale
ANTONVENETA CAPITAL LLC II	Delaware	Veicolo finanziario	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale
ANTONVENETA CAPITAL TRUST I	Delaware	Veicolo finanziario	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale
ANTONVENETA CAPITAL TRUST II	Delaware	Veicolo finanziario	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale
AGRISVILUPPO S.p.A.	Mantova	Finanziaria per lo sviluppo agricolo	99,07	1	99,07	Integrale	Integrale
GIOTTO FINANCE 2 S.p.A.	Padova	Veicolo Cartolarizzazione crediti	98,00	1	98,00	Integrale	Integrale
CIRENE FINANCE Srl	Conegliano (TV)	Veicolo Cartolarizzazione crediti	60,00	1	60,00	Integrale	Integrale



Tab. 2.1 - Area di consolidamento 30.06.2010

	Sede	Settore	% di Partecipaz	Tipo di Rapporto (a)	Disponib. Voti % (b)	Trattamento ai Fini del Bilancio	Trattamento ai Fini della Vigilanza
ULISSE 2 S.p.A.	Milano	Veicolo Cartolarizzazione crediti	60,00	1	60,00	Integrale	Integrale
INTEGRA SPA	Firenze	Credito al consumo	50,00	7	50,00	Proporzionale	Proporzionale
MAGAZZINI GENERALI FIDUCIARI DI MANTOVA	Mantova	Magazzini di deposito e custodia (per conto terzi)	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale
MPS TENIMENTI FONTANAFREDDA E CHIGI SARACINI SOCIETÀ AGRICOLA S.p.a.	Siena	Colture viticole e aziende vitivinicole	100,00	1	100,00	Integrale	Metodo del Patrimonio Netto
IMMOBILIARE VICTOR HUGO	Parigi	Attività immobiliare	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale
G.IMM.ASTOR Srl	Lecce	Locazione di beni immobili	52,00	1	52,00	Integrale	Integrale
MPS IMMOBILIARE S.p.A.	Siena	Società immobiliare	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale
PASCHI GESTIONI IMMOBILIARI S.p.A.	Siena	Amministrazione e gestione patrimoni immobiliari	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale
CONSORZIO OPERATIVO GRUPPO MPS	Siena	Servizi informativi/informatici per le società del gruppo	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale
PADOVA 2000 INIZIATIVE IMMOBILIARI S.r.l	Padova	Società Immobiliare	100,00	1	100,00	Integrale	Metodo del Patrimonio Netto
MPS COVERED BOND S.r.l	Conegliano (TV)	Veicolo finanziario	90,00	1	90,00	Integrale	Integrale
PERIMETRO GEST. PROP. IMM. Sc.p.a	Siena	Società immobiliare	11,50	9	11,50	Integrale	Integrale
M.P. ASSURANCE S.A.	Parigi	Assicurazione	99,40	1	99,40	Integrale	Esclusa dal Cons.

(a) Tipo di rapporto:

- 1 maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria
- 2 influenza dominante nell'assemblea ordinaria
- 3 accordi con altri soci
- 4 altre forme di controllo
- 5 direzione unitaria ex art. 26, comma 1, del DLgs 87/92
- 6 direzione unitaria ex art. 26, comma 2, del DLgs 87/92
- 7 controllo congiunto
- 8 collegamento
- 9 controllo sostanziale (SIC 12)

(b) Disponibilità di voti effettivi nell'Assemblea Ordinaria.



Tavola 3 - Composizione del Patrimonio di Vigilanza

Informativa quantitativa

Tab. 3.1 - Patrimonio di Vigilanza

	giu-10	dic-09
Totale elementi positivi del patrimonio di base	17.803.964	17.689.738
Totale elementi negativi del patrimonio di base	7.907.260	8.028.078
Totale elementi da dedurre	564.711	568.233
Patrimonio di Base - Tier 1	9.331.993	9.093.427
Totale elementi positivi del patrimonio supplementare	6.301.255	6.349.436
Totale elementi negativi del patrimonio supplementare	59.978	84.385
Totale elementi da dedurre	564.711	568.233
Patrimonio Supplementare (Tier 2)	5.676.566	5.696.818
Elementi da dedurre dal Patrimonio di Base e Supplementare	389.428	409.818
Patrimonio di Vigilanza	14.619.131	14.380.427
Patrimonio di Terzo Livello (Tier 3)	-	-
Patrimonio di Vigilanza incluso Tier 3	14.619.131	14.380.427

Ai sensi del provvedimento della Banca d'Italia del 18 maggio 2010 in tema di filtri prudenziali del patrimonio di vigilanza, il Gruppo ha optato per il trattamento "simmetrico" delle riserve da rivalutazione relative ai titoli di debito emessi da amministrazioni centrali dei paesi UE detenuti nel portafoglio "disponibile per la vendita". Di conseguenza, relativamente a tali titoli, l'impatto sul patrimonio di vigilanza delle variazioni delle riserve AFS occorse a partire dal 1 gennaio 2010, pari a circa 851 mln di Euro, è stato completamente sterilizzato.



Tab. 3.1.1 - Composizione del Patrimonio di Base e del Patrimonio Supplementare

	giu-10	dic-09
Capitale	4.552.129	4.553.774
Sovrapprezzo di emissione	3.995.985	4.048.671
Riserve	5.975.032	5.842.272
Strumenti non innovativi di capitale	470.596	470.596
Strumenti innovativi di capitale	650.000	650.000
Utile del periodo	260.221	224.426
Filtri prudenziali: incrementi del patrimonio di base	1.900.000	1.900.000
Totale elementi positivi del patrimonio di base	17.803.964	17.689.738
Azioni o quote proprie	48.752	32.079
Avviamento	6.560.182	6.723.204
Altre immobilizzazioni immateriali	806.337	803.156
Perdite del periodo	-	-
Altri elementi negativi	-	-
Filtri prudenziali: deduzioni del patrimonio di base	491.989	469.639
Totale elementi negativi del patrimonio di base	7.907.260	8.028.078
Partecipazioni in enti creditizi e finanz. \geq al 20% del capitale dell'ente partecipato	48.735	50.566
Partecipazioni in enti creditizi e finanz. $>$ al 10% ma $<$ al 20% del capitale dell'ente partecipato	29.396	30.090
Partecipazioni in enti creditizi e finanz. \leq al 10% del capitale dell'ente partecipato	-	-
Partecipazioni in società di assicurazione	53.769	62.332
Eccedenza delle perdite attese rispetto alle rettifiche di valore complessive	432.811	425.245
Totale elementi da dedurre	564.711	568.233
Totale Patrimonio di Base	9.331.993	9.093.427



Tab. 3.1.1 - Composizione del Patrimonio di Base e del Patrimonio Supplementare (segue)

	giu-10	dic-09
Riserve da valutazione	189.686	226.258
Strumenti non innovativi di capitale non computabili nel patrimonio di Base	-	-
Strumenti ibridi di patrimonializzazione	3.191.904	3.191.978
Passività subordinate	2.918.712	2.931.200
Altri elementi positivi	953	-
Totale elementi positivi del patrimonio supplementare	6.301.255	6.349.436
Altri elementi negativi	-	5.462
Filtri prudenziali: deduzioni dal patrimonio supplementare	59.978	78.923
Totale elementi negativi del patrimonio supplementare	59.978	84.385
Partecipazioni in enti creditizi e finanz. \geq al 20% del capitale dell'ente partecipato	48.735	50.566
Partecipazioni in enti creditizi e finanz. $>$ al 10% ma $<$ al 20% del capitale dell'ente partecipato	29.396	30.090
Partecipazioni in società di assicurazione	53.769	62.332
Di cui eccedenza delle perdite attese rispetto alle rettifiche di valore complessive	432.811	425.245
Totale elementi da dedurre	564.711	568.233
Totale Patrimonio Supplementare	5.676.566	5.696.818
Elementi da dedurre dal Patrimonio di Base e Supplementare	389.428	409.818
Patrimonio di Vigilanza	14.619.131	14.380.427
Patrimonio di Terzo Livello (Tier 3)	-	-
Patrimonio di Vigilanza incluso Tier 3	14.619.131	14.380.427



Tavola 4 - Adeguatezza Patrimoniale

Informativa quantitativa

Tab. 4.1 - Requisiti patrimoniali e coefficienti di vigilanza

	giu-10	dic-09
Rischio di Credito		
Metodologia Standard	6.129.003	6.453.797
Metodologia IRB Avanzato	2.942.001	2.958.171
Totale	9.071.004	9.411.968
Rischio di Mercato		
Metodologia Standardizzata	622.078	580.144
Modelli Interni	-	-
Rischio di concentrazione	-	-
Totale	622.078	580.144
Rischio Operativo		
Metodo Base	53.284	53.714
Metodo Standardizzato	-	-
Metodi Avanzati	638.025	648.544
Totale	691.309	702.258
Aggiustamento requisiti patrimoniali per rapporti infragruppo	-828.281	-1.072.389
Integrazione per floor	61.365	49.961
Altri requisiti	-	-
Requisito patrimoniale complessivo	9.617.475	9.671.942
Attività di rischio ponderate	120.218.438	120.899.279
Coefficiente patrimoniale di base (Tier 1 Ratio)	7,8%	7,5%
Coefficiente patrimoniale totale (Total Capital Ratio)	12,2%	11,9%



Tab. 4.2 - Requisito Patrimoniale per il Rischio di Credito

Metodologia Standard	giu-10	dic-09
Esposizioni verso amministrazioni e banche centrali	4.551	363
Esposizioni verso enti territoriali	62.413	52.307
Esposizioni verso enti senza scopo di lucro ed enti del settore pubblico	73.938	81.787
Esposizioni verso banche multilaterali di sviluppo	-	-
Esposizioni verso organizzazioni internazionali	-	-
Esposizioni verso intermediari vigilati	385.613	325.301
Esposizioni verso imprese	3.132.822	3.778.744
Esposizioni al dettaglio	688.063	782.819
Esposizioni garantite da immobili	708.662	355.302
Esposizioni scadute	468.672	448.817
Esposizioni appartenenti a categorie ad alto rischio per fini regolamentati	91.920	96.606
Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite	-	-
Esposizioni a breve termine verso imprese	-	-
Esposizioni verso organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR)	31.924	27.886
Altre esposizioni	445.879	466.126
Esposizioni verso cartolarizzazioni	34.544	37.739
Totale Metodologia Standard	6.129.003	6.453.797
Metodologia IRB Avanzato		
Esposizioni verso imprese	2.077.457	2.186.615
Esposizioni al dettaglio	863.341	769.712
↳ <i>garantite da immobili</i>	475.480	312.801
↳ <i>rotative qualificate</i>	28	36
↳ <i>altre esposizioni</i>	387.833	456.874
Altre attività	1.203	1.844
Totale Metodologia AIRB	2.942.001	2.958.171
Totale Rischio di Credito	9.071.004	9.411.968

**Tab. 4.3 - Requisito Patrimoniale per il Rischio di Mercato**

Metodologia Standardizzata	giu-10	dic-09
Rischio generico	377.147	337.647
Rischio specifico	177.693	179.507
Rischio di posizione dei certificati di partecipazioni a OICR	26.985	29.874
Opzioni	7.775	9.113
Rischio di cambio	32.478	24.004
Rischio di posizione in merci	-	-
Totale Metodologia Standard	622.078	580.144
Modelli Interni		
Totale Modelli Interni	-	-
Rischio di concentrazione	-	-
Totale Rischi di Mercato	622.078	580.144

Tab. 4.4 - Requisito Patrimoniale per il Rischio Operativo

Requisiti per Metodologia	giu-10	dic-09
metodo Base	53.284	53.714
metodo Standardizzato	-	-
metodi avanzati	638.025	648.544
Totale Rischi Operativi	619.309	702.258



Tavola 5 - Rischio di Credito: informazioni Generali Riguardanti tutte le Banche

Informativa quantitativa

Di seguito si riportano la Tab. 5.1.1 e 5.1.2 finanziarie per portafoglio contabile di che evidenziano la distribuzione delle attività appartenenza e per qualità creditizia.

Tab. 5.1.1 - Sintesi delle Attività Finanziarie per Portafoglio

Portafogli	Totale		Media di periodo	
	giu-10	dic-09	giu-10	dic-09
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	39.593.597	23.178.781	28.552.573	22.637.675
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	16.144.050	12.527.322	12.741.945	9.027.984
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	3	3	3	3
4. Crediti verso banche	13.661.829	10.327.520	12.330.117	13.653.357
5. Crediti verso clientela	152.881.094	152.413.441	146.368.886	147.625.884
6. Attività finanziarie valutate al fair value	40.588	39.564	96.529	143.012
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	21.405
8. Derivati di copertura	201.637	198.703	176.193	142.034
Totale	222.522.798	198.685.334		

I valori riportati sono quelli utilizzati nell'informativa di bilancio e si riferiscono a posizioni del portafoglio bancario e a posizioni del portafoglio di negoziazione di vigilanza. I dati si riferiscono all'ottica di bilancio e pertanto sono riportati al netto delle compensazioni contabili ammesse, ma non tengono conto delle tecniche di attenuazione del rischio di credito. La presente tabella viene compilata secondo le regole utilizzate per la Tav. A.1.1 del Bilancio annuale.

**Tab. 5.1.2 - Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia**

Portafogli/Qualità	Sofferenze	Incagli	Esposizioni Ristrutturate	Esposizioni scadute	Altre attività	Totale
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	8.760	25.552	13.302	3.592	39.542.390	39.593.597
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	5.091	1.057	-	-	16.137.903	16.144.050
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	3	3
4. Crediti verso banche	4.681	11.150	-	3	13.645.994	13.661.829
5. Crediti verso clientela	5.018.396	4.289.344	1.231.732	759.426	141.582.196	152.881.094
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	40.588	40.588
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	201.637	201.637
Totale 30/06/2010	5.036.929	4.327.102	1.245.034	763.022	211.150.711	222.522.798
Totale 31/12/2009	4.672.113	3.774.654	702.858	1.108.750	188.426.959	198.685.334

La tabella evidenzia le attività finanziarie per portafoglio contabile di appartenenza e per qualità creditizia. I valori riportati sono quelli utilizzati nell'informativa di bilancio e si riferiscono sia a posizioni del portafoglio bancario sia a posizioni del portafoglio di negoziazione di vigilanza. La presente tabella viene compilata secondo le regole utilizzate per la Tav. A.1.1 del Bilancio annuale.

**Tab. 5.2 - Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso clientela**

ITALIA	giu-10			dic-09		
	Esposizione		Rettifiche	Esposizione		Rettifiche
	lorda	netta		lorda	netta	
A. Esposizioni per cassa						
A.1 Sofferenze	11.344.661	4.969.218	6.375.443	10.431.882	4.608.419	5.823.463
A.2 Incagli	5.170.056	4.221.856	948.200	4.567.480	3.687.996	879.484
A.3 Esposizioni ristrutturare	1.277.600	1.231.732	45.868	726.042	701.346	24.696
A.4 Esposizioni scadute	808.794	757.442	51.352	1.173.964	1.106.177	67.787
A.5 Altre esposizioni	171.124.801	170.318.760	806.041	139.827.960	139.020.657	807.303
Totale A	189.725.911	181.499.007	8.226.904	156.727.328	149.124.595	7.602.733
B. Esposizioni “fuori bilancio”						
B.1 Sofferenze	107.377	85.783	21.594	99.088	79.334	19.754
B.2 Incagli	77.447	74.639	2.807	59.785	56.504	3.281
B.3 Altre attività deteriorate	72.729	69.739	2.990	48.121	46.062	2.059
B.4 Altre esposizioni	16.257.586	16.230.056	27.529	16.369.893	16.342.234	27.659
Totale B	16.515.138	16.460.217	54.920	16.576.887	16.524.134	52.753
Totale (A+B)	206.241.049	197.959.225	8.281.824	173.304.215	165.648.729	7.655.486

La tabella evidenzia la distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso clientela. I valori riportati sono compilati secondo le regole utilizzate per la Tav. B.2 del Bilancio annuale e si riferiscono sia a posizioni del portafoglio bancario sia a posizioni del portafoglio di negoziazione di vigilanza.

**Tab. 5.2 - Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (segue)**

ALTRI PAESI EUROPEI	giu-10			dic-09		
	Esposizione		Rettifiche	Esposizione		Rettifiche
	lorda	netta		lorda	netta	
A. Esposizioni per cassa						
A.1 Sofferenze	142.600	47.533	95.067	122.920	43.539	79.381
A.2 Incagli	106.247	71.756	34.491	103.666	69.394	34.272
A.3 Esposizioni ristrutturare	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	1.880	1.785	94	2.163	2.054	109
A.5 Altre esposizioni	6.351.646	6.345.337	6.309	25.611.516	25.605.444	6.072
Totale A	6.602.372	6.466.412	135.961	25.840.265	25.720.431	119.834
B. Esposizioni “fuori bilancio”						
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	768	768	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	3.041	2.928	113	8.101	7.724	377
B.4 Altre esposizioni	16.212.306	16.211.386	920	9.681.744	9.681.563	181
Totale B	16.216.115	16.215.081	1.033	9.689.845	9.689.287	558
Totale (A+B)	22.818.487	22.681.493	136.994	35.530.110	35.409.718	120.392

La tabella evidenzia la distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso clientela. I valori riportati sono compilati secondo le regole utilizzate per la Tav. B.2 del Bilancio annuale e si riferiscono sia a posizioni del portafoglio bancario sia a posizioni del portafoglio di negoziazione di vigilanza.

**Tab. 5.2 - Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (segue)**

AMERICA	giu-10			dic-09		
	Esposizione		Rettifiche	Esposizione		Rettifiche
	lorda	netta		lorda	netta	
A. Esposizioni per cassa						
A.1 Sofferenze	39.921	8.420	31.501	39.145	7.760	31.385
A.2 Incagli	775	721	54	708	655	53
A.3 Esposizioni ristrutturare	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	171	162	9	457	447	10
A.5 Altre esposizioni	919.794	917.193	2.601	805.397	803.824	1.573
Totale A	960.661	926.497	34.165	845.707	812.686	33.021
B. Esposizioni “fuori bilancio”						
B.1 Sofferenze	746	597	149	645	516	129
B.2 Incagli	40	40	-	31	31	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	2	2	-
B.4 Altre esposizioni	1.897.530	1.896.945	585	1.532.798	1.532.693	105
Totale B	1.898.317	1.897.582	734	1.533.476	1.533.242	234
Totale (A+B)	2.858.978	2.824.079	34.899	2.379.183	2.345.928	33.255

La tabella evidenzia la distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso clientela. I valori riportati sono compilati secondo le regole utilizzate per la Tav. B.2 del Bilancio annuale e si riferiscono sia a posizioni del portafoglio bancario sia a posizioni del portafoglio di negoziazione di vigilanza.

**Tab. 5.2 - Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (segue)**

ASIA	giu-10			dic-09		
	Esposizione		Rettifiche	Esposizione		Rettifiche
	lorda	netta		lorda	netta	
A. Esposizioni per cassa						
A.1 Sofferenze	2.890	95	2.794	2.841	92	2.749
A.2 Incagli	649	143	506	578	109	469
A.3 Esposizioni ristrutturare	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	22	21	1	22	21	1
A.5 Altre esposizioni	152.817	151.985	831	148.465	147.808	657
Totale A	156.377	152.244	4.133	151.906	148.030	3.876
B. Esposizioni “fuori bilancio”						
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	54.278	54.219	59	41.568	41.544	24
Totale B	54.278	54.219	59	41.568	41.544	24
Totale (A+B)	210.656	206.463	4.192	193.474	189.574	3.900

La tabella evidenzia la distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso clientela. I valori riportati sono compilati secondo le regole utilizzate per la Tav. B.2 del Bilancio annuale e si riferiscono sia a posizioni del portafoglio bancario sia a posizioni del portafoglio di negoziazione di vigilanza.

**Tab. 5.2 - Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (segue)**

RESTO DEL MONDO	giu-10			dic-09		
	Esposizione		Rettifiche	Esposizione		Rettifiche
	lorda	netta		lorda	netta	
A. Esposizioni per cassa						
A.1 Sofferenze	1.564	229	1.335	1.538	215	1.323
A.2 Incagli	34	32	2	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	16	15	1	27	26	1
A.5 Altre esposizioni	802.481	802.012	468	691.945	691.616	329
Totale A	804.095	802.289	1.806	693.510	691.857	1.653
B. Esposizioni “fuori bilancio”						
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	160.612	160.612	-	75.099	75.099	-
Totale B	160.612	160.612	-	75.099	75.099	-
Totale (A+B)	964.707	962.901	1.806	768.609	766.956	1.653

La tabella evidenzia la distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso clientela. I valori riportati sono compilati secondo le regole utilizzate per la Tav. B.2 del Bilancio annuale e si riferiscono sia a posizioni del portafoglio bancario sia a posizioni del portafoglio di negoziazione di vigilanza.

**Tab. 5.3 - Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso banche**

ITALIA	giu-10			dic-09		
	Esposizione		Rettifiche	Esposizione		Rettifiche
	lorda	netta		lorda	netta	
A. Esposizioni per cassa						
A.1 Sofferenze	-	-	-	6.000	-	6.000
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturare	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	3	3	-	19	19	-
A.5 Altre esposizioni	10.989.259	10.980.113	9.146	6.034.311	6.025.087	9.224
Totale A	10.989.262	10.980.116	9.146	6.040.330	6.025.106	15.224
B. Esposizioni “fuori bilancio”						
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	1.109	1.054	55
B.4 Altre esposizioni	2.972.412	2.972.355	57	2.619.355	2.618.854	501
Totale B	2.972.412	2.972.355	57	2.620.464	2.619.908	556
Totale (A+B)	13.961.675	13.952.471	9.204	8.660.794	8.645.014	15.780

La tabella evidenzia la distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso banche. I valori riportati sono compilati secondo le regole utilizzate per la Tav. B.3 del Bilancio annuale e si riferiscono sia a posizioni del portafoglio bancario sia a posizioni del portafoglio di negoziazione di vigilanza.

**Tab. 5.3 - Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso banche (segue)**

ALTRI PAESI EUROPEI	giu-10			dic-09		
	Esposizione		Rettifiche	Esposizione		Rettifiche
	lorda	netta		lorda	netta	
A. Esposizioni per cassa						
A.1 Sofferenze	15.586	4.434	11.152	21.448	9.457	11.991
A.2 Incagli	35.601	10.101	25.499	35.307	12.971	22.336
A.3 Esposizioni ristrutturare	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	6.787.650	6.785.379	2.272	6.721.729	6.719.388	2.341
Totale A	6.838.837	6.799.914	38.923	6.778.484	6.741.816	36.668
B. Esposizioni “fuori bilancio”						
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	4.170.212	4.169.683	529	4.640.270	4.639.738	532
Totale B	4.170.212	4.169.683	529	4.640.270	4.639.738	532
Totale (A+B)	11.009.049	10.969.597	39.452	11.418.754	11.381.554	37.200

La tabella evidenzia la distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso banche. I valori riportati sono compilati secondo le regole utilizzate per la Tav. B.3 del Bilancio annuale e si riferiscono sia a posizioni del portafoglio bancario sia a posizioni del portafoglio di negoziazione di vigilanza.

**Tab. 5.3 - Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso banche (segue)**

AMERICA	giu-10			dic-09		
	Esposizione		Rettifiche	Esposizione		Rettifiche
	lorda	netta		lorda	netta	
A. Esposizioni per cassa						
A.1 Sofferenze	26.461	2.477	23.984	26.460	2.492	23.968
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturare	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	539.744	539.636	108	518.447	518.362	85
Totale A	566.204	542.112	24.092	544.907	520.854	24.053
B. Esposizioni “fuori bilancio”						
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	697.348	697.342	6	390.494	390.479	15
Totale B	697.348	697.342	6	390.494	390.479	15
Totale (A+B)	1.263.553	1.239.454	24.098	935.401	911.333	24.068

La tabella evidenzia la distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso banche. I valori riportati sono compilati secondo le regole utilizzate per la Tav. B.3 del Bilancio annuale e si riferiscono sia a posizioni del portafoglio bancario sia a posizioni del portafoglio di negoziazione di vigilanza.

**Tab. 5.3 - Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso banche (segue)**

ASIA	giu-10			dic-09		
	Esposizione		Rettifiche	Esposizione		Rettifiche
	lorda	netta		lorda	netta	
A. Esposizioni per cassa						
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	1.867	1.048	818	2.141	1.549	592
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	272.818	272.343	475	407.479	407.103	376
Totale A	274.685	273.391	1.293	409.620	408.652	968
B. Esposizioni “fuori bilancio”						
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	2.235	2.078	156	2.234	2.078	156
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	78.644	78.579	66	71.132	71.063	69
Totale B	80.879	80.657	222	73.366	73.141	225
Totale (A+B)	355.564	354.048	1.515	482.986	481.793	1.193

La tabella evidenzia la distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso banche. I valori riportati sono compilati secondo le regole utilizzate per la Tav. B.3 del Bilancio annuale e si riferiscono sia a posizioni del portafoglio bancario sia a posizioni del portafoglio di negoziazione di vigilanza.

**Tab. 5.3 - Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso banche (segue)**

RESTO DEL MONDO	giu-10			dic-09		
	Esposizione		Rettifiche	Esposizione		Rettifiche
	lorda	netta		lorda	netta	
A. Esposizioni per cassa						
A.1 Sofferenze	234	93	141	233	123	110
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	404.769	404.700	69	344.346	344.306	40
Totale A	405.003	404.793	210	344.579	344.429	150
B. Esposizioni “fuori bilancio”						
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	157.007	156.947	60	164.654	164.524	130
Totale B	157.007	156.947	60	164.654	164.524	130
Totale (A+B)	562.010	561.740	270	509.233	508.953	280

La tabella evidenzia la distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso banche. I valori riportati sono compilati secondo le regole utilizzate per la Tav. B.3 del Bilancio annuale e si riferiscono sia a posizioni del portafoglio bancario sia a posizioni del portafoglio di negoziazione di vigilanza.

**Tab. 5.4 - Distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso clientela**

Governi e Banche Centrali	giu-10				dic-09			
	Esposizione		Rettifiche valore		Esposizione		Rettifiche valore	
	lorda	netta	specifiche	di portafoglio	lorda	netta	specifiche	di portafoglio
A. Esposizioni per cassa								
A.1 Sofferenze	28	-	28	-	27	-	27	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	15	14	1	-	12	12	-	-
A.5 Altre esposizioni	28.126.345	28.125.665	-	680	17.533.367	17.532.810	-	557
Totale A	28.126.387	28.125.679	29	680	17.533.406	17.532.822	27	557
B. Esposizioni “fuori bilancio”								
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	4.065.665	4.065.665	-	-	982.094	982.094	-	-
Totale B	4.065.665	4.065.665	-	-	982.094	982.094	-	-
Totale (A+ B)	32.192.053	32.191.344	29	680	18.515.500	18.514.916	27	557

La tabella evidenzia la distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso clientela. I valori riportati sono compilati secondo le regole utilizzate per la Tav. B.1 del Bilancio annuale e si riferiscono sia a posizioni del portafoglio bancario sia a posizioni del portafoglio di negoziazione di vigilanza.

**Tab. 5.4 - Distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (segue)**

Altri Enti Pubblici	giu-10				dic-09			
	Esposizione		Rettifiche valore		Esposizione		Rettifiche valore	
	lorda	netta	specifiche	di portafoglio	lorda	netta	specifiche	di portafoglio
A. Esposizioni per cassa								
A.1 Sofferenze	626	369	258	-	565	438	127	-
A.2 Incagli	46	12	34	-	44	11	33	-
A.3 Esposizioni ristrutturare	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	3.953.124	3.951.953	-	1.170	3.833.935	3.831.776	-	2.159
Totale A	3.953.796	3.952.334	292	1.170	3.834.544	3.832.225	160	2.159
B. Esposizioni “fuori bilancio”								
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	349.654	349.646	-	8	339.966	339.946	-	20
Totale B	349.654	349.646	-	8	339.966	339.946	-	20
Totale (A+ B)	4.303.450	4.301.979	292	1.179	4.174.510	4.172.171	160	2.179

La tabella evidenzia la distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso clientela. I valori riportati sono compilati secondo le regole utilizzate per la Tav. B.1 del Bilancio annuale e si riferiscono sia a posizioni del portafoglio bancario sia a posizioni del portafoglio di negoziazione di vigilanza.

**Tab. 5.4 - Distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (segue)**

Società finanziarie	giu-10				dic-09			
	Esposizione		Rettifiche valore		Esposizione		Rettifiche valore	
	lorda	netta	specifiche	di portafoglio	lorda	netta	specifiche	di portafoglio
A. Esposizioni per cassa								
A.1 Sofferenze	148.739	29.308	119.431	-	134.771	28.313	106.458	-
A.2 Incagli	125.928	61.430	64.498	-	75.152	28.390	46.762	-
A.3 Esposizioni ristrutturare	21	21	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	21.717	20.578	1.139	-	1.852	1.769	83	-
A.5 Altre esposizioni	16.333.733	16.321.846	-	11.887	16.592.581	16.573.575	-	19.006
Totale A	16.630.137	16.433.183	185.068	11.887	16.804.356	16.632.047	153.303	19.006
B. Esposizioni “fuori bilancio”								
B.1 Sofferenze	202	161	40	-	1.197	958	239	-
B.2 Incagli	64	62	2	-	1.307	1.305	2	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	5.279	5.014	265	-
B.4 Altre esposizioni	4.999.163	4.998.314	-	849	3.651.788	3.650.845	-	943
Totale B	4.999.429	4.998.537	42	849	3.659.571	3.658.122	506	943
Totale (A+ B)	21.629.566	21.431.720	185.110	12.736	20.463.927	20.290.169	153.809	19.949

La tabella evidenzia la distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso clientela. I valori riportati sono compilati secondo le regole utilizzate per la Tav. B.1 del Bilancio annuale e si riferiscono sia a posizioni del portafoglio bancario sia a posizioni del portafoglio di negoziazione di vigilanza.

**Tab. 5.4 - Distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (segue)**

Imprese di Assicurazione	giu-10				dic-09			
	Esposizione		Rettifiche valore		Esposizione		Rettifiche valore	
	lorda	netta	specifiche	di portafoglio	lorda	netta	specifiche	di portafoglio
A. Esposizioni per cassa								
A.1 Sofferenze	6	3	3	-	13	10	3	-
A.2 Incagli	12	9	3	-	20	14	6	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	1.186.571	1.186.173	-	399	797.370	795.854	-	1.516
Totale A	1.186.590	1.186.185	7	399	797.403	795.878	9	1.516
B. Esposizioni “fuori bilancio”								
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	407	225	182	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	1.239.387	1.239.379	-	8	1.161.501	1.161.358	-	143
Totale B	1.239.794	1.239.604	182	8	1.161.501	1.161.358	-	143
Totale (A+ B)	2.426.384	2.425.788	189	407	1.958.904	1.957.236	9	1.659

La tabella evidenzia la distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso clientela. I valori riportati sono compilati secondo le regole utilizzate per la Tav. B.1 del Bilancio annuale e si riferiscono sia a posizioni del portafoglio bancario sia a posizioni del portafoglio di negoziazione di vigilanza.

**Tab. 5.4 - Distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (segue)**

Imprese non Finanziarie	giu-10				dic-09			
	Esposizione		Rettifiche valore		Esposizione		Rettifiche valore	
	lorda	netta	specifiche	di portafoglio	lorda	netta	specifiche	di portafoglio
A. Esposizioni per cassa								
A.1 Sofferenze	9.452.941	4.127.608	5.325.333	-	8.697.862	3.841.865	4.855.997	-
A.2 Incagli	4.306.564	3.553.803	752.762	-	3.780.228	3.080.167	700.061	-
A.3 Esposizioni ristrutturare	1.275.794	1.230.095	45.699	-	724.911	700.273	24.638	-
A.4 Esposizioni scadute	530.211	502.330	27.881	-	803.418	761.841	41.577	-
A.5 Altre esposizioni	81.560.240	80.884.717	-	675.523	84.152.928	83.484.908	-	668.020
Totale A	97.125.750	90.298.552	6.151.675	675.523	98.159.347	91.869.054	5.622.273	668.020
B. Esposizioni “fuori bilancio”								
B.1 Sofferenze	107.467	85.809	21.658	-	98.142	78.544	19.598	-
B.2 Incagli	73.631	70.919	2.712	-	57.143	53.926	3.217	-
B.3 Altre attività deteriorate	73.438	70.591	2.847	-	49.663	47.534	2.129	-
B.4 Altre esposizioni	23.168.272	23.140.394	-	27.879	20.086.061	20.059.594	-	26.467
Totale B	23.422.809	23.367.712	27.218	27.879	20.291.009	20.239.598	24.944	26.467
Totale (A+ B)	120.548.559	113.666.264	6.178.893	703.402	118.450.356	112.108.652	5.647.217	694.487

La tabella evidenzia la distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso clientela. I valori riportati sono compilati secondo le regole utilizzate per la Tav. B.1 del Bilancio annuale e si riferiscono sia a posizioni del portafoglio bancario sia a posizioni del portafoglio di negoziazione di vigilanza.

**Tab. 5.4 - Distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (segue)**

Altri soggetti	giu-10				dic-09			
	Esposizione		Rettifiche valore		Esposizione		Rettifiche valore	
	lorda	netta	specifiche	di portafoglio	lorda	netta	specifiche	di portafoglio
A. Esposizioni per cassa								
A.1 Sofferenze	1.929.296	868.209	1.061.087	-	1.765.086	789.399	975.687	-
A.2 Incagli	835.211	679.255	155.956	-	816.988	649.571	167.417	-
A.3 Esposizioni ristrutturare	1.785	1.616	169	-	1.130	1.073	57	-
A.4 Esposizioni scadute	258.940	236.504	22.436	-	371.353	345.102	26.251	-
A.5 Altre esposizioni	48.191.526	48.064.935	-	126.592	44.175.103	44.050.428	-	124.675
Totale A	51.216.757	49.850.518	1.239.647	126.592	47.129.660	45.835.573	1.169.412	124.675
B. Esposizioni “fuori bilancio”								
B.1 Sofferenze	454	409	45	-	393	348	45	-
B.2 Incagli	4.560	4.466	93	-	1.366	1.304	62	-
B.3 Altre attività deteriorate	1.924	1.851	73	-	1.282	1.239	43	-
B.4 Altre esposizioni	760.170	759.821	-	349	1.479.693	1.479.297	-	396
Totale B	767.108	766.548	211	349	1.482.734	1.482.188	150	396
Totale (A+ B)	51.983.865	50.617.066	1.239.858	126.940	48.612.394	47.317.761	1.169.562	125.071

La tabella evidenzia la distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso clientela. I valori riportati sono compilati secondo le regole utilizzate per la Tav. B.1 del Bilancio annuale e si riferiscono sia a posizioni del portafoglio bancario sia a posizioni del portafoglio di negoziazione di vigilanza.

**Tab. 5.5 - Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività finanziarie**

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Indeterminata
Titoli di Stato	3	-	240.391	9.667	2.381.879	1.614.735	3.345.129	8.043.796	10.539.879	-
Altri titoli di debito	588.172	9.327	14.978	97.255	89.650	539.817	1.299.285	4.708.799	3.724.635	4.562
Quote OICR	1.238.262	-	-	-	-	-	-	1.651	29.501	-
Finanziamenti	39.555.224	2.087.191	1.402.741	4.033.984	10.763.621	13.710.372	9.516.966	34.640.897	51.165.151	2.425.077
- Banche	8.958.968	84.246	213.208	269.662	1.934.092	1.406.182	838.823	255.257	14.092	59.079
- Clientela	30.596.255	2.002.945	1.189.533	3.764.322	8.829.530	12.304.190	8.678.143	34.385.640	51.151.059	2.365.999
Attività per cassa (30/06/2010)	41.381.661	2.096.518	1.658.109	4.140.906	13.235.150	15.864.924	14.161.380	47.395.143	65.459.166	2.429.640
Attività per cassa (31/12/2009)	33.436.405	11.380.994	2.234.601	5.102.192	7.172.058	13.926.932	11.827.387	41.590.341	58.644.139	2.713.236
Derivati finanziari con scambio di capitale	4.496.557	9.746.250	4.565.626	4.086.920	10.362.929	8.537.926	7.550.726	3.990.115	1.429.186	516.435
- Posizioni lunghe	2.171.320	5.217.572	2.285.772	2.167.795	5.376.404	4.363.377	3.799.965	1.880.930	541.536	258.111
- Posizioni corte	2.325.237	4.528.678	2.279.854	1.919.126	4.986.526	4.174.549	3.750.761	2.109.185	887.650	258.324
Derivati finanziari senza scambio di capitale	478.556	195.240	146.924	318.467	1.196.130	2.422.521	4.787.812	15.931.879	9.830.057	-
- Posizioni lunghe	265.808	98.643	81.194	158.954	550.898	1.189.119	2.556.215	7.990.700	4.921.588	-
- Posizioni corte	212.748	96.597	65.729	159.513	645.232	1.233.402	2.231.597	7.941.179	4.908.468	-
Depositi e finanziamenti da ricevere	1.239.076	1.089.989	221.576	34.798	104.830	995.923	-	-	-	-
- Posizioni lunghe	1.239.076	248.365	12.509	1.100	16.054	325.992	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	841.624	209.068	33.697	88.776	669.929	-	-	-	-
Impegni irrevocabili a erogare fondi	7.488.632	172	19.606	5.562	125.712	639.151	1.147.993	37.129.261	10.838.618	615.265
- Posizioni lunghe	970.716	172	19.606	5.562	75.212	346.446	591.045	18.836.863	7.851.732	533.214
- Posizioni corte	6.517.917	-	-	-	50.500	292.705	556.948	18.292.399	2.986.886	82.051
Garanzie finanziarie rilasciate	62.739	-	-	16	56	207	733	1.082	2.831	78.576
Operazioni "fuori bilancio" (30/06/2010)	13.765.561	11.031.652	4.953.733	4.445.763	11.789.658	12.595.726	13.487.263	57.052.338	22.100.692	1.210.277
Operazioni "fuori bilancio" (31/12/2009)	22.301.028	4.192.217	5.567.516	6.703.942	13.853.690	32.822.094	14.326.431	58.263.189	44.249.036	697.982

La tabella evidenzia la distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività finanziarie. I valori riportati sono compilati secondo le regole utilizzate per la Tab. 1.3.1 del Bilancio annuale e si riferiscono sia a posizioni del portafoglio bancario sia a posizioni del portafoglio di negoziazione di vigilanza.

**Tab. 5.6 - Esposizioni per cassa verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive**

Causali/ Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute	Totale 30/06/2010	Totale 31/12/2009
A. Rettifiche complessive iniziali	42.070	22.928	-	1	64.999	70.043
↳ di cui: esposizioni cedute non cancellate						
B. Variazioni in aumento	1.180	3.468	-	-	4.648	13.905
B.1 rettifiche di valore	960	3.468	-	-	4.428	12.416
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-
B.3 altre variazioni in aumento	220	-	-	-	220	1.489
C. Variazioni in diminuzione	577	78	-	1	655	18.949
C.1 riprese di valore da valutazione	577	78	-	1	655	678
C.2 riprese di valore da incasso	-	-	-	-	-	-
C.3 cancellazioni	-	-	-	-	-	-
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-
C.5 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	18.271
D. Rettifiche complessive finali	42.674	26.318	-	-	68.992	64.999
↳ di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-

I valori riportati sono compilati secondo le regole utilizzate per la Tab. A.1.5 del Bilancio annuale

**Tab. 5.7 - Esposizioni per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive**

Causali/ Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturature	Esposizioni scadute	Totale 30/06/2010	Totale 31/12/2009
A. Rettifiche complessive iniziali	5.938.301	914.279	24.696	67.909	6.945.185	5.543.068
↳ di cui: esposizioni cedute non cancellate	2.339	3.848	-	2.241	8.429	762.456
B. Variazioni in aumento	1.005.769	371.408	34.138	35.005	1.446.321	2.551.571
B.1 rettifiche di valore	838.193	344.133	30.624	23.437	1.236.388	2.026.318
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	142.543	3.672	3.512	21	149.748	252.744
B.3 altre variazioni in aumento	25.032	23.603	2	11.548	60.185	272.509
C. Variazioni in diminuzione	437.931	312.432	12.966	51.458	814.786	1.149.455
C.1 riprese di valore da valutazione	258.130	114.219	7.325	37.831	417.504	507.478
C.2 riprese di valore da incasso	82.147	21.743	84	3.958	107.932	85.188
C.3 cancellazioni	86.235	16.355	3.882	1.697	108.168	303.972
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	151	140.243	1.675	7.679	149.748	231.081
C.5 altre variazioni in diminuzione	11.267	19.872	-	294	31.433	21.736
D. Rettifiche complessive finali	6.506.139	973.256	45.868	51.457	7.576.720	6.945.184
↳ di cui: esposizioni cedute non cancellate	7.187	4.127	-	1.207	12.521	8.428

I valori riportati sono compilati secondo le regole utilizzate per la Tab. A.1.8 del Bilancio annuale



Tavola 6 - Rischio di credito: Informazioni Relative ai Portafogli Assoggettati al Metodo Standardizzato e alle Esposizioni Creditizie Specializzate e in Strumenti di Capitale nell'Ambito

Informativa quantitativa

Tab. 6.1 - Portafogli assoggettati al metodo standardizzato

Portafogli standard	Classi di merito creditizio							Privi di classe di merito	Totale	Deduzioni dal Patr. di Vigilanza
	1	2	3	4	5	6				
Amministrazioni Centrali e Banche Centrali	23.933.652	36.431	21.411	36.074	-	-	44.078	24.071.647	-	
Intermediari Vigilati	16.826.751	1.000.344	153.485	155.380	45.805	1.000	219.765	18.402.529	156.260	
Enti Territoriali	3.847.514	-	-	10.762	-	602	-	3.858.878	-	
Enti Senza Scopo Di Lucro ed Enti del Settore Pubblico	1.452.286	-	15.954	2.846	-	-	615.027	2.086.114	-	
Banche Multilaterali di Sviluppo	384.773	-	-	-	-	-	-	384.773	-	
Organizzazioni Internazionali	-	-	-	-	-	-	102	102	-	
Imprese e Altri Soggetti	922.376	661.061	385.796	1.502.300	4.176	43.530	26.381.952	29.901.191	-	
Esposizioni al Dettaglio	-	-	-	-	-	-	11.530.843	11.530.843	-	
Esposizioni Verso O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	399.055	399.055	-	
Esposizioni Garantite da Immobili	175.778	-	-	-	-	-	21.738.484	21.914.262	-	
Esposizioni Scadute	-	-	-	-	-	-	4.828.251	4.828.251	-	
Esposizioni ad Alto Rischio	-	-	-	-	-	-	687.314	687.314	-	
Cartolarizzazioni	15.054	397.628	69.762	15.547	1.671	5.478	5.206	510.345	-	
Altre Esposizioni	-	-	-	-295	-	-	9.639.834	9.639.539	496.966	
Totale al 30/06/2010	47.558.184	2.095.463	646.408	1.722.614	51.652	50.610	76.089.912	128.214.842	653.226	
Totale al 31/12/2009	46.246.656	1.977.976	976.116	267.818	35.967	11.971	73.649.607	123.166.112	695.794	

La tabella fornisce le esposizioni del gruppo bancario soggette a rischio di credito – metodo standardizzato; le esposizioni sono rappresentate per classe di merito creditizio (rating ECA/ECAI) e per classe regolamentare. Le esposizioni rappresentate sono quelle determinate secondo le regole di vigilanza prudenziale e tengono già conto degli effetti delle tecniche di mitigazione del rischio (compensazioni, garanzie, ecc.).

La classe di merito 1 contiene le posizioni con coefficienti di ponderazione del rischio più bassi, che corrispondono ai rating migliori (ad es. Aaa per Moody's, AAA per Fitch e AAA per Standard & Poor's); all'aumentare della classe di merito creditizio aumentano i coefficienti di ponderazione, fino ad arrivare alla classe di merito 6, che contiene, dunque, i rating peggiori (ad es. Caa1 e inferiori per Moody's, CCC+ e inferiori per Fitch e CCC+ e inferiori per Standard & Poor's).

I rating esterni utilizzati nella presente tavola seguono le regole di trattamento a fini di vigilanza prudenziale.

Nella colonna deduzioni dal patrimonio di vigilanza sono evidenziate le esposizioni non considerate ai fini della determinazione delle attività ponderate, poiché direttamente dedotte dal patrimonio di vigilanza.



Tavola 7 - Rischio di Credito: Informativa sui Portafogli cui si Applicano gli Approcci IRB

Informativa quantitativa

Tab. 7.1 - Esposizioni verso imprese (PMI)

Classi di PD	giu-10						dic-09
	Esposizione	Margine inutilizzato ^(a)	Equivalente creditizio	Fattore medio di conversione (ccf medio)	LGD media ponderata (LGD%)	Fattore medio di ponderazione (RW%)	Esposizione
1 ^a classe	1.774.045	2.840.058	312.697	11,01%	36,18%	19,77%	1.600.409
2 ^a classe	4.648.029	3.879.246	456.874	11,78%	33,88%	38,76%	4.496.051
3 ^a classe	10.200.463	4.361.929	582.592	13,36%	32,98%	63,32%	11.349.674
4 ^a classe	4.624.633	1.278.482	173.370	13,56%	33,15%	104,44%	5.573.452
5 ^a classe	1.173.021	278.963	31.025	11,12%	33,40%	161,51%	1.109.703
6 ^a classe	5.087.226	351.940	41.704	11,85%	38,90%	-	4.678.554
Totale	27.507.417	12.990.618	1.598.262				28.807.843

(a) Per Margini Inutilizzati e relativi Equivalenti creditizi si intendono le garanzie emesse e gli impegni ad erogare fondi revocabili ed irrevocabili

Tab. 7.2 - Esposizioni verso imprese (Altre imprese)

Classi di PD	giu-10						dic-09
	Esposizione	Margine inutilizzato ^(a)	Equivalente creditizio	Fattore medio di conversione (ccf medio)	LGD media ponderata (LGD%)	Fattore medio di ponderazione (RW%)	Esposizione
1 ^a classe	2.477.292	5.339.665	741.770	13,89%	41,55%	18,12%	2.708.617
2 ^a classe	5.820.659	7.616.642	1.419.317	18,63%	42,38%	49,72%	5.137.242
3 ^a classe	5.484.394	5.848.139	1.180.085	20,18%	41,32%	83,98%	5.789.050
4 ^a classe	1.252.370	518.541	81.269	15,67%	41,24%	145,95%	1.088.786
5 ^a classe	384.739	130.402	40.938	31,39%	39,48%	222,32%	526.988
6 ^a classe	1.223.911	271.400	62.880	23,17%	40,92%	-	963.112
Totale	16.643.366	19.724.790	3.526.259				16.213.795

(a) Per Margini Inutilizzati e relativi Equivalenti creditizi si intendono le garanzie emesse e gli impegni ad erogare fondi revocabili ed irrevocabili



Tab. 7.3 - Esposizioni al dettaglio garantite da immobili (PMI)

Classi di PD	giu-10						dic-09
	Esposizione	Margine inutilizzato ^(a)	Equivalente creditizio	Fattore medio di conversione (ccf medio)	LGD media ponderata (LGD%)	Fattore medio di ponderazione (RW%)	Esposizione
1ª classe	102.882	16.778	9.098	54,22%	22,78%	6,16%	28.825
2ª classe	764.522	126.903	63.408	49,97%	22,92%	15,05%	244.768
3ª classe	2.743.967	548.663	272.399	49,65%	23,60%	38,54%	724.584
4ª classe	1.099.749	171.625	83.872	48,87%	23,36%	95,54%	263.023
5ª classe	249.326	27.223	12.855	47,22%	23,68%	142,48%	73.857
6ª classe	348.064	23.220	10.662	45,92%	21,55%	-	102.018
Totale	5.308.511	914.411	452.295				1.437.074

(a) Per Margini Inutilizzati e relativi Equivalenti creditizi si intendono le garanzie emesse e gli impegni ad erogare fondi revocabili ed irrevocabili

Tab. 7.4 - Esposizioni al dettaglio garantite da immobili (Persone fisiche)

Classi di PD	giu-10						dic-09
	Esposizione	Margine inutilizzato ^(a)	Equivalente creditizio	Fattore medio di conversione (ccf medio)	LGD media ponderata (LGD%)	Fattore medio di ponderazione (RW%)	Esposizione
1ª classe	6.300.467	49.767	21.277	42,75%	14,50%	4,46%	5.822.648
2ª classe	10.668.247	31.616	9.044	28,61%	15,30%	9,18%	9.702.946
3ª classe	5.813.350	38.489	13.994	36,36%	15,65%	21,80%	5.444.487
4ª classe	923.504	9.384	2.431	25,90%	16,20%	68,44%	931.269
5ª classe	195.800	1.328	414	31,17%	16,83%	102,00%	224.594
6ª classe	443.340	8.517	1.417	16,63%	15,39%	-	496.174
Totale	24.344.707	139.101	48.576				22.622.119

(a) Per Margini Inutilizzati e relativi Equivalenti creditizi si intendono le garanzie emesse e gli impegni ad erogare fondi revocabili ed irrevocabili



Tab. 7.5 - Esposizioni al dettaglio (Rotative qualificate)

Classi di PD	giu-10						dic-09
	Esposizione	Margine inutilizzato ^(a)	Equivalente creditizio	Fattore medio di conversione (ccf medio)	LGD media ponderata (LGD%)	Fattore medio di ponderazione (RW%)	Esposizione
1ª classe	150	6.785	-	-	34,43%	2,73%	129
2ª classe	381	2.245	-	-	34,85%	6,32%	535
3ª classe	796	2.164	-	-	37,50%	19,35%	926
4ª classe	193	103	-	-	42,43%	62,99%	260
5ª classe	34	4	-	-	38,53%	121,02%	46
6ª classe	54	178	-	-	52,55%	-	32
Totale	1.609	11.479	-				1.928

(a) Per Margini Inutilizzati e relativi Equivalenti creditizi si intendono le garanzie emesse e gli impegni ad erogare fondi revocabili ed irrevocabili

Tab. 7.6 - Altre esposizioni al dettaglio (PMI)

Classi di PD	giu-10						dic-09
	Esposizione	Margine inutilizzato ^(a)	Equivalente creditizio	Fattore medio di conversione (ccf medio)	LGD media ponderata (LGD%)	Fattore medio di ponderazione (RW%)	Esposizione
1ª classe	315.758	587.545	46.991	8,00%	34,97%	9,13%	364.339
2ª classe	1.608.717	1.604.455	144.941	9,03%	34,29%	21,36%	1.885.178
3ª classe	5.297.533	3.242.175	287.537	8,87%	35,73%	42,13%	6.557.696
4ª classe	2.247.262	671.943	70.621	10,51%	36,72%	62,32%	2.947.850
5ª classe	391.810	84.579	4.315	5,10%	36,84%	96,60%	521.565
6ª classe	2.748.963	235.160	27.385	11,65%	49,80%	-	2.776.378
Totale	12.610.044	6.425.857	581.789				15.053.007

(a) Per Margini Inutilizzati e relativi Equivalenti creditizi si intendono le garanzie emesse e gli impegni ad erogare fondi revocabili ed irrevocabili



Tab. 7.7 - Altre esposizioni al dettaglio (Persone fisiche)

Classi di PD	giu-10						dic-09
	Esposizione	Margine inutilizzato ^(a)	Equivalente creditizio	Fattore medio di conversione (ccf medio)	LGD media ponderata (LGD%)	Fattore medio di ponderazione (RW%)	Esposizione
1ª classe	922.026	918.290	54.343	5,92%	18,73%	5,55%	982.587
2ª classe	772.572	317.922	23.400	7,36%	19,63%	11,31%	901.793
3ª classe	826.476	371.053	51.658	13,92%	24,35%	27,37%	832.294
4ª classe	199.778	38.256	6.752	17,65%	24,71%	39,36%	229.112
5ª classe	30.949	4.443	1.753	39,46%	26,57%	68,31%	36.993
6ª classe	1.093.567	26.367	2.613	9,91%	40,32%	-	935.627
Totale	3.845.367	1.676.331	140.519				3.918.406

(a) Per Margini Inutilizzati e relativi Equivalenti creditizi si intendono le garanzie emesse e gli impegni ad erogare fondi revocabili ed irrevocabili



Tavola 8 - Tecniche di Attenuazione del Rischio

Informativa quantitativa

Tab. 8.1 - Esposizioni coperte da garanzie

Portafoglio Regolamentare	Garanzie reali finanziarie		Garanzie personali		Totale	
	giu-10	dic-09	giu-10	dic-09	giu-10	dic-09
Amministrazioni Centrali e Banche Centrali	1.259	7.346.281	22.477	24.797	23.736	7.371.078
Intermediari Vigilati	41.268.815	25.668.192	109.498	133.024	41.378.313	25.801.216
Enti Territoriali	400	10.010	58.421	79.704	58.820	89.714
Enti Senza Scopo Di Lucro ed Enti del Settore Pubblico	652.932	294.847	4.009	3.445	656.941	298.292
Banche Multilaterali di Sviluppo	136	702	-	-	136	702
Organizzazioni Internazionali	-	-	102	102	102	102
Imprese e Altri Soggetti	8.761.299	11.502.566	16.973	99.407	8.778.272	11.601.973
Esposizioni al Dettaglio	1.361.364	1.991.459	-	-	1.361.364	1.991.459
Esposizioni a Breve Termine Verso Imprese	-	-	-	-	-	-
Esposizioni Verso O.I.C.R.	70	-	-	-	70	-
Esposizioni Garantite da Immobili	20.066	8.731	-	-	20.066	8.731
Esposiz. Sotto Forma di Obblig. Banc. Garantite	-	-	-	-	-	-
Esposizioni Scadute	94.957	82.242	-	-	94.957	82.242
Esposizioni ad Alto Rischio	-	-	-	-	-	-
Altre Esposizioni	21.043	25.007	-	-	21.043	25.007
Totale	52.182.340	46.930.037	211.480	340.479	52.393.820	47.270.516

La tabella fornisce, per classe regolamentare di attività, le esposizioni del gruppo bancario considerate ai fini del rischio di credito - metodo standardizzato - coperte da garanzie reali finanziarie e da garanzie personali; le esposizioni considerate, sono quelle determinate secondo le regole di vigilanza prudenziale e sono al netto degli accordi di compensazione. La tabella non include, pertanto, tutti i tipi di garanzia; ad esempio, non sono incluse le esposizioni garantite da immobili che sono garanzie non riconosciute ai fini della mitigazione del rischio e sono direttamente rappresentate nell'omonima classe evidenziata nella tabella 6.1.

Non si segnalano, infine, coperture di esposizioni tramite derivati creditizi, valide ai fini delle tecniche di mitigazione del rischio.



Tavola 9 - Rischio di Controparte

Informativa quantitativa

Tab. 9.1 - Rischio di controparte: derivati

	Fair value lordo positivo (valori di bilancio)	Compensazioni	Fair value netto compensato	Effetto accordi di garanzia	Esposizione
Derivati al 30/06/2010	12.937.473	10.855.591	2.081.882	792.885	4.773.704
Derivati al 31/12/2009	9.801.392	7.902.089	1.899.304	497.313	4.102.662

La tabella rappresenta l'esposizione del Gruppo Bancario al rischio di controparte per gli strumenti derivati. Ai fini della tabella sono considerati tutti i derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (OTC) con qualunque controparte (istituzionale, corporate, retail, ecc.) e indipendentemente dal portafoglio di vigilanza di appartenenza (negoiazione e bancario). In particolare, il "fair value lordo positivo" corrisponde al valore di bilancio dei sopra citati contratti. Questo è pertanto un valore espresso al "lordo" degli accordi di compensazione. Le "Compensazioni" rappresentano l'ammontare di fair value lordo positivo che, per effetto degli accordi stipulati con le controparti, viene compensato con operazioni con fair value negativo. Il "fair value netto compensato" indica l'ammontare di fair value positivo che residua dopo le compensazioni. L'"Esposizione" è un valore determinato secondo le regole di vigilanza prudenziale. Nel metodo del Valore corrente usato dal Gruppo Montepaschi, esso si basa sul fair value positivo al netto delle compensazioni; tale valore viene incrementato dell'Esposizione creditizia futura (add-on) e ridotto degli effetti degli accordi di garanzia. L'Esposizione creditizia futura tiene conto della probabilità che in futuro il valore corrente del contratto, se positivo, possa aumentare o, se negativo, possa trasformarsi in una posizione creditoria. Tale probabilità è legata alla volatilità dei fattori di mercato sottostanti nonché alla vita residua del contratto. In altri termini, questa viene determinata sulla base del nozionale di tutti i derivati in oggetto, sia con fair value positivo che negativo. Con riferimento alle operazioni LST (Long Settlement Transactions) ed SFT (Securities Financing Transactions) si registra un'esposizione complessiva di circa 1,82 miliardi di euro.

Tab. 9.2 - Distribuzione del fair value positivo per tipo di sottostante

	Tassi d'interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	Totale
Derivati al 30/06/2010	11.654.732	264.306	242.100	770.035	6.300	12.937.473
Derivati al 31/12/2009	8.583.605	533.152	257.560	402.335	24.740	9.801.392

La tabella mostra la distribuzione del fair value lordo positivo dei contratti derivati OTC per tipologia di sottostante.

Tab. 9.3 - Valori nozionali contratti derivati creditizi

Gruppo di Prodotti	Portafoglio Bancario		Portafoglio di Negoiazione di Vigilanza	
	Acquisti di protezione	Vendite di protezione	Acquisti di protezione	Vendite di protezione
Credit default swap	362.830	-	22.337.762	22.178.879
Totale 30/06/2010	362.830	-	22.337.762	22.178.879
Totale 31/12/2009	347.610	-	13.497.945	13.183.675

La tabella evidenzia i valori nozionali dei derivati creditizi, distintamente per portafoglio di vigilanza (bancario e negoiazione) e per ruolo assunto dal Gruppo MPS (acquirente/venditore di protezione).



Tavola 10 - Operazioni di Cartolarizzazione

Informativa quantitativa

Cartolarizzazioni perfezionate nel corso del primo semestre 2010

Al fine di migliorare il profilo finanziario a medio lungo termine il CdA del Gruppo Montepaschi ha autorizzato la costituzione di un programma di emissione di Covered Bond (o Obbligazioni Bancarie Garantite, anche OBG nel prosieguo) e il 22 giugno 2010 il Gruppo ne ha perfezionato una prima emissione per un importo di 1 €/mld.

Le motivazioni strategiche che hanno portato a proporre le OBG come strumento privilegiato per il miglioramento del profilo finanziario a medio e lungo termine del Gruppo sono riconducibili a 2 ordini di fattori:

- l'evoluzione dei mercati finanziari, che hanno reso gli strumenti "secured" come le OBG più appetibili rispetto al debito "unsecured";
- l'opportunità di ottenere importanti benefici in termini di allungamento delle scadenze, riduzione dei costi di raccolta e diversificazione delle fonti di finanziamento.

portafoglio oggetto di cessione il Cover Pool (l'insieme delle attività detenute dal Veicolo poste a garanzia delle emissioni di OBG) composto da cassa e attivi (Crediti fondiari ed ipotecari residenziali).

Il portafoglio oggetto di cessione alla data di valutazione (21/5/2010) era di nr. 36.711 mutui residenziali performing di BMPS (comprendendo le ex filiali di Banca Agricola Mantovana, Banca Antonveneta e Banca Toscana incorporate in Banca Monte dei Paschi di Siena) appartenenti ad area di intervento fondiario ed edilizio accompagnati da ipoteca di 1° grado e in regola con il pagamento delle rate alla data di valutazione del portafoglio.

Il prezzo di cessione è di €4.416.091.531,98 equivalente al valore contabile dei mutui. Come già accade per le cartolarizzazioni il *servicing* è svolto dall'Originator (Banca MPS).

Nel Covered Bond non è il veicolo che emette i titoli, ma è la Banca MPS che emette direttamente.

La nuova cartolarizzazione ha come



Le caratteristiche del titolo sono le seguenti:

- Ammontare:** 1 miliardo di Euro
- Rating:** AAA/Aaa (Fitch/Moody's)
- Emittente:** Banca MPS S.p.A.
- Tipologia:** Emissione obbligazionaria ordinaria non subordinata non convertibile, a tasso fisso 3.125% e denominata in €
- Scadenza Legale:** 5 anni, allungabile per altri 12 mesi.

Tab. 10.1 - Esposizioni sottostanti alle attività cartolarizzate

Tipologia di sottostante	Esposizione	
	netta	di cui esp. deteriorata
Crediti non performing	180.230	180.230
Mutui Ipotecari	17.909.400	-
Obbligazioni e derivati creditizi	24.150	-
Altri crediti performing	-	-
Totale 30/06/2010	18.113.780	180.230
Totale 31/12/2009	15.098.729	189.743



Tab. 10.2 . Tipologia di esposizione per fasce di ponderazione

Ruoli/sottostanti	Ponderazione					1250% Privo di Rating	Totale
	20%	50%	100%	350%	1250%		
Cartolarizzazioni Proprie	-	-	-	-	-	5.206	5.206
Mutui residenziali	-	-	-	-	-	5.206	5.206
Cartolarizzazioni di Terzi	15.054	397.628	69.762	15.547	7.149	-	505.139
Bond	-	-	-	-	-	-	-
Crediti non performing	-	49.809	-	-	-	-	49.809
Mutui residenziali	5.277	1.309	3.339	237	4.116	-	14.278
Loans	7.548	343.072	64.228	12.862	1.671	-	429.380
Mutui Commerciali	1.223	-	2.195	2.448	-	-	5.865
Consumer Loans	-	-	-	-	1.362	-	1.362
Leasing	1.007	-	-	-	-	-	1.007
Re-securitisation	-	3.438	-	-	-	-	3.438
Totale 30/06/2010	15.054	397.628	69.762	15.547	7.149	5.206	510.345
Totale 31/12/2009	20.284	413.057	70.468	14.965	5.671	5.393	529.839

La tabella mostra le esposizioni verso le cartolarizzazioni distinte per fascia di ponderazione e tipologia di operazione. Gli importi presentati, sulla falsariga della disciplina di vigilanza, si riferiscono alle esposizioni verso cartolarizzazioni proprie e di terzi incluse nel portafoglio bancario. Sono pertanto escluse dalla tabella le esposizioni verso cartolarizzazioni incluse nel portafoglio di negoziazione di vigilanza. Inoltre, per quanto concerne le cartolarizzazioni proprie, si precisa che, in ossequio alla disciplina di vigilanza, non sono considerate le esposizioni verso cartolarizzazioni che :

- si riferiscono ad operazioni che non sono riconosciute come cartolarizzazioni ai fini di vigilanza prudenziale, perché ad esempio non realizzano l'effettivo trasferimento del rischio di credito,
- perché il valore ponderato per il rischio di tutte le posizioni verso una medesima cartolarizzazione risulta superiore al valore ponderato delle attività cartolarizzate, calcolato come se queste ultime non fossero state cartolarizzate (cap test).

Sia nel caso a) sia in quello b) i requisiti patrimoniali sono calcolati con riferimento alle attività cartolarizzate e non alle corrispondenti esposizioni verso le cartolarizzazioni. Inoltre, in questi casi le attività cartolarizzate sono classificate nelle classi regolamentari di origine (esposizioni garantite da immobili, ecc.) e sono pertanto escluse dalla classe "Cartolarizzazioni".



Tavola 13 - Esposizioni in Strumenti di Capitale: Informazioni sulle Posizioni Incluse nel Portafoglio Bancario

Informativa quantitativa

Tab. 13.1 - Esposizioni in Strumenti di Capitale - Portafoglio Bancario

Tipologia	Valore di Bilancio	Fair Value	Market Value	Esposizione	Utili/Perdite	Plus/minusvalenze sospese a PN	
						Totale	di cui computate nel PB/PS
Titoli disponibili per la vendita (A)	536.571	536.571	x	536.571	21.662	79.264	39.632
di cui quotati	239.728	239.728	239.728	239.728	18.197	52.615	26.308
di cui non quotati	296.843	296.843	x	296.843	3.465	26.649	13.325
Partecipazioni (B)	114.486	x	x	198.753	-1.323	-	-
di cui quotati	-	x	x	-	-	-	-
di cui non quotati	114.486	x	x	198.753	-1.323	-	-
Totale 30.06.2010 (A+B)	651.057	536.571		735.324	20.339	79.264	39.632
di cui quotati	239.728	239.728	239.728	239.728	18.197	52.615	26.308
di cui non quotati	411.329	296.843	x	495.596	2.142	26.649	13.325
Totale 31.12.2009 (A+B)	659.126	597.609		747.184	245.225	108.754	54.377

x = dato non valorizzabile

PN = Patrimonio Netto

PB, PS = rispettivamente Patrimonio di Base e Supplementare

Nella tabella sono evidenziate le esposizioni in strumenti di capitale suddivise per portafoglio contabile di riferimento. I valori si riferiscono alle esposizioni incluse nel Portafoglio Bancario e non comprendono le esposizioni in strumenti di capitale che vengono dedotte ai fini del calcolo del Patrimonio di Vigilanza. Nella colonna "Esposizione" il relativo valore viene determinato secondo le regole di Vigilanza Prudenziale e pertanto differisce dal valore di Bilancio. Il valore dell'Esposizione comprende anche il valore della partecipazione in MPS Tenimenti che, a fini prudenziali viene valutata con il metodo del patrimonio netto e a fini di Bilancio con il metodo integrale.



Tavola 14 - Rischio di Tasso di Interesse sulle Posizioni Incluse nel Portafoglio Bancario

Informativa quantitativa

La sensitivity del Gruppo Montepaschi a fine Giugno 2010 presenta un profilo di esposizione a rischio per un rialzo dei tassi di interesse. Nell'ipotesi di uno shift di +200 bp delle curve dei tassi, la sensitivity totale del valore economico risulta pari a -2.259,81 €/mln, in crescita rispetto a fine 2009. Il Rischio è pressoché integralmente allocato su esposizioni in Euro.

Tab. 14.1 - Rischio Tasso di Interesse del Portafoglio Bancario

Shift (+/-)	Effetto sul Valore Economico (valori in €/ mln)	
	giu-10	dic-09
Eur +200bp	-2.224,48	-1.239,23
Usd +200bp	-16,48	5,16
Altro +200bp	-18,86	-17,66
Totale +200bp	-2.259,81	-1.251,74
Eur -200bp	2.192,07	1.634,74
Usd -200bp	12,50	1,75
Altro -200bp	21,33	13,94
Totale -200bp	2.225,90	1.650,44

L'entità del valore economico a rischio risulta in ogni caso compatibile sia con l'ammontare del Tier I sia con il Patrimonio di Vigilanza e al di sotto del livello considerato come soglia di attenzione (fissato al 20% per uno shock sui tassi pari a 200bp) dal Nuovo Accordo sul Capitale (Basilea 2).



Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Daniele Bigi, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria, che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Siena, 26 Agosto 2010

Daniele Bigi

Dirigente Preposto alla redazione
dei documenti contabili societari



Elenco delle Tabelle

Tab. 2.1 - Area di consolidamento 30.06.2010	8
Tab. 3.1 - Patrimonio di Vigilanza	10
Tab. 3.1.1 - Composizione del Patrimonio di Base e del Patrimonio Supplementare.....	11
Tab. 4.1 - Requisiti patrimoniali e coefficienti di vigilanza	13
Tab. 4.2 - Requisito Patrimoniale per il Rischio di Credito	14
Tab. 4.3 - Requisito Patrimoniale per il Rischio di Mercato	15
Tab. 4.4 - Requisito Patrimoniale per il Rischio Operativo	15
Tab. 5.1.1 - Sintesi delle Attività Finanziarie per Portafoglio	16
Tab. 5.1.2 - Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia	17
Tab. 5.2 - Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso clientela.....	18
Tab. 5.3 - Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso banche	23
Tab. 5.4 - Distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso clientela.....	28
Tab. 5.5 - Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività finanziarie	34
Tab.5.6 - Esposizioni per cassa verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive	35
Tab.5.7 - Esposizioni per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive	36
Tab.6.1 - Portafogli assoggettati al metodo standardizzato.....	37
Tab. 7.1 - Esposizioni verso imprese (PMI).....	38
Tab. 7.2 - Esposizioni verso imprese (Altre imprese)	38



Tab. 7.3 - Esposizioni al dettaglio garantite da immobili (PMI)	39
Tab. 7.4 - Esposizioni al dettaglio garantite da immobili (Persone fisiche).....	39
Tab. 7.5 - Esposizioni al dettaglio (Rotative qualificate)	40
Tab. 7.6 - Altre esposizioni al dettaglio (PMI).....	40
Tab. 7.7 - Altre esposizioni al dettaglio (Persone fisiche)	41
Tab. 8.1 - Esposizioni coperte da garanzie.....	42
Tab. 9.1 - Rischio di controparte: derivati.....	43
Tab. 9.2 - Distribuzione del fair value positivo per tipo di sottostante.....	43
Tab. 9.3 - Valori nozionali contratti derivati creditizi	43
Tab. 10.1 - Esposizioni sottostanti alle attività cartolarizzate	45
Tab. 10.2 - Tipologia di esposizione per fasce di ponderazione	46
Tab. 13.1 - Esposizioni in Strumenti di Capitale - Portafoglio Bancario.....	47
Tab. 14.1 - Rischio Tasso di Interesse del Portafoglio Bancario.....	48



Contatti

Direzione Generale

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.

Piazza Salimbeni, 3

53100 Siena

Tel: 0577.294111

Investor Relations

Piazza Salimbeni, 3

53100 Siena

Email: Investor.relations@banca.mps.it

Area Media

Piazza Salimbeni, 3

53100 Siena

Email: Ufficio.Stampa@banca.mps.it

Internet

www.mps.it



**MONTE
DEI PASCHI
DI SIENA**
BANCA DAL 1472