

RELAZIONE CONSOLIDATA SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Il quadro di sintesi dei risultati al 31/12/15

VALORI ECONOMICI, PATRIMONIALI E PRINCIPALI INDICATORI GESTIONALI

GRUPPO MONTEPASCHI			
VALORI ECONOMICI (milioni di euro)	31/12/2015	31/12/2014 ^(*)	Var. %
Margine intermediazione primario	4.068,5	3.839,8	6,0%
Totale Ricavi	5.215,5	4.150,7	25,7%
Risultato operativo netto	593,8	(6.629,7)	-109,0%
Utile (Perdita) di periodo	388,1	(5.398,7)	n.s.
VALORI PATRIMONIALI ED OPERATIVI (milioni di euro)	31/12/2015	31/12/2014	Var. %
Raccolta Diretta	119.275	122.870	-2,9%
Raccolta Indiretta	106.172	106.140	0,0%
di cui Risparmio Gestito	55.516	51.519	7,8%
di cui Risparmio Amministrato	50.656	54.622	-7,3%
Crediti verso Clientela	111.366	119.676	-6,9%
Patrimonio netto di Gruppo	9.596	5.769	66,3%
INDICI DI QUALITA' DEL CREDITO (%)	31/12/2015	31/12/2014	Var. ass.
Crediti in sofferenza netti/Crediti verso clientela	8,7	7,1	1,7
Inadempienze Probabili nette/Crediti verso Clientela	11,1	9,7	1,3
Esposizioni Scadute e sconfinanti deteriorate nette/Crediti verso Clientela	1,9	2,6	-0,7
INDICI DI REDDITIVITA' (%)	31/12/2015	31/12/2014	Var. ass.
Cost/Income ratio	50,4	66,4	-16,0
Rettifiche nette su crediti / Impieghi puntuali	1,79	6,54	-4,8
COEFFICIENTI PATRIMONIALI (%)	31/12/2015	31/12/2014	Var. ass.
Total Capital ratio	15,95	12,81	3,14
Common Equity Tier 1 (CET1) ratio	12,0	8,5	3,6
Return on Assets (RoA) ratio	0,23	-3,00	3,23
INFORMAZIONI SUL TITOLO AZIONARIO BMPS	31/12/2015	31/12/2014	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 31/12/15	dal 31/12/13 al 31/12/14	Var. %
media	1,88	1,19	57,5%
minima	1,15	0,46	148,7%
massima	2,56	2,56	0,0%
STRUTTURA OPERATIVA	31/12/2015	31/12/2014	Var. ass.
Numero Dipendenti - dato puntuale	25.731	25.961	(230)
Numero Filiali Rete Commerciale Italia	2.133	2.186	(53)
Numero Centri Specialistici	263	279	(16)
Numero Uffici Promotori Finanziari	112	118	(6)
Numero Filiali Estero, Uff. di Rappr. Estero	40	40	-

(*) Valori riesposti considerando le variazioni effettuate in conformità alle disposizioni dello IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori) come illustrato nel paragrafo "Analisi andamentale dei principali parametri economico-finanziari".

GRUPPO MONTEPASCHI					
Conto Economico Consolidato - riclassificato con criteri gestionali					
GRUPPO MONTEPASCHI	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni		
		(*)	Ass.	%	
Margine di interesse	2.258,6	2.142,0	116,5		5,4%
Commissioni nette	1.809,9	1.697,7	112,2		6,6%
Margine intermediazione primario	4.068,5	3.839,8	228,7		6,0%
Dividendi, proventi simili e Utili (Perdite) delle partecipazioni	99,9	120,9	(21,0)		-17,4%
Risultato netto da negoziazione-valutazione-riacquisto di attività/passività finanziarie	1.037,8	199,6	838,2		n.s.
Risultato netto dell'attività di copertura	14,1	(13,2)	27,3		n.s.
Altri proventi/oneri di gestione	(4,7)	3,7	(8,3)		n.s.
Totale Ricavi	5.215,5	4.150,7	1.064,8		25,7%
Spese amministrative:	(2.412,6)	(2.514,4)	101,8		-4,0%
a) spese per il personale	(1.652,8)	(1.709,9)	57,1		-3,3%
b) altre spese amministrative	(759,9)	(804,5)	44,7		-5,6%
Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali	(216,0)	(240,7)	24,8		-10,3%
Oneri Operativi	(2.628,6)	(2.755,2)	126,6		-4,6%
Risultato Operativo Lordo	2.587,0	1.395,6	1.191,4		85,4%
Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	(1.993,1)	(8.025,3)	6.032,1		-75,2%
a) crediti	(1.991,1)	(7.821,4)	5.830,4		-74,5%
b) attività finanziarie e altre operazioni	(2,1)	(203,8)	201,8		-99,0%
Risultato operativo netto	593,8	(6.629,7)	7.223,5		-109,0%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(64,0)	(119,0)	54,9		-46,2%
Utili (Perdite) da partecipazioni	119,6	89,9	29,7		33,1%
Oneri di ristrutturazione/Oneri una tantum	(17,4)	(375,8)	358,4		n.s.
Rischi e oneri connessi a SRF, DGS e schemi similari	(195,5)	(57,6)	(137,9)		n.s.
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	2,9	84,7	(81,8)		-96,6%
Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	439,3	(7.007,5)	7.446,8		-106,3%
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(11,4)	2.330,4	(2.341,8)		-100,5%
Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	427,9	(4.677,1)	5.104,9		-109,1%
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-	-		-
Utile (Perdita) di periodo compreso pertinenza di terzi	427,9	(4.677,1)	5.104,9		-109,1%
Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi	(1,8)	4,4	(6,1)		-140,5%
Utile (Perdita) di periodo ante PPA, impairment avviamenti e intangibili	426,1	(4.672,7)	5.098,8		-109,1%
Effetti economici netti della "Purchase Price Allocation"	(38,0)	(38,1)	0,1		-0,2%
Utile (Perdita) di periodo	388,1	(5.398,7)	5.786,8		n.s.

(*) Valori riesposti considerando le variazioni effettuate in conformità alle disposizioni dello IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori) come illustrato nel paragrafo "Analisi andamentale dei principali parametri economico-finanziari".

GRUPPO MONTEPASCHI

Conto Economico Consolidato riclassificato con criteri gestionali - evoluzione trimestrale

	Esercizio 2015				Esercizio 2014			
	4° trim.15	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	541,1	556,8	554,0	606,7	605,2	575,2	521,1	440,6
Commissioni nette	451,6	431,2	484,2	443,0	405,2	421,5	425,8	445,2
Margine intermediazione primario	992,6	988,0	1.038,2	1.049,7	1.010,4	996,7	946,9	885,8
Dividendi, proventi simili e Utili (Perdite) delle partecipazioni	4,8	28,7	42,0	24,3	38,8	32,6	23,8	25,7
Risultato netto da negoziazione-valutazione-riacquisto di attività/passività finanziarie	133,6	459,0	163,5	281,7	(33,6)	242,7	(186,6)	177,1
Risultato netto dell'attività di copertura	4,3	(6,3)	0,2	15,9	(3,8)	3,3	(8,6)	(4,1)
Altri proventi/oneri di gestione	(17,8)	0,4	11,3	1,4	17,9	2,0	(17,7)	1,3
Totale Ricavi	1.117,6	1.469,7	1.255,2	1.373,0	1.029,8	1.277,3	757,9	1.085,8
Spese amministrative:	(602,2)	(601,8)	(603,7)	(604,9)	(658,2)	(623,8)	(620,4)	(611,9)
a) spese per il personale	(396,2)	(422,7)	(414,4)	(419,4)	(430,7)	(427,9)	(421,9)	(429,3)
b) altre spese amministrative	(205,9)	(179,1)	(189,2)	(185,5)	(227,5)	(195,9)	(198,5)	(182,6)
Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali	(59,4)	(54,4)	(53,7)	(48,4)	(76,3)	(65,6)	(50,2)	(48,6)
Oneri Operativi	(661,6)	(656,3)	(657,4)	(653,3)	(734,5)	(689,5)	(670,7)	(660,5)
Risultato Operativo Lordo	456,0	813,4	597,8	719,7	295,3	587,8	87,2	425,3
Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	(575,4)	(435,3)	(528,1)	(454,2)	(5.502,2)	(1.296,1)	(735,2)	(491,7)
a) crediti	(577,2)	(429,8)	(515,8)	(468,2)	(5.357,0)	(1.256,5)	(731,4)	(476,6)
b) attività finanziarie e altre operazioni	1,8	(5,5)	(12,3)	14,0	(145,2)	(39,6)	(3,8)	(15,2)
Risultato operativo netto	(119,4)	378,1	69,7	265,5	(5.206,9)	(708,3)	(648,0)	(66,4)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(58,7)	43,2	(18,8)	(29,8)	0,4	(37,3)	(27,5)	(54,5)
Utili (Perdite) da partecipazioni	(7,1)	1,5	124,9	0,2	(72,0)	(13,4)	133,4	41,9
Oneri di ristrutturazione/Oneri una tantum	(14,6)	(2,2)	(0,3)	(0,2)	(53,8)	(318,2)	(2,7)	(1,1)
Rischi e oneri connessi a SRF, DGS e schemi similari	(140,9)	(54,6)	-	-	(57,6)	-	-	-
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	1,0	0,9	0,6	0,4	77,9	1,7	0,4	4,7
Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	(339,8)	366,9	176,1	236,1	(5.312,1)	(1.075,5)	(544,4)	(75,4)
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	152,0	(102,5)	18,1	(79,1)	1.761,8	344,2	227,8	(3,4)
Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	(187,7)	264,4	194,2	157,0	(3.550,4)	(731,2)	(316,7)	(78,8)
Utile (Perdita) di periodo compreso pertinenza di terzi	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi	(0,5)	(0,5)	(0,3)	(0,5)	0,6	4,9	(0,6)	(0,5)
Utile (Perdita) di periodo ante PPA, impairment avviamenti e intangibili	(188,2)	263,9	193,9	156,5	(3.549,8)	(726,3)	(317,3)	(79,3)
Effetti economici netti della "Purchase Price Allocation"	(8,4)	(8,2)	(8,7)	(12,8)	(10,1)	(9,2)	(9,4)	(9,4)
Impairment avviamenti e intangibili	-	-	-	-	(687,9)	-	-	-
Utile (Perdita) di periodo	(196,6)	255,7	185,2	143,7	(4.247,8)	(735,5)	(326,7)	(88,6)

(*) Valori riesposti considerando le variazioni effettuate in conformità alle disposizioni dello IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori) come illustrato nel capitolo "Analisi andamentale dei principali parametri"

GRUPPO MONTEPASCHI

Stato Patrimoniale Consolidato - riclassificato

<i>(in milioni di euro)</i>	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni	
Attività		(*)	ass.	%
Cassa e disponibilità liquide	1.189	1.007	182	18,1%
Crediti :				
a) Crediti verso Clientela	111.366	119.676	(8.310)	-6,9%
b) Crediti verso Banche	8.242	7.723	519	6,7%
Attività finanziarie negoziabili	35.209	36.339	(1.131)	-3,1%
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	
Partecipazioni	908	1.014	(106)	-10,4%
Attività materiali e immateriali	3.142	3.229	(87)	-2,7%
<i>di cui:</i>				
a) avviamento	8	8	-	
Altre attività	8.956	10.930	(1.974)	-18,1%
Totale dell'Attivo	169.012	179.918	(10.906)	-6,1%
<i>(in milioni di euro)</i>	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni	
Passività		(*)	ass.	%
Debiti:				
a) Debiti verso Clientela e titoli	119.275	122.870	(3.596)	-2,9%
b) Debiti verso Banche	17.493	27.648	(10.155)	-36,7%
Passività finanziarie di negoziazione	15.922	15.307	615	4,0%
Fondi a destinazione specifica:				
a) Fondo tratt.to di fine rapporto di lavoro sub.	246	271	(25)	-9,3%
b) Fondi di quiescenza	49	66	(17)	-25,1%
c) Altri fondi	1.068	1.085	(18)	-1,6%
Altre voci del passivo	5.337	6.878	(1.541)	-22,4%
Patrimonio netto di Gruppo	9.596	5.769	3.828	66,3%
a) Riserve da valutazione	(22)	(262)	241	-91,7%
c) Strumenti di capitale	-	3	(3)	-100,0%
d) Riserve	222	(1.060)	1.282	-121,0%
e) Sovrapprezzi di emissione	6	2	4	
f) Capitale	9.002	12.484	(3.482)	-27,9%
g) Azioni proprie (-)	-	(0)	0	-100,0%
h) Utile (Perdita) di periodo	388	(5.399)	5.787	-107,2%
Patrimonio di pertinenza terzi	26	24	3	11,1%
Totale del Passivo e del Patrimonio netto	169.012	179.918	(10.906)	-6,1%

(*) Valori riepilogati considerando le variazioni effettuate in conformità alle disposizioni dello IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori) come illustrato nel capitolo "Analisi andamentale dei principali parametri economico-finanziari".

GRUPPO MONTEPASCHI

Stato Patrimoniale Consolidato riclassificato - evoluzione trimestrale

<i>(in milioni di euro)</i>								
Attività	31/12/2015	30/09/2015 (*)	30/06/2015 (*)	31/03/2015 (*)	31/12/2014 (*)	30/09/2014 (*)	30/06/2014 (*)	31/03/2014 (*)
Cassa e disponibilità liquide	1.189	812	822	682	1.007	878	860	823
Creditii :								
a) Creditii verso Clientela	111.366	112.513	117.436	123.139	119.676	126.307	132.770	132.677
b) Creditii verso Banche	8.242	6.432	8.327	7.856	7.723	6.884	8.638	10.204
Attività finanziarie negoziabili	35.209	36.297	32.990	37.633	36.339	38.371	36.292	40.128
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-	-
Partecipazioni	908	960	908	947	1.014	1.001	952	960
Attività materiali e immateriali	3.142	3.090	3.122	3.139	3.229	3.934	3.971	4.004
<i>di cui:</i>								
a) avviamento	8	8	8	8	8	670	670	670
Altre attività	8.956	10.022	10.596	10.453	10.930	9.727	9.392	8.707
Totale dell'Attivo	169.012	170.126	174.201	183.850	179.918	187.101	192.875	197.503
<i>(in milioni di euro)</i>								
Passività	30/09/2015	30/06/2015	31/03/2015	31/12/2014	30/09/2014	30/06/2014	31/03/2014	
Debitii:								
a) Debitii verso Clientela e titoli	119.275	122.717	122.891	128.161	122.870	123.252	127.416	125.495
b) Debitii verso Banche	17.493	17.805	18.831	22.519	27.648	29.425	31.810	40.991
Passività finanziarie di negoziazione	15.922	11.476	14.534	18.268	15.307	14.413	12.836	15.526
Fondi a destinazione specifica:								
a) Fondo trattato di fine rapporto di lavoro subordinato	246	245	246	268	271	295	285	273
b) Fondi di quiescenza	49	51	50	52	66	59	59	60
c) Altri fondi	1.068	1.087	1.106	1.104	1.085	1.024	991	1.020
Altre voci del passivo	5.337	6.990	7.285	7.291	6.878	8.494	8.680	7.998
Patrimonio del Gruppo	9.596	9.730	9.234	6.162	5.769	10.116	10.769	6.107
a) Riserve da valutazione	(22)	(85)	(324)	(14)	(262)	(209)	(288)	(454)
c) Strumenti di capitale	-	-	-	3	3	3	3	3
d) Riserve	222	222	466	(6.458)	(1.060)	(1.014)	3.984	(838)
e) Sovraprezzi di emissione	6	6	4	2	2	2	-	-
f) Capitale	9.002	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	388	585	329	144	(5.399)	(1.151)	(415)	(89)
Patrimonio di pertinenza terzi	26	26	24	24	24	24	29	34
Totale del Passivo e del Patrimonio netto	169.012	170.126	174.201	183.850	179.918	187.101	192.875	197.503

(*) Valori riepilogati considerando le variazioni effettuate in conformità alle disposizioni dello IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori) come illustrato nel capitolo "Analisi andamentale dei principali parametri economico-finanziari".