

IL CONTO ECONOMICO E LO STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATI CON CRITERI GESTIONALI – GRUPPO MPS

Nei prospetti esposti sono riportati gli schemi di conto economico e di stato patrimoniale riclassificati secondo criteri gestionali. In particolare, con riferimento al conto economico dei due esercizi, i principali interventi riguardano aggregazioni di voci e riclassificazioni effettuate con la finalità di garantire una più chiara lettura della dinamica andamentale.

Inoltre, al fine di consentire un confronto gestionale su basi omogenee anche con i precedenti trimestri, i valori relativi all'intero comparto esattoriale sono stati riclassificati nei singoli margini di competenza (2,7 milioni di euro a titolo di margine di interesse; 223,4 milioni di euro a titolo di commissioni nette; 165,5 milioni di euro a titolo di oneri operativi; 16,5 milioni di euro a titolo di accantonamenti netti al fondo per rischi ed oneri ed altri proventi/oneri di gestione; 12,7 a titolo di imposte sul reddito d'esercizio).

Si ricorda inoltre che, i dati al 30 settembre 2005 sono stati ricostruiti, rispetto a quelli pubblicati a tale data, sulla base delle disposizioni Bankit introdotte con circolare n. 262 emanata nel dicembre 2005.

Il quadro di sintesi dei risultati al 30 Settembre 2006

■ VALORI ECONOMICI, PATRIMONIALI E PRINCIPALI INDICATORI GESTIONALI

GRUPPO MPS	09/30/2006	09/30/2005	Var. %
• VALORI ECONOMICI (in milioni di euro)			
Margine della gestione finanziaria e assicurativa	3,730.4	3,547.7	5.1%
Risultato operativo netto	1,129.6	995.2	13.5%
Utile netto di periodo	687.5	573.7	19.8%
• VALORI PATRIMONIALI ED OPERATIVI (in milioni di euro)			
Raccolta Diretta ⁽¹⁾	86,398	81,787	5.6%
Raccolta Indiretta	108,325	109,906	-1.4%
<i>di cui Risparmio Gestito</i>	48,407	48,351	0.1%
<i>di cui Risparmio Amministrato</i>	59,918	61,555	-2.7%
Crediti verso Clientela	88,791	79,237	12.1%
Patrimonio netto di Gruppo	7,688	6,637	15.8%
• INDICI DI QUALITA' DEL CREDITO (%)			
Crediti in sofferenza netti/Crediti verso clientela	09/30/2006	12/31/2005	
	1.9	1.9	
Incagli netti/Crediti verso Clientela	1.1	1.2	
• INDICI DI REDDITIVITA' (%)			
	09/30/2006	12/31/2005	
Cost/Income ratio	60.7	64.8	
Cost/Income ratio gestionale ⁽²⁾	59.5	63.3	
R.O.E. (su patrimonio medio)	12.0	11.6	
R.O.E. (su patrimonio puntuale)	13.0	12.9	
Rettifiche nette su crediti / Impieghi puntuali	0.49	0.51	
• COEFFICIENTI PATRIMONIALI (%)			
	30/09/06 ^(a)	31/12/05 ^(a)	
Coefficiente di solvibilità	9.69	9.16	
Tier 1 ratio	6.80	6.51	
<small>(a) determinato utilizzando i filtri prudenziali di Banca d'Italia.</small>			
• INFORMAZIONI SUL TITOLO AZIONARIO BMPS			
	09/30/2006	12/31/2005	
Numero azioni ordinarie in circolazione	2,448,491,901	2,448,491,901	
Numero azioni privilegiate in circolazione	565,939,729	565,939,729	
Numero azioni di risparmio in circolazione	9,432,170	9,432,170	
Quotazione per az.ordinaria:			
media	4.52	3.13	
minima	3.72	2.43	
massima	5.07	4.17	
• STRUTTURA OPERATIVA			
	09/30/2006	12/31/2005	Var. ass.
N. dipendenti complessivi - dato puntuale	26,479	26,542	-63
Numero Filiali Reti Commerciali Italia	1,884	1,862	22
Numero Filiali Estero, Uff.di Rappr. Estero	36	30	6

(1) I valori dello Stato Patrimoniale sono stati depurati della raccolta relativa a Index linked, inclusa come consuetudine nell'aggregato "Risparmio Gestito".

(2) Il cost-income gestionale è calcolato depurando gli oneri operativi del costo dell'esodo del personale contabilizzati al 30/9/06 (circa 44,1 milioni di euro) e al 31/12/05 (73 milioni di euro).

GRUPPO MPS

■ STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO (in milioni di euro)

	09/30/2006	09/30/2005	Var %
ATTIVITA'			
Cassa e disponibilità liquide	410	415	-1.2
Crediti :			
a) Crediti verso Clientela	88,791	79,237	12.1
b) Crediti verso Banche	13,434	9,373	43.3
Attività finanziarie negoziabili	41,252	47,339	-12.9
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	4,247	4,298	-1.2
Partecipazioni	728	607	19.9
Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	12	9	38.5
Attività materiali e immateriali	3,411	3,226	5.8
di cui:			
a) avviamento	740	740	0.0
Altre attività	4,175	5,889	-29.1
Totale dell'Attivo	156,458	150,392	4.0
	09/30/2006	09/30/2005	Var %
PASSIVITA'			
Debiti			
a) Debiti verso Clientela e titoli (°)	92,848	88,484	4.9
b) Debiti verso Banche	23,145	16,751	38.2
Passività finanziarie di negoziazione	14,729	19,140	-23.0
Fondi a destinazione specifica			
a) Fondo tratt.to di fine rapporto di lavoro sub	399	402	-0.8
b) Fondi di quiescenza	337	441	-23.7
c) Altri fondi	557	760	-26.6
Altre voci del passivo	4,962	6,160	-19.5
Riserve tecniche	11,755	11,580	1.5
Patrimonio del Gruppo	7,688	6,637	15.8
a) Riserve da valutazione	637	888	-28.2
b) Azioni rimborsabili	0	0	n.s.
c) Strumenti di capitale	46	46	0.0
d) Riserve	3,768	3,163	19.2
e) Sovrapprezzi di emissione	545	523	4.3
f) Capitale	2,026	1,935	4.7
g) Azioni proprie (-)	-23	-491	-95.3
h) Utile (Perdita) di periodo	688	574	19.8
Patrimonio di pertinenza terzi	39	36	7.5
Totale del Passivo e del Patrimonio netto	156,458	150,392	4.0

(°) I valori sono comprensivi della raccolta con Index linked classificata nella voce "Debiti verso Clientela" - "altri debiti" delle "Imprese di Assicurazione" (6.449 €/milioni al 30/9/06)

■ CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CON CRITERI GESTIONALI (in milioni di euro)

Gruppo MPS	09/30/2006 (°)	09/30/2005 ricostruito (*)	Variazioni	
			Ass.	%
Margine di interesse	1,999.1	1,905.0	94.2	4.9%
Commissioni nette	1,334.4	1,322.1	12.3	0.9%
Margine intermediazione primario	3,333.5	3,227.0	106.5	3.3%
Dividendi, proventi simili e Utili (Perdite) delle partecipazioni	43.8	82.0	-38.2	-46.6%
Risultato netto da negoziazione/valutazione attività finanziarie	252.7	163.3	89.4	54.8%
Risultato netto dell'attività di copertura	-1.8	-12.2	10.5	ns.
Saldo della gestione assicurativa	102.2	87.6	14.5	16.6%
Margine della gestione finanziaria e assicurativa	3,730.4	3,547.7	182.7	5.1%
Rettifiche di valore nette per deterioramento di:				
a) crediti	-324.4	-302.2	22.3	7.4%
b) attività finanziarie	-12.8	-1.5	ns.	ns.
Risultato della gestione finanziaria e assicurativa	3,393.2	3,244.1	149.1	4.6%
Spese amministrative:	-2,162.2	-2,137.6	24.7	1.2%
a) spese per il personale	-1,435.2	-1,412.2	23.0	1.6%
b) altre spese amministrative	-727.1	-725.4	1.6	0.2%
Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali	-101.4	-111.3	-9.9	-8.9%
Oneri Operativi	-2,263.7	-2,248.9	14.7	0.7%
Risultato operativo netto	1,129.6	995.2	134.4	13.5%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri e Altri proventi/oneri di gestione	33.6	-36.5	70.1	ns.
Rettifiche di valore dell'avviamento	-0.3	-29.0	28.7	ns.
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0.18	-0.6	-0.4	ns.
Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	1,163.0	929.0	234.0	25.2%
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-465.8	-341.3	124.5	36.5%
Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	697.2	587.8	109.5	18.6%
Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi	-9.7	-14.0	-4.4	-31.1%
Utile (Perdita) di periodo	687.5	573.7	113.8	19.8%

(°) Dati 2006 comprensivi dei risultati "linea per linea" del comparto esattoriale ed omogenei al 2005.

(*) Dati ricostruiti sulla base delle disposizioni Bankit introdotte con circolare n. 262 emanata nel dicembre 2005.

EVOLUZIONE TRIMESTRALE CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CON CRITERI GESTIONALI (in milioni di euro)

Gruppo MPS	Esercizio 2006				Esercizio 2005 (*)				Media	Media	31/12/05
	3°trim. 06	2°trim. 06	1°trim. 06	4°trim. 05	3°trim. 05	2°trim. 05	1°trim. 05	Trim. '05	Trim. '06		
Margine di interesse	680.3	671.8	647.0	673.2	636.8	633.1	635.1	644.5	666.4	2,578.1	
Commissioni nette	431.4	441.2	461.8	459.2	441.0	449.9	431.1	445.3	444.8	1,781.2	
Margine intermediazione primario	1,111.7	1,113.0	1,108.9	1,132.4	1,077.7	1,083.0	1,066.2	1,089.8	1,111.2	4,359.4	
Dividendi, proventi simili e Utili (Perdite) delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	13.5	24.3	6.0	10.5	21.0	38.0	23.0	23.1	14.6	92.5	
Risultato netto da negoziazione/valutazione attività finanziarie	24.4	52.1	176.3	12.0	47.0	51.7	64.7	43.8	84.2	175.3	
Risultato netto dell'attività di copertura	0.0	-2.1	0.3	-1.1	-3.7	-4.3	-4.3	-3.3	-0.6	-13.4	
Saldo della gestione assicurativa	60.6	9.1	32.4	26.0	31.6	31.5	24.5	28.4	34.1	113.7	
Margine della gestione finanziaria e assicurativa	1,210.2	1,196.3	1,323.9	1,179.7	1,173.6	1,200.0	1,174.2	1,181.9	1,243.5	4,727.5	
Rettifiche di valore nette per deterioramento di:											
a) crediti	-103.5	-113.4	-107.5	-124.7	-103.7	-109.2	-89.2	-106.7	-108.1	-426.9	
b) attività finanziarie	1.1	-11.9	-1.9	-137.7	-3.7	1.1	1.1	-34.8	-4.3	-139.2	
Risultato della gestione finanziaria e assicurativa	1,107.8	1,071.0	1,214.5	917.3	1,066.1	1,091.9	1,086.1	1,040.3	1,131.1	4,161.4	
Spese amministrative:											
a) spese per il personale	-729.0	-714.6	-718.6	-776.7	-723.5	-706.0	-708.0	-728.6	-720.7	-2,914.3	
b) altre spese amministrative	-483.4	-477.2	-474.5	-519.1	-474.1	-462.5	-475.5	-482.8	-478.4	-1,931.3	
Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali	-245.6	-237.5	-244.0	-257.6	-249.4	-243.5	-232.5	-245.7	-242.4	-983.0	
	-35.0	-34.0	-32.5	-39.1	-37.7	-37.8	-35.8	-37.6	-33.8	-150.4	
Oneri Operativi	-764.0	-748.6	-751.0	-815.8	-761.2	-743.8	-743.8	-766.2	-754.6	-3,064.7	
Risultato operativo netto	343.8	322.3	463.5	101.5	304.9	348.0	342.2	274.2	376.5	1,096.7	
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri e Altri proventi/oneri di gestione	9.5	23.0	1.1	63.5	-6.4	-12.6	-17.6	6.8	11.2	27.0	
Rettifiche di valore dell'avviamento		-0.3		0.0	0.0	-14.5	-14.5	-7.3	-0.1	-29.0	
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0.01	0.16	0.01	1.10	-0.56	-0.02	-0.02	0.1	0.1	0.5	
Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	353.3	345.2	464.5	166.2	298.0	320.9	310.1	273.8	387.7	1,095.2	
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-143.2	-138.8	-183.8	59.7	-92.3	-106.8	-142.2	-70.4	-155.3	-281.5	
Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	210.1	206.4	280.7	225.9	205.7	214.1	168.0	203.4	232.4	813.7	
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza d	-2.7	-3.8	-3.2	-9.4	-4.5	-4.7	-4.7	-5.9	-1.5	-23.5	
Utile (Perdita) di periodo	207.4	202.6	277.5	216.5	201.3	209.3	163.1	197.5	229.2	790.2	

(*) Dati 2006 comprensivi dei risultati "linea per linea" del comparto esattoriale ed omogenei al 2005.

(*) Dati ricostruiti sulla base delle disposizioni Bankit introdotte con circolare n. 262 emanata nel dicembre 2005.

■ SEGMENT REPORTING - SCHEMA PRIMARIO

(in milioni di euro)

09/30/2006	Retail Banking	Private Banking	Corporate Banking	Investment Banking	Altri Settori	Corporate Center	Subtotale Gruppo riclassificato	Contributo al Consolidato della Tax Collection	Totale Gruppo riclassificato
DATI ECONOMICI									
Margine della gestione finanziaria e assicurativa	1,506.0	101.7	1,372.5	294.0	182.5	47.6	3,504.4	226.1	3,730.4
Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti e attività finanziarie	-97.9	-0.2	-226.5		-7.9	-4.7	-337.2		-337.2
Oneri Operativi	-909.0	-50.5	-734.1	-76.6	-135.3	-192.7	-2,098.2	-165.5	-2,263.7
Risultato operativo netto	499.1	51.1	411.8	217.4	39.4	-149.8	1,069.0	60.6	1,129.6
AGGREGATI PATRIMONIALI									
Crediti vivi verso clientela	23,396.0	409.8	50,149.4	22.6	9,020.5	4,099.4	87,097.6		
Debiti verso clientela e Titoli	37,672.5 [†]	3,227.9	18,918.1	173.5	12,148.8	14,257.7	86,398.4 [*]		

(*) I valori sono stati depurati della raccolta relativa a Index linked, inclusa come consuetudine nell'aggregato "Risparmio Gestito".

