



BANCA POPOLARE
DI MILANO

Il futuro è di chi fa.

GRUPPO BIPIEMME

Risultati 9M 2015

10 novembre 2015



BANCA POPOLARE
DI MILANO



Disclaimer

“Questo documento è stato preparato da Banca Popolare di Milano S.c.a r.l. (la “Società” o “BPM” e, insieme alle società controllate, il “Gruppo”) a scopi esclusivamente informativi e a supporto dei risultati dei primi nove mesi 2015 del Gruppo.

Il presente documento e le informazioni ivi contenute non costituiscono un'offerta di vendita di strumenti finanziari, o una sollecitazione di un'offerta ad acquistare strumenti finanziari negli Stati Uniti, in Australia, in Canada o in Giappone nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sarebbe soggetta all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge.

Il presente documento potrebbe contenere informazioni previsionali, compresi riferimenti che non sono relativi esclusivamente a dati storici o eventi attuali e pertanto, in quanto tali, incerte. Le informazioni previsionali si basano su diverse assunzioni, aspettative, proiezioni e dati previsionali relativi ad eventi futuri e sono soggette a molteplici incertezze e ad altri fattori al di fuori del controllo di BPM. Esistono numerosi fattori che possono generare risultati ed andamenti notevolmente diversi rispetto ai contenuti, impliciti o espliciti, delle informazioni previsionali e pertanto tali informazioni non sono una indicazione attendibile circa la performance futura. BPM non si assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente o rivedere le informazioni previsionali sia a seguito di nuove informazioni, sia a seguito di eventi futuri o per altre ragioni, salvo che ciò sia richiesto dalla normativa applicabile.

La Società, ciascuna società del Gruppo e i rispettivi rappresentanti, amministratori, dirigenti, dipendenti o consulenti declinano ogni responsabilità, derivante in qualsiasi modo dal presente documento o dal contenuto del medesimo o in relazione a perdite derivanti dall'utilizzo dello stesso o dall'affidamento fatto sullo stesso.

Partecipando alla presentazione dei risultati dei primi nove mesi 2015 del Gruppo e accedendo al presente documento si accettano le limitazioni di cui sopra.

Il dott. Angelo Zanzi, in qualità di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta in questa presentazione corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.”

Indice

Highlights

Risultati 9M 2015

Allegati

I risultati a settembre 2015 confermano gli ottimi trend operativi registrati nel 1° semestre 2015,

sia sul lato patrimoniale...

	9M '15	Var. vs 9M '14
✓ RACCOLTA DIRETTA DA CLIENTELA	€37,0mld	+1,6%
✓ di cui RACCOLTA A VISTA	€21,4mld	+14,8%
✓ RISPARMIO GESTITO	€20,1mld	+15,5%
✓ IMPIEGHI A CLIENTELA	€33,4mld	+4,1%

... sia sul lato economico.....

✓ RICA VI «CORE» (Mg. Interesse + Commissioni)

✓ di cui MARGINE DI INTERESSE

✓ di cui COMMISSIONI NETTE

✓ ONERI OPERATIVI

✓ COSTO DEL CREDITO

9M '15

Var. vs 9M '14

€1.058,4mln

+4,9%

€606,8mln

+0,8%

€451,6mln

+10,9%

€708,0mln

-1,5%

98pb

-21pb

... con redditività in forte recupero

✓ UTILE NETTO NORMALIZZATO¹

9M '15

Var. vs 9M '14

€213,9mln

+69,8%

1. Al netto delle componenti non ricorrenti

BPM: una Banca vicina a territorio, imprese e famiglie...

	9M '15	Var. vs 9M '14
✓ NUOVE EROGAZIONI MUTUI E PRESTITI ¹	€3,6mld	+€1,2mld
● PRIVATI	€1,3mld	+€0,4mld
● AZIENDE	€2,3mld	+€0,8mld

... con un basso profilo di rischio

	9M '15	Var. vs 9M '14
✓ INDICE DI COPERTURA CREDITI DETERIORATI	39,5%	+190pb
✓ SOFFERENZE NETTE / IMPIEGHI NETTI A CLIENTELA	4,5% VS 4,8% SISTEMA	

1. Dati interni gestionali

... e con una riconosciuta solidità di capitale e di liquidità

	9M '15
✓ CET1 B3 FULLY LOADED ¹ (senza modelli AIRB)	12,13%
✓ TEXAS ratio ²	86,7%
✓ LEVERAGE ratio	7,72%
✓ LIQUIDITY COVERAGE RATIO (LCR) ³	105%

1. CET1 include la quota dell'utile al 30.09.2015 computabile in base alla normativa vigente
2. Texas ratio: crediti deteriorati netti / (capitale + riserve - attività immateriali)
3. LCR giornaliero. Ultimo dato disponibile

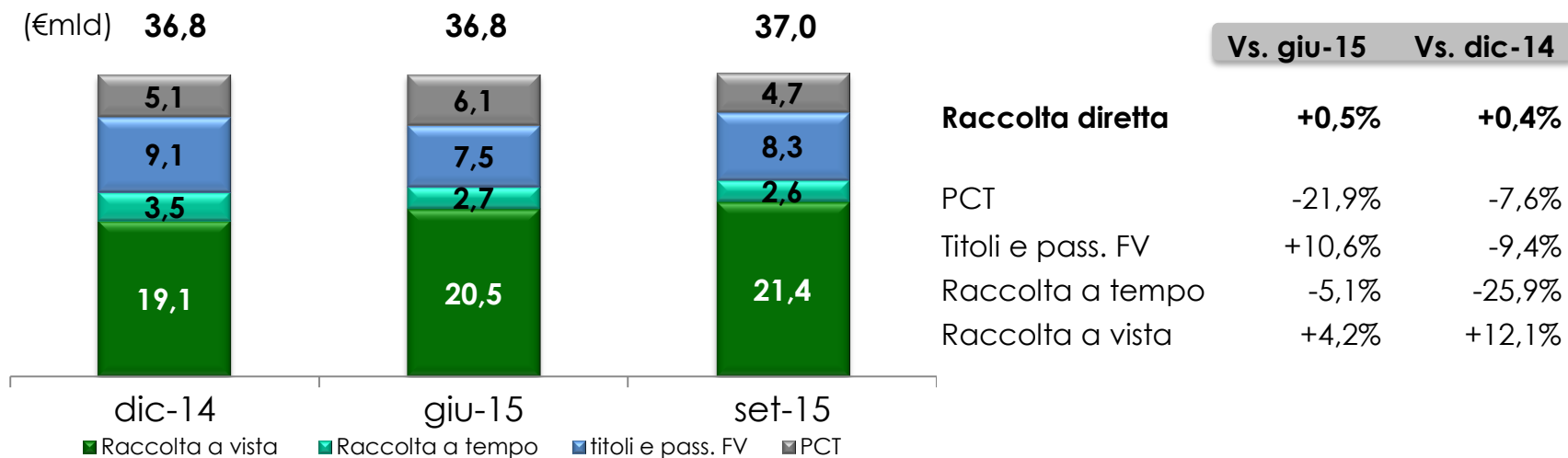
Indice

Highlights

Risultati 9M 2015

Allegati

Risultati settembre 2015: Raccolta diretta



- Prosegue la dinamica positiva della raccolta a vista (+4,2% T/T, +12,1% YTD)
- Titoli in circolazione e passività al FV in diminuzione del 9,4% YTD principalmente per il mancato rinnovo di prestiti obbligazionari scaduti nel periodo (circa €1,2mld). Tale tendenza evidente anche nella discesa della raccolta a tempo, si riflette nella crescita del risparmio gestito e della raccolta a vista, in linea con le previsioni del Gruppo
- Nel trimestre, la crescita dei titoli (+10,6%) è dovuta all' emissione di un Covered Bond con durata di 7 anni per €1mld collocato con successo ad investitori istituzionali ad un tasso pari a Mid Swap +25pb

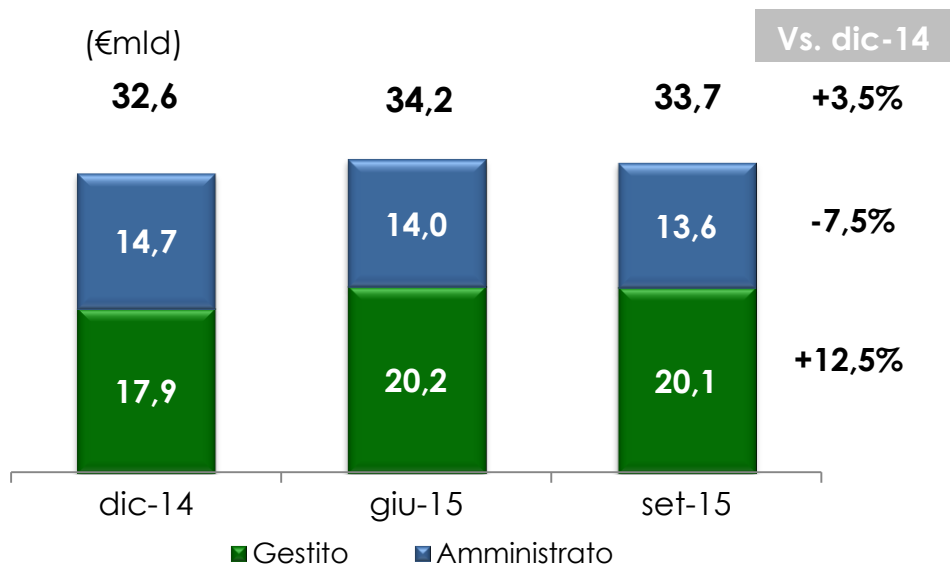
Risultati settembre 2015: dettaglio raccolta diretta per controparte

(€mln)

	(A) set-15	(B) giu-15	(C) dic-14	Δ A-B	Δ A-C
RACCOLTA DIRETTA DA RETE RETAIL	26,9	26,4	26,7	+0,5	+0,2
Raccolta a vista ¹	21,4	20,5	19,1	+0,9	+2,3
Raccolta a tempo ²	2,6	2,7	3,5	-0,1	-0,9
Titoli in circolazione	2,8	3,0	4,0	-0,2	-1,2
<i>di cui subordinati</i>	0,7	0,7	0,7	-	-
Passività finanziarie valutate al fair value	0,1	0,2	0,2	-0,1	-0,1
RACCOLTA DIRETTA DA CLIENTELA ISTITUZIONALE	10,1	10,4	10,1	-0,3	-
Covered Bond e cartolarizzazioni	3,0	2,1	2,1	+0,9	+0,9
EMTN e altri subordinati	2,3	2,2	2,9	+0,1	-0,6
PCT verso Cassa di Compensazione e Garanzia	4,6	5,5	5,1	-0,9	-0,5
PCT con titoli propri	0,1	0,5	-	-0,4	+0,1
TOTALE RACCOLTA DIRETTA	37,0	36,8	36,8	+0,2	+0,2

1. c/c e depositi a risparmio non vincolati
2. Depositi vincolati e altra raccolta a scadenza

Risultati settembre 2015: Raccolta indiretta



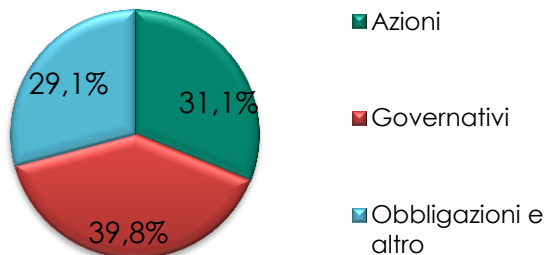
RISPARMIO GESTITO (60% Raccolta Indiretta)

- Risparmio gestito +12,5% vs dic-14 principalmente per effetto della raccolta netta positiva per ~€2,2mld da inizio anno.
- La sostanziale stabilità del dato trimestrale risente dell'andamento negativo dei mercati mentre la raccolta netta è positiva per oltre €300mln.

RISPARMIO AMM.TO (40% Raccolta Indiretta)

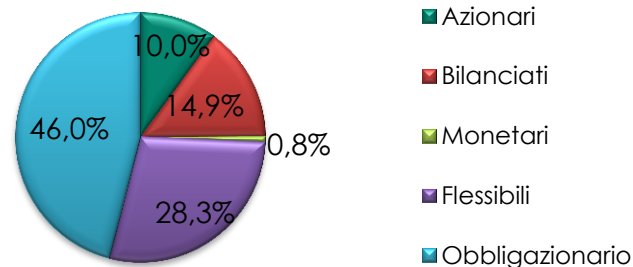
- Risparmio amministrato -7,5% vs dic-14, principalmente per lo switch verso prodotti AuM

AMMINISTRATO PER ASSET CLASS



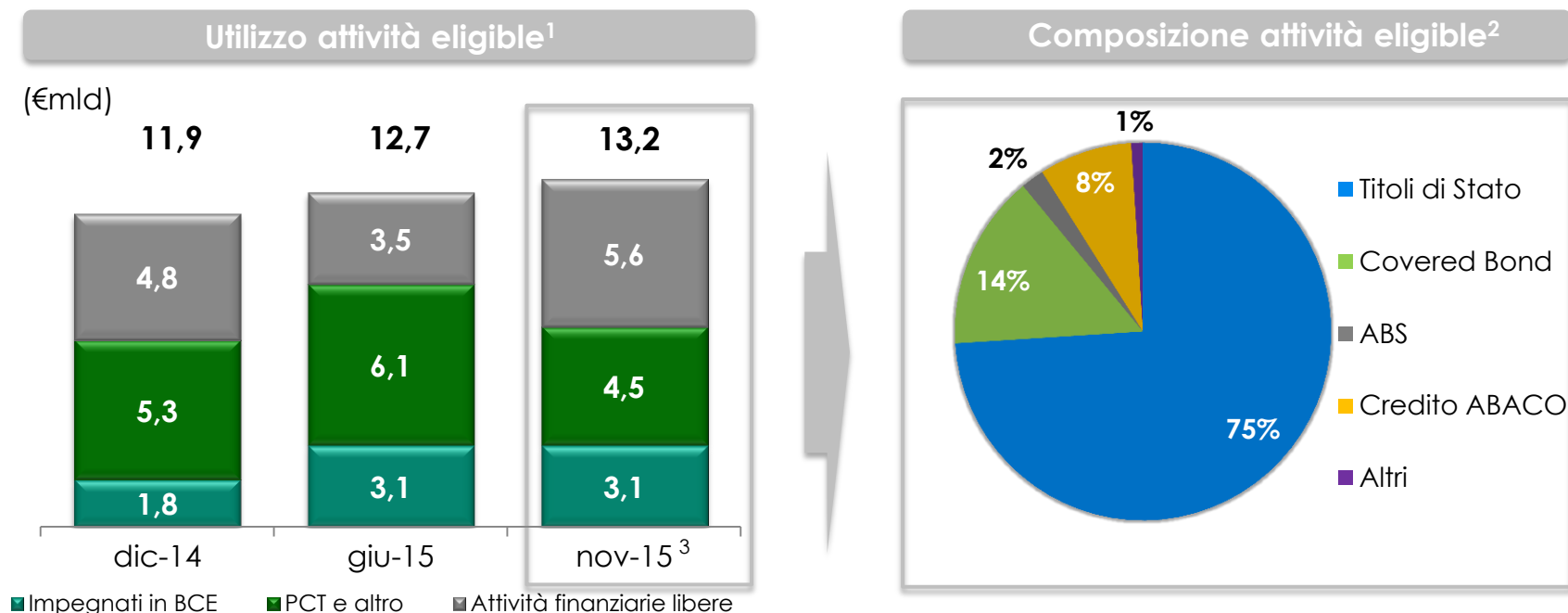
Azioni	+6pp vs set-14
Governativi	-1pp vs set-14
Obblig. & altro	-5pp vs set-14

FONDI PER ASSET CLASS



Azionari	-4pp vs set-14	Flessibili	-7pp vs set-14
Bilanciati	-1pp vs set-14	Obbligaz.	+11pp vs set-14
Monetari	-1pp vs set-14		

Risultati settembre 2015: posizione di liquidità



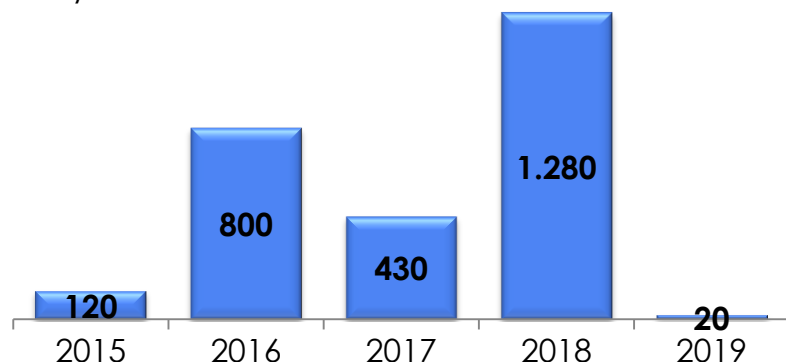
- Saldo netto di liquidità³: spot 12,1% del totale attivo e ~€2mld a 3 mesi
- Esposizione BCE pari a €3,1 mld include €3mld di TLTRO
- Il profilo di liquidità del Gruppo si mantiene robusto con €5,6mld di titoli stanziabili liberi, oltre a un ampio buffer di attività libere (mutui residenziali, crediti a PMI e privati)

1. Il computo dei titoli stanziabili include quelli stanziabili ricevuti a collaterale
 2. Valore di mercato tel quel al netto haircut BCE
 3. Dati al 3 novembre 2015 da Report Interno Gestionale di Liquidità

Risultati settembre 2015: obbligazioni in scadenza¹

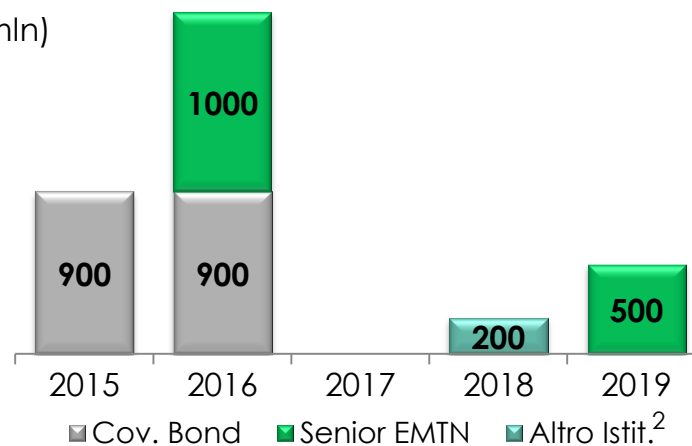
Scadenze obbligazioni retail

(€mln)



Scadenze obbligazioni istituzionali

(€mln)



- A novembre 2015 è prevista la scadenza di €900mln di Covered Bond 2010-15, già rifinanziata con la citata emissione di un Covered Bond con durata di 7 anni (€1mld) ad un tasso pari a Mid Swap +25pb
- Alle scadenze istituzionali e retail 2016 si aggiungono €1,8mld di raccolta a tempo

1. Le emissioni istituzionali (al netto dei riacquisti) e retail callable sono riportate alla prima data di call
2. Prima data call degli strumenti Tier1

Risultati settembre 2015: attivo finanziario

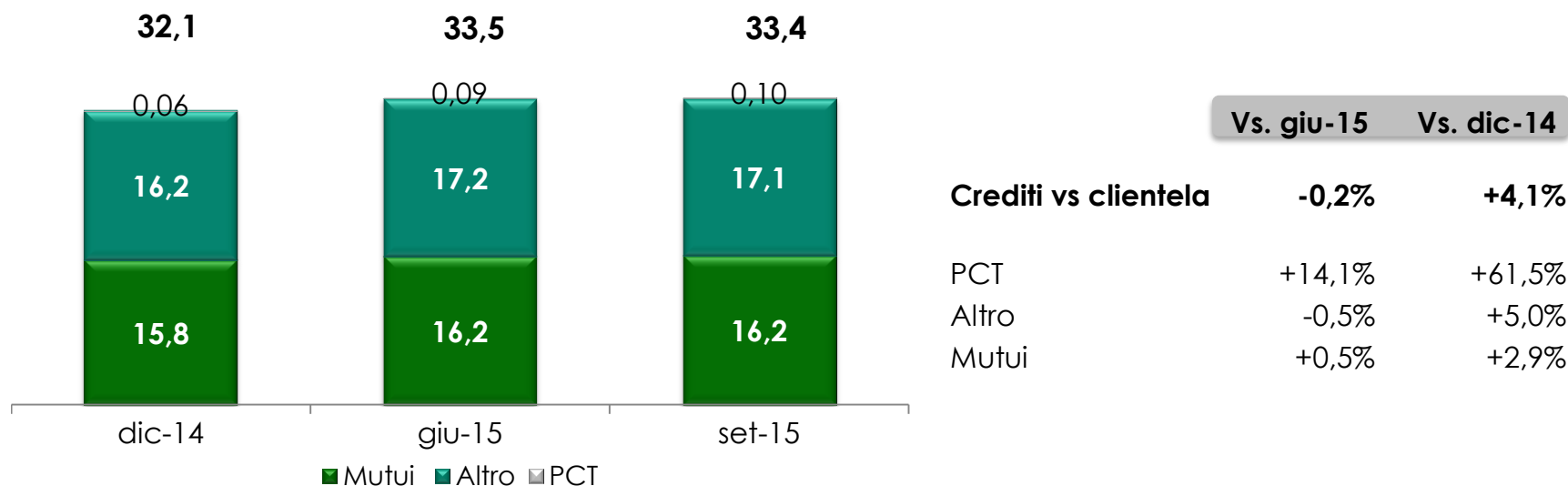
€mln	set-15	giu-15	dic-14	Vs. giu-15
BPM & altre banche commerciali	9.563	9.056	9.393	507
Banca Akros	1.084	1.273	957	(189)
TOTALE ATTIVO FINANZIARIO NETTO	10.647	10.329	10.350	318

€mln	set-15	giu-15	dic-14	Vs. giu-15
Composizione attivo finanziario netto	10.647	10.329	10.350	318
di cui				
<i>Governativi (di cui: oltre 99% italiani)</i>	9.246	8.859	8.930	387
<i>Finanziari e altro</i>	599	710	579	(111)
<i>Titoli di capitale</i>	552	558	583	(6)
<i>Fondi aperti e private equity</i>	139	137	148	2
<i>Derivati attivi/passivi e di negoziazione</i>	111	65	109	46

- A settembre 2015 la riserva sui titoli di Stato italiani AFS (al lordo dell'effetto fiscale) è positiva per circa €302mln
- La duration complessiva di portafoglio dei titoli governativi è circa 3,8 anni

Risultati settembre 2015: crediti verso clientela

(€mld)



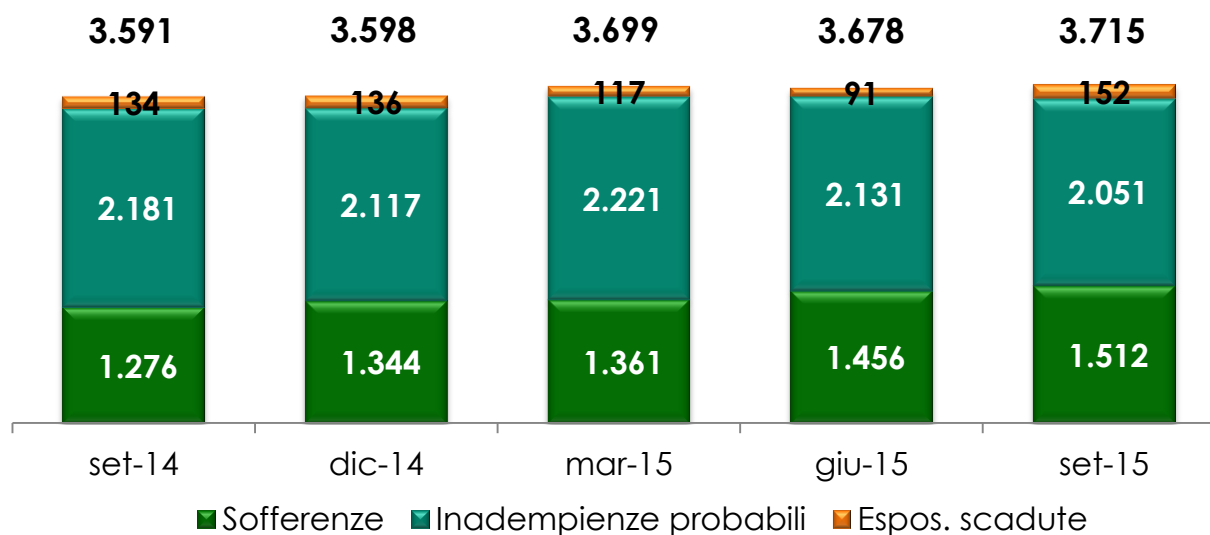
Impieghi a clientela in crescita (+4,1% vs dic-14) e sostanzialmente stabili T/T:

- Con riferimento ai segmenti di clientela¹, si evidenzia: privati (+1,7% YTD) e aziende (+4,8% YTD); a livello settoriale crescita diffusa in tutti i settori, in particolare quello manifatturiero (+11,1%), in flessione l'immobiliare
- Nuove erogazioni mutui e prestiti rateizzati¹ nei 9M 2015 pari a circa €3,6mld (di cui € 2,3mld aziende) +53,1% A/A
- Quota di mercato finanziamenti in crescita all'1,90% ad ago-15 vs 1,83% di dic-14

1. Dati interni gestionali.

Risultati settembre 2015: totale crediti deteriorati netti

(€mln)



- Crediti deteriorati netti in aumento dell'1,0% vs giu-15; complessivamente l'aggregato registra un deciso rallentamento della crescita nei primi 9M 2015 (+3,3% vs + 6,4% nei 9M 2014)
- Sofferenze nette +€56mln T/T principalmente per effetto di ingressi di posizioni da inadempienze probabili; quest'ultimo aggregato nel trimestre diminuisce di oltre €80mln
- L'incidenza delle sofferenze nette sul totale impieghi si mantiene inferiore alla media di sistema (4,5% vs 4,8%¹)

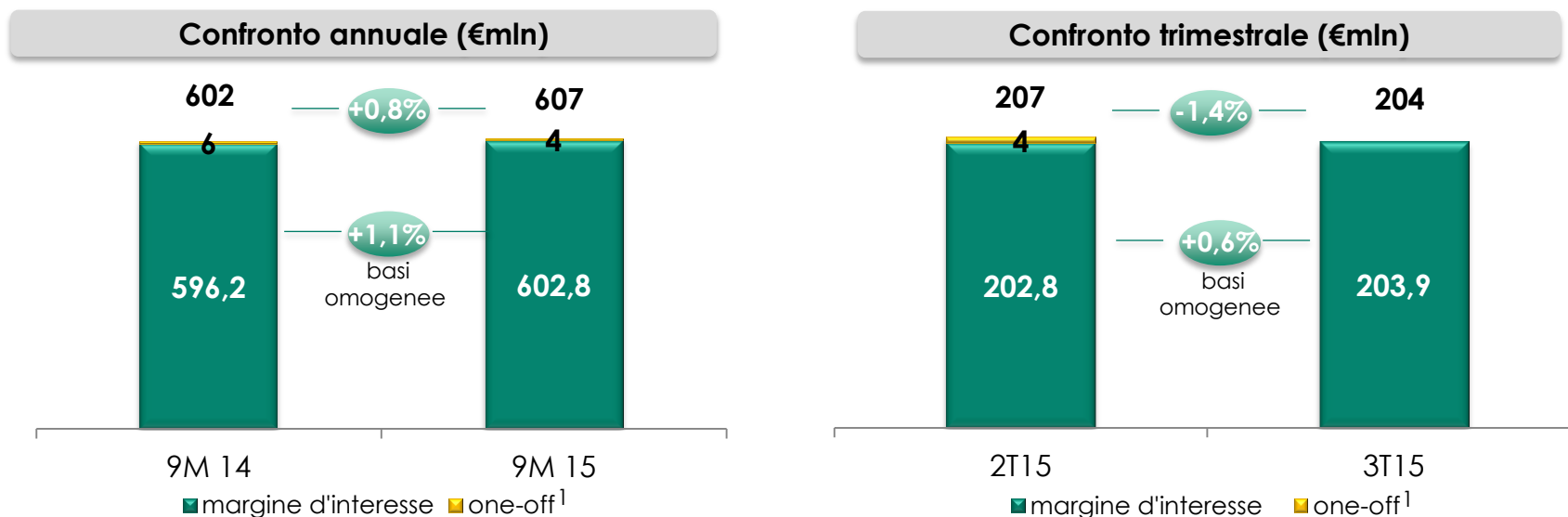
1. Dato a agosto 2015

Risultati settembre 2015: copertura crediti deteriorati

copertura %	dic-14	mar-15	giu-15	set-15	set-15 con stralci
Tot. Deteriorati	38,5	38,3	39,3	39,5	44,4
Sofferenze	55,9	55,8	54,9	54,7	61,0
Inad. Probabili	20,3	20,5	22,1	22,0	22,0
Scaduti	8,4	8,4	9,7	9,8	9,8
Crediti in bonis	0,73	0,69	0,67	0,64	0,64
Tot. crediti	7,1	7,1	7,2	7,3	8,6%

- Importante aumento del grado di copertura delle attività deteriorate, che si attesta al 39,5% (+100pb vs dic-14, +20pb T/T)
- Il grado di copertura delle sofferenze si mantiene elevato al 54,7% e la marginale flessione di 20pb T/T è dovuta all'ingresso di posizioni ben «collateralizzate»
- La copertura dei crediti in bonis si attesta a 0,64% (vs 0,67% di giu-15) per effetto del miglioramento della qualità del portafoglio legato al passaggio di posizioni ad alto rischio nei crediti deteriorati

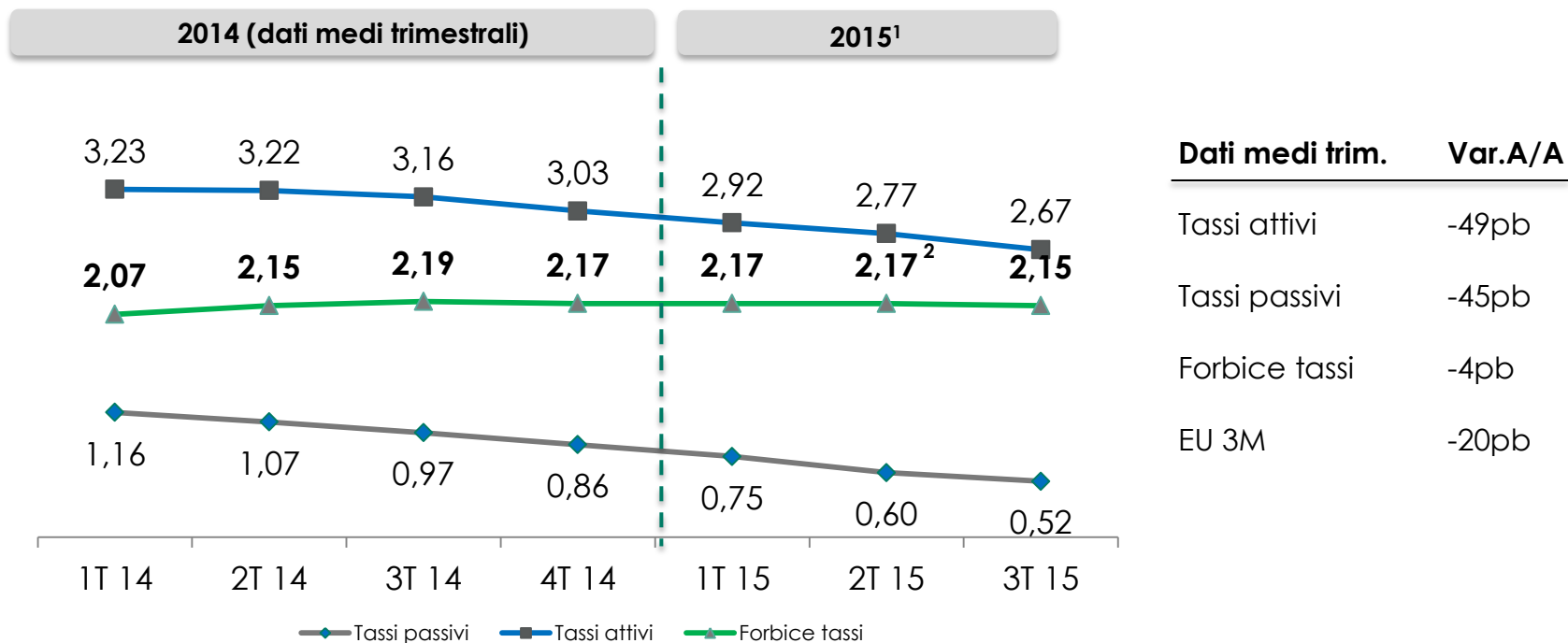
Risultati settembre 2015: margine di interesse



- Margine di interesse in crescita dello 0,8% A/A (+1,1% su basi omogenee):
 - crescita del margine commerciale grazie all'effetto combinato della dinamica positiva della forbice tassi (+4pb medi nei 9M 15) e dei volumi di impiego
 - minor rendimento del portafoglio titoli di Stato in linea con le previsioni, parzialmente compensato da minor costo del funding istituzionale e interbancario e da maggior margine da gestione finanziaria
- Margine di interesse +0,6% T/T su basi omogenee¹ grazie all' incremento dei volumi medi di impiego che compensano la riduzione del contributo del margine del portafoglio titoli governativi

1. Il margine di interesse del 1T 14 e 2T 15 includono rispettivamente ~€6mln e ~€4mln di effetti positivi legati ad alcune componenti considerabili one-off al fine di un confronto omogeneo

Risultati settembre 2015: andamento trimestrale forbice tassi¹

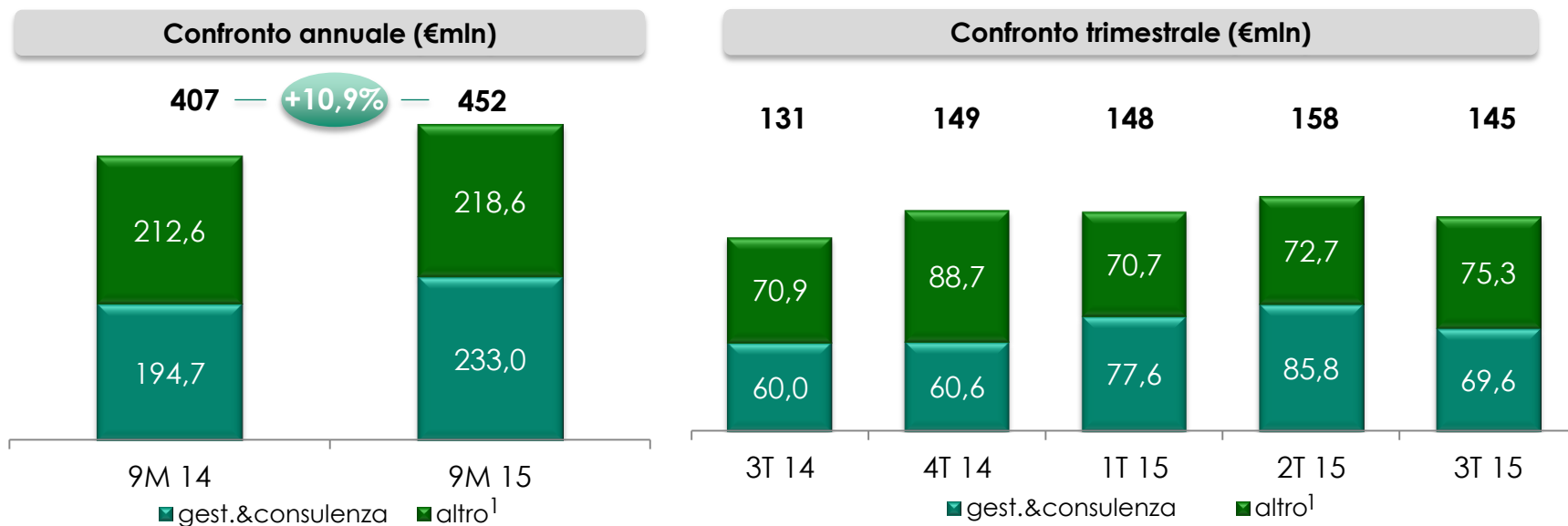


- Forbice tassi in lieve diminuzione nel confronto A/A (-4pb) per effetto combinato di minor costo del funding (-45 pb) e flessione dei tassi attivi (-49pb)
- La flessione trimestrale (-2pb) risente della flessione dei tassi attivi (-10pb) non totalmente compensata dalla diminuzione del costo del funding (-8pb)

1. Dati medi trimestrali

2. Forbice tassi media del 2T 2015 al netto del contributo non ricorrente relativo al rimborso di un credito IVA

Risultati settembre 2015: commissioni nette



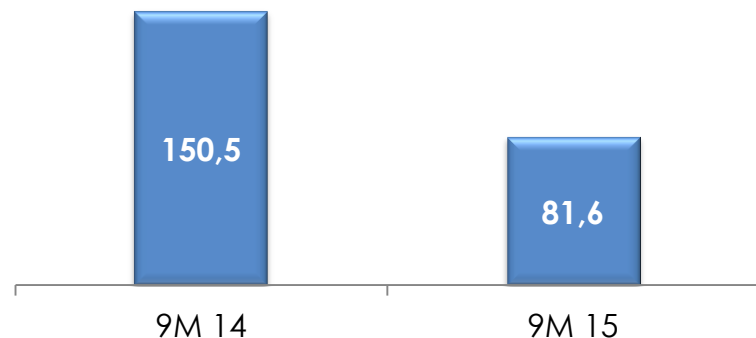
- Commissioni nette in forte crescita A/A (+10,9%) grazie principalmente al trend positivo del risparmio gestito
 - Commissioni su risparmio gestito (+33,6% A/A²)
 - La crescita degli impieghi in particolare sul segmento aziende si è positivamente riflessa sulle maggiori commissioni legate al comparto del credito (+13,8% A/A²)

- Commissioni nette nel trimestre risentono della tipica stagionalità del 3T (-8,6%) ma sono nettamente superiori al 3T '14 (+10,7%)

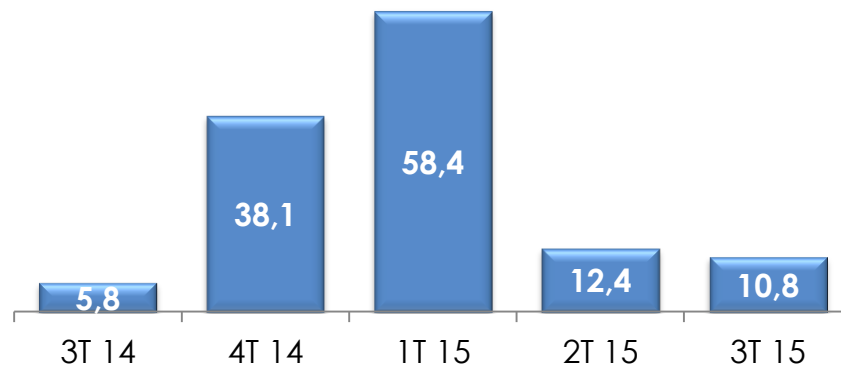
1. Vedi dettaglio nella sezione «allegati».
 2. Dato gestionale interno

Risultati settembre 2015: risultato netto attività finanziaria

Confronto annuale (€mln)



Confronto trimestrale (€mln)

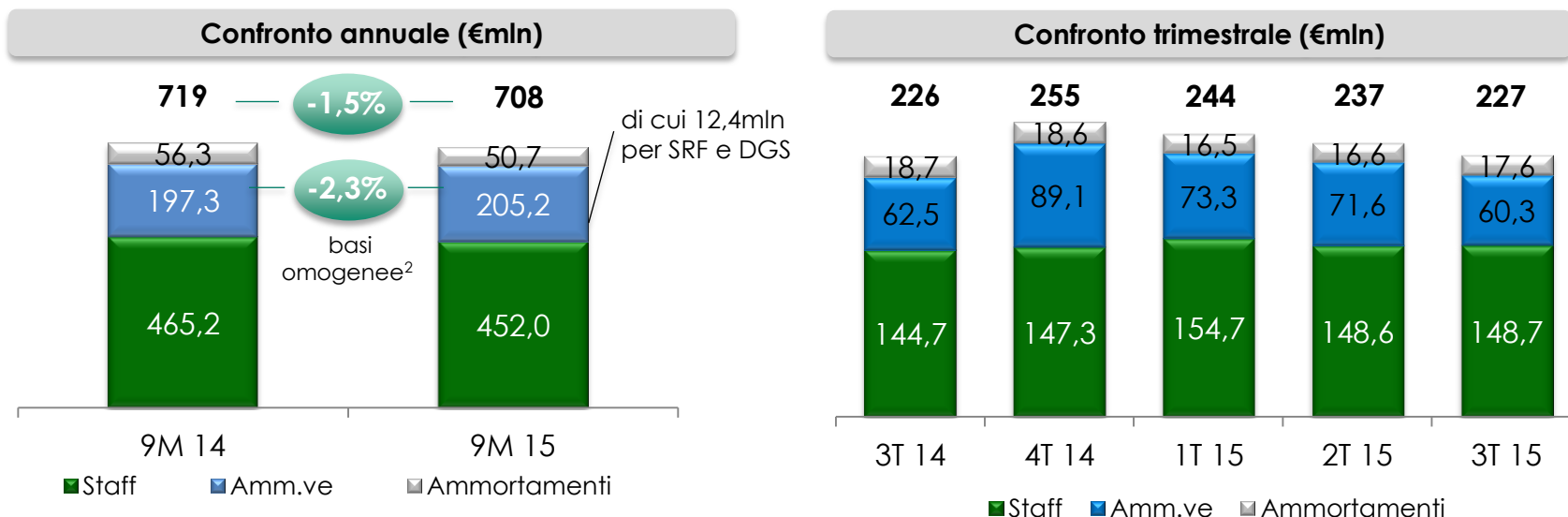


□ Risultato netto dell'attività finanziaria nei 9M 15 in discesa così come previsto, a €81,6mln (- €68,8mln A/A) rispetto a €150,5mln nei 9M 2014. In dettaglio:

- utili da cessione e riacquisto su attività finanziarie pari a €73,8mln (-€44,4mln A/A) di cui circa €11,5mln di impatto negativo da riacquisto bond retail nel 2T 15
- risultato netto dell'attività di negoziazione pari a €19,2mln (-€10,4mln A/A)
- minori ricavi da attività di investment banking che ha risentito dell'andamento volatile dei mercati finanziari nel trimestre

□ A settembre 2015 la riserva sui titoli di Stato italiani AFS (al lordo dell'effetto fiscale) è positiva per circa €302mln vs €168mln di giu-15

Risultati settembre 2015: oneri operativi



□ Oneri operativi -1,5% A/A. In dettaglio:

- Spese per il personale -2,8% A/A grazie agli effetti delle azioni poste in essere dalla Banca negli ultimi anni oltre che a minori accantonamenti per le componenti variabili legate ai risultati
- Altre spese amministrative +4,0% A/A per effetto del contributo annuale già interamente speso per l'SRF¹ e DGS¹ non presenti nel 2014. Al netto di tali componenti scenderebbero del 2,3%

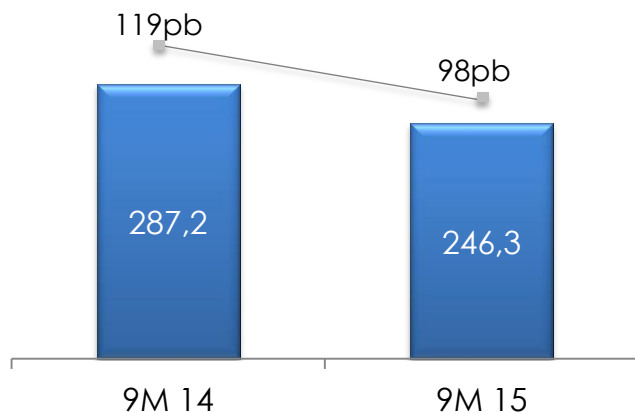
□ Oneri operativi -4,3% T/T, nel dettaglio:

- Spese del personale stabili
- Altre spese amministrative -15,8% vs il 2T che includeva circa €4,4mln di contributo al DGS¹. La flessione risente anche dell'effetto stagionalità

1. Single Resolution Fund e Deposit Guarantee Scheme
 2. Al netto di €12,4mln per SRF e Deposit Guarantee Scheme

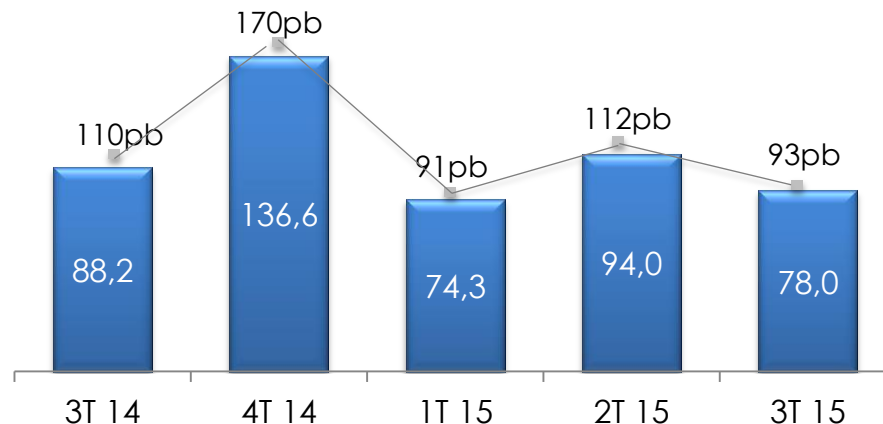
Risultati settembre 2015: rettifiche nette su crediti¹

Confronto annuale (€mln)



■ Rett. nette su crediti e altre operaz.
■ Costo del credito annualizzato

Confronto trimestrale (€mln)



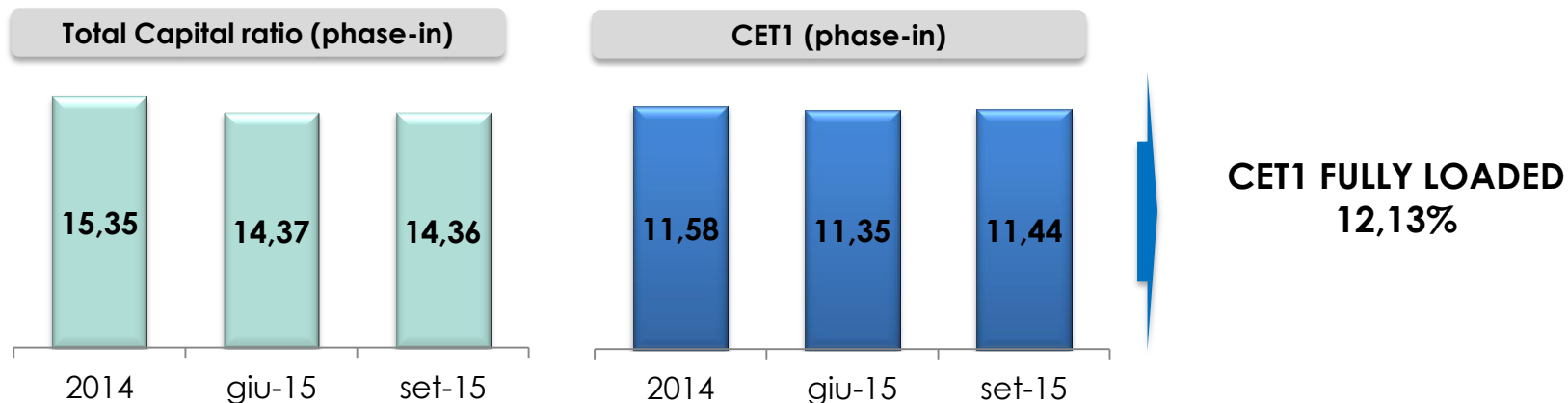
■ Rett. nette su crediti e altre operaz.
■ Costo del credito annualizzato

- Il costo del credito nei 9M 15 è pari a 98pb, in diminuzione vs 9M 14 (119pb) pur in presenza di una crescita dei livelli di copertura dei crediti deteriorati
- Il costo del credito nel 3T 15, pari a 93pb, risulta in diminuzione vs 112pb nel 2T 15

1. Rettifiche di valore nette per il deterioramento di crediti ed altre operazioni

Risultati settembre 2015: coefficienti patrimoniali¹

Coefficienti patrimoniali calcolati secondo la metodologia standard
(senza benefici AIRB)



- RWA pari a €34,9mld, in dettaglio:
 - rischio di credito €31,2mld
 - rischio di mercato €1,0mld
 - rischio operativo €2,7mld

1. CET1 a set-15 include la quota dell'utile al 30.09.2015 computabile in base alla normativa vigente

Risultati 9M 2015: stated VS normalizzato¹

(mln di euro)	Dati "stated"			Dati al netto delle voci non ricorrenti		
	set-15	set-14	Var Y/Y %	set-15 norm	set-14 norm	Var Y/Y %
Margine di interesse	606,8	602,2	0,8%	606,8	602,2	0,8%
Margine non da interesse:	592,1	608,0	-2,6%	603,7	608,0	-0,7%
- Commissioni nette	451,6	407,2	10,9%	451,6	407,2	10,9%
- Altri proventi	140,5	200,8	-30,0%	152,0	200,8	-24,3%
- <i>Utile (perdita) partecipaz. al patr. netto</i>	24,4	16,6	47,1%	24,4	16,6	47,1%
- <i>Risultato netto dell'attività finanziaria</i>	81,6	150,5	-45,7%	93,2	150,5	-38,1%
- <i>Altri oneri/proventi di gestione</i>	34,5	33,7	2,3%	34,5	33,7	2,3%
Proventi operativi	1.199,0	1.210,3	-0,9%	1.210,5	1.210,3	0,0%
Spese amministrative:	-657,3	-662,5	0,8%	-653,5	-653,0	-0,1%
a) <i>spese per il personale</i>	-452,0	-465,2	2,8%	-448,2	-455,7	1,6%
b) <i>altre spese amministrative</i>	-205,2	-197,3	-4,0%	-205,2	-197,3	-4,0%
Rett valore nette att materiali e imm	-50,7	-56,3	9,9%	-50,7	-56,3	9,9%
Oneri operativi	-708,0	-718,7	1,5%	-704,2	-709,3	0,7%
Risultato gestione operativa	491,0	491,5	-0,1%	506,3	501,0	1,1%
Rett val nette deter.crediti e altre operaz.	-246,3	-287,2	14,2%	-246,3	-287,2	14,2%
Acc netti ai fondi per rischi e oneri	-3,9	4,5	n.s.	-3,9	4,5	n.s.
Utili (Perdite) da partec. ed invest. e rett su avv.	37,5	104,5	-64,2%	38,9	0,0	n.s.
Utile op corr lordo imp	278,3	313,3	-11,2%	295,0	218,3	35,1%
Imposte sul reddito operatività corr.	-75,5	-93,5	19,3%	-80,3	-91,7	12,5%
Utile (Perdita) del periodo	202,8	219,8	-7,7%	214,7	126,5	70%
Utili di pertinenza di terzi	-0,8	-0,5	-41,0%	-0,8	-0,5	-42,6%
Utile netto consolidato	202,1	219,3	-7,8%	213,9	126,0	69,8%

1. Al netto delle operazioni non ricorrenti.

Risultati 3° trimestre 2015: conto economico riclassificato

(mln di euro)	2015			2014				Y/Y ¹		Q/Q ²	
	3Q	2Q	1Q	4Q	3Q	2Q	1Q	v.a.	var. %	v.a.	var. %
Margine di interesse	203,9	206,8	196,1	197,9	195,0	201,2	206,1	8,9	4,6%	-2,8	-1,4%
Margine non da interesse:	171,5	191,0	229,6	213,4	151,0	221,0	236,1	20,5	13,6%	-19,5	-10,2%
- Commissioni nette	144,9	158,5	148,3	149,3	130,9	136,0	140,4	14,0	10,7%	-13,6	-8,6%
- Altri proventi	26,6	32,5	81,4	64,0	20,1	85,0	95,7	6,5	32,4%	-5,9	-18,2%
- <i>Utile (perdita) partic. val. al patr. netto</i>	5,3	7,6	11,5	6,3	4,6	6,9	5,0	0,7	14,2%	-2,3	-30,4%
- <i>Risultato netto dell'attività finanziaria</i>	10,8	12,4	58,4	38,1	5,8	65,3	79,4	5,0	86,6%	-1,6	-13,0%
- <i>Altri oneri/proventi di gestione</i>	10,5	12,5	11,5	19,7	9,7	12,9	11,2	0,8	8,6%	-2,0	-16,1%
Proventi operativi	375,4	397,8	425,8	411,3	346,0	422,2	442,1	29,5	8,5%	-22,3	-5,6%
Spese amministrative:	-209,0	-220,3	-228,0	-236,4	-207,2	-236,6	-218,7	-1,8	-0,9%	11,2	5,1%
a) <i>spese per il personale</i>	-148,7	-148,6	-154,7	-147,2	-144,7	-168,6	-151,9	-4,0	-2,7%	0,0	0,0%
b) <i>altre spese amministrative</i>	-60,3	-71,6	-73,3	-89,1	-62,5	-68,0	-66,8	2,1	3,4%	11,3	15,8%
Rett valore nette att materiali e imm	-17,6	-16,6	-16,5	-18,6	-18,7	-19,5	-18,1	1,1	6,1%	-1,0	-5,7%
Oneri operativi	-226,6	-236,9	-244,5	-255,0	-225,9	-256,1	-236,8	-0,7	-0,3%	10,3	4,3%
Risultato gestione operativa	148,8	160,9	181,3	156,3	120,1	166,1	205,4	28,8	24,0%	-12,0	-7,5%
Rett val nette deter.crediti e altre operaz.	-78,0	-94,0	-74,3	-136,6	-88,2	-113,7	-85,3	10,2	11,6%	16,1	17,1%
Acc netti ai fondi per rischi e oneri	-5,0	2,4	-1,3	-8,0	-0,3	7,6	-2,8	-4,7	n.s.	-7,3	n.s.
Utili (Perdite) da part. ed invest. e rett su avviam.	0,0	37,5	0,0	0,0	0,0	104,5	0,0	0,0	0,0%	-37,5	n.s.
Utile op corr lordo imp	65,9	106,7	105,7	11,7	31,6	164,5	117,2	34,3	108,8%	-40,8	-38,2%
Imposte sul reddito operatività corr.	-17,3	-20,3	-37,8	1,5	-3,5	-37,0	-53,0	-13,8	n.s.	3,0	14,9%
Utile (Perdita) del periodo	48,6	86,3	67,9	13,1	28,0	127,5	64,2	20,6	73,4%	-37,7	-43,7%
Utili di pertinenza di terzi	-0,6	0,1	-0,3	-0,1	-0,2	-0,4	0,1	-0,4	-156,0%	-0,7	n.s.
Utile di pertinenza Capogruppo	48,0	86,5	67,6	13,0	27,8	127,1	64,3	20,2	72,7%	-38,5	-44,5%

1. Y/Y: Q3 2015 vs Q3 2014
2. Q/Q: Q3 2015 vs Q2 2015

Indice

Highlights

Risultati 9M 2015

Allegati

Commissioni

(€ migliaia)

	Primi nove mesi 2015	Primi nove mesi 2014	Variazioni	
			in valore	in %
Commissioni attive	504.763	465.030	39.733	8,5
Commissioni passive	(53.124)	(57.813)	4.689	8,1
Totale commissioni nette	451.639	407.217	44.422	10,9
Composizione:				
garanzie rilasciate e ricevute	24.414	15.171	9.243	60,9
derivati su crediti	-	-	-	-
servizi di gestione, intermediazione e consulenza	232.990	194.667	38.323	19,7
servizi di incasso e pagamento	48.954	48.391	563	1,2
servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazio	-	-	-	-
tenuta e gestione dei conti correnti	43.703	48.295	(4.592)	-9,5
altri servizi	101.578	100.693	885	0,9
Totale commissioni nette	451.639	407.217	44.422	10,9

Qualità del credito

(€ migliaia)

Crediti verso clientela lordi	30.09.2015		30.06.2015		31.12.14		Variazioni	(A - B)	Variazioni	(A - C)	30.09.2014	
	A	Incidenza %	B	Incidenza %	C	Incidenza %	Assolute	%	Assolute	%	D	Incidenza %
di cui: Attività deteriorate	6.139.397	17,0	6.062.179	16,8	5.852.919	16,9	77.218	1,3	286.478	4,9	5.750.810	16,7
a) Sofferenze	3.341.143	9,3	3.226.453	8,9	3.046.339	8,8	114.690	3,6	294.804	9,7	2.887.639	8,4
b) Inadempienze probabili	2.629.361	7,3	2.735.534	7,6	2.658.033	7,7	-106.173	-3,9	-28.672	-1,1	2.714.131	7,9
c) Esposizioni scadute	168.893	0,5	100.192	0,3	148.547	0,4	68.701	68,6	20.346	13,7	149.040	0,4
di cui: Crediti in bonis	29.878.636	83,0	30.006.345	83,2	28.690.833	83,1	-127.709	-0,4	1.187.803	4,1	28.713.352	83,3
Totale crediti lordi verso clientela	36.018.033	100,0	36.068.524	100,0	34.543.752	100,0	-50.491	-0,1	1.474.281	4,3	34.464.162	100,0

Rettifiche di valore complessive	30.09.2015		30.06.2015		31.12.14		Variazioni	(A - B)	Variazioni	(A - C)	30.09.2014	
	A	Indice copertura %	B	Indice copertura %	C	Indice copertura %	Assolute	Delta % indice di copertura	Assolute	Delta % indice di copertura	D	Indice copertura %
di cui: Attività deteriorate	2.424.059	39,5	2.384.292	39,3	2.255.018	38,5	39.767	0,2	169.041	1,0	2.159.910	37,6
a) Sofferenze	1.828.981	54,7	1.770.405	54,9	1.701.935	55,9	58.576	-0,1	127.046	-1,1	1.611.964	55,8
b) Inadempienze probabili	578.447	22,0	604.217	22,1	540.584	20,3	-25.770	-0,1	37.863	1,7	532.656	19,6
c) Esposizioni scadute	16.631	9,8	9.670	9,7	12.499	8,4	6.961	0,2	4.132	1,4	15.290	10,3
di cui: Crediti in bonis	192.474	0,64	201.203	0,67	209.891	0,73	-8.729	-0,03	-17.417	-0,09	208.336	0,73
Totale rettifiche di valore	2.616.533	7,3	2.585.495	7,2	2.464.909	7,1	31.038	0,1	151.624	0,1	2.368.246	6,9

Crediti verso clientela netti	30.09.2015		30.06.2015		31.12.14		Variazioni	(A - B)	Variazioni	(A - C)	30.09.2014	
	A	Incidenza %	B	Incidenza %	C	Incidenza %	Assolute	%	Assolute	%	D	Incidenza %
di cui: Attività deteriorate	3.715.338	11,1	3.677.887	11,0	3.597.901	11,2	37.451	1,0	117.437	3,3	3.590.900	11,2
a) Sofferenze	1.512.162	4,5	1.456.048	4,3	1.344.404	4,2	56.114	3,9	167.758	12,5	1.275.675	4,0
b) Inadempienze probabili	2.050.914	6,1	2.131.317	6,4	2.117.449	6,6	-80.403	-3,8	-66.535	-3,1	2.181.475	6,8
c) Esposizioni scadute	152.262	0,5	90.522	0,3	136.048	0,4	61.740	68,2	16.214	11,9	133.750	0,4
di cui: Crediti in bonis	29.686.162	88,9	29.805.142	89,0	28.480.942	88,8	-118.980	-0,4	1.205.220	4,2	28.505.016	88,8
Totale crediti netti verso clientela	33.401.500	100,0	33.483.029	100,0	32.078.843	100,0	-81.529	-0,2	1.322.657	4,1	32.095.916	100,0