



FUNZIONI COMPILATRICI:
Servizio Integrazione Rischi e Reporting - MPS

Comunicazione per:

Consiglio Di Amministrazione - MPS

OGGETTO:

Recovery Plan Monitoring al 30-06-2018

Allegati:

1. Recovery Plan Monitoring al 30-06-2018.

1. MOTIVAZIONE

- Al fine di rendicontare il Consiglio in merito alla situazione rispetto agli Indicatori e agli Early Warning Signals connessi al Recovery Plan. L'analisi allegata è aggiornata al 30-06-2018.
- La presente memoria è sottoposta anche all'esame del Comitato Rischi.

2. ELEMENTI CHIAVE DELLA INFORMATIVA

- Il Recovery Plan Monitoring è stato predisposto sulla situazione relativa al 30-06-2018 a cura della Direzione CRO, ed è stato visionato dal Comitato Gestione Rischi del 10 Agosto 2018.
- Il monitoraggio è stato effettuato sulla base degli indicatori contenuti nel Revised Recovery Plan di Gruppo approvato dal CdA in data 22-05-2018 e inviato a ECB.
- In estrema sintesi le principali risultanze sono le seguenti:
 - In ordine al Recovery Plan Indicator (RPI) non emergono sforamenti con riferimento alle nuove soglie dei Recovery Plan Indicators (RPI).
 - Riguardo agli Early Warning Signals (EWS) risulta sconfinata la soglia Amber del P/BV e la soglia Red dello spread BTP10Y/BUND.
- Tutte le evidenze di dettaglio sono contenute nell'**all.1**, che costituisce parte integrante della presente memoria.

La pratica conferisce accesso ad informazioni privilegiate sull'emittente interessato. Cfr D. 01874 o contattare Compliance per adempimenti.



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

14

Protocollo Sisifo: **C8C813D006**

Allegato File: 2018-06-30 - Recovery Plan Monitoring.pdf



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

Recovery Plan Monitoring

Analisi al 30-06-2018

Direzione Chief Risk Officer

Recovery Plan monitoring: Recovery Plan indicators (RPI) & Early Warning Signals (EWS)

14

GRUPPO MONTEPASCHI

GRUPPOMONTEPASCHI		Recovery Plan Indicator (RPI)				Triggers		
		U.M.	dec-17	mar-18	giu-18	Amber	Red	
Capital	1. CET1 Ratio	%	14,78%	14,37%	13,03%	>	11,44%	9,94%
	2. Total Capital Ratio	%	14,97%	15,75%	14,38%	>	13,94%	13,44%
	3. Leverage Ratio	%	5,97%	5,67%	5,55%	>	5,20%	3,00%
Liquidity	4. LCR	%	199%	196%	178%	>	125%	100%
	5. NSFR	%	110%	106%	109%	>	107%	100%
	6. Weighted Average Cost of wholesale funding		43	27	25	<	83	98
	7. Net Cash Position 1M / Total Assets	%	12,9%	13,7%	12,5%	>	8,5%	6,0%
Profitability	8. Net Asset Encumbrance Ratio	%	50%	52%	48%	<	60%	66%
	9. Return on Equity (ROE)	%	-41,6%	7,6%	5,9%	>	0,0%	-4,5%
	10. Oper. Losses / Net Operating Revenues	%	5,9%	1,3%	4,1%	<	8,0%	10,4%
Asset Quality	11. Coverage NPL ratio	%	67,2%	68,8%	56,0%	>	51,0%	50,0%
	12. Growth rate of Gross NPL (*)	%	-1,5%	-0,8%	-62,8%	<	-60,0%	-55,0%
	13. NPE Ratio (*)		37,0%	34,2%	16,6%	<	17,5%	20,0%
	14. Texas Ratio	%	111,5%	111,1%	99,8%	<	105,0%	110,0%

Al 30-06-2018, con riferimento alle nuove soglie dei **Recovery Plan Indicators** (RPI) del Revised Recovery Plan di Gruppo deliberate dal CdA in data 22-05-2018, non si evidenziano sconfinamenti.

(*) Si precisa che il dato di NPE Ratio al 30-06-2018 (e conseguentemente del Growth Rate of Gross NPL) è stato proformato escludendo i 3,84 €/mld di NPL (2,90 €/mld di Sofferenze e 0,94 €/mld di UtoP) non rientranti nel perimetro «Valentine» e quindi non deconsolidati a giugno, ma comunque previsti in cessione entro fine anno, in modo da rendere omogeneo il confronto con le soglie del Recovery Plan.

L'NPE Ratio ed il Growth Rate of Gross NPL non proformati sarebbero stati rispettivamente 19,8% e -53,9%.

		Early Warning Signals (EWS)			Triggers				
		U.M.	dec-17	mar-18	giu-18	Green	Amber	Red	
Market-based	1. Performance BMPS - Italian banks	%	0,82%	3,29%	-2,53%	>	-2,32%	-6,81%	-18,60%
	2. CDS Monte 5 YRS SEN - ITRAXX FIN SEN	bps	91,48	72,88	226,21	<	201,7	278,91	286,68
	3. BMPS Rating variation	notch	unchanged	unchanged	unchanged	>	Rating downgrade =1 notch	Rating downgrade >1 notch	Second Best rating downgrade
Macroeconomic	4. BMPS stock price / book value	%	40,8%	26,8%	27,0%	>	35,21%	29,50%	24,00%
	5. Q-o-Q Italian GDP growth	%	0,34%	0,34%	0,31%	>	0,27%	0,11%	-0,04%
	6. BTP10Y/BUND spread	bps	159	129	238	<	205	219	226

Source: EWS Daily Monitoring as at 29/06/2018.

Per quanto riguarda gli **Early Warning Signals** (EWS), a fine giugno permane sconfinata la soglia Amber del P/BV in ragione dell'andamento del corso azionario MPS nel primo semestre, mentre lo spread BTP10Y/BUND sconfina la soglia Red (a più riprese da fine maggio), in seguito alle tensioni createsi sui mercati post formazione del nuovo governo italiano.



DOCUMENTAZIONE

