



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

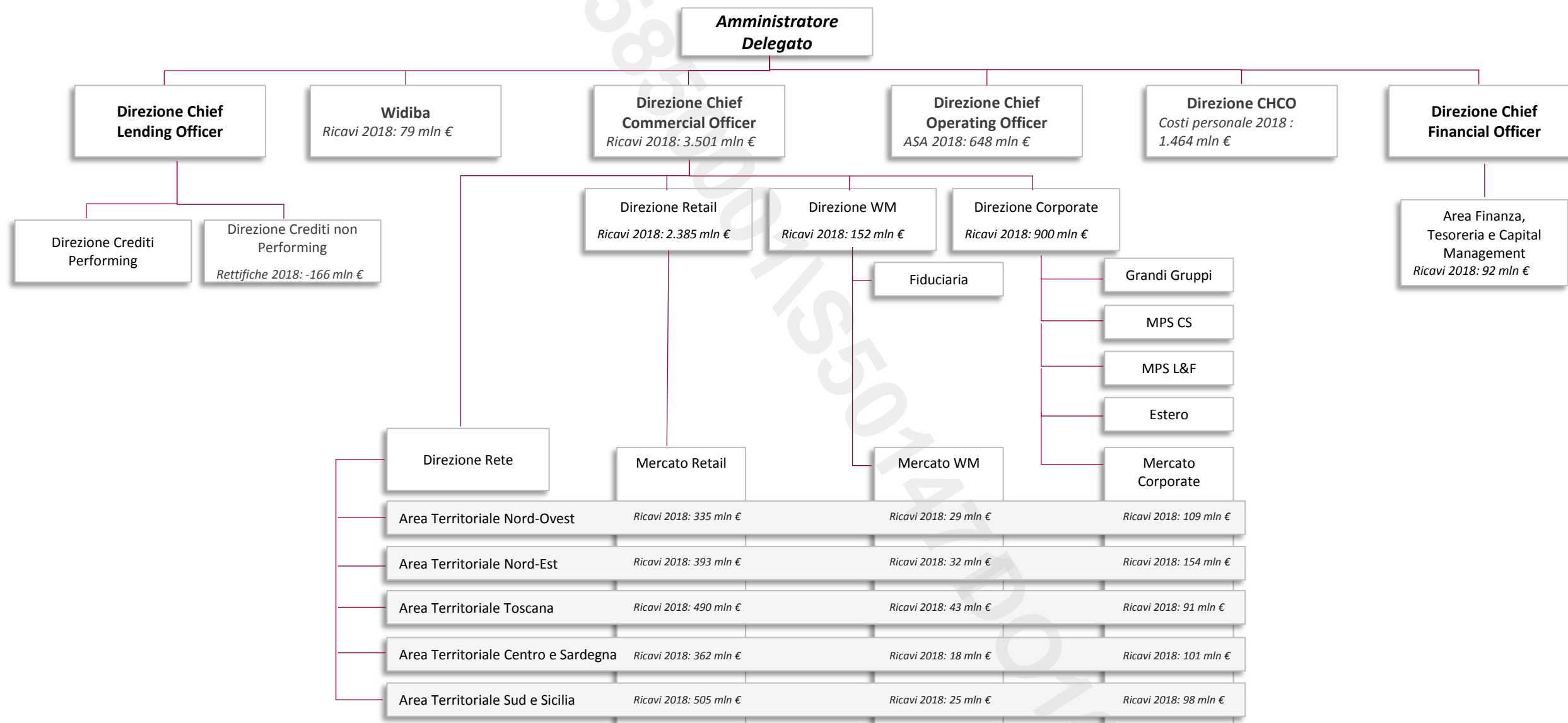
## **PERFORMANCE OPERATIVA AGOSTO 2018**

Presentazione per il Consiglio di Amministrazione

Direzione CFO

# Gruppo MPS – Assetto Organizzativo e Responsabilità

Semplificato



# Risultati Progressivi - Executive Summary

Conto Economico  
Totale Gruppo al  
31/08/18

- ❑ **Utile ante imposte pari a 290 mln € ca, sopra budget** (+79 mln € ca), in relazione a:
  - **Margine di interesse al di sopra delle attese** (+33 mln € ca), con scostamento positivo riferibile principalmente alle dinamiche commerciali (+25 mln € ca, di cui +16 mln € ca maggior contributo degli impieghi e +11 mln € ca minor costo della raccolta)
  - **Commissioni nette al di sotto della programmazione** (-118 mln € ca), con gap negativo concentrato sulle commissioni da prodotti (-94 mln € ca, in particolare, per flussi di collocamento di risparmio gestito e relativo pricing medio inferiori alle attese)
  - **Altri ricavi della gestione finanziaria al di sotto del budget** (-98 mln € ca), soprattutto per risultati da negoziazione al di sotto delle attese (-105 mln € ca da budget, con gap riferibile essenzialmente a MPS CS) e contributo negativo delle attività/passività al FV (-39 mln € ca non previsti a budget; tale risultato è dovuto alla riduzione del valore del subordinato Generali e all'impatto dell'IFRS9 su finanziamenti precedentemente inclusi nei crediti vs clientela/banche, in parte compensati da plusvalenze sul valore di OICR); sotto budget anche il contributo di AXA (-10 mln € ca). Tali dinamiche sono state in parte bilanciate da utili da cessione/scadenza titoli/crediti (58 mln € ca, non a budget)
  - **Oneri operativi sotto budget** (-43 mln € ca) su spese del personale (-10 mln € ca, per organici inferiori alle attese registrati nel 1H) e ASA (-39 mln € ca, per minori oneri in particolare sui comparti Spese di funzionamento e servizi, Legale/Credito e Recupero Crediti e Imposte non recuperabili); ammortamenti superiori al budget (+6 mln € ca) per impairment (8 mln € ca) su terreni/fabbricati
  - **Rettifiche di valore nette inferiori al budget** (-196 mln € ca), sulla componente ordinaria (-158 mln € ca) per minor impatto dei flussi di default e minori scivolamenti all'interno del deteriorato; contribuiscono allo scostamento anche rilasci legati alla riduzione del perimetro oggetto di cessione (-39 mln € ca)
  - **Componenti non operative migliori del budget** (+37 mln € ca). Sulla dinamica impattano consistenti rilasci su accantonamenti a fondi rischi e oneri (solo in parte compensati da ulteriori accantonamenti su rischi legali) e minori oneri di ristrutturazione (per benefici INPS su esodi pregressi non previsti e minori spese progettuali/Valentine); tali andamenti sono stati in parte bilanciati dal contributo straordinario richiesto al Fondo di Risoluzione Nazionale (26 mln € ca)

Conto Economico  
Direzioni/BU al  
31/08/18

- ❑ **Direzione CCO: totale ricavi sotto budget** (-236 mln € ca; -10,2%) su tutte le Direzioni. Scostamento negativo riferibile alle commissioni nette (-128 mln € ca; -10,3%) e agli altri ricavi della gestione finanziaria (-135 mln € ca, essenzialmente su MPS CS); sopra budget il margine di interesse (+33 mln € ca; +3,5%)
- ❑ **Widiba: totale ricavi al di sotto della programmazione**, con margine di interesse sopra budget, ma commissioni nette al di sotto della programmazione
- ❑ **Finanza: totale ricavi sopra budget** (+33 mln € ca) soprattutto sul margine di interesse (+20 mln € ca) per maggiore redditività del portafoglio (0,78% vs 0,60%). Migliori della programmazione anche gli altri ricavi della gestione finanziaria, grazie a utili registrati sulla cessione di titoli (35 mln € ca non a budget; presa di profitto principalmente su titoli francesi, su BTP 2019, CTZ 2018 e BTP 2027 e su alcuni titoli Corporate); tali utili sono stati in parte compensati da minusvalenze su attività al FV (-20 mln € ca, essenzialmente per riduzione del valore del subordinato Generali)

Aggregati patrimoniali<sup>^</sup>,  
liquidità e altre  
informazioni

- ❑ **Raccolta diretta commerciale in calo da inizio anno** (-2,2 mld € ca; medio mensile Agosto 2018 vs medio mensile Dicembre 2017) **e sotto budget** (-0,2 mld € ca nel mese di Agosto). Prosegue il calo del tasso (-16 bps medio mensile Agosto vs medio mensile Dicembre 2017), che si pone sotto budget (-5 bps nel mese di Agosto)
- ❑ **Impieghi vivi in calo da inizio anno** (-1,4 mld € ca medio mensile Agosto 2018 vs medio mensile Dicembre 2017), **ma sopra budget** (+1,2 mld € ca nel mese di Agosto). Tassi attivi medi mensili in calo (-17 bps medio mensile Agosto vs medio mensile Dicembre 2017) e sotto budget (-7 bps)
- ❑ **Posizione Netta 1 mese e counterbalancing capacity pari rispettivamente a 20 mld € ca e 20,5 mld € ca** a fine Agosto, **in crescita rispetto** a fine Luglio per l'emissione di covered bond retained (rispetto al sistema dei limiti non sono presenti sconfinamenti)
- ❑ **Riserva FVTOCI pari a -350 mln € ca** a fine Agosto (-254 mln € ca a fine Settembre)



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

Nonostante il Budget del Gruppo prevedesse la cessione di MP Banque e MP Belgio alla fine del I semestre 2018, i budget progressivi e mensili economici e patrimoniali delle due società estere sono stati comunque valorizzati con gli importi a suo tempo determinati con le due società stesse in sede di negoziazione/processo di budget; il budget del Gruppo non è stato invece modificato (con conseguenti effetti a valere sul Corporate Center)

<sup>^</sup> Perimetro Direzione CCO + Widiba + DCNP

# Conto Economico Mensile - Sintesi Gruppo

*Risultato ante imposte pari a 45 mln € ca, sopra budget, con scostamento positivo riferibile principalmente al minor costo del credito; sotto budget i ricavi, sulle commissioni nette e sui risultati della negoziazione (penalizzati dalla crescita dello spread)*

CONTO ECONOMICO (Mln €, %)	Mese			
	Cons ago-18	Budget ago-18	Variazioni	
			Absolute	%
Margine di interesse	153	140	13	9,1%
Commissioni nette	102	125	-23	-18,1%
di cui: Costo Garanzia Statale	-8	-6	-2	-25,4%
Altri ricavi della gestione finanziaria	-12	18	-30	n.s.
Altri proventi e oneri di gestione	-2	-1	-1	n.s.
<b>Totale Ricavi</b>	<b>242</b>	<b>282</b>	<b>-41</b>	<b>-14,5%</b>
Spese per il personale	-122	-119	-3	-2,5%
Altre spese amministrative	-39	-52	13	24,9%
Rettifiche su attività mat. ed imm.li	-19	-18	-1	-4,3%
<b>Oneri Operativi</b>	<b>-180</b>	<b>-189</b>	<b>9</b>	<b>4,8%</b>
<b>Risultato Operativo Lordo</b>	<b>62</b>	<b>94</b>	<b>-32</b>	<b>-34,0%</b>
Rettifiche di valore nette	-11	-61	50	82,3%
Att. fin. al costo ammort. (ordinarie)	-11	-61	50	81,6%
Att. fin. al costo ammort. (straordinarie)				n.s.
Att. fin. al FV con impatto su redd. complessiva	0		0	n.s.
<b>Risultato operativo netto</b>	<b>51</b>	<b>32</b>	<b>19</b>	<b>57,4%</b>
Canone DTA	-6	-6	0	0,9%
Rischi e oneri SRF, DGS, FRN ^	-10	-10	1	7,0%
Accantonamenti fondi rischi ed oneri	6	-4	10	n.s.
Oneri di ristrutturazione	4	1	3	n.s.
Utili (Perdite) da partecipazioni/cessioni inv.	0		0	n.s.
<b>Componenti non operative</b>	<b>-6</b>	<b>-20</b>	<b>13</b>	<b>67,9%</b>
<b>Utile (Perdita) al lordo delle imposte</b>	<b>45</b>	<b>13</b>	<b>32</b>	<b>n.s.</b>
<b>KPI e altri indicatori</b>	<b>Cons</b>	<b>Budget</b>	<b>Variazioni</b>	
(Mln €, %)	<b>ago-18</b>	<b>ago-18</b>	<b>Absolute</b>	<b>%</b>
Cost/Income (%)	74,5%	66,9%	7,6%	
Provisioning ordinario (%)	0,16%	0,8%	-0,7%	

## Principali dinamiche mese vs budget mensile

- ❑ **Margine di interesse:** scostamento positivo riferibile alla componente commerciale (+4 mln € ca, di cui +2 mln € ca sulla raccolta e +2 mln € ca sugli impieghi); sopra budget anche le altre componenti (+9 mln € ca, principalmente per poste one off\*)
- ❑ **Commissioni nette:** scostamento negativo riferibile ai proventi sulla gestione del risparmio (-6 mln € ca, di cui -3 mln € ca sul collocamento e -2 mln € ca sul continuing), su credito/estero (-7 mln € ca, di cui -3 mln € ca sulla concessione e -4 mln € ca sull'utilizzo) e sui servizi (-4 mln € ca sui servizi di pagamento); sotto budget anche le altre commissioni nette (-5 mln € ca)
- ❑ **Altri ricavi della gestione finanziaria:** includono: 4 mln € ca contributo AXA (-1 mln € ca rispetto al budget\*\*); -21 mln € ca risultato da negoziazione/copertura (-32 mln € ca rispetto alle attese, con scostamento negativo riferibile a MPS CS); 2 mln € ca utili da cessioni/riacquisto (non previsti a budget e dovuti essenzialmente a cessioni titoli); 2 mln € ca contributo delle attività finanziarie al FV (non previsto a budget e positivamente impattato dal subordinato Generali e dalla cessione di Cuki Spa)
- ❑ **Oneri operativi:** andamento sopra budget delle spese del personale dovuto alla posticipazione della manovra di esodo e alla mancata cessione delle banche estere; dinamica sotto budget delle altre spese amministrative da ricondurre, in particolare, a sopravvenienza per 7,4 mln € ca sul comparto delle imposte non recuperabili
- ❑ **Rettifiche di valore:** inferiori al budget in relazione a minore impatto dei flussi di default e degli scivolamenti all'interno del deteriorato
- ❑ **Componenti non operative:** andamento migliore della programmazione dovuto soprattutto a minori accantonamenti a rischi e oneri (inclusivi di rilasci su esposizioni per firma per 7 mln € ca, non previsti); al di sotto delle attese anche gli oneri di ristrutturazione (che comprendono 2 mln € ca di benefici INPS su esodi pregressi non a budget e 2 mln € ca di rilasci su accantonamenti relativi alla chiusura delle filiali estere, effettuati nei mesi precedenti e non più necessari a seguito della revisione delle stime). Il mese comprende il pro-quota relativo al contributo dovuto al fondo DGS (atteso in 30 mln € ca nel 3Q18)

^ SRF (Single Resolution Fund); DGS (Deposit Guarantee Scheme); FRN (Fondo Risoluzione Nazionale)

\* Di cui, +10 mln € ca allineamenti contabili su obbligazioni a valere su periodi precedenti e -3 mln € ca accantonamento per rimborso clienti su tassi usura

\*\* In assenza del dato contabile (fornito da AXA solo trimestralmente), il gettito di Agosto è stato stimato sulla base dei risultati del 1H18



# Conto Economico - Evoluzione mensile - Sintesi Gruppo

CONTO ECONOMICO (Mln €)	31/01/17	28/02/17	31/03/17	30/04/17	31/05/17	30/06/17	31/07/17	31/08/17	30/09/17	31/10/17	30/11/17	31/12/17	31/01/18	28/02/18	31/03/18	30/04/18	31/05/18	30/06/18	31/07/18	31/08/18
	mese	mese	mese	mese	mese	mese	mese	mese	mese	mese	mese	mese	mese	mese	mese	mese	mese	mese	mese	mese
Margine di interesse	158	143	156	143	150	153	146	185	140	140	136	139	137	130	154	150	142	156	140	153
Commissioni nette	154	126	147	135	144	152	135	113	109	132	113	119	139	116	152	130	135	138	135	102
Altri ricavi della gestione finanziaria	4	-16	57	24	1	17	15	520	14	3	22	12	20	27	10	13	-32	5	21	-12
Altri proventi e oneri di gestione	-3	4	3	-1	0	2	-6	-7	8	-8	1	-5	-1	-5	-1	-4	-3	2	-5	-2
<b>Totale Ricavi</b>	<b>313</b>	<b>257</b>	<b>363</b>	<b>301</b>	<b>294</b>	<b>324</b>	<b>289</b>	<b>810</b>	<b>271</b>	<b>267</b>	<b>271</b>	<b>265</b>	<b>295</b>	<b>268</b>	<b>314</b>	<b>288</b>	<b>242</b>	<b>302</b>	<b>291</b>	<b>242</b>
Spese per il personale	-141	-133	-131	-133	-130	-132	-129	-131	-129	-132	-125	-130	-125	-123	-119	-122	-122	-122	-121	-122
Altre spese amministrative	-56	-51	-59	-54	-61	-57	-56	-58	-58	-60	-60	-72	-49	-51	-48	-46	-53	-61	-45	-39
Rettifiche su attività mat. ed imm.li	-16	-18	-22	-18	-18	-35	-20	-17	-27	-19	-17	-35	-18	-16	-23	-17	-18	-20	-18	-19
<b>Oneri Operativi</b>	<b>-214</b>	<b>-202</b>	<b>-212</b>	<b>-205</b>	<b>-209</b>	<b>-224</b>	<b>-206</b>	<b>-206</b>	<b>-214</b>	<b>-211</b>	<b>-203</b>	<b>-237</b>	<b>-193</b>	<b>-190</b>	<b>-190</b>	<b>-186</b>	<b>-192</b>	<b>-203</b>	<b>-184</b>	<b>-180</b>
<b>Risultato Operativo Lordo</b>	<b>99</b>	<b>55</b>	<b>152</b>	<b>95</b>	<b>85</b>	<b>100</b>	<b>83</b>	<b>605</b>	<b>57</b>	<b>56</b>	<b>68</b>	<b>27</b>	<b>102</b>	<b>78</b>	<b>124</b>	<b>102</b>	<b>50</b>	<b>99</b>	<b>108</b>	<b>62</b>
Rettifiche/riprese nette per rischio di credito:	-137	-47	-124	-137	14	-4.199	-22	-1	-181	-60	-36	-486	-51	-21	-66	-53	22	-78	-32	-11
Att. fin. al costo ammort. (ordinarie)	-137	-47	-124	-136	-28	-187	-11	-6	-140	-52	-113	-510	-51	-20	-105	-53	23	-78	-32	-11
Att. fin. al costo ammort. (straordinarie)					42	-4.045	-11	5	-12	-7	82	49			39					
Att. fin. al FV con impatto su redd. complessiva	0	-1	0	0	0	-32	0	0	-29	0	-5	-25	0	-1	0	0	-1	0	0	0
<b>Risultato operativo netto</b>	<b>-38</b>	<b>7</b>	<b>27</b>	<b>-41</b>	<b>99</b>	<b>-4.099</b>	<b>61</b>	<b>604</b>	<b>-125</b>	<b>-3</b>	<b>32</b>	<b>-459</b>	<b>51</b>	<b>57</b>	<b>57</b>	<b>49</b>	<b>72</b>	<b>21</b>	<b>76</b>	<b>51</b>
Canone DTA	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6	-6
Rischi e oneri SRF, DGS, FRN <sup>^</sup>	-23	-24	-16	1	0	0	0	-21	-10	0	-5	8	-20	-22	-27	0	-26	0	-9	-10
Accantonamenti fondi rischi ed oneri	3	-29	-13	3	-6	-64	14	-14	-28	-4	-9	-129	-4	17	39	10	-17	-44	-8	6
Oneri di ristrutturazione		0	0			-18	0	-286	8	1	1	-37	0	8	-25	-6	-13	3	1	4
Utili (Perdite) da partecipazioni/cessioni inv.		0	-4	9	1	522	0	3	-20	0	4	3		-5	2	-1	52	-2	0	0
<b>Componenti non operative</b>	<b>-26</b>	<b>-59</b>	<b>-40</b>	<b>7</b>	<b>-11</b>	<b>434</b>	<b>9</b>	<b>-324</b>	<b>-56</b>	<b>-9</b>	<b>-15</b>	<b>-161</b>	<b>-30</b>	<b>-8</b>	<b>-17</b>	<b>-3</b>	<b>-10</b>	<b>-49</b>	<b>-22</b>	<b>-6</b>
<b>Utile (Perdita) al lordo delle imposte</b>	<b>-64</b>	<b>-52</b>	<b>-13</b>	<b>-34</b>	<b>88</b>	<b>-3.665</b>	<b>69</b>	<b>280</b>	<b>-181</b>	<b>-12</b>	<b>17</b>	<b>-620</b>	<b>21</b>	<b>49</b>	<b>41</b>	<b>47</b>	<b>62</b>	<b>-28</b>	<b>54</b>	<b>45</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	n.d.	-7	-27	-1	-3	547	-2	47	35	23	11	86	n.d.	-4	87					
<b>Utile (Perdita) al netto delle imposte</b>	<b>-64</b>	<b>-58</b>	<b>-40</b>	<b>-34</b>	<b>85</b>	<b>-3.118</b>	<b>68</b>	<b>326</b>	<b>-146</b>	<b>11</b>	<b>28</b>	<b>-534</b>	<b>21</b>	<b>45</b>	<b>128</b>					
Impairment, PPA ed altre poste	-3	-2	-2	-2	-2	-1	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3					
<b>Utile (Perdita) netto di periodo</b>	<b>-66</b>	<b>-61</b>	<b>-42</b>	<b>-37</b>	<b>83</b>	<b>-3.119</b>	<b>66</b>	<b>324</b>	<b>-148</b>	<b>9</b>	<b>26</b>	<b>-536</b>	<b>19</b>	<b>43</b>	<b>125</b>	<b>40</b>	<b>65</b>	<b>-5</b>	<b>54</b>	<b>39</b>



# Conto Economico Progressivo - Sintesi Gruppo

Utile ante imposte pari a 290 mln € ca, al di sopra del budget; gap sui ricavi (su commissioni e altri ricavi della gestione finanziaria), più che compensato dall'andamento migliore del budget di oneri operativi, rettifiche e componenti non operative

## Principali dinamiche da inizio anno vs budget

	Progressivo Anno corrente				Progressivo Anno precedente		
CONTO ECONOMICO	Cons	Budget	Variazioni		Cons	Variazioni	
(Mln €, %)	ago-18	ago-18	Absolute	%	ago-17	Absolute	%
Margine di interesse	1.163	1.130	33	3,0%	1.234	-71	-5,7%
Commissioni nette	1.047	1.165	-118	-10,1%	1.105	-57	-5,2%
di cui: Costo Garanzia Statale	-64	-60	-4	-7,2%	-73	9	11,9%
Altri ricavi della gestione finanziaria	51	149	-98	-65,8%	622	-571	-91,8%
Altri proventi e oneri di gestione	-20	-5	-15	n.s.	-8	-12	n.s.
Totale Ricavi	2.242	2.439	-198	-8,1%	2.952	-711	-24,1%
Spese per il personale	-977	-988	10	1,0%	-1.059	82	7,8%
Altre spese amministrative	-392	-430	39	9,0%	-454	62	13,7%
Rettifiche su attività mat. ed imm.li	-149	-143	-6	-3,9%	-165	16	9,9%
Oneri Operativi	-1.518	-1.561	43	2,8%	-1.678	161	9,6%
Risultato Operativo Lordo	724	878	-154	-17,6%	1.274	-550	-43,2%
Rettifiche di valore nette	-289	-486	196	40,5%	-4.654	4.365	93,8%
Att. fin. al costo ammort. (ordinarie)	-327	-486	158	32,6%	-676	348	51,6%
Att. fin. al costo ammort. (straordinarie)	39		39	n.s.	-3.944	3.983	n.s.
Att. fin. al FV con impatto su redd. complessiva	-1		-1	n.s.	-34	33	97,2%
Risultato operativo netto	435	393	42	10,7%	-3.380	3.815	n.s.
Canone DTA	-47	-48	1	1,3%	-47	0	0,1%
Rischi e oneri SRF, DGS, FRN ^	-114	-84	-30	-36,2%	-84	-30	-35,9%
Accantonamenti fondi rischi ed oneri	-1	-33	33	97,2%	-106	105	99,1%
Oneri di ristrutturazione	-28	-68	40	58,6%	-304	275	90,7%
Utili (Perdite) da partecipazioni/cessioni inv.	46	52	-6	-11,8%	531	-485	-91,4%
Componenti non operative	-144	-181	37	20,2%	-10	-134	n.s.
Utile (Perdita) al lordo delle imposte	290	212	79	37,2%	-3.390	3.680	n.s.
KPI e altri indicatori	Cons	Budget	Variazioni		Cons	Variazioni	
(Mln €, %)	ago-18	ago-18	Absolute	%	ago-17	Absolute	%
Cost/Income (%)	67,7%	64,0%	3,7%		56,8%	10,9%	
Provisioning ordinario (%)	0,50%	0,82%	-0,3%		1,13%	-0,6%	

- ❑ **Margine di interesse:** scostamento da budget riferibile al commerciale (+11 mln € ca sulla raccolta, +16 mln € ca sugli impieghi e -3 mln € ca sulle altre componenti commerciali); al di sopra delle attese anche le componenti non commerciali (+9 mln € ca; dettagli nella pagina successiva)
- ❑ **Commissioni nette:** gap negativo concentrato sulle commissioni da prodotti (-94 mln € ca, di cui -75 mln € ca sui collocamenti e -13 mln € ca sul continuing); sotto budget anche i proventi su credito/estero (-21 mln € ca, di cui -15 mln € ca sulla concessione) e sui servizi (-20 mln € ca, di cui -15 mln € ca sui servizi di pagamento). Migliori delle attese le altre commissioni nette (+17 mln € ca, di cui +11 mln € ca per minori provvigioni a promotori finanziari e +5 mln € ca maggiori proventi sulla Rete)
- ❑ **Altri ricavi della gestione finanziaria:** includono: 44 mln € ca dividendi/contributo AXA (-11 mln € ca rispetto al budget per il minor risultato di AXA); -11 mln € ca risultato da negoziazione/copertura (-106 mln € ca rispetto alle attese, con gap riferibile per -120 mln € ca ai risultati di MPS CS); 58 mln € ca utili da cessione/riacquisto (non previsti a budget); -39 mln € ca contributo negativo delle attività finanziarie al FV (non previsti a budget)
- ❑ **Altri proventi e oneri di gestione:** gap dovuto al minor gettito della commissione istruttoria veloce (-4 mln € ca) e maggiori oneri da sentenze
- ❑ **Oneri operativi:** andamento sotto budget delle spese del personale riconducibile principalmente ad organici al di sotto della programmazione registrati nel 1H18; dinamica inferiore alla programmazione delle altre spese amministrative riferibile a minori oneri sui Master Plan (-45 mln € ca), in particolare sui comparti Spese di funzionamento e servizi, Legale/Credito e Recupero Crediti e Imposte non recuperabili (per il citato one off a valere sul mese di Agosto); gap sugli ammortamenti dovuto a impairment su terreni/fabbricati registrati nel 1H18 (-8 mln € ca)
- ❑ **Rettifiche di valore:** migliori del budget in relazione soprattutto al minor impatto degli scivolamenti all'interno del deteriorato e al minor tasso di default, in parte compensati da maggiori incrementi di copertura su posizioni già a default e minor beneficio della cura; contribuiscono allo scostamento positivo anche rilasci legati alla riduzione del perimetro oggetto di cessione
- ❑ **Componenti non operative:** andamento migliore del budget per minori accantonamenti a fondi rischi ed oneri (per rilasci\* che hanno in parte compensato i consistenti accantonamenti legati all'operatività in diamanti) e per minori oneri di ristrutturazione (per benefici Inps su esodi pregressi per 26 mln € ca e minori spese progettuali/Valentine per 14 mln € ca); tali andamenti sono stati in parte compensati dal contributo straordinario al fondo FRN (26 mln € ca)



\* In particolare, 53 mln € ca minor costo della copertura rischio tasso delle notes emesse dal veicolo

<sup>^</sup> SRF (Single Resolution Fund); DGS (Deposit Guarantee Scheme); FRN (Fondo Risoluzione Nazionale)



# Focus Margine di Interesse

Margine di Interesse - Mese	ago-18			BDG-1808			Variazioni		Effetti		
	Saldi Medi	Interessi	Tassi	Saldi Medi	Interessi	Tassi	Saldi Medi	Tassi	Volumi	Tassi	Tot Effetti
<b>Impieghi Clientela Commerciale</b>	<b>77.779</b>	<b>154</b>	<b>2,33%</b>	<b>74.892</b>	<b>152</b>	<b>2,39%</b>	<b>2.887</b>	<b>-0,06%</b>	<b>4</b>	<b>-2</b>	<b>2</b>
di cui: Rete BMPS	60.631	117	2,26%	60.677	123	2,38%	-46	-0,12%	-3	-3	-6
di cui: Società Prodotto	11.768	24	2,37%	9.694	18	2,20%	2.074 *	0,16%	4	1	6
di cui: DCNP	5.379	13	2,94%	4.521	11	2,83%	858	0,11%	2	0	3
<b>Raccolta Clientela Commerciale</b>	<b>65.960</b>	<b>-15</b>	<b>-0,28%</b>	<b>64.054</b>	<b>-17</b>	<b>-0,32%</b>	<b>1.906</b>	<b>0,04%</b>	<b>3</b>	<b>-1</b>	<b>2</b>
di cui: Rete BMPS	59.997	-13	-0,26%	60.744	-16	-0,30%	-746	0,05%	3	-1	3
di cui: Società Prodotto	5.653	-2	-0,50%	3.025	-2	-0,63%	2.627 *	0,13%	-1	0	-1
di cui: DCNP	310	0	-0,07%	285	0	-0,08%	25	0,01%	0	0	0
<b>Altre Componenti Commerciali</b>	<b>7</b>			<b>7</b>							<b>0</b>
<b>Margine di Interesse Commerciale</b>	<b>145</b>			<b>141</b>							<b>4</b>
<b>Altre Componenti</b>	<b>8</b>			<b>-1</b>							<b>9</b>
<b>Margine di Interesse GMPS</b>	<b>153</b>			<b>140</b>							<b>13</b>

Riallineamenti contabili one off su obbligazioni: +10 mln € ca  
Accantonamento one off per rimborso clienti su tassi usura: -3 mln € ca

Margine di Interesse - Progressivo	PGR-1808			PGR-BDG-1808			Variazioni		Effetti		
	Saldi Medi	Interessi	Tassi	Saldi Medi	Interessi	Tassi	Saldi Medi	Tassi	Volumi	Tassi	Tot Effetti
<b>Impieghi Clientela Commerciale</b>	<b>78.350</b>	<b>1.267</b>	<b>2,43%</b>	<b>77.190</b>	<b>1.251</b>	<b>2,43%</b>	<b>1.160</b>	<b>-0,01%</b>	<b>21</b>	<b>-5</b>	<b>16</b>
di cui: Rete BMPS	60.333	956	2,38%	60.656	978	2,42%	-322	-0,04%	-9	-13	-22
di cui: Società Prodotto	12.091	191	2,37%	11.354	171	2,27%	737	0,10%	12	8	19
di cui: DCNP	5.925	120	3,03%	5.180	101	2,94%	745	0,09%	18	0	18
<b>Raccolta Clientela Commerciale</b>	<b>67.406</b>	<b>-144</b>	<b>-0,32%</b>	<b>65.941</b>	<b>-156</b>	<b>-0,35%</b>	<b>1.465</b>	<b>0,03%</b>	<b>13</b>	<b>-2</b>	<b>11</b>
di cui: Rete BMPS	61.391	-124	-0,30%	60.880	-137	-0,34%	511	0,04%	16	-3	13
di cui: Società Prodotto	5.735	-20	-0,53%	4.775	-18	-0,58%	960	0,04%	-3	1	-2
di cui: DCNP	280	0	-0,09%	286	0	-0,09%	-6	0,00%	0	0	0
<b>Altre Componenti Commerciali</b>	<b>66</b>			<b>69</b>							<b>-3</b>
<b>Margine di Interesse Commerciale</b>	<b>1.189</b>			<b>1.164</b>							<b>25</b>
<b>Altre Componenti</b>	<b>-26</b>			<b>-35</b>							<b>9</b>
<b>Margine di Interesse GMPS</b>	<b>1.163</b>			<b>1.130</b>							<b>33</b>

Commissione utilizzo anticipi: -3 mln € ca

TLTRO MP Belgio: +1 mln € ca  
Contributo notes: +13 mln € ca  
Rimborso Irap: +2 mln € ca  
Impatti IFRS 9: -6 mln € ca  
Raccolta CSEA: -7 mln € ca  
One off obbligazioni : +10 mln € ca  
One off fondo tassi usura: -3 mln € ca



# Focus Commissioni Nette

Commissioni nette (Mln €, %)	Mese				Progressivo Anno corrente			
	Cons	Budget	Variazioni		Cons	Budget	Variazioni	
	ago-18	ago-18	Absolute	%	ago-18	ago-18	Absolute	%
Collocamento prodotti	12	15	-3	-22,8%	165	240	-75	-31,1%
Continuing prodotti	31	33	-2	-6,7%	238	251	-13	-5,1%
Servizio titoli	2	3	-1	-27,0%	27	33	-6	-18,1%
Protezione	3	3	1	20,4%	29	30	-1	-1,7%
<b>Commissioni gestione del risparmio</b>	<b>48</b>	<b>54</b>	<b>-6</b>	<b>-11,1%</b>	<b>460</b>	<b>554</b>	<b>-94</b>	<b>-17,0%</b>
Servizio crediti concessione	15	18	-3	-15,4%	128	143	-15	-10,5%
Servizio crediti utilizzo	17	21	-4	-17,5%	227	228	-1	-0,4%
Servizio estero	4	5	-1	-16,4%	37	42	-5	-11,5%
<b>Commissioni credito ed estero</b>	<b>37</b>	<b>44</b>	<b>-7</b>	<b>-16,5%</b>	<b>392</b>	<b>412</b>	<b>-21</b>	<b>-5,0%</b>
Servizi di pagamento	13	16	-3	-18,2%	118	133	-15	-11,2%
Recupero spese c/c e altri recup.	21	22	-1	-5,0%	201	206	-5	-2,5%
<b>Commissioni da servizi</b>	<b>35</b>	<b>39</b>	<b>-4</b>	<b>-10,6%</b>	<b>319</b>	<b>339</b>	<b>-20</b>	<b>-5,9%</b>
Altre commissioni nette	-17	-12	-5	-44,1%	-123	-140	17	11,9%
di cui: Costo Garanzia Statale	-8	-6	-2	-25,4%	-64	-60	-4	-7,2%
<b>Commissioni nette</b>	<b>102</b>	<b>125</b>	<b>-23</b>	<b>-18,1%</b>	<b>1.047</b>	<b>1.165</b>	<b>-118</b>	<b>-10,1%</b>





# Focus Altri ricavi della Gestione Finanziaria

Altri ricavi della gestione finanziaria (Mln €, %)	Mese				Progressivo Anno corrente			
	Cons ago-18	Budget ago-18	Variazioni		Cons ago-18	Budget ago-18	Variazioni	
			Assolute	%			Assolute	%
Dividendi e Utili da partecipazioni	4	6	-2	-26,1%	44	54	-11	-20,0%
<i>Dividendi e proventi simili</i>	0	0	0	-90,2%	10	10	-1	-6,2%
<i>Utili (Perdite) da partecipazioni</i>	4	6	-1	-23,2%	34	44	-10	-23,2%
Risultato negoziazione/copertura	-21	12	-32	n.s.	-11	95	-106	n.s.
Utile (perdita) da cessioni o riacquisto	2		2	n.s.	58		58	n.s.
<i>a) att. fin. al costo ammortizzato</i>	-1		-1	n.s.	11		11	n.s.
<i>b) att. fin. al FV con impatto su redd. complessiva</i>	3		3	n.s.	37		37	n.s.
<i>c) passività finanziarie</i>	0		0	n.s.	10		10	n.s.
Risultato attività/ passività al FV	2		2	n.s.	-39		-39	n.s.
<b>Altri ricavi della gestione finanziaria</b>	<b>-12</b>	<b>18</b>	<b>-30</b>	<b>n.s.</b>	<b>51</b>	<b>149</b>	<b>-98</b>	<b>-65,8%</b>



# Focus Costo del Credito

		Mese				Progressivo Anno corrente			
Costo del Credito *		Cons	Budget	Variazioni		Cons	Budget	Variazioni	
(Mln €, %)		ago-18	ago-18	Assolute	%	ago-18	ago-18	Assolute	%
Flusso Netto di Default									
	Volumi	63	103	-41	-39,3%	793	1.134	-340	-30,0%
	Costo	23	31	-8	-24,7%	213	298	-84	-28,3%
Cura del Default									
	Volumi	17	41	-24	-58,7%	524	825	-301	-36,4%
	Costo	-7	-7	0	-0,4%	-117	-163	46	28,4%
Stabili Default									
	Volumi	18.077	15.389	2.688	17,5%	18.077	15.389	2.688	17,5%
	Costo	-8	0	-8	n.s.	121	-3	124	n.s.
Peggioramenti Default									
	Volumi	99	272	-174	-63,8%	1.576	2.177	-602	-27,6%
	Costo	5	41	-36	-88,5%	144	390	-246	-63,1%
Altre componenti									
	di cui: Ordinari	-9	-4	-5	n.s.	-41	-36	-5	-13,5%
	di cui: Straordinari	0	0	0	n.s.	-39	0	-39	n.s.
Totale		5	61	-56	-92,3%	282	486	-204	-42,0%
KPI						Cons	Budget	Variazioni	
(Mln €, %)						ago-18	ago-18	Assolute	
% flusso di Default						1,39%	1,99%	-0,60%	
% Copertura flusso default						32,26%	30,06%	2,20%	
% Tasso di Cura						5,23%	8,15%	-2,92%	
% Flusso a Sofferenza da altre categorie Npe						12,42%	21,58%	-9,16%	

- ❑ **Costo del Credito** (mese): sotto budget in relazione soprattutto a minori flussi di default e relativo costo e scivolamenti all'interno del deteriorato inferiori alle attese
- ❑ **Costo del Credito** (progressivo): sotto budget principalmente per flussi di default al di sotto della programmazione (tasso di Default annualizzato pari all'1,39% vs 1,99% del budget) e per minori scivolamenti all'interno del deteriorato (minori flussi e incrementi di copertura). Tali andamenti sono stati in parte compensati dal minor beneficio registrato sul fronte della cura (cure rate del 5,23% vs 8,15% a budget) e dal maggior costo delle posizioni già a default (in particolare, contabilizzati incrementi di copertura per 31 mln € ca su Società Italiana per Condotte, 20 mln € ca su Riscossione Sicilia e 14 mln € ca su Unieco). Contribuiscono all'andamento migliore delle attese del costo del credito anche i rilasci legati alla riduzione del perimetro oggetto di cessione (39 mln € ca)

Voce Contabile	Mese	Prog.
(Mln €)	ago-18	ago-18
130 a) Rettifiche di valore nette	11	288
170 a) Accantonamenti fondi rischi e oneri**	-7	5
100 a) Utile da cessioni	1	-11
<b>Totale</b>	<b>5</b>	<b>282</b>



# Monitoraggio Commitment #9

			<i>cessione</i>	<i>run off</i>
	Consuntivo 31/12/17	Consuntivo 31/08/18	Target FY2018	Target FY2018
Number of branches	1.745	1.597	1.532	1.532
Number of employees	23.463	23.216	23.015	23.381
C/I ratio	63,2%	67,7%	64,0%	64,4%
Total Operating Costs (mln €)	2.543	1.518	2.410	2.440
Total Operating Costs (mln €) with tolerance (2%)	2.543	1.518	2.459	2.489
Net Margin (mln €)	1.483	724	1.354	1.350
Net Margin (mln €) with tolerance (5%)	1.483	724	1.287	1.282
ROE	-41,6%	5,9%	0,8%	1,9%

- Obiettivo annuo raggiunto quasi integralmente; in corso azioni per finalizzare ulteriori chiusure
- Lo scostamento è dovuto alla manovra di esodo (-650 risorse) e agli interventi sul comparto estero, che verranno attuati nei prossimi mesi
- Consuntivo Agosto al di sopra del target 2018
- Il valore previsto a Budget per il FY2018 è pari a 2.327 mln € ca, al di sotto del target del Commitment e gli oneri operativi ad Agosto hanno registrato un andamento al di sotto del budget di periodo (-43 mln € ca; -2,8%)
- Consuntivo al 31/08/18 superiore all'obiettivo 2018 (anche per componenti positive one off)



# Conto Economico Mensile - Dettaglio per Direzioni/BU

CONTO ECONOMICO Valori mensili (Mln/€)	Analisi mensile																						
	Direzione Retail	Valore	Premium	Small Business	Altro Direzione Retail	Direzione WM	Direzione Corporate	PMI	Corporate Top	Enti	Large Corporate	MPS CS	MPS L&F	MP BANQUE	MP BELGIO	Area Estero	Altro Direzione Corporate	Direzione CCO	WIDIBA	DCNP	Area Finanza - BMPS	Corporate Center e altre comp.	GRUPPO MPS
Margine di interesse	80	19	4	25	31	1	45	17	3	2	2	12	4	2	1	1	0	126	5	3	11	9	153
Commissioni nette	83	34	29	21		9	20	12	3	1	2	-2	1	1	0	0	0	112	1	2		-13	102
Altri ricavi della gestione finanziaria	1	0	0	0		0	-22	1	0	0	0	-23	0	0	0	0	0	-22	-1	0	6	4	-12
Altri proventi e oneri di gestione	3	2	1	1	-1	0	-1	0	0	0	0	1	-1	0		0	-1	2	0	-1		-3	-2
Totale Ricavi	167	56	34	47	31	10	42	31	7	4	4	-12	4	3	2	1	-1	218	5	4	17	-2	242
Totale Oneri Operativi	-128	-78	-18	-32	0	-5	-43	-21	-3	-4	-3	-3	-2	-3	-2	-2		-175	-5	-4	-2	5	-180
Risultato Operativo Lordo	39	-22	16	15	31	5	-1	10	4	-1	1	-15	3	0	0	-1	-1	43	0	0	15	3	62
Rettifiche di valore nette	-12	-5	0	-6		0	3	3	-1	0	-4	7	-1	0	0		0	-8	0	-10	0	8	-11
Risultato Operativo Netto	27	-27	16	8	31	5	3	12	4	0	-3	-8	1	0	-1	-1	-1	35	0	-10	15	11	51
Variazioni su Budget																							
Margine di interesse	1	-3	-1	0	5	0	6	0	0	0	0	5	1	0	0	0	0	7	0	2	3	0	13
Commissioni nette	-10	-1	-5	-4		-2	-7	-2	0	-1	-1	-2	0	0	0	0	0	-19	-2	0		-1	-23
Altri ricavi della gestione finanziaria	0	0	0	0		0	-34	0	0	0	0	-34	0	0	0	0	0	-34	-1	0	6	-1	-30
Altri proventi e oneri di gestione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0		0	0	0	0	-1		0	-1
Totale Ricavi	-10	-4	-6	-5	5	-2	-35	-2	0	-1	-1	-31	1	0	0	0	0	-47	-2	1	9	-2	-41
Totale Oneri Operativi	5	3	1	1	0	0	6	1	0	0	0	3	1	0	0	0	0	11	1	1	0	-5	9
Risultato Operativo Lordo	-5	-1	-6	-4	5	-2	-29	-2	0	-1	-1	-27	2	0	-1	1	0	-35	-1	3	9	-7	-32
Rettifiche di valore nette	8	3	0	5		0	28	12	1	1	1	9	3	0	0	0	0	35	0	3	0	12	50
Risultato Operativo Netto	3	2	-6	1	5	-1	-1	11	1	0	0	-18	5	0	-1	1	0	0	-1	6	9	5	19



# Conto Economico Progressivo - Dettaglio per Direzioni/BU

CONTO ECONOMICO Valori mensili (Mln/€)	Analisi Progressiva																						
	Direzione Retail	Valore	Premium	Small Business	Altro Direzione Retail	Direzione WM	Direzione Corporate	PMI	Corporate Top	Enti	Large Corporate	MPS CS	MPS L&F	MP BANQUE	MP BELGIO	Area Estero	Altro Direzione Corporate	Direzione CCO	WIDIBA	DCNP	Area Finanza - BMPS	Corporate Center e altre comp.	GRUPPO MPS
Margine di interesse	617	162	35	206	214	4	361	151	29	15	24	85	34	16	10	6	-8	983	33	43	82	23	1.163
Commissioni nette	839	359	291	190	-1	80	202	109	28	16	24	3	8	10	3	2	0	1.121	11	18		-103	1.047
Altri ricavi della gestione finanziaria	4	1	0	2		0	-40	6	3	0	0	-52	0	0	2	0	0	-36	0	0	13	73	51
Altri proventi e oneri di gestione	22	19	6	6	-8	0	-6	1	0	3	0	0	-3	0		0	-7	17	-1	-11		-24	-20
Totale Ricavi	1.483	542	332	405	205	84	518	267	60	34	48	36	38	26	16	9	-16	2.084	42	50	95	-30	2.242
Totale Oneri Operativi	-1.073	-651	-151	-271		-40	-376	-176	-23	-35	-29	-40	-21	-23	-14	-14	0	-1.488	-40	-24	-15	49	-1.518
Risultato Operativo Lordo	410	-110	181	134	205	44	142	91	37	-1	18	-4	17	3	2	-5	-16	596	2	26	80	19	724
Rettifiche di valore nette	-92	-34	-1	-58		-3	-24	-22	-5	-5	-22	36	-1	-3	-2		0	-119	-1	-175	-1	7	-289
Risultato Operativo Netto	318	-143	180	76	205	42	118	69	32	-6	-3	32	17	-1	0	-5	-16	477	2	-149	79	26	435
Variazioni su Budget																							
Margine di interesse	-9	-11	-4	1	5	-2	45	2	3	1	3	30	6	1	1	2	-6	33	2	15	20	-36	33
Commissioni nette	-105	-6	-72	-26	-1	-16	-8	-9	-2	-2	1	4	1	-1	-1	1	0	-128	-3	2		11	-118
Altri ricavi della gestione finanziaria	0	0	0	0		0	-135	0	0	0	0	-134	0	0	0	0	0	-135	0	0	13	24	-98
Altri proventi e oneri di gestione	-4	-2	0	-2	0	0	-1	0	0	0	0	2	-1	0		0	-2	-6	-1	-5		-3	-15
Totale Ricavi	-119	-19	-76	-27	4	-18	-100	-7	1	-1	4	-98	6	1	0	4	-8	-236	-2	12	33	-4	-198
Totale Oneri Operativi	21	13	3	5		1	19	4	0	1	1	6	4	1	-1	3	0	41	9	11	1	-17	43
Risultato Operativo Lordo	-98	-6	-73	-23	4	-17	-81	-4	1	0	5	-91	10	2	-1	7	-8	-196	6	23	34	-22	-154
Rettifiche di valore nette	61	31	0	29		-2	169	54	9	3	16	57	33	-3	-1	1	0	228	1	-70	-1	38	196
Risultato Operativo Netto	-37	25	-72	7	4	-19	88	51	10	2	-17	-35	43	-1	-2	7	29	32	8	-46	32	17	42



# Direzione Retail - Risultati mensili

Direzione Retail	Mensile ago-18				Budget Mensile ago-18				Scostamenti da budget			
Valori mensili (mln/€; %)	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Margine		Volumi	
	Ass.	%							Ass.	%	Ass.	%
Raccolta a Vista	5,4	0,19%	0,04%	32.676	6,7	0,26%	0,04%	30.673	-1,3	-19,6%	2.003	6,5%
Raccolta a Breve	0,1	0,06%	0,66%	1.740	0,1	0,04%	0,56%	2.519	0,0	-10,6%	-779	-30,9%
Raccolta a M/L termine	2,8	0,56%	1,56%	5.982	3,9	0,51%	1,24%	9.046	-1,1	-27,4%	-3.064	-33,9%
<b>Raccolta Diretta</b>	<b>8,3</b>	<b>0,24%</b>	<b>0,29%</b>	<b>40.397</b>	<b>10,7</b>	<b>0,30%</b>	<b>0,33%</b>	<b>42.238</b>	<b>-2,4</b>	<b>-22,3%</b>	<b>-1.841</b>	<b>-4,4%</b>
Delta Tit Comportamentale Raccolta	35,5				29,6				5,9	20,0%		
Impieghi a Vista	12,5	6,87%	7,10%	2.136	14,8	6,79%	7,09%	2.564	-2,3	-15,7%	-428	-16,7%
Impieghi a Breve	7,6	4,26%	4,50%	2.106	8,9	4,60%	4,72%	2.266	-1,2	-14,1%	-160	-7,1%
Impieghi a M/L termine	16,2	0,55%	2,15%	34.476	16,4	0,56%	2,21%	34.575	-0,2	-1,2%	-99	-0,3%
<b>Impieghi Vivi</b>	<b>36,2</b>	<b>1,10%</b>	<b>2,55%</b>	<b>38.718</b>	<b>40,0</b>	<b>1,20%</b>	<b>2,67%</b>	<b>39.406</b>	<b>-3,8</b>	<b>-9,4%</b>	<b>-688</b>	<b>-1,7%</b>
Delta Tit Comportamentale Impieghi	-4,1				-3,3				-0,9	26,0%		
Altre Componenti del Margine di Interesse	4,1				2,2				1,9	83,5%		
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>80,1</b>		<b>2,27%</b>		<b>79,3</b>		<b>2,34%</b>		<b>0,8</b>	<b>1,0%</b>		
Servizio titoli	1,6				2,5				-0,9	-34,2%		
Collocamento carta terzi	0,6				0,3				0,3	n.s.		
<b>Risparmio Amministrato</b>	<b>2,2</b>	<b>0,29%</b>		<b>9.024</b>	<b>2,8</b>	<b>0,44%</b>		<b>7.399</b>	<b>-0,6</b>	<b>-20,0%</b>	<b>1.625</b>	<b>22,0%</b>
Fondi e Sicav	18,1	1,05%		20.257	23,1	1,19%		22.868	-5,0	-21,7%	-2.612	-11,4%
Gestioni Patrimoniali	0,5	1,69%		362	0,8	1,81%		489	-0,2	-30,6%	-127	-25,9%
Polizze	9,6	0,70%		16.017	8,2	0,59%		16.194	1,4	17,1%	-178	-1,1%
Prodotti Previdenziali	0,5	0,55%		1.137	0,7	0,64%		1.216	-0,1	-20,1%	-79	-6,5%
<b>Risparmio Gestito</b>	<b>28,7</b>	<b>0,89%</b>		<b>37.773</b>	<b>32,7</b>	<b>0,94%</b>		<b>40.768</b>	<b>-4,0</b>	<b>-12,2%</b>	<b>-2.996</b>	<b>-7,3%</b>
- Continuing	18,6	0,58%		37.773	19,8	0,57%		40.768	-1,2	-6,0%	-2.996	-7,3%
- Collocamento	10,1	2,02%		499	12,9	2,56%		503	-2,8	-21,7%	-4	-0,9%
Polizze Protezione	3,0			15	2,5			16	0,5	20,6%	-1	-6,1%
<b>Commissioni da prodotti</b>	<b>33,9</b>	<b>0,78%</b>		<b>46.796</b>	<b>37,956</b>	<b>0,87%</b>		<b>48.167</b>	<b>-4,0</b>	<b>-10,6%</b>	<b>-1.371</b>	<b>-2,8%</b>
Collocamento prodotti di copertura	0,1	0,24%		53	0,0				0,1	n.s.	53	
Servizio Crediti - Concessione	8,5	1,51%		6.636	9,8	1,56%		7.429	-1,3	-13,2%	-793	-10,7%
Servizio Crediti - Utilizzo su impieghi diretti	4,6	0,15%		36.958	6,6	0,21%		37.242	-2,0	-30,2%	-284	-0,8%
Servizio Crediti - Credito intermediato	4,1	0,08%		0	3,9				0,3	6,7%	0	
<b>Commissioni su crediti</b>	<b>17,4</b>				<b>20,4</b>				<b>-3,0</b>	<b>-14,5%</b>		
Servizio Estero	1,1			20	1,5			22	-0,5	-31,3%	-3	-12,7%
Servizi di pagamento	12,1			2.543.911	14,6			2.618.435	-2,5	-17,3%	-74.524	-2,8%
Recupero spese c/c e altri recuperi	18,1			2.543.911	18,8			2.618.435	-0,7	-3,8%	-74.524	-2,8%
Altri servizi	0,7				0,5				0,2	45,5%		
<b>Commissioni da servizi</b>	<b>32,0</b>				<b>35,5</b>				<b>-3,5</b>	<b>-9,9%</b>		
<b>TOTALE COMMISSIONI NETTE</b>	<b>83,4</b>				<b>93,9</b>				<b>-10,5</b>	<b>-11,2%</b>		
ALTRI RICAVI	3,5				3,9				-0,4	-10,1%		
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>166,9</b>	<b>1,56%</b>		<b>125.912</b>	<b>177,0</b>	<b>1,61%</b>		<b>129.811</b>	<b>-10,1</b>	<b>-5,7%</b>	<b>-3.899</b>	<b>-3,0%</b>
<b>RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI</b>	<b>-11,7</b>	<b>0,36%</b>		<b>38.718</b>	<b>-19,3</b>	<b>0,58%</b>		<b>39.406</b>	<b>7,5</b>	<b>-39,1%</b>		



# Direzione Retail - Risultati mensili - Focus Valore

Valore (Totale AT)	Mensile				Budget Mensile				Scostamenti da budget			
Valori mensili (mln/€; %)	ago-18				ago-18				Margine		Volumi	
	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Ass.	%	Ass.	%
Raccolta a Vista	2,6	0,21%	0,02%	15.086	3,4	0,28%	0,03%	14.204	-0,7	-21,4%	881	6,2%
Raccolta a Breve	0,0	0,17%	0,47%	314	0,0	0,02%	0,49%	460	0,0	n.s.	-146	-31,7%
Raccolta a M/L termine	0,8	0,61%	1,51%	1.597	1,1	0,54%	1,23%	2.315	-0,2	-21,6%	-718	-31,0%
<b>Raccolta Diretta</b>	<b>3,5</b>	<b>0,24%</b>	<b>0,17%</b>	<b>16.997</b>	<b>4,4</b>	<b>0,31%</b>	<b>0,20%</b>	<b>16.979</b>	<b>-0,9</b>	<b>-20,5%</b>	<b>18</b>	<b>0,1%</b>
Impieghi a Vista	3,4	7,43%	7,66%	545	4,1	7,45%	7,74%	645	-0,6	-15,8%	-101	-15,6%
Impieghi a Breve	2,2	14,11%	14,30%	181	2,7	14,40%	14,32%	224	-0,6	-20,9%	-43	-19,3%
Impieghi a M/L termine	9,8	0,45%	2,08%	25.539	10,6	0,49%	2,14%	25.512	-0,8	-7,4%	27	0,1%
<b>Impieghi Vivi</b>	<b>15,5</b>	<b>0,69%</b>	<b>2,28%</b>	<b>26.265</b>	<b>17,5</b>	<b>0,78%</b>	<b>2,38%</b>	<b>26.382</b>	<b>-2,0</b>	<b>-11,5%</b>	<b>-117</b>	<b>-0,4%</b>
Altre Componenti del Margine di Interesse	0,5				0,2				0,3	n.s.		
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>19,4</b>		<b>2,11%</b>		<b>22,0</b>		<b>2,18%</b>		<b>-2,6</b>	<b>-11,9%</b>		
Servizio titoli	0,4				0,6				-0,1	-24,5%		
Collocamento carta terzi	0,0				0,0				0,0	n.s.		
<b>Risparmio Amministrato</b>	<b>0,5</b>	<b>0,53%</b>		<b>1.036</b>	<b>0,6</b>	<b>0,77%</b>		<b>870</b>	<b>-0,1</b>	<b>-17,3%</b>	<b>166</b>	<b>19,1%</b>
Fondi e Sicav	3,0	1,10%		3.228	3,1	1,08%		3.429	-0,1	-3,9%	-200	-5,8%
Gestioni Patrimoniali	0,0	1,75%		18	0,0	1,62%		20	0,0	-3,3%	-2	-10,7%
Polizze	1,6	0,69%		2.769	1,3	0,57%		2.713	0,3	23,4%	56	2,0%
Prodotti Previdenziali	0,3	0,57%		585	0,3	0,64%		633	-0,1	-17,8%	-48	-7,6%
<b>Risparmio Gestito</b>	<b>4,9</b>	<b>0,88%</b>		<b>6.600</b>	<b>4,8</b>	<b>0,84%</b>		<b>6.795</b>	<b>0,1</b>	<b>2,6%</b>	<b>-195</b>	<b>-2,9%</b>
- Continuing	3,1	0,56%		6.600	3,2	0,55%		6.795	-0,1	-2,4%	-195	-2,9%
- Collocamento	1,8	2,19%		84	1,6	2,33%		70	0,2	12,5%	14	20,0%
Polizze Protezione	2,0			11	1,6			11	0,3	20,1%	0	0,7%
<b>Commissioni da prodotti</b>	<b>7,4</b>	<b>0,84%</b>		<b>7.636</b>	<b>7,0</b>	<b>0,83%</b>		<b>7.665</b>	<b>0,4</b>	<b>5,1%</b>	<b>-29</b>	<b>-0,4%</b>
Collocamento prodotti di copertura	0,0	0,00%		32	0,0				0,0	-100,0%	32	
Servizio Crediti - Concessione	1,4	1,24%		1.356	1,7	1,32%		1.497	-0,3	-15,2%	-140	-9,4%
Servizio Crediti - Utilizzo su impieghi diretti	1,7	0,08%		25.737	2,0	0,09%		25.756	-0,3	-14,6%	-19	-0,1%
Servizio Crediti - Credito intermediato	3,8			0	3,5				0,3	8,3%	0	
<b>Commissioni su crediti</b>	<b>6,9</b>				<b>7,2</b>				<b>-0,3</b>	<b>-3,5%</b>		
Servizio Estero	0,4			0	0,5			0	-0,1	-25,9%	0	-32,6%
Servizi di pagamento	8,4			1.889.411	9,0			1.942.714	-0,7	-7,3%	-53.303	-2,7%
Recupero spese c/c e altri recuperi	10,2			1.889.411	10,6			1.942.714	-0,4	-4,0%	-53.303	-2,7%
Altri servizi	0,3				0,3				0,0	0,0%		
<b>Commissioni da servizi</b>	<b>19,2</b>				<b>20,4</b>				<b>-1,2</b>	<b>-5,9%</b>		
<b>TOTALE COMMISSIONI NETTE</b>	<b>33,5</b>				<b>34,6</b>				<b>-1,1</b>	<b>-3,2%</b>		
ALTRI RICAVI	2,6				2,8				-0,2	-7,8%		
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>55,5</b>	<b>1,28%</b>		<b>50.897</b>	<b>59,4</b>	<b>1,37%</b>		<b>51.026</b>	<b>-3,9</b>	<b>-6,6%</b>	<b>-129</b>	<b>-0,3%</b>
<b>RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI</b>	<b>-5,3</b>	<b>0,24%</b>		<b>26.265</b>	<b>-8,2</b>	<b>0,37%</b>		<b>26.382</b>	<b>2,9</b>	<b>-35,8%</b>		





# Direzione Retail - Risultati mensili - Focus Premium

Premium (Totale AT)	Mensile				Budget Mensile				Scostamenti da budget			
Valori mensili (mln/€; %)	ago-18				ago-18				Margine		Volumi	
	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Ass.	%	Ass.	%
Raccolta a Vista	1,9	0,18%	0,05%	12.504	2,5	0,25%	0,05%	11.845	-0,5	-21,6%	659	5,6%
Raccolta a Breve	0,0	0,00%	0,71%	1.308	0,0	0,03%	0,58%	1.921	0,0	n.s.	-613	-31,9%
Raccolta a M/L termine	2,0	0,54%	1,58%	4.237	2,8	0,50%	1,26%	6.505	-0,8	-29,4%	-2.268	-34,9%
<b>Raccolta Diretta</b>	<b>3,9</b>	<b>0,25%</b>	<b>0,46%</b>	<b>18.048</b>	<b>5,3</b>	<b>0,31%</b>	<b>0,49%</b>	<b>20.271</b>	<b>-1,4</b>	<b>-26,4%</b>	<b>-2.223</b>	<b>-11,0%</b>
Impieghi a Vista	0,4	3,95%	4,18%	109	0,4	4,04%	4,44%	118	0,0	-9,9%	-9	-7,9%
Impieghi a Breve	0,0	4,44%	4,84%	13	0,1	6,20%	6,65%	20	-0,1	-51,6%	-6	-32,5%
Impieghi a M/L termine	-0,3	-0,13%	1,76%	2.213	-0,3	-0,13%	1,86%	2.287	0,0	0,8%	-74	-3,2%
<b>Impieghi Vivi</b>	<b>0,2</b>	<b>0,08%</b>	<b>1,89%</b>	<b>2.335</b>	<b>0,3</b>	<b>0,13%</b>	<b>2,02%</b>	<b>2.425</b>	<b>-0,1</b>	<b>-36,9%</b>	<b>-90</b>	<b>-3,7%</b>
Altre Componenti del Margine di Interesse	0,2				0,1				0,1	68,6%		
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>4,3</b>		<b>1,44%</b>		<b>5,7</b>		<b>1,53%</b>		<b>-1,4</b>	<b>-24,7%</b>		
Servizio titoli	1,2				1,9				-0,7	-36,4%		
Collocamento carta terzi	0,5				0,3				0,3	87,7%		
<b>Risparmio Amministrato</b>	<b>1,7</b>	<b>0,26%</b>		<b>7.831</b>	<b>2,2</b>	<b>0,40%</b>		<b>6.362</b>	<b>-0,4</b>	<b>-19,9%</b>	<b>1.469</b>	<b>23,1%</b>
Fondi e Sicav	14,7	1,04%		16.680	19,7	1,21%		19.069	-5,0	-25,4%	-2.389	-12,5%
Gestioni Patrimoniali	0,5	1,69%		340	0,7	1,82%		462	-0,2	-31,5%	-122	-26,4%
Polizze	7,8	0,71%		12.798	6,7	0,60%		13.015	1,1	16,5%	-217	-1,7%
Prodotti Previdenziali	0,2	0,52%		496	0,3	0,65%		523	-0,1	-23,6%	-26	-5,1%
<b>Risparmio Gestito</b>	<b>23,1</b>	<b>0,90%</b>		<b>30.314</b>	<b>27,3</b>	<b>0,97%</b>		<b>33.069</b>	<b>-4,2</b>	<b>-15,3%</b>	<b>-2.755</b>	<b>-8,3%</b>
- Continuuing	15,1	0,59%		30.314	16,2	0,58%		33.069	-1,1	-6,6%	-2.755	-8,3%
- Collocamento	8,0	2,01%		397	11,1	2,60%		426	-3,1	-27,9%	-29	-6,8%
Polizze Protezione	0,4			2	0,3			2	0,1	16,4%	0	-1,7%
<b>Commissioni da prodotti</b>	<b>25,2</b>	<b>0,77%</b>		<b>38.145</b>	<b>29,8</b>	<b>0,88%</b>		<b>39.430</b>	<b>-4,6</b>	<b>-15,3%</b>	<b>-1.286</b>	<b>-3,3%</b>
Collocamento prodotti di copertura	0,0	0,00%		0	0,0				0,0	0,0%	0	
Servizio Crediti - Concessione	0,2	0,80%		338	0,3	0,82%		390	0,0	-16,0%	-52	-13,4%
Servizio Crediti - Utilizzo su impieghi diretti	0,2	0,11%		2.239	0,2	0,11%		2.326	0,0	-8,6%	-87	-3,7%
Servizio Crediti - Credito intermediato	0,1			0	0,1				0,0	18,4%	0	
<b>Commissioni su crediti</b>	<b>0,5</b>				<b>0,6</b>				<b>0,0</b>	<b>-7,5%</b>		
Servizio Estero	0,1			3	0,1			3	0,0	-25,8%	0	-12,0%
Servizi di pagamento	1,1			386.705	1,3			398.751	-0,1	-11,2%	-12.046	-3,0%
Recupero spese c/c e altri recuperi	1,7			386.705	1,8			398.751	-0,1	-5,1%	-12.046	-3,0%
Altri servizi	0,1				0,1				0,0	-22,5%		
<b>Commissioni da servizi</b>	<b>3,0</b>				<b>3,3</b>				<b>-0,3</b>	<b>-8,8%</b>		
<b>TOTALE COMMISSIONI NETTE</b>	<b>28,8</b>				<b>33,7</b>				<b>-4,9</b>	<b>-14,5%</b>		
ALTRI RICAVI	0,8				0,8				0,0	-3,3%		
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>33,9</b>	<b>0,68%</b>		<b>58.528</b>	<b>40,2</b>	<b>0,76%</b>		<b>62.126</b>	<b>-6,3</b>	<b>-15,7%</b>	<b>-3.598</b>	<b>-5,8%</b>
<b>RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI</b>	<b>-0,3</b>	<b>0,15%</b>		<b>2.335</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,08%</b>		<b>2.425</b>	<b>-0,1</b>	<b>84,1%</b>		



# Direzione Retail - Risultati mensili - Focus Small Business

Small Business (Totale AT)					Mensile				Budget Mensile				Scostamenti da budget			
Valori mensili (mln/€; %)					ago-18				ago-18				Margine		Volumi	
					Margini	Mark	Tassi	Volumi	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Ass.	%	Ass.	%
Raccolta a Vista					0,8	0,19%	0,04%	5.086	0,9	0,22%	0,08%	4.624	-0,1	-6,5%	462	10,0%
Raccolta a Breve					0,0	0,42%	0,64%	118	0,0	0,36%	0,57%	138	0,0	-0,3%	-20	-14,6%
Raccolta a M/L termine					0,1	0,57%	1,50%	148	0,1	0,54%	1,03%	226	0,0	-31,2%	-78	-34,5%
<b>Raccolta Diretta</b>					<b>0,9</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,10%</b>	<b>5.352</b>	<b>1,0</b>	<b>0,24%</b>	<b>0,14%</b>	<b>4.988</b>	<b>-0,1</b>	<b>-8,8%</b>	<b>364</b>	<b>7,3%</b>
Impieghi a Vista					8,7	6,88%	7,11%	1.483	10,3	6,74%	7,03%	1.801	-1,6	-15,9%	-318	-17,6%
Impieghi a Breve					5,4	3,32%	3,57%	1.911	6,0	3,50%	3,63%	2.022	-0,6	-10,3%	-111	-5,5%
Impieghi a M/L termine					6,6	1,15%	2,58%	6.725	6,0	1,04%	2,59%	6.776	0,6	10,0%	-52	-0,8%
<b>Impieghi Vivi</b>					<b>20,6</b>	<b>2,40%</b>	<b>3,43%</b>	<b>10.119</b>	<b>22,3</b>	<b>2,48%</b>	<b>3,55%</b>	<b>10.599</b>	<b>-1,7</b>	<b>-7,5%</b>	<b>-480</b>	<b>-4,5%</b>
Altre Componenti del Margine di Interesse					3,4				2,0				1,5	75,8%		
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>					<b>25,0</b>		<b>3,33%</b>		<b>25,3</b>		<b>3,41%</b>		<b>-0,3</b>	<b>-1,1%</b>		
Servizio titoli					0,0				0,1				0,0	-57,1%		
Collocamento carta terzi					0,0				0,0				0,0	n.s.		
<b>Risparmio Amministrato</b>					<b>0,0</b>	<b>0,23%</b>		<b>157</b>	<b>0,1</b>	<b>0,42%</b>		<b>168</b>	<b>0,0</b>	<b>-49,1%</b>	<b>-10</b>	<b>-6,1%</b>
Fondi e Sicav					0,4	1,31%		348	0,3	0,92%		370	0,1	33,8%	-22	-6,0%
Gestioni Patrimoniali					0,0	1,34%		4	0,0	1,57%		7	0,0	-48,1%	-3	-39,2%
Polizze					0,2	0,49%		450	0,2	0,51%		466	0,0	-5,8%	-16	-3,4%
Prodotti Previdenziali					0,0	0,59%		56	0,0	0,63%		61	0,0	-14,2%	-5	-7,8%
<b>Risparmio Gestito</b>					<b>0,6</b>	<b>0,84%</b>		<b>858</b>	<b>0,5</b>	<b>0,69%</b>		<b>904</b>	<b>0,1</b>	<b>14,5%</b>	<b>-46</b>	<b>-5,0%</b>
- Continuing					0,4	0,50%		858	0,4	0,51%		904	0,0	-7,4%	-46	-5,0%
- Collocamento					0,2	1,35%		18	0,1	1,86%		8	0,1	75,3%	11	141,1%
Polizze Protezione					0,7			2	0,5			3	0,1	24,8%	-1	-31,2%
<b>Commissioni da prodotti</b>					<b>1,3</b>	<b>0,74%</b>		<b>1.016</b>	<b>1,1</b>	<b>0,65%</b>		<b>1.072</b>	<b>0,2</b>	<b>16,0%</b>	<b>-56</b>	<b>-5,2%</b>
Collocamento prodotti di copertura					0,1	0,60%		21	0,0				0,1	n.s.	21	
Servizio Crediti - Concessione					6,9	1,64%		4.942	7,9	1,68%		5.542	-1,0	-12,7%	-600	-10,8%
Servizio Crediti - Utilizzo su impieghi diretti					2,8	0,36%		8.982	4,4	0,57%		9.160	-1,7	-38,1%	-178	-1,9%
Servizio Crediti - Credito intermediato					0,2			0	0,3				-0,1	-18,2%	0	
<b>Commissioni su crediti</b>					<b>10,0</b>				<b>12,7</b>				<b>-2,7</b>	<b>-21,1%</b>		
Servizio Estero					0,6			16	1,0			19	-0,3	-34,4%	-2	-12,6%
Servizi di pagamento					2,6			267.795	4,4			276.970	-1,7	-39,8%	-9.175	-3,3%
Recupero spese c/c e altri recuperi					6,2			267.795	6,4			276.970	-0,2	-3,0%	-9.175	-3,3%
Altri servizi					0,3				0,0				0,3	n.s.		
<b>Commissioni da servizi</b>					<b>9,8</b>				<b>11,8</b>				<b>-2,0</b>	<b>-17,0%</b>		
<b>TOTALE COMMISSIONI NETTE</b>					<b>21,1</b>				<b>25,6</b>				<b>-4,5</b>	<b>-17,6%</b>		
ALTRI RICAVI					0,9				1,3				-0,3	-25,3%		
<b>TOTALE RICAVI</b>					<b>47,0</b>	<b>3,36%</b>		<b>16.487</b>	<b>52,1</b>	<b>3,68%</b>		<b>16.659</b>	<b>-5,1</b>	<b>-9,8%</b>	<b>-172</b>	<b>-1,0%</b>
<b>RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI</b>					<b>-6,2</b>	<b>0,72%</b>		<b>10.119</b>	<b>-10,9</b>	<b>1,21%</b>		<b>10.599</b>	<b>4,7</b>	<b>-43,4%</b>		



# Direzione Corporate - Risultati mensili – Corporate e Large Corporate

Mercato Corporate + GG	Mensile				Budget Mensile				Scostamenti da budget			
	ago-18				ago-18				Margine		Volumi	
Valori mensili (mln/€; %)	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Ass.	%	Ass.	%
Raccolta a Vista	1,9	0,17%	0,06%	13.042	1,9	0,19%	0,12%	11.784	0,1	4,2%	1.259	10,7%
Raccolta a Breve	1,0	0,37%	0,30%	3.025	0,9	0,30%	0,28%	3.701	0,0	2,2%	-676	-18,3%
Raccolta a M/L termine	0,1	0,28%	1,63%	302	0,0	0,21%	1,84%	249	0,0	58,7%	53	21,1%
<b>Raccolta Diretta</b>	<b>3,0</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,13%</b>	<b>16.369</b>	<b>2,8</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,18%</b>	<b>15.734</b>	<b>0,1</b>	<b>4,4%</b>	<b>635</b>	<b>4,0%</b>
<i>Delta Tit Comportamentale Raccolta</i>	1,4				0,4				0,9	n.s.		
Impieghi a Vista	5,0	3,31%	3,54%	1.768	5,3	3,16%	3,46%	1.961	-0,3	-5,5%	-193	-9,8%
Impieghi a Breve	8,1	1,20%	1,39%	7.916	8,4	1,28%	1,39%	7.711	-0,3	-3,8%	204	2,7%
Impieghi a M/L termine	6,6	0,67%	1,73%	11.680	5,8	0,61%	1,89%	11.072	0,9	15,1%	608	5,5%
<b>Impieghi Vivi</b>	<b>19,7</b>	<b>1,08%</b>	<b>1,76%</b>	<b>21.364</b>	<b>19,4</b>	<b>1,10%</b>	<b>1,85%</b>	<b>20.744</b>	<b>0,3</b>	<b>1,4%</b>	<b>619</b>	<b>3,0%</b>
<i>Delta Tit Comportamentale Impieghi</i>	-1,7				-0,7				-1,0	n.s.		
Altre Componenti del Margine di Interesse	2,4				2,5				-0,1	-2,8%		
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>24,7</b>		<b>1,63%</b>		<b>24,4</b>		<b>1,67%</b>		<b>0,2</b>	<b>1,0%</b>		
Servizio titoli	0,1				0,0				0,0	7,0%		
Collocamento carta terzi	0,0			0	0,0			0	0,0	0,0%		
<b>Risparmio Amministrato</b>	<b>0,1</b>	<b>0,00%</b>		<b>13.667</b>	<b>0,0</b>	<b>0,01%</b>		<b>9.999</b>	<b>0,0</b>	<b>8,8%</b>	<b>3.669</b>	<b>36,7%</b>
Fondi e Sicav	0,1	0,18%		473	0,1	0,23%		549	0,0	-31,0%	-77	-14,0%
Gestioni Patrimoniali	0,0	0,47%		92	0,0	0,44%		103	0,0	-5,7%	-12	-11,5%
Polizze	0,1	0,20%		565	0,1	0,21%		498	0,0	13,0%	67	13,5%
Prodotti Previdenziali	0,0	0,55%		1	0,0	0,54%		1	0,0	-1,5%	0	-2,6%
<b>Risparmio Gestito</b>	<b>0,2</b>	<b>0,22%</b>		<b>1.130</b>	<b>0,2</b>	<b>0,24%</b>		<b>1.152</b>	<b>0,0</b>	<b>-10,3%</b>	<b>-21</b>	<b>-1,9%</b>
- Continuing	0,2	0,19%		1.130	0,2	0,24%		1.152	0,0	-19,9%	-21	-1,9%
- Collocamento	0,0	0,55%		4	0,0	0,00%		0	0,0	0,0%	4	0,0%
Polizze Protezione	0,0			0	0,0			0	0,0	0,0%	0	0,0%
<b>Commissioni da prodotti</b>	<b>0,3</b>	<b>0,02%</b>		<b>14.797</b>	<b>0,3</b>	<b>0,03%</b>		<b>11.150</b>	<b>0,0</b>	<b>-4,4%</b>	<b>3.647</b>	<b>32,7%</b>
Collocamento prodotti di copertura	0,5	0,16%		299	0,4				0,1	14,1%	299	
Servizio Crediti - Concessione	6,6	0,56%		13.943	7,6	0,56%		16.067	-1,0	-13,8%	-2.124	-13,2%
Servizio Crediti - Utilizzo su impieghi diretti	4,1	0,22%		22.623	6,3	0,33%		22.159	-2,2	-34,2%	465	2,1%
Servizio Crediti - Credito intermediato	1,2			-2	0,5				0,7	n.s.	-2	
<b>Commissioni su crediti</b>	<b>12,4</b>				<b>14,9</b>				<b>-2,5</b>	<b>-16,6%</b>		
Servizio Estero	3,1			855	3,6			876	-0,5	-12,6%	-21	-2,4%
Servizi di pagamento	1,0			67.521	1,3			67.966	-0,3	-24,5%	-445	-0,7%
Recupero spese c/c e altri recuperi	2,1			67.521	2,5			67.966	-0,4	-14,6%	-445	-0,7%
Altri servizi	0,2				0,8				-0,6	-72,6%		
<b>Commissioni da servizi</b>	<b>6,5</b>				<b>8,2</b>				<b>-1,7</b>	<b>-21,2%</b>		
<b>TOTALE COMMISSIONI NETTE</b>	<b>19,1</b>				<b>23,3</b>				<b>-4,2</b>	<b>-18,0%</b>		
ALTRI RICAVI	0,6				1,1				-0,5	-44,2%		
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>44,5</b>	<b>1,00%</b>		<b>52.530</b>	<b>48,9</b>	<b>1,21%</b>		<b>47.628</b>	<b>-4,5</b>	<b>-9,1%</b>	<b>4.902</b>	<b>10,3%</b>
<b>RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI</b>	<b>-1,6</b>	<b>0,09%</b>		<b>21.364</b>	<b>-17,0</b>	<b>0,97%</b>		<b>20.744</b>	<b>15,4</b>	<b>-90,7%</b>		



# Direzione Corporate - Risultati mensili – Corporate - PMI

PMI	Mensile				Budget Mensile				Scostamenti da budget			
Valori mensili (mln/€; %)	ago-18				ago-18				Margine		Volumi	
	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Ass.	%	Ass.	%
Raccolta a Vista	0,7	0,20%	0,03%	4.423	0,8	0,22%	0,08%	4.218	0,0	-4,6%	205	4,9%
Raccolta a Breve	0,3	0,68%	0,42%	450	0,1	0,23%	0,38%	464	0,2	n.s.	-14	-3,1%
Raccolta a M/L termine	0,0	0,41%	1,40%	59	0,0	0,26%	2,09%	26	0,0	n.s.	33	124,9%
<b>Raccolta Diretta</b>	<b>1,0</b>	<b>0,25%</b>	<b>0,08%</b>	<b>4.931</b>	<b>0,9</b>	<b>0,22%</b>	<b>0,12%</b>	<b>4.708</b>	<b>0,1</b>	<b>16,5%</b>	<b>223</b>	<b>4,7%</b>
Impieghi a Vista	3,5	4,35%	4,58%	948	3,8	4,10%	4,40%	1.092	-0,3	-7,8%	-144	-13,2%
Impieghi a Breve	6,3	1,37%	1,56%	5.433	6,7	1,42%	1,53%	5.562	-0,4	-5,7%	-129	-2,3%
Impieghi a M/L termine	4,7	0,88%	1,71%	6.213	4,1	0,81%	1,81%	5.939	0,5	13,2%	274	4,6%
<b>Impieghi Vivi</b>	<b>14,5</b>	<b>1,35%</b>	<b>1,86%</b>	<b>12.594</b>	<b>14,6</b>	<b>1,37%</b>	<b>1,91%</b>	<b>12.593</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,9%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
Altre Componenti del Margine di Interesse	2,1				2,1				0,0	-1,0%		
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>17,6</b>		<b>1,78%</b>		<b>17,6</b>		<b>1,79%</b>		<b>0,0</b>	<b>-0,1%</b>		
Servizio titoli	0,0				0,0				0,0	-55,3%		
Collocamento carta terzi	0,0			0	0,0			0	0,0	0,0%		
<b>Risparmio Amministrato</b>	<b>0,0</b>	<b>0,02%</b>		<b>529</b>	<b>0,0</b>	<b>0,04%</b>		<b>521</b>	<b>0,0</b>	<b>-50,8%</b>	<b>8</b>	<b>1,5%</b>
Fondi e Sicav	0,0	0,69%		58	0,0	0,66%		84	0,0	-27,3%	-26	-30,8%
Gestioni Patrimoniali	0,0	0,88%		9	0,0	0,96%		14	0,0	-39,1%	-5	-33,0%
Polizze	0,0	0,20%		256	0,0	0,21%		197	0,0	23,8%	59	30,1%
Prodotti Previdenziali	0,0	0,55%		1	0,0	0,54%		1	0,0	-1,5%	0	-2,6%
<b>Risparmio Gestito</b>	<b>0,1</b>	<b>0,30%</b>		<b>324</b>	<b>0,1</b>	<b>0,37%</b>		<b>295</b>	<b>0,0</b>	<b>-9,7%</b>	<b>29</b>	<b>9,8%</b>
- Continuing	0,1	0,27%		324	0,1	0,37%		295	0,0	-19,0%	29	9,8%
- Collocamento	0,0	2,09%		0	0,0	0,00%		0	0,0	0,0%	0	0,0%
Polizze Protezione	0,0			0	0,0			0	0,0	0,0%	0	0,0%
<b>Commissioni da prodotti</b>	<b>0,1</b>	<b>0,13%</b>		<b>853</b>	<b>0,1</b>	<b>0,16%</b>		<b>816</b>	<b>0,0</b>	<b>-11,8%</b>	<b>37</b>	<b>4,5%</b>
Collocamento prodotti di copertura	0,3	0,27%		96	0,2				0,1	29,9%	96	
Servizio Crediti - Concessione	5,3	0,80%		7.800	6,3	0,85%		8.661	-0,9	-15,1%	-860	-9,9%
Servizio Crediti - Utilizzo su impieghi diretti	2,0	0,19%		12.623	2,8	0,26%		12.543	-0,7	-26,5%	80	0,6%
Servizio Crediti - Credito intermediato	0,6			-1	0,3				0,3	79,0%	-1	
<b>Commissioni su crediti</b>	<b>8,2</b>				<b>9,6</b>				<b>-1,3</b>	<b>-14,1%</b>		
Servizio Estero	1,7			248	2,0			238	-0,3	-16,8%	9	3,8%
Servizi di pagamento	0,6			38.116	0,8			39.935	-0,2	-22,6%	-1.819	-4,6%
Recupero spese c/c e altri recuperi	1,5			38.116	1,7			39.935	-0,3	-15,7%	-1.819	-4,6%
Altri servizi	0,1				0,3				-0,2	-55,2%		
<b>Commissioni da servizi</b>	<b>3,9</b>				<b>4,9</b>				<b>-1,0</b>	<b>-19,7%</b>		
<b>TOTALE COMMISSIONI NETTE</b>	<b>12,2</b>				<b>14,5</b>				<b>-2,3</b>	<b>-15,9%</b>		
ALTRI RICA VI	0,8				0,9				-0,1	-14,0%		
<b>TOTALE RICA VI</b>	<b>30,5</b>	<b>1,96%</b>		<b>18.378</b>	<b>33,0</b>	<b>2,14%</b>		<b>18.118</b>	<b>-2,5</b>	<b>-7,4%</b>	<b>260</b>	<b>1,4%</b>
<b>RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI</b>	<b>2,6</b>	<b>-0,25%</b>		<b>12.594</b>	<b>-9,6</b>	<b>0,90%</b>		<b>12.593</b>	<b>12,2</b>	<b>n.s.</b>		



# Direzione Corporate - Risultati mensili – Corporate – Corporate Top

Corporate Top					Mensile				Budget Mensile				Scostamenti da budget			
Valori mensili (mln/€; %)					ago-18				ago-18				Margine		Volumi	
					Margini	Mark	Tassi	Volumi	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Ass.	%	Ass.	%
Raccolta a Vista					0,3	0,17%	0,06%	2.162	0,3	0,16%	0,15%	1.978	0,0	15,7%	184	9,3%
Raccolta a Breve					0,2	0,82%	0,61%	355	0,1	0,29%	0,51%	598	0,1	66,6%	-244	-40,7%
Raccolta a M/L termine					0,0	0,13%	1,64%	162	0,0	-0,06%	2,25%	109	0,0	n.s.	53	48,3%
<b>Raccolta Diretta</b>					<b>0,6</b>	<b>0,25%</b>	<b>0,23%</b>	<b>2.678</b>	<b>0,4</b>	<b>0,18%</b>	<b>0,32%</b>	<b>2.686</b>	<b>0,2</b>	<b>40,0%</b>	<b>-8</b>	<b>-0,3%</b>
Impieghi a Vista					0,4	1,66%	1,89%	312	0,4	2,04%	2,34%	231	0,0	10,1%	81	35,3%
Impieghi a Breve					1,1	0,65%	0,85%	1.957	1,1	0,72%	0,84%	1.799	0,0	-1,1%	158	8,8%
Impieghi a M/L termine					1,0	0,70%	1,26%	1.729	0,8	0,63%	1,53%	1.403	0,3	36,1%	326	23,2%
<b>Impieghi Vivi</b>					<b>2,5</b>	<b>0,75%</b>	<b>1,11%</b>	<b>3.999</b>	<b>2,2</b>	<b>0,77%</b>	<b>1,23%</b>	<b>3.433</b>	<b>0,3</b>	<b>13,4%</b>	<b>565</b>	<b>16,5%</b>
Altre Componenti del Margine di Interesse					0,3				0,3				0,0	1,4%		
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>					<b>3,4</b>		<b>0,88%</b>		<b>3,0</b>		<b>0,91%</b>		<b>0,5</b>	<b>15,9%</b>		
Servizio titoli					0,0				0,0				0,0	n.s.		
Collocamento carta terzi					0,0			0	0,0			0	0,0	0,0%		
<b>Risparmio Amministrato</b>					<b>0,0</b>	<b>0,05%</b>		<b>804</b>	<b>0,0</b>	<b>0,02%</b>		<b>716</b>	<b>0,0</b>	<b>n.s.</b>	<b>88</b>	<b>12,3%</b>
Fondi e Sicav					0,0	0,39%		106	0,0	0,31%		156	0,0	-13,2%	-51	-32,4%
Gestioni Patrimoniali					0,0	0,00%		0	0,0	0,00%		0	0,0	0,0%	0	0,0%
Polizze					0,0	0,12%		103	0,0	0,12%		96	0,0	8,8%	7	7,7%
Prodotti Previdenziali					0,0	0,00%		0	0,0	0,00%		0	0,0	0,0%	0	0,0%
<b>Risparmio Gestito</b>					<b>0,0</b>	<b>0,26%</b>		<b>209</b>	<b>0,1</b>	<b>0,23%</b>		<b>252</b>	<b>0,0</b>	<b>-9,1%</b>	<b>-43</b>	<b>-17,1%</b>
- Continuing					0,0	0,26%		209	0,1	0,23%		252	0,0	-9,2%	-43	-17,1%
- Collocamento					0,0	0,00%		2	0,0	0,00%		0	0,0	0,0%	2	0,0%
Polizze Protezione					0,0			0	0,0			0	0,0	0,0%	0	0,0%
<b>Commissioni da prodotti</b>					<b>0,1</b>	<b>0,09%</b>		<b>1.013</b>	<b>0,1</b>	<b>0,07%</b>		<b>968</b>	<b>0,0</b>	<b>37,2%</b>	<b>45</b>	<b>4,7%</b>
Collocamento prodotti di copertura					0,2	0,10%		202	0,2				0,0	20,7%	202	
Servizio Crediti - Concessione					0,9	0,38%		2.682	0,9	0,35%		2.977	0,0	-0,5%	-294	-9,9%
Servizio Crediti - Utilizzo su impieghi diretti					0,5	0,14%		4.375	0,8	0,23%		3.904	-0,3	-34,3%	471	12,1%
Servizio Crediti - Credito intermediato					0,5	0,14%		0	0,1				0,4	n.s.	0	
<b>Commissioni su crediti</b>					<b>2,1</b>				<b>1,9</b>				<b>0,2</b>	<b>9,7%</b>		
Servizio Estero					0,8			335	1,2			352	-0,4	-30,7%	-18	-5,0%
Servizi di pagamento					0,1			4.366	0,2			4.347	-0,1	-48,0%	19	0,4%
Recupero spese c/c e altri recuperi					0,2			4.366	0,3			4.347	0,0	-10,2%	19	0,4%
Altri servizi					0,0				0,1				-0,1	-70,8%		
<b>Commissioni da servizi</b>					<b>1,2</b>				<b>1,8</b>				<b>-0,6</b>	<b>-31,5%</b>		
<b>TOTALE COMMISSIONI NETTE</b>					<b>3,4</b>				<b>3,8</b>				<b>-0,4</b>	<b>-9,3%</b>		
ALTRI RICA VI					0,3				0,4				-0,1	-19,6%		
<b>TOTALE RICA VI</b>					<b>7,2</b>	<b>1,10%</b>		<b>7.690</b>	<b>7,1</b>	<b>1,19%</b>		<b>7.087</b>	<b>0,0</b>	<b>0,5%</b>	<b>603</b>	<b>8,5%</b>
<b>RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI</b>					<b>-0,6</b>	<b>0,16%</b>		<b>3.999</b>	<b>-1,7</b>	<b>0,60%</b>		<b>3.433</b>	<b>1,2</b>	<b>-68,0%</b>		



# Direzione Corporate - Risultati mensili – Corporate – Enti

ENTR	Mensile				Budget Mensile				Scostamenti da budget			
	ago-18				ago-18				Margine		Volumi	
Valori mensili (mln/€; %)	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Ass.	%	Ass.	%
Raccolta a Vista	0,4	0,14%	0,09%	3.671	0,4	0,15%	0,15%	3.396	0,0	2,9%	275	8,1%
Raccolta a Breve	0,0	0,08%	0,42%	471	0,1	0,19%	0,46%	674	-0,1	-69,2%	-203	-30,1%
Raccolta a M/L termine	0,0	0,49%	2,01%	61	0,0	0,52%	2,01%	53	0,0	10,2%	8	15,5%
<b>Raccolta Diretta</b>	<b>0,5</b>	<b>0,14%</b>	<b>0,15%</b>	<b>4.204</b>	<b>0,6</b>	<b>0,16%</b>	<b>0,22%</b>	<b>4.123</b>	<b>-0,1</b>	<b>-10,9%</b>	<b>81</b>	<b>2,0%</b>
Impieghi a Vista	0,6	2,40%	2,62%	314	0,7	1,77%	2,07%	451	0,0	-6,0%	-137	-30,4%
Impieghi a Breve	0,2	2,34%	2,64%	91	0,1	2,47%	2,77%	71	0,0	20,7%	20	27,6%
Impieghi a M/L termine	0,4	0,22%	2,12%	2.166	0,4	0,19%	2,24%	2.208	0,0	10,6%	-42	-1,9%
<b>Impieghi Vivi</b>	<b>1,2</b>	<b>0,56%</b>	<b>2,20%</b>	<b>2.570</b>	<b>1,2</b>	<b>0,51%</b>	<b>2,22%</b>	<b>2.730</b>	<b>0,0</b>	<b>2,4%</b>	<b>-160</b>	<b>-5,8%</b>
Altre Componenti del Margine di Interesse	0,1				0,1				0,0	8,5%		
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>1,8</b>		<b>2,04%</b>		<b>1,8</b>		<b>2,00%</b>		<b>0,0</b>	<b>-1,5%</b>		
Servizio titoli	0,0				0,0				0,0	-64,1%		
Collocamento carta terzi	0,0			0	0,0			0	0,0	0,0%		
<b>Risparmio Amministrato</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00%</b>		<b>1.723</b>	<b>0,0</b>	<b>0,01%</b>		<b>1.545</b>	<b>0,0</b>	<b>-64,0%</b>	<b>178</b>	<b>11,5%</b>
Fondi e Sicav	0,0	0,10%		304	0,0	0,07%		300	0,0	47,2%	3	1,2%
Gestioni Patrimoniali	0,0	0,42%		82	0,0	0,36%		90	0,0	8,2%	-7	-8,1%
Polizze	0,0	0,33%		147	0,0	0,31%		148	0,0	5,7%	-1	-0,5%
Prodotti Previdenziali	0,0	0,00%		0	0,0	0,00%		0	0,0	0,0%	0	0,0%
<b>Risparmio Gestito</b>	<b>0,1</b>	<b>0,22%</b>		<b>533</b>	<b>0,1</b>	<b>0,19%</b>		<b>538</b>	<b>0,0</b>	<b>15,3%</b>	<b>-5</b>	<b>-0,8%</b>
- Continuing	0,1	0,19%		533	0,1	0,19%		538	0,0	-0,7%	-5	-0,8%
- Collocamento	0,0	0,82%		2	0,0	0,00%		0	0,0	0,0%	2	0,0%
Polizze Protezione	0,0			0	0,0			0	0,0	0,0%	0	0,0%
<b>Commissioni da prodotti</b>	<b>0,1</b>	<b>0,05%</b>		<b>2.256</b>	<b>0,1</b>	<b>0,06%</b>		<b>2.082</b>	<b>0,0</b>	<b>1,1%</b>	<b>173</b>	<b>8,3%</b>
Collocamento prodotti di copertura	0,0	0,00%		0	0,0				0,0	0,0%	0	
Servizio Crediti - Concessione	0,3	0,20%		1.732	0,4	0,19%		2.436	-0,1	-23,5%	-704	-28,9%
Servizio Crediti - Utilizzo su impieghi diretti	0,5	0,24%		2.461	0,8	0,38%		2.569	-0,3	-40,5%	-108	-4,2%
Servizio Crediti - Credito intermediato	0,0			0	0,0				0,0	19,0%	0	
<b>Commissioni su crediti</b>	<b>0,8</b>				<b>1,2</b>				<b>-0,4</b>	<b>-34,5%</b>		
Servizio Estero	0,0			17	0,0			14	0,0	-4,3%	4	26,6%
Servizi di pagamento	0,2			23.268	0,2			21.851	0,0	-19,9%	1.417	6,5%
Recupero spese c/c e altri recuperi	0,3			23.268	0,3			21.851	0,0	-10,9%	1.417	6,5%
Altri servizi	0,1				0,4				-0,4	-84,7%		
<b>Commissioni da servizi</b>	<b>0,5</b>				<b>0,9</b>				<b>-0,4</b>	<b>-46,5%</b>		
<b>TOTALE COMMISSIONI NETTE</b>	<b>1,4</b>				<b>2,3</b>				<b>-0,9</b>	<b>-37,8%</b>		
ALTRI RICAVI	0,4				0,4				-0,1	-12,6%		
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>3,6</b>	<b>0,47%</b>		<b>9.030</b>	<b>4,5</b>	<b>0,60%</b>		<b>8.935</b>	<b>-0,9</b>	<b>-20,9%</b>	<b>94</b>	<b>1,1%</b>
<b>RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI</b>	<b>0,3</b>	<b>-0,14%</b>		<b>2.570</b>	<b>-0,9</b>	<b>0,41%</b>		<b>2.730</b>	<b>1,2</b>	<b>n.s.</b>		



# Direzione Corporate - Risultati mensili - Large Corporate

Mercato Large Corporate	Mensile				Budget Mensile				Scostamenti da budget			
	ago-18				ago-18				Margine		Volumi	
Valori mensili (mln/€; %)	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Ass.	%	Ass.	%
Raccolta a Vista	0,4	0,19%	0,04%	2.786	0,4	0,20%	0,10%	2.191	0,1	15,5%	595	27,2%
Raccolta a Breve	0,4	0,28%	0,17%	1.749	0,6	0,36%	0,13%	1.964	-0,2	-28,7%	-215	-11,0%
Raccolta a M/L termine	0,0	0,39%	1,00%	20	0,0	0,41%	0,85%	61	0,0	-68,2%	-41	-66,8%
<b>Raccolta Diretta</b>	<b>0,9</b>	<b>0,22%</b>	<b>0,10%</b>	<b>4.556</b>	<b>1,0</b>	<b>0,28%</b>	<b>0,12%</b>	<b>4.217</b>	<b>-0,1</b>	<b>-12,6%</b>	<b>339</b>	<b>8,0%</b>
Impieghi a Vista	0,4	2,35%	2,58%	194	0,4	2,37%	2,67%	187	0,0	2,6%	7	3,7%
Impieghi a Breve	0,5	1,30%	1,49%	435	0,4	1,84%	1,96%	279	0,0	10,4%	156	56,2%
Impieghi a M/L termine	0,6	0,42%	1,82%	1.572	0,5	0,42%	1,98%	1.522	0,0	3,1%	50	3,3%
<b>Impieghi Vivi</b>	<b>1,4</b>	<b>0,76%</b>	<b>1,82%</b>	<b>2.201</b>	<b>1,4</b>	<b>0,80%</b>	<b>2,05%</b>	<b>1.988</b>	<b>0,1</b>	<b>5,3%</b>	<b>213</b>	<b>10,7%</b>
Altre Componenti del Margine di Interesse	0,0				0,1				-0,1	n.s.		
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>2,3</b>		<b>1,73%</b>		<b>2,4</b>		<b>1,92%</b>		<b>-0,1</b>	<b>-4,6%</b>		
Servizio titoli	0,0				0,0				0,0	0,0%		
Collocamento carta terzi	0,0			0	0,0			0	0,0	0,0%		
<b>Risparmio Amministrato</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00%</b>		<b>10.611</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00%</b>		<b>7.217</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0%</b>	<b>3.394</b>	<b>47,0%</b>
Fondi e Sicav	0,0	-5,13%		5	0,0	0,07%		9	0,0	n.s.	-4	-43,0%
Gestioni Patrimoniali	0,0	0,00%		0	0,0	0,00%		0	0,0	0,0%	0	0,0%
Polizze	0,0	0,07%		59	0,0	0,08%		58	0,0	-0,1%	1	2,1%
Prodotti Previdenziali	0,0	0,00%		0	0,0	0,00%		0	0,0	0,0%	0	0,0%
<b>Risparmio Gestito</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,35%</b>		<b>64</b>	<b>0,0</b>	<b>0,08%</b>		<b>67</b>	<b>0,0</b>	<b>n.s.</b>	<b>-3</b>	<b>-4,0%</b>
- Continuing	0,0	-0,35%		64	0,0	0,08%		67	0,0	n.s.	-3	-4,0%
- Collocamento	0,0	0,00%		0	0,0	0,00%		0	0,0	0,0%	0	0,0%
Polizze Protezione	0,0			0	0,0			0	0,0	0,0%	0	0,0%
<b>Commissioni da prodotti</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00%</b>		<b>10.675</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00%</b>		<b>7.283</b>	<b>0,0</b>	<b>n.s.</b>	<b>3.392</b>	<b>46,6%</b>
Collocamento prodotti di copertura	0,0	0,00%		0	0,0				0,0	-100,0%	0	
Servizio Crediti - Concessione	0,1	0,06%		1.728	0,1	0,06%		1.993	0,0	-9,6%	-265	-13,3%
Servizio Crediti - Utilizzo su impieghi diretti	1,1	0,41%		3.165	1,9	0,72%		3.143	-0,8	-42,5%	22	0,7%
Servizio Crediti - Credito intermediato	0,0			0	0,0				0,0	-13,9%	0	
<b>Commissioni su crediti</b>	<b>1,2</b>				<b>2,1</b>				<b>-0,9</b>	<b>-41,2%</b>		
Servizio Estero	0,6			255	0,3			272	0,3	92,6%	-16	-6,0%
Servizi di pagamento	0,1			1.771	0,2			1.833	0,0	-5,8%	-62	-3,4%
Recupero spese c/c e altri recuperi	0,1			1.771	0,2			1.833	0,0	-17,1%	-62	-3,4%
Altri servizi	0,0				0,0				0,0	-79,6%		
<b>Commissioni da servizi</b>	<b>0,8</b>				<b>0,6</b>				<b>0,2</b>	<b>36,4%</b>		
<b>TOTALE COMMISSIONI NETTE</b>	<b>2,1</b>				<b>2,7</b>				<b>-0,7</b>	<b>-24,7%</b>		
ALTRI RICAVI	0,1				0,1				0,0	-29,4%		
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>4,4</b>	<b>0,30%</b>		<b>17.432</b>	<b>5,2</b>	<b>0,46%</b>		<b>13.488</b>	<b>-0,8</b>	<b>-15,5%</b>	<b>3.944</b>	<b>29,2%</b>
<b>RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI</b>	<b>-3,9</b>	<b>2,11%</b>		<b>2.201</b>	<b>-4,7</b>	<b>2,79%</b>		<b>1.988</b>	<b>0,8</b>	<b>-16,2%</b>		





# Widiba - Risultati mensili

WIDIBA	Mensile				Budget Mensile				Scostamenti da budget			
	ago-18				ago-18				Margine		Volumi	
Valori mensili (mln/€; %)	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Ass.	%	Ass.	%
Raccolta a Vista	2,6	2,32%	0,05%	1.311	3,3	2,34%	0,05%	1.676	-0,8	-22,7%	-365	-21,8%
Raccolta a Breve	0,1	0,19%	1,23%	887	0,2	0,25%	1,30%	1.028	-0,1	-35,5%	-141	-13,7%
Raccolta a M/L termine	0,3	1,08%	1,41%	278	0,2	0,92%	1,52%	309	0,0	5,4%	-30	-9,8%
<b>Raccolta Diretta</b>	<b>3,0</b>	<b>1,41%</b>	<b>0,63%</b>	<b>2.477</b>	<b>3,8</b>	<b>1,48%</b>	<b>0,63%</b>	<b>3.012</b>	<b>-0,8</b>	<b>-21,7%</b>	<b>-536</b>	<b>-17,8%</b>
Impieghi a Vista	0,0	0,84%	3,21%	27	0,0	0,32%	2,72%	32	0,0	n.s.	-4	-13,7%
Impieghi a Breve	0,0	0,00%	0,00%	0	0,0	0,00%	0,00%	0	0,0	0,0%	0	0,0%
Impieghi a M/L termine	-0,1	-0,27%	1,93%	335	0,1	0,38%	1,93%	325	-0,2	n.s.	10	3,1%
<b>Impieghi Vivi</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,19%</b>	<b>2,03%</b>	<b>362</b>	<b>0,1</b>	<b>0,37%</b>	<b>2,00%</b>	<b>356</b>	<b>-0,2</b>	<b>n.s.</b>	<b>6</b>	<b>1,6%</b>
Delta Tesoreria Totale	1,8				0,2				1,5	n.s.		
Altre Componenti del Margine di Interesse	0,1				0,1				0,0	-23,0%		
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>4,7</b>		<b>1,40%</b>		<b>4,242</b>		<b>1,37%</b>		<b>0,5</b>	<b>11,7%</b>		
Servizio titoli	0,1				0,2				-0,1	-54,4%		
Collocamento carta terzi										0,0%		
<b>Risparmio Amministrato</b>	<b>0,1</b>	<b>0,21%</b>		<b>516</b>	<b>0,2</b>	<b>0,43%</b>		<b>552</b>	<b>-0,1</b>	<b>-54,4%</b>	<b>-35</b>	<b>-6,4%</b>
Fondi e Sicav	3,1	1,15%		3.183	3,8	1,29%		3.462	-0,7	-18,0%	-278	-8,0%
Gestioni Patrimoniali	0,4	1,65%		278	0,5	1,80%		306	-0,1	-16,8%	-29	-9,4%
Polizze	1,4	1,47%		1.135	1,8	1,39%		1.506	-0,4	-20,0%	-371	-24,6%
Prodotti Previdenziali				178				0				
<b>Risparmio Gestito</b>	<b>4,9</b>	<b>1,21%</b>		<b>4.774</b>	<b>6,0</b>	<b>1,35%</b>		<b>5.274</b>	<b>-1,1</b>	<b>-18,5%</b>	<b>-500</b>	<b>-9,5%</b>
- Continuing	4,3	1,07%		4.774	5,1	1,14%		5.274	-0,8	-15,1%	-500	-9,5%
- Collocamento	0,6	1,17%		50	0,9	1,40%		67	-0,3	-37,2%	-17	-25,0%
Polizze Protezione	0,0				0,0				0,0	-100,0%	0	
<b>Commissioni da prodotti</b>	<b>5,0</b>	<b>1,12%</b>		<b>5.290</b>	<b>6,3</b>	<b>1,26%</b>		<b>5.825</b>	<b>-1,3</b>	<b>-20,0%</b>	<b>-535</b>	<b>-9,2%</b>
Collocamento prodotti di copertura												
Servizio Crediti - Concessione	0,0				0,0				0,0	-37,8%		
Servizio Crediti - Utilizzo su impieghi diretti	0,1				0,1				0,0	8,8%		
Servizio Crediti - Credito intermediato												
<b>Commissioni su crediti</b>	<b>0,1</b>				<b>0,1</b>				<b>0,0</b>	<b>-1,9%</b>		
Servizio Estero	0,0				0,0				0,0	-70,2%		
Servizi di pagamento	0,0				0,5				-0,5	n.s.		
Recupero spese c/c e altri recuperi	0,1				0,7				-0,6	-87,6%		
Altri servizi*	-4,2				-4,5				0,3	-6,6%		
<b>Commissioni da servizi</b>	<b>-4,1</b>				<b>-3,3</b>				<b>-0,8</b>	<b>24,2%</b>		
<b>TOTALE COMMISSIONI NETTE</b>	<b>1,1</b>				<b>3,1</b>				<b>-2,1</b>	<b>-66,0%</b>		
ALTRI RICAVI	-0,8				0,0				-0,8	n.s.		
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>5,0</b>	<b>0,73%</b>		<b>8.129</b>	<b>7,4</b>	<b>0,12%</b>		<b>9.194</b>	<b>-2,3</b>	<b>-31,7%</b>	<b>-1.065</b>	<b>-11,6%</b>
<b>RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,5%</b>		<b>362</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,8%</b>		<b>356</b>	<b>0,1</b>	<b>-30,7%</b>		



# Direzione Crediti non Performing

Totale DCNP					Mensile				Budget Mensile				Scostamenti da budget			
Valori mensili (mln/€; %)					ago-18				ago-18				Margine		Volumi	
					Margini	Mark	Tassi	Volumi	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Ass.	%	Ass.	%
Raccolta a Vista				290	0,1	0,21%	0,02%		0,1	0,26%	0,05%	247	0,0	-4,3%	43	17,5%
Raccolta a Breve				12	0,0	1,81%	0,62%		0,0	1,22%	0,42%	11	0,0	61,2%	1	8,2%
Raccolta a M/L termine				8	0,0	0,15%	1,16%		0,0	0,03%	0,91%	7	0,0	n.s.	1	17,5%
<b>Raccolta Diretta</b>				<b>310</b>	<b>0,1</b>	<b>0,27%</b>	<b>0,07%</b>		<b>0,1</b>	<b>0,29%</b>	<b>0,09%</b>	<b>265</b>	<b>0,0</b>	<b>8,7%</b>	<b>45</b>	<b>17,1%</b>
<i>Delta Tit Comportamentale Raccolta</i>					0,0				0,0				0,0	57,7%		
Impieghi a Vista				1.169	6,4	6,48%	6,70%		4,7	6,74%	7,05%	820	1,7	37,0%	349	42,6%
Impieghi a Breve				622	0,6	1,15%	1,86%		0,7	1,02%	1,80%	837	-0,1	-16,1%	-215	-25,6%
Impieghi a M/L termine				3.587	0,7	0,24%	1,89%		0,8	0,32%	1,91%	2.818	-0,1	-7,1%	770	27,3%
<b>Impieghi Vivi</b>				<b>5.379</b>	<b>7,8</b>	<b>1,70%</b>	<b>2,94%</b>		<b>6,2</b>	<b>1,63%</b>	<b>2,83%</b>	<b>4.475</b>	<b>1,6</b>	<b>25,3%</b>	<b>905</b>	<b>20,2%</b>
<i>Delta Tit Comportamentale Impieghi</i>					-0,8				-0,4				-0,4	98,1%		
Altre Componenti del Margine di Interesse					-3,8				-5,0				1,3	-25,2%		
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>					<b>3,4</b>		<b>2,86%</b>		<b>0,9</b>		<b>2,74%</b>		<b>2,5</b>	<b>n.s.</b>		
Servizio titoli					0,0				0,0				0,0	-76,2%		
Collocamento carta terzi					0,0				0,0				0,0	0,0%		
<b>Risparmio Amministrato</b>				<b>247</b>	<b>0,0</b>	<b>0,02%</b>			<b>0,0</b>	<b>0,06%</b>		<b>341</b>	<b>0,0</b>	<b>-75,6%</b>	<b>-94</b>	<b>-27,6%</b>
Fondi e Sicav				24	0,0	1,02%			0,0	0,70%		32	0,0	10,5%	-8	-24,4%
Gestioni Patrimoniali				1	0,0	1,00%			0,0	0,89%		1	0,0	-19,3%	0	-28,2%
Polizze				51	0,0	0,37%			0,0	0,35%		54	0,0	0,8%	-2	-3,9%
Prodotti Previdenziali				37	0,0	0,61%			0,0	0,62%		39	0,0	-5,7%	-2	-5,2%
<b>Risparmio Gestito</b>				<b>113</b>	<b>0,1</b>	<b>0,59%</b>			<b>0,1</b>	<b>0,53%</b>		<b>125</b>	<b>0,0</b>	<b>1,5%</b>	<b>-12</b>	<b>-9,7%</b>
- Continuing				113	0,1	0,59%			0,1	0,53%		125	0,0	0,6%	-12	-9,7%
- Collocamento				0	0,0	0,00%			0,0	0,00%		0	0,0	0,0%	0	0,0%
Polizze Protezione				0	0,0				0,0			0	0,0	0,0%	0	0,0%
<b>Commissioni da prodotti</b>				<b>360</b>	<b>0,1</b>	<b>0,20%</b>			<b>0,1</b>	<b>0,19%</b>		<b>467</b>	<b>0,0</b>	<b>-12,5%</b>	<b>-106</b>	<b>-22,8%</b>
Collocamento prodotti di copertura				0	0,2	0,00%			0,0				0,2	0,0%	0	
Servizio Crediti - Concessione				0	0,2				0,6			0	-0,4	-71,1%	0	0,0%
Servizio Crediti - Utilizzo su impieghi diretti				4.532	0,3	0,07%			0,4	0,13%		4.002	-0,2	-36,3%	530	13,3%
Servizio Crediti - Credito intermedio				0	0,0				0,0				0,0	n.s.	0	
<b>Commissioni su crediti</b>					<b>0,7</b>				<b>1,0</b>				<b>-0,3</b>	<b>-33,1%</b>		
Servizio Estero				72	0,1	1,67%			0,0	0,06%		87	0,1	n.s.	-15	-16,8%
Servizi di pagamento				0	0,0				0,1				0,0	-33,5%		
Recupero spese c/c e altri recuperi				0	0,8				0,9				-0,1	-11,8%		
Altri servizi					0,0				0,0				0,0	-69,8%		
<b>Commissioni da servizi</b>					<b>1,0</b>				<b>1,0</b>				<b>-0,1</b>	<b>-5,0%</b>		
<b>TOTALE COMMISSIONI NETTE</b>					<b>1,7</b>				<b>2,1</b>				<b>-0,4</b>	<b>-18,8%</b>		
ALTRI RICAVI					-1,4				-0,7				-0,7	n.s.		
<b>TOTALE RICAVI</b>				<b>6.050</b>	<b>3,6</b>	<b>0,71%</b>			<b>2,3</b>	<b>0,52%</b>		<b>5.206</b>	<b>1,3</b>	<b>58,7%</b>	<b>844</b>	<b>16,2%</b>
<b>RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI</b>				<b>5.379</b>	<b>-10,0</b>	<b>2,2%</b>			<b>-13,2</b>	<b>3,5%</b>		<b>4.475</b>	<b>3,2</b>	<b>-24,4%</b>		



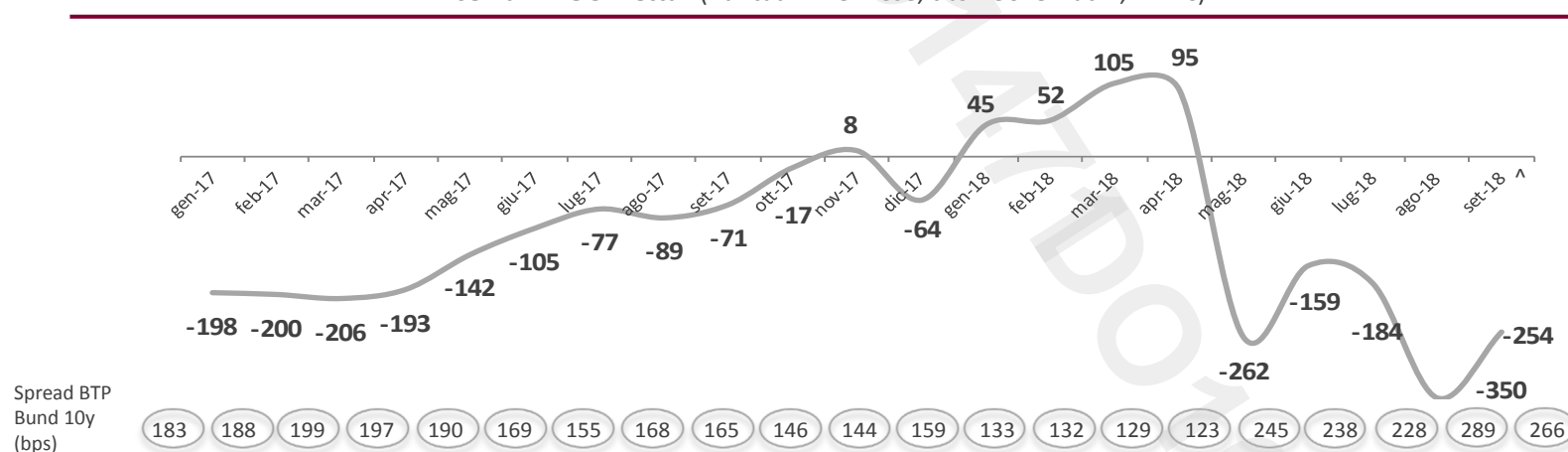
# Area Finanza BMPS

Area Finanza	Mensile				Budget Mensile				Scostamenti da Budget		Scostamenti da Budget	
	ago-18				ago-18				Margine		Volumi	
Valori Mensili (Mln/€; %)	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Ass.	%	Ass.	%
Titoli FVTOCI	7,6	0,64%	0,64%	13.900	5,4	0,47%	0,49%	13.625	2,1	39,4%	276	2,0%
di cui Governativi	6,3	0,58%	0,53%	12.766	5,2	0,49%	0,40%	12.626	1,1	21,5%	141	1,1%
Titoli al costo ammortizzato	0,6	0,39%	1,06%	1.781	0,2	0,12%	0,99%	1.770	0,4	n.s.	11	0,6%
Titoli FVTPL	2,4	5,44%	5,90%	511	2,1	6,27%	7,64%	389	0,3	13,8%	122	31,3%
<b>Margine di interesse</b>	<b>10,5</b>	<b>0,77%</b>	<b>0,85%</b>	<b>16.192</b>	<b>7,7</b>	<b>0,57%</b>	<b>0,72%</b>	<b>15.784</b>	<b>2,8</b>	<b>36,7%</b>	<b>408</b>	<b>2,6%</b>
Commissioni nette	0,0				0,0				0,0	n.s.	0,0	n.s.
Risultato netto da negoziazione	-0,3				0,0				-0,3	n.s.	0,0	n.s.
Risultato netto da copertura	-0,5				0,0				-0,5	n.s.	0,0	n.s.
Utile (perdita) da cessioni o riacquisto	2,4			217	0,0				2,4	n.s.	217	n.s.
Risultato attività/ passività al FV**	4,4				0,0				4,4	n.s.	0,0	n.s.
Altri Ricavi G.F.A.	6,0				0,0				6,0	n.s.	0	n.s.
Altri oneri/proventi di gestione	0,0				0,0				0,0	n.s.	0,0	n.s.
<b>Totale Ricavi</b>	<b>16,5</b>				<b>7,7</b>				<b>8,8</b>	<b>n.s.</b>		

Effetto da ricondurre al Subordinato Generali (350 mln € nominali)

\*\* di cui 4,3 mln € ca dal subordinato Generali che, in sede di FTA, ha generato un impatto positivo sul patrimonio del Gruppo 2018 pari a 35 mln € ca

Riserva FVTOCI Netta\* (Puntuali fine mese, titoli Governativi, Mln €)



# Oneri Operativi – Focus Spese del Personale

Spese del personale (Mln €, %)

Spese del Personale (Mln €, %)	Mese				Progressivo Anno Corrente				Progressivo Anno Precedente		
	Cons	Budget	Variazioni		Cons	Budget	Variazioni		Cons	Variazioni	
	ago-18	ago-18	Absolute	%	31/08/18	31/08/18	Ass.	%	31/08/17	Ass.	%
<b>Totale</b>	<b>-122</b>	<b>-119</b>	<b>-3</b>	<b>-2,5%</b>	<b>-977</b>	<b>-988</b>	<b>10</b>	<b>1,0%</b>	<b>-1.059</b>	<b>82</b>	<b>7,8%</b>
Rettiruzioni	-90	-87	-2	-2,5%	-723	-726	3	0,5%	-782	60	7,6%
Contributi di legge*	-24	-23	-1	-2,5%	-194	-195	1	0,6%	-209	15	7,2%
Salario variabile^	0	0	0	0,0%	-2	-2	0	0,0%	-2	0	16,9%
Welfare e TFR	-8	-8	0	-2,3%	-62	-64	1	2,1%	-66	3	5,0%
Altro	-1	-1	0	-4,4%	3	-1	4	n.s.	0	4	n.s.

## Principali dinamiche vs budget

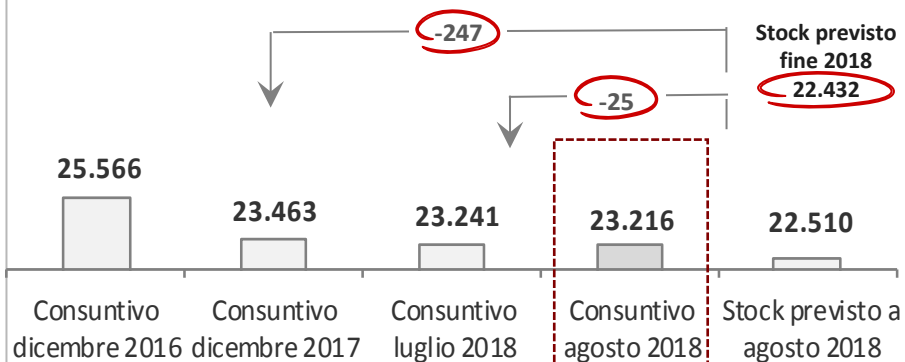
### Spese del personale:

- Nel mese di Agosto, **superiori al budget** principalmente per effetto del posticipo della Manovra di Fondo di Solidarietà e per la mancata cessione delle banche estere
- Da inizio anno, **al di sotto della programmazione**, per organici medi inferiori alle attese e trascinamento sul 2018 di risparmi conseguiti a fine 2017; tali effetti sono stati solo parzialmente mitigati dal posticipo a fine anno della Manovra di Fondo di Solidarietà e dalla mancata cessione delle due banche estere

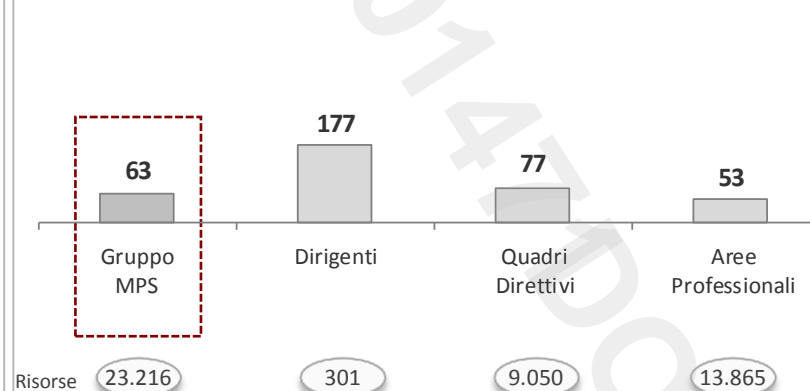
### Organici:

- Nel mese di Agosto pari a 23.216 unità, al di sopra della programmazione (706 risorse), che prevedeva la cessione delle banche estere a fine Giugno (330 risorse ca) e uscite per Fondo di Solidarietà a fine Luglio (650 risorse ca), manovre poi posticipate al II semestre (escludendo tali effetti l'organico risulterebbe sotto budget di 270 risorse ca)
- in diminuzione su Dicembre 2017 (-247 risorse) a fronte di 51 ingressi e 298 cessazioni/altri movimenti sul perimetro oggetto di consolidamento del Gruppo (di cui 94 relativi alla costituzione di Juliet)
- Composizione: Dirigenti 1,3%, Quadri Direttivi 39,0% e Aree Professionali 59,7%

Organici (#)



Costo medio per categoria\* (€/000, #)



\* Escluso componente legata al variabile

^ L'aggregato include i contributi di legge (stimati sulla base di una percentuale pari al 26,89%), mentre non comprende Straordinari e Diarie

° Valori riferiti ai costi teorici

# Oneri Operativi – Focus Altre Spese Amministrative

Altre Spese Amministrative (Mln €, %)

Altre spese amministrative (Mln €, %)	Mese				Progressivo Anno Corrente				Progressivo Anno Precedente		
	Cons ago-18	Budget ago-18	Variazioni Ass. %		Cons 31/08/18	Budget 31/08/18	Variazioni Ass. %		Cons 31/08/17	Variazioni Ass. %	
Relazioni Esterne e Istituzionali/Consulenze e altre discrezionali	-1	-1	0	21,2%	-7	-6	0	-6,1%	-9	2	26,1%
Immobiliare e sicurezze	-11	-12	1	8,3%	-92	-93	1	0,7%	-107	15	13,7%
Imposte non recuperabili e altro	6	-2	8	n.s.	-7	-14	7	50,5%	-15	8	54,9%
Interventi Strategico/Direzionale	0	0	0	n.s.	-1	-2	1	32,4%	-4	3	71,3%
Legale/Credito e Recupero crediti	-4	-7	3	37,9%	-55	-67	11	16,9%	-84	29	34,1%
Asa Personale	-2	-2	1	27,9%	-15	-19	4	18,9%	-19	4	19,9%
Spese di funzionamento e servizi	-17	-22	5	22,2%	-154	-173	18	10,7%	-178	24	13,4%
ICT	-7	-8	1	8,4%	-64	-68	4	5,8%	-85	21	24,8%
<b>Spese di funzionamento a Master Plan</b>	<b>-36</b>	<b>-54</b>	<b>17</b>	<b>32,4%</b>	<b>-396</b>	<b>-441</b>	<b>45</b>	<b>10,2%</b>	<b>-502</b>	<b>106</b>	<b>21,1%</b>
<b>Recuperi, elisioni e altre poste</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>-4</b>	<b>-85,3%</b>	<b>19</b>	<b>29</b>	<b>-10</b>	<b>-35,0%</b>	<b>63</b>	<b>-44</b>	<b>-70,1%</b>
<b>Spese Progettuali</b>	<b>-3</b>	<b>-2</b>	<b>-1</b>	<b>-35,3%</b>	<b>-14</b>	<b>-18</b>	<b>4</b>	<b>20,7%</b>	<b>-15</b>	<b>1</b>	<b>4,8%</b>
<b>Totale</b>	<b>-39</b>	<b>-52</b>	<b>13</b>	<b>24,9%</b>	<b>-392</b>	<b>-430</b>	<b>39</b>	<b>9,0%</b>	<b>-454</b>	<b>62</b>	<b>13,7%</b>

## Principali dinamiche vs budget

- Nel mese di Agosto, **sotto budget** per effetto di minori oneri sulle spese a Master Plan, soprattutto sui comparti delle Imposte non Recuperabili e altro (per sopravvenienza attiva di 7,4 mln € ca dovuta a esito favorevole su causa rilevante), Spese di Funzionamento e Servizi (soprattutto con riferimento alla piattaforma Juliet) e Legale/Credito e Recupero Crediti (principalmente per minori contabilizzazioni su attività di recupero)
- Da inizio anno, **al di sotto della programmazione**, per la dinamica delle spese a Master Plan, in particolare su:
  - Imposte non Recuperabili e altro, per la suddetta sopravvenienza attiva
  - Legale/Credito e Recupero Crediti, principalmente per rallentamento delle contabilizzazioni a seguito del passaggio delle attività di recupero a Juliet; su tale comparto è atteso un possibile saving a fine anno
  - ASA Personale, per minori oneri legati a missioni, formazione e abitazioni dipendenti; su quest'ultimo comparto è atteso un possibile saving a fine anno
  - Spese di Funzionamento e Servizi, sul canone Juliet (-9,6 mln € ca), anche per la partenza ritardata dell'attività della piattaforma e su altri servizi vari in outsourcing
  - ICT (nonostante l'andamento sotto budget al 31/08/18, possibile criticità sul comparto telefonia mobile per maggiori consumi di sms commerciali ad uso internet banking)



# Focus Oneri di Ristrutturazione

Oneri di ristrutturazione (Mln €, %)									
	Mese				Progressivo Anno corrente				Budget Annuo
Oneri di ristrutturazione (Mln €, %)	Cons ago-18	Budget ago-18	Variazioni		Cons ago-18	Budget ago-18	Variazioni		Budget dic-18
			Assolute	%			Assolute	%	
Esodo	0		0	n.s.	0		0	n.s.	-160
Benefici INPS esodi pregressi	2		2	n.s.	26		26	n.s.	
Chiusura Filiali Estere	3	3		n.s.	-8	-8		n.s.	-80
MP Belgio				n.s.				n.s.	-74
MP Banque				n.s.	-40	-40		n.s.	-65
Spese Progettuali - Valentine	-1	-2	0	26,8%	-7	-21	14	66,8%	-32
Disposal Real Estate				n.s.				n.s.	-20
Altro	0		0		0		0		
Oneri di ristrutturazione	4	1	3	n.s.	-28	-68	40	58,6%	-431

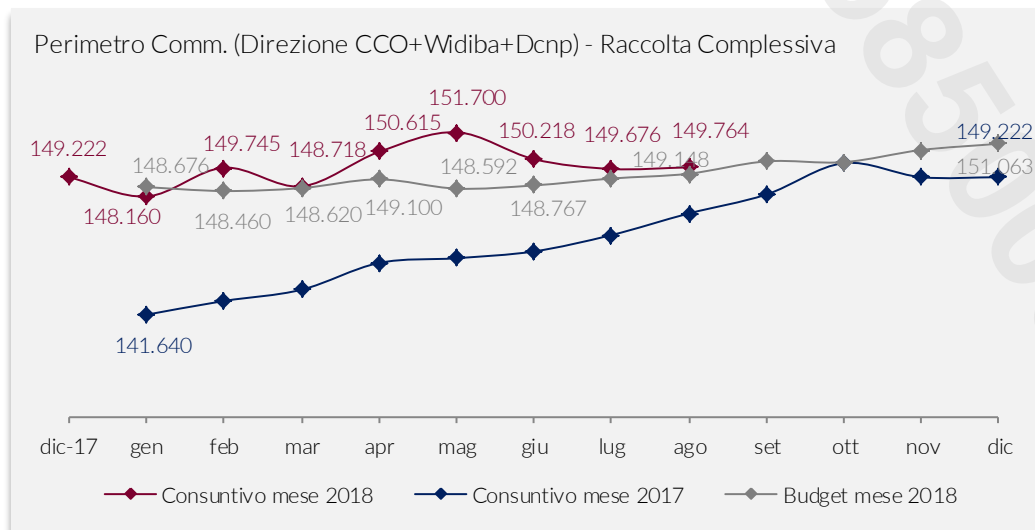
## Principali dinamiche vs budget

- Sul comparto estero, il budget progressivo è stato allineato al valore registrato a consuntivo

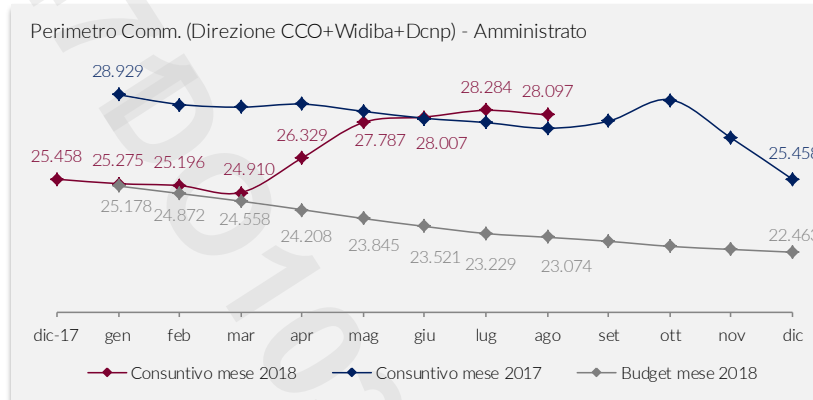
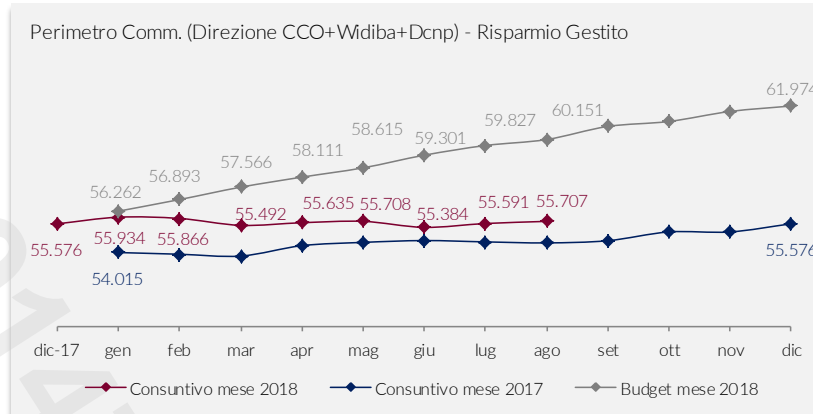
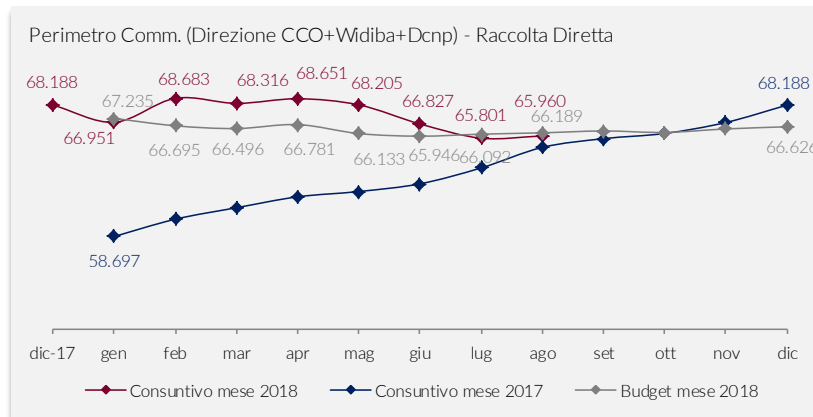
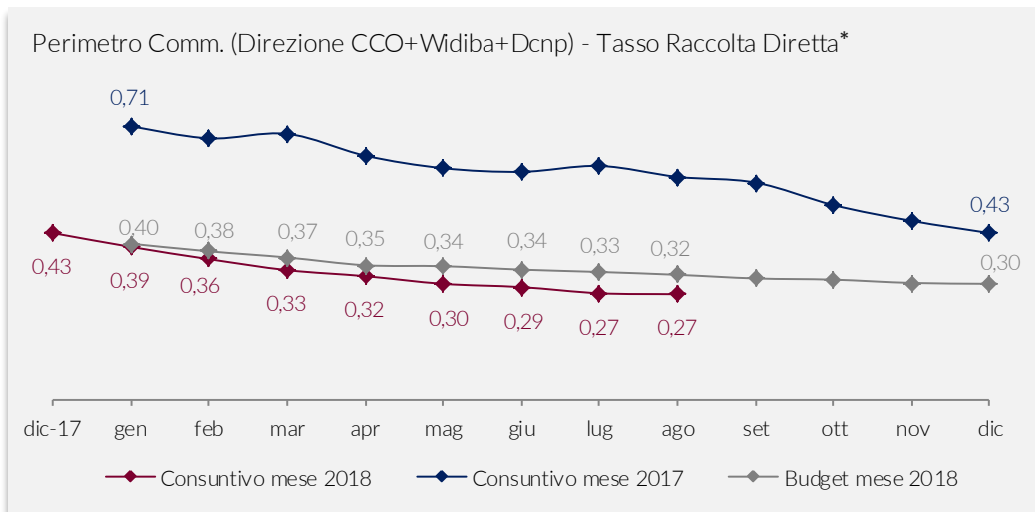


# Perimetro commerciale: Raccolta complessiva

Mln €, valori medi mensili



% , valori medi mensili



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

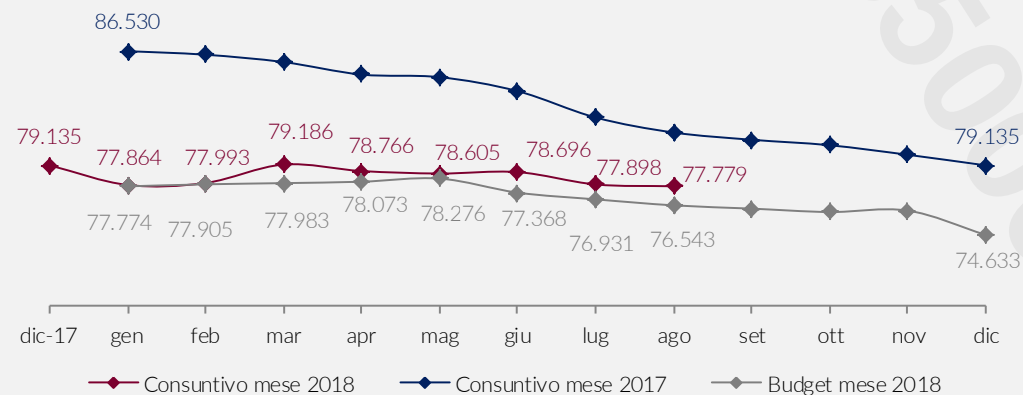
\* Non include i tassi relativi alle filiali estere, ricompresi invece nell'analisi di dettaglio del Margine di Interesse a pag. 7 e 48



# Perimetro commerciale: Impieghi vivi

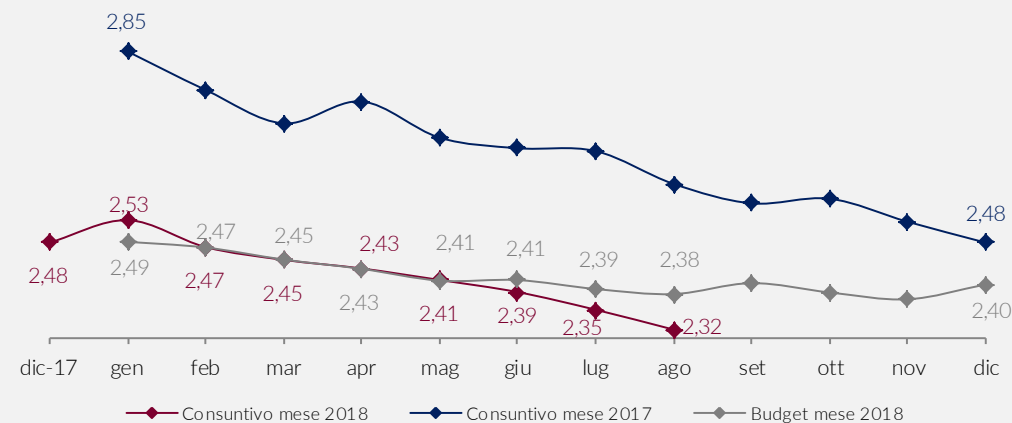
Mln €, valori medi mensili

Perimetro Comm. (Direzione CCO+Widiba+Dcnp) - Impieghi Vivi

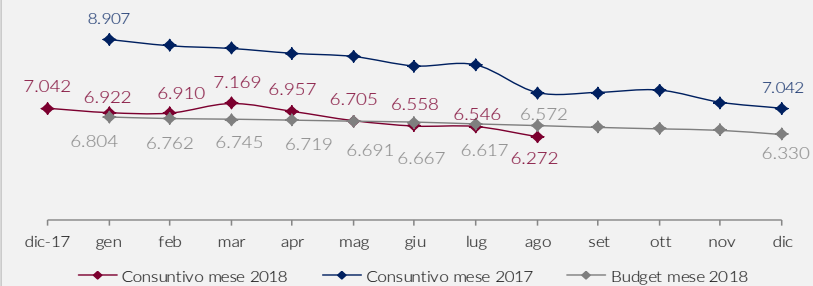


%, valori medi mensili

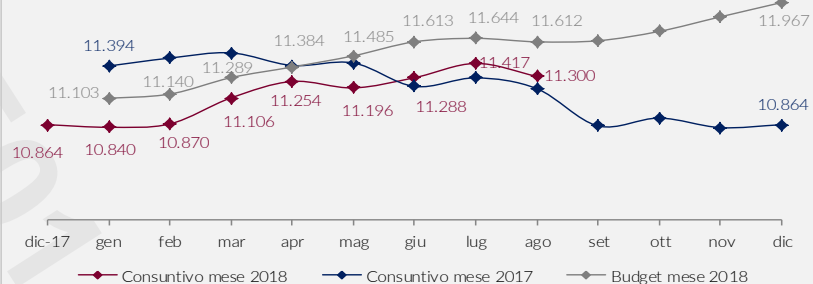
Perimetro Comm. (Direzione CCO+Widiba+Dcnp) - Tasso Impieghi \*



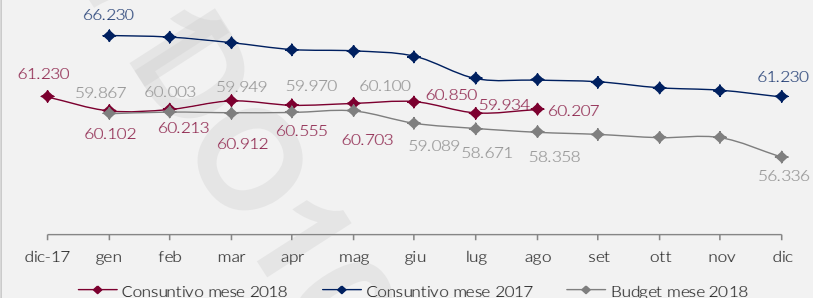
Perimetro Comm. (Direzione CCO+Widiba+Dcnp) - Impieghi a Vista



Perimetro Comm. (Direzione CCO+Widiba+Dcnp) - Impieghi a breve



Perimetro Comm. (Direzione CCO+Widiba+Dcnp) - Impieghi a MLT



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

\* Non include i tassi relativi alle filiali estere, ricompresi invece nell'analisi di dettaglio del Margine di Interesse a pag. 7 e 48

# Gruppo MPS: QDM

Quote di mercato Gruppo Montepaschi				
	Giugno 2018	var. su 1 mese	var. su 3 mesi	var. su 12 mesi
<b>Raccolta diretta clientela ordinaria Residente</b>	3,88	0,02	0,01	-0,03
Depositi al netto Pct con controparti centrali	4,21	0,03	0,01	0,14
- Famiglie consumatrici	3,70	0,00	0,03	0,08
- Settore produttivo: soc. non finanziarie e famiglie produttrici	5,08	0,32	-0,05	0,73
- Amministrazioni pubbliche	13,66	-1,59	-0,41	2,57
Obbligazioni clientela ordinaria residente	1,41	-0,11	-0,18	-1,52
<b>Impieghi vivi al netto pct attivi con controparti centrali</b>	5,09	-0,03	0,01	-0,29
- Famiglie consumatrici	5,52	-0,01	-0,03	-0,25
- Mutui per acquisto abitazioni ***	6,22	0,00	-0,01	-0,13
- Settore produttivo: soc. non finanziarie e famiglie produttrici	6,93	0,02	0,06	-0,28
- Amministrazioni pubbliche	0,98	-0,04	-0,04	-0,10
Sofferenze*	7,33	-12,95	-12,73	-8,84
Unlikely to pay **	11,23	n.d.	-0,17	-1,87
Past due **	7,43	n.d.	-1,25	-4,41

Gestito	Giugno 2018	var. su 1 mese	var. su 3 mesi	var. su 12 mesi
Fondi comuni	2,79	-0,01	-0,03	-0,08
Fondi comuni (raccolta netta: cumulato annuo)	7,39	-0,28	1,77	6,29
Polizze vita (New business)	4,28	-0,02	0,44	0,54
Raccolta netta gestito promotori ^	n.c.	n.c.	n.c.	n.c.

Raccolta diretta, impieghi e sofferenze si riferiscono a clientela ordinaria residente, per UTP e Past Due a clientela non bancaria; per i fondi comuni, il mercato di riferimento è la clientela nazionale, per polizze vita la clientela nazionale retail e corporate, per le reti di consulenti finanziari il collocato a propria clientela

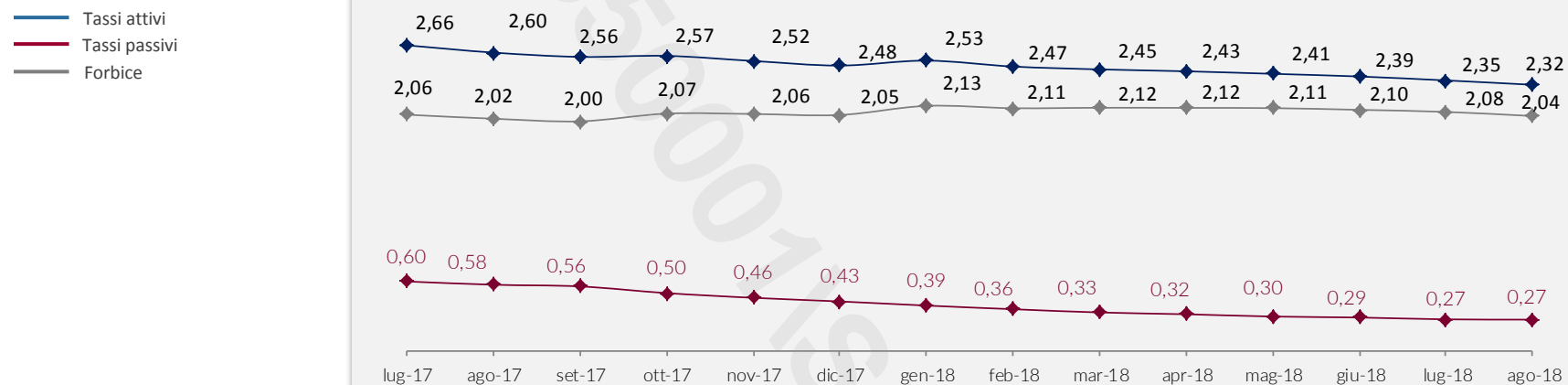
\* L'andamento della QdM risente delle significative cessioni e cancellazioni di prestiti effettuate dal Sistema nel 2017 \*\* La fonte è una sezione di matrice diversa da quella di estrazione delle sofferenze e gli importi includono quelli segnalati dalle filiali estere con riferimento alla clientela residente in Italia. ^ Non calcolabile, in presenza di dati negativi. \*\*La voce include anche i mutui a famiglie produttrici.

Fonte: Elaborazione del Servizio Studi e Ricerche

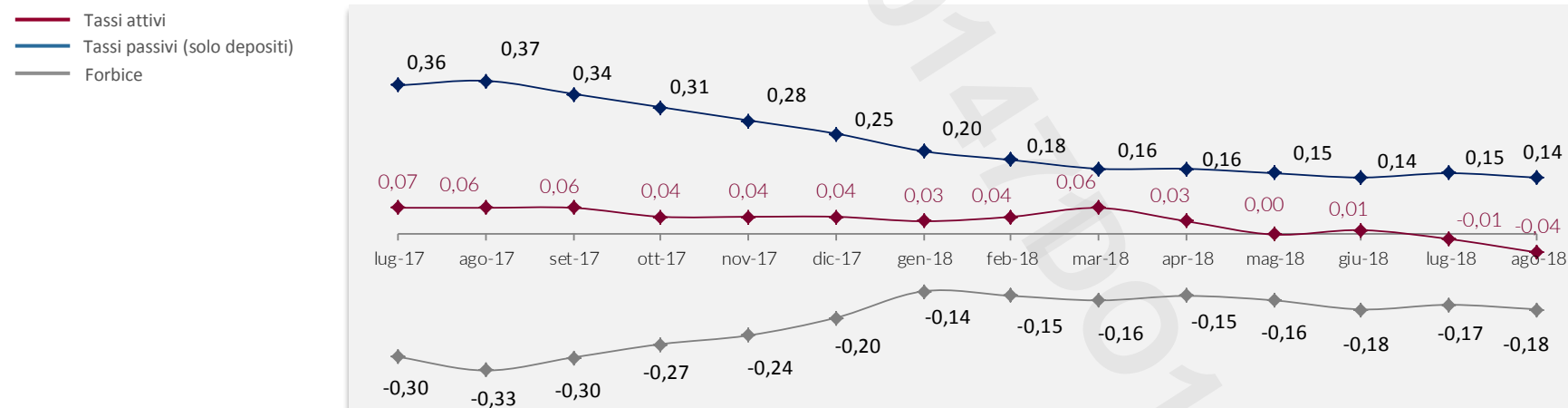


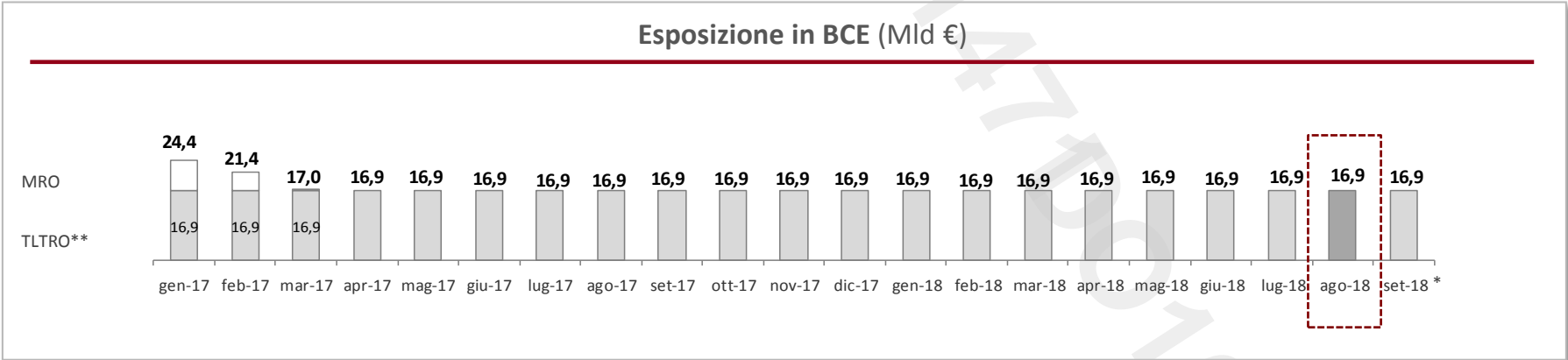
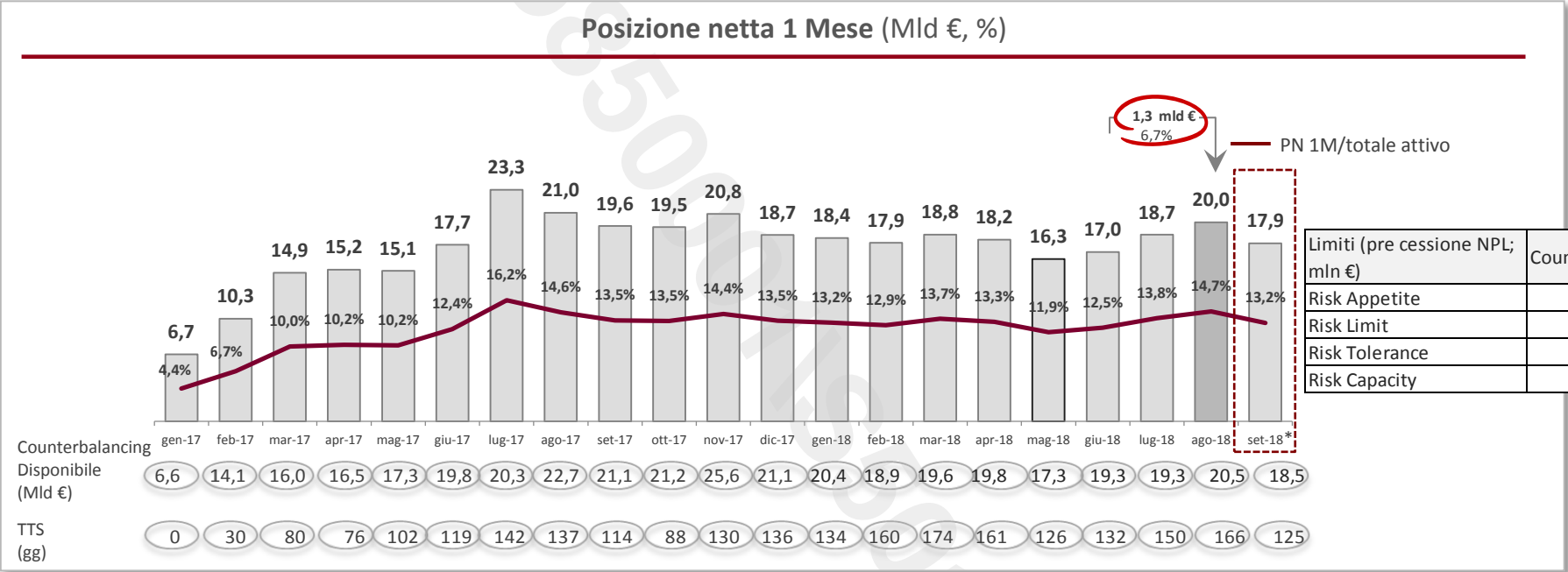
# Evoluzione Forbice Commerciale

Tassi commerciali GMPS (Direzione CCO + Widiba + DCNP) (medi mensili, %)



Delta GMPS vs sistema\* (medi mensili %)





\* Dati al 28/09/18; Il calo della PN1M e della Counterbalancing a Settembre è riferibile essenzialmente alle uscite di raccolta su grande cliente del settore elettrico  
\*\* Il valore complessivo di esposizione TLTRO include 0,4 mld € ca di TLTRO 1 relativo alle Banche estere  
Sul calo del TTS ad Ottobre 2017 impatta l'entrata sul nodo 3m della scadenza del GGB BMPS 0.5 JA18 (-2.900 mln €); l'incremento a Novembre è invece legato all'accesso ad Abaco e all'impatto del Ristoro

Allegati



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

# Direzione Retail - Risultati progressivi

Direzione Retail	Consuntivo Progressivo				Budget Progressivo				Scostamenti da Budget			
Valori progressivi (mln/€; %)	ago-18				ago-18				Margine		Volumi	
	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Ass.	%	Ass.	%
Raccolta a Vista	41,0	0,19%	0,04%	31.750	43,7	0,21%	0,05%	30.796	-2,7	-6,1%	954	3,1%
Raccolta a Breve	2,1	0,12%	0,83%	2.732	1,9	0,09%	0,76%	3.190	0,2	8,0%	-458	-14,3%
Raccolta a M/L termine	22,7	0,52%	1,56%	6.599	26,4	0,48%	1,35%	8.270	-3,7	-13,9%	-1.671	-20,2%
<b>Raccolta Diretta</b>	<b>65,8</b>	<b>0,24%</b>	<b>0,33%</b>	<b>41.081</b>	<b>72,0</b>	<b>0,26%</b>	<b>0,36%</b>	<b>42.256</b>	<b>-6,2</b>	<b>-8,6%</b>	<b>-1.174</b>	<b>-2,8%</b>
<i>Delta Tit Comportamentale Raccolta</i>	242,7				235,0				7,8	3,3%		
Impieghi a Vista	112,5	7,04%	7,27%	2.399	118,0	6,98%	7,24%	2.537	-5,5	-4,6%	-138	-5,4%
Impieghi a Breve	62,7	4,45%	4,69%	2.119	69,5	4,69%	4,84%	2.226	-6,8	-9,8%	-106	-4,8%
Impieghi a M/L termine	134,5	0,59%	2,20%	34.356	134,6	0,58%	2,23%	34.684	-0,1	-0,1%	-327	-0,9%
<b>Impieghi Vivi</b>	<b>309,7</b>	<b>1,20%</b>	<b>2,65%</b>	<b>38.875</b>	<b>322,1</b>	<b>1,23%</b>	<b>2,70%</b>	<b>39.446</b>	<b>-12,4</b>	<b>-3,9%</b>	<b>-571</b>	<b>-1,4%</b>
<i>Delta Tit Comportamentale Impieghi</i>	-28,6				-25,8				-2,8	10,8%		
Altre Componenti del Margine di Interesse	27,6				23,3				4,3	18,3%		
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>617,2</b>		<b>2,32%</b>		<b>626,6</b>		<b>2,34%</b>		<b>-9,4</b>	<b>-1,5%</b>		
Servizio titoli	20,3				24,0				-3,7	-15,4%		
Collocamento carta terzi	3,1				4,7				-1,5	-32,3%		
<b>Risparmio Amministrato</b>	<b>23,5</b>	<b>0,38%</b>		<b>9.300</b>	<b>28,7</b>	<b>0,52%</b>		<b>8.344</b>	<b>-5,2</b>	<b>-18,1%</b>	<b>956</b>	<b>11,5%</b>
Fondi e Sicav	197,3	1,47%		20.179	252,4	1,75%		21.703	-55,1	-21,8%	-1.524	-7,0%
Gestioni Patrimoniali	4,4	1,70%		384	6,5	2,13%		461	-2,2	-33,5%	-78	-16,8%
Polizze	80,8	0,76%		15.873	90,6	0,85%		16.010	-9,8	-10,8%	-137	-0,9%
Prodotti Previdenziali	4,5	0,60%		1.127	5,1	0,65%		1.189	-0,6	-11,4%	-62	-5,2%
<b>Risparmio Gestito</b>	<b>287,0</b>	<b>1,15%</b>		<b>37.563</b>	<b>354,6</b>	<b>1,35%</b>		<b>39.364</b>	<b>-67,7</b>	<b>-19,1%</b>	<b>-1.800</b>	<b>-4,6%</b>
- Continuing	140,7	0,56%		37.563	148,1	0,57%		39.364	-7,4	-5,0%	-1.800	-4,6%
- Collocamento	146,3	2,29%		6.375	206,5	2,57%		8.020	-60,3	-29,2%	-1.645	-20,5%
Polizze Protezione	29,2			167	29,7			185	-0,5	-1,5%	-18	-9,7%
<b>Commissioni da prodotti</b>	<b>339,7</b>	<b>1,00%</b>		<b>46.863</b>	<b>413,0</b>	<b>1,21%</b>		<b>47.708</b>	<b>-73,3</b>	<b>-17,8%</b>	<b>-844</b>	<b>-1,8%</b>
Collocamento prodotti di copertura	1,1	0,25%		453	1,0				0,1	12,7%	453	
Servizio Crediti - Concessione	69,8	1,54%		6.796	77,6	1,57%		7.429	-7,8	-10,1%	-633	-8,5%
Servizio Crediti - Utilizzo su impieghi diretti	45,1	0,18%		36.852	53,2	0,21%		37.311	-8,1	-15,2%	-459	-1,2%
Servizio Crediti - Credito intermediato	92,5			1.389	91,7				0,8	0,9%	1.389	
<b>Commissioni su crediti</b>	<b>208,5</b>				<b>223,4</b>				<b>-15,0</b>	<b>-6,7%</b>		
Servizio Estero	8,9			20	12,4			23	-3,5	-28,3%	-3	-14,0%
Servizi di pagamento	105,1			2.563.435	117,1			2.605.136	-12,0	-10,3%	-41.701	-1,6%
Recupero spese c/c e altri recuperi	169,5			2.563.435	174,1			2.605.136	-4,6	-2,6%	-41.701	-1,6%
Altri servizi	7,6				3,9				3,6	91,3%		
<b>Commissioni da servizi</b>	<b>291,0</b>				<b>307,5</b>				<b>-16,5</b>	<b>-5,4%</b>		
<b>TOTALE COMMISSIONI NETTE</b>	<b>839,1</b>				<b>943,9</b>				<b>-104,8</b>	<b>-11,1%</b>		
ALTRI RICAVI	26,3				31,0				-4,6	-14,9%		
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>1.482,6</b>	<b>1,76%</b>		<b>126.820</b>	<b>1.601,4</b>	<b>1,86%</b>		<b>129.410</b>	<b>-118,8</b>	<b>-7,4%</b>	<b>-2.590</b>	<b>-2,0%</b>
<b>RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI</b>	<b>-92,2</b>	<b>0,36%</b>		<b>38.875</b>	<b>-153,0</b>	<b>0,58%</b>		<b>39.446</b>	<b>60,8</b>	<b>-39,7%</b>		



# Direzione Retail - Risultati progressivi - Focus Valore

Valore (Totale AT)	Consuntivo Progressivo				Budget Progressivo				Scostamenti da Budget			
Valori progressivi (mln/€, %)	ago-18				ago-18				Margine		Volumi	
	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Ass.	%	Ass.	%
Raccolta a Vista	20,2	0,21%	0,02%	14.739	22,3	0,23%	0,03%	14.382	-2,1	-9,6%	357	2,5%
Raccolta a Breve	0,7	0,17%	0,64%	559	0,4	0,09%	0,64%	633	0,3	65,7%	-73	-11,6%
Raccolta a M/L termine	6,6	0,58%	1,52%	1.696	7,2	0,51%	1,34%	2.108	-0,6	-8,8%	-412	-19,6%
<b>Raccolta Diretta</b>	<b>27,4</b>	<b>0,24%</b>	<b>0,19%</b>	<b>16.994</b>	<b>29,9</b>	<b>0,26%</b>	<b>0,21%</b>	<b>17.123</b>	<b>-2,5</b>	<b>-8,4%</b>	<b>-129</b>	<b>-0,8%</b>
Impieghi a Vista	30,4	7,81%	8,03%	585	32,1	7,68%	7,93%	628	-1,7	-5,3%	-44	-6,9%
Impieghi a Breve	18,2	14,31%	14,39%	191	21,7	14,46%	14,43%	225	-3,5	-16,0%	-34	-15,1%
Impieghi a M/L termine	82,7	0,49%	2,11%	25.362	86,5	0,51%	2,15%	25.563	-3,8	-4,4%	-201	-0,8%
<b>Impieghi Vivi</b>	<b>131,3</b>	<b>0,75%</b>	<b>2,34%</b>	<b>26.138</b>	<b>140,3</b>	<b>0,80%</b>	<b>2,39%</b>	<b>26.417</b>	<b>-9,0</b>	<b>-6,4%</b>	<b>-278</b>	<b>-1,1%</b>
Altre Componenti del Margine di Interesse	3,1				2,6				0,5	19,3%		
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>161,8</b>		<b>2,14%</b>		<b>172,8</b>		<b>2,18%</b>		<b>-11,0</b>	<b>-6,4%</b>		
Servizio titoli	4,3				5,3				-0,9	-17,4%		
Collocamento carta terzi	0,3				0,0				0,3	n.s.		
<b>Risparmio Amministrato</b>	<b>4,6</b>	<b>0,64%</b>		<b>1.085</b>	<b>5,3</b>	<b>0,80%</b>		<b>987</b>	<b>-0,6</b>	<b>-12,1%</b>	<b>98</b>	<b>10,0%</b>
Fondi e Sicav	31,5	1,45%		3.266	32,3	1,43%		3.385	-0,7	-2,3%	-119	-3,5%
Gestioni Patrimoniali	0,2	1,85%		20	0,2	1,59%		22	0,0	6,2%	-2	-8,8%
Polizze	13,2	0,72%		2.767	13,9	0,76%		2.744	-0,7	-5,3%	23	0,8%
Prodotti Previdenziali	2,4	0,61%		583	2,7	0,64%		621	-0,3	-10,4%	-38	-6,2%
<b>Risparmio Gestito</b>	<b>47,3</b>	<b>1,07%</b>		<b>6.636</b>	<b>49,1</b>	<b>1,09%</b>		<b>6.772</b>	<b>-1,7</b>	<b>-3,5%</b>	<b>-136</b>	<b>-2,0%</b>
- Continuing	24,0	0,54%		6.636	24,7	0,55%		6.772	-0,8	-3,1%	-136	-2,0%
- Collocamento	23,4	2,37%		986	24,3	2,37%		1.025	-1,0	-4,0%	-39	-3,8%
Polizze Protezione	21,5			113	19,5			123	2,0	10,4%	-10	-7,8%
<b>Commissioni da prodotti</b>	<b>73,5</b>	<b>1,01%</b>		<b>7.721</b>	<b>73,8</b>	<b>1,05%</b>		<b>7.759</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,5%</b>	<b>-38</b>	<b>-0,5%</b>
Collocamento prodotti di copertura	0,0	0,00%		248	0,0				0,0	-65,3%	248	
Servizio Crediti - Concessione	11,6	1,27%		1.368	13,2	1,33%		1.497	-1,6	-12,4%	-128	-8,6%
Servizio Crediti - Utilizzo su impieghi diretti	16,1	0,09%		25.571	15,9	0,09%		25.808	0,2	1,3%	-238	-0,9%
Servizio Crediti - Credito intermediato	85,6			1.103	85,2				0,4	0,4%	1.103	
<b>Commissioni su crediti</b>	<b>113,3</b>				<b>114,4</b>				<b>-1,1</b>	<b>-0,9%</b>		
Servizio Estero	2,9			0	3,8			0	-0,9	-24,7%	0	-32,6%
Servizi di pagamento	70,9			1.904.463	71,5			1.934.863	-0,6	-0,9%	-30.401	-1,6%
Recupero spese c/c e altri recuperi	96,2			1.904.463	99,3			1.934.863	-3,1	-3,1%	-30.401	-1,6%
Altri servizi	2,7				2,7				0,0	0,9%		
<b>Commissioni da servizi</b>	<b>172,7</b>				<b>177,3</b>				<b>-4,6</b>	<b>-2,6%</b>		
<b>TOTALE COMMISSIONI NETTE</b>	<b>359,5</b>				<b>365,5</b>				<b>-6,1</b>	<b>-1,7%</b>		
ALTRI RICAVI	20,3				22,5				-2,2	-9,8%		
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>541,5</b>	<b>1,60%</b>		<b>50.853</b>	<b>560,8</b>	<b>1,64%</b>		<b>51.299</b>	<b>-19,2</b>	<b>-3,4%</b>	<b>-445</b>	<b>-0,9%</b>
<b>RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI</b>	<b>-33,7</b>	<b>0,19%</b>		<b>26.138</b>	<b>-65,1</b>	<b>0,37%</b>		<b>26.417</b>	<b>31,4</b>	<b>-48,2%</b>		





# Direzione Retail - Risultati progressivi - Focus Premium

Premium (Totale AT)					Consuntivo Progressivo				Budget Progressivo				Scostamenti da Budget			
Valori progressivi (mln/€, %)					ago-18				ago-18				Margine		Volumi	
					Margini	Mark	Tassi	Volumi	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Ass.	%	Ass.	%
Raccolta a Vista					15,3	0,19%	0,04%	12.344	16,0	0,20%	0,05%	11.782	-0,7	-4,5%	562	4,8%
Raccolta a Breve					1,0	0,07%	0,88%	2.004	1,1	0,07%	0,79%	2.379	-0,2	-15,0%	-375	-15,8%
Raccolta a M/L termine					15,7	0,49%	1,57%	4.767	18,5	0,47%	1,36%	5.980	-2,9	-15,4%	-1.213	-20,3%
<b>Raccolta Diretta</b>					<b>31,9</b>	<b>0,25%</b>	<b>0,51%</b>	<b>19.116</b>	<b>35,7</b>	<b>0,27%</b>	<b>0,53%</b>	<b>20.141</b>	<b>-3,7</b>	<b>-10,5%</b>	<b>-1.026</b>	<b>-5,1%</b>
Impieghi a Vista					3,2	4,08%	4,30%	118	3,4	4,13%	4,44%	122	-0,2	-5,0%	-5	-3,8%
Impieghi a Breve					0,4	4,64%	5,07%	14	0,8	6,31%	6,68%	20	-0,4	-48,6%	-6	-30,2%
Impieghi a M/L termine					-1,8	-0,12%	1,80%	2.202	-2,1	-0,14%	1,85%	2.274	0,4	-17,1%	-72	-3,2%
<b>Impieghi Vivi</b>					<b>1,8</b>	<b>0,12%</b>	<b>1,95%</b>	<b>2.334</b>	<b>2,0</b>	<b>0,13%</b>	<b>2,02%</b>	<b>2.416</b>	<b>-0,2</b>	<b>-9,9%</b>	<b>-82</b>	<b>-3,4%</b>
Altre Componenti del Margine di Interesse					1,1				1,0				0,1	7,2%		
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>					<b>34,8</b>		<b>1,43%</b>		<b>38,7</b>		<b>1,49%</b>		<b>-3,9</b>	<b>-10,0%</b>		
Servizio titoli					15,7				18,2				-2,6	-14,1%		
Collocamento carta terzi					2,8				4,6				-1,8	-38,9%		
<b>Risparmio Amministrato</b>					<b>18,5</b>	<b>0,35%</b>		<b>8.051</b>	<b>22,9</b>	<b>0,48%</b>		<b>7.182</b>	<b>-4,4</b>	<b>-19,2%</b>	<b>868</b>	<b>12,1%</b>
Fondi e Sicav					162,4	1,47%		16.564	217,3	1,82%		17.950	-54,9	-25,3%	-1.387	-7,7%
Gestioni Patrimoniali					4,1	1,70%		359	6,2	2,17%		433	-2,2	-34,9%	-73	-16,9%
Polizze					66,0	0,78%		12.659	74,8	0,88%		12.807	-8,8	-11,7%	-148	-1,2%
Prodotti Previdenziali					1,9	0,59%		487	2,2	0,65%		507	-0,3	-13,2%	-20	-3,9%
<b>Risparmio Gestito</b>					<b>234,4</b>	<b>1,17%</b>		<b>30.070</b>	<b>300,5</b>	<b>1,42%</b>		<b>31.697</b>	<b>-66,1</b>	<b>-22,0%</b>	<b>-1.628</b>	<b>-5,1%</b>
- Continuing					113,9	0,57%		30.070	120,4	0,57%		31.697	-6,5	-5,4%	-1.628	-5,1%
- Collocamento					120,5	2,31%		5.225	180,2	2,61%		6.900	-59,7	-33,1%	-1.675	-24,3%
Polizze Protezione					3,3			24	3,9			25	-0,6	-15,6%	-1	-3,0%
<b>Commissioni da prodotti</b>					<b>256,2</b>	<b>1,00%</b>		<b>38.120</b>	<b>327,3</b>	<b>1,25%</b>		<b>38.880</b>	<b>-71,1</b>	<b>-21,7%</b>	<b>-759</b>	<b>-2,0%</b>
Collocamento prodotti di copertura					0,0	0,00%		0	0,0			0	0,0	0,0%	0	
Servizio Crediti - Concessione					1,9	0,82%		347	2,1	0,83%		390	-0,3	-11,8%	-43	-11,0%
Servizio Crediti - Utilizzo su impieghi diretti					1,9	0,13%		2.229	1,8	0,12%		2.313	0,1	5,3%	-84	-3,6%
Servizio Crediti - Credito intermediato					2,5			2	2,4			3	0,1	4,4%	2	
<b>Commissioni su crediti</b>					<b>6,2</b>				<b>6,3</b>				<b>-0,1</b>	<b>-0,9%</b>		
Servizio Estero					0,5			3	0,7			3	-0,2	-28,4%	0	-12,0%
Servizi di pagamento					10,5			387.668	10,1			393.786	0,5	4,8%	-6.118	-1,6%
Recupero spese c/c e altri recuperi					16,4			387.668	16,8			393.786	-0,4	-2,6%	-6.118	-1,6%
Altri servizi					0,9				1,1				-0,3	-22,1%		
<b>Commissioni da servizi</b>					<b>28,3</b>				<b>28,8</b>				<b>-0,4</b>	<b>-1,4%</b>		
<b>TOTALE COMMISSIONI NETTE</b>					<b>290,8</b>				<b>362,4</b>				<b>-71,6</b>	<b>-19,8%</b>		
ALTRI RICAVI					6,1				6,5				-0,3	-4,9%		
<b>TOTALE RICAVI</b>					<b>331,8</b>	<b>0,84%</b>		<b>59.570</b>	<b>407,6</b>	<b>1,00%</b>		<b>61.437</b>	<b>-75,8</b>	<b>-18,6%</b>	<b>-1.868</b>	<b>-3,0%</b>
<b>RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI</b>					<b>-1,0</b>	<b>0,06%</b>		<b>2.334</b>	<b>-1,3</b>	<b>0,08%</b>		<b>2.416</b>	<b>0,3</b>	<b>-23,8%</b>		



# Direzione Retail - Risultati progressivi - Focus Small Business

Small Business (Totale AT)	Consuntivo Progressivo				Budget Progressivo				Scostamenti da Budget			
Valori progressivi (mln/€; %)	ago-18				ago-18				Margine		Volumi	
	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Ass.	%	Ass.	%
Raccolta a Vista	5,5	0,18%	0,05%	4.666	5,4	0,17%	0,09%	4.632	0,2	2,9%	35	0,7%
Raccolta a Breve	0,5	0,42%	0,89%	169	0,4	0,34%	0,85%	178	0,1	16,8%	-9	-5,1%
Raccolta a M/L termine	0,5	0,50%	1,50%	136	0,6	0,51%	1,13%	182	-0,2	-25,9%	-46	-25,1%
<b>Raccolta Diretta</b>	<b>6,5</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,12%</b>	<b>4.972</b>	<b>6,4</b>	<b>0,19%</b>	<b>0,16%</b>	<b>4.992</b>	<b>0,1</b>	<b>1,0%</b>	<b>-20</b>	<b>-0,4%</b>
Impieghi a Vista	78,9	6,98%	7,21%	1.697	82,5	6,94%	7,19%	1.786	-3,6	-4,4%	-90	-5,0%
Impieghi a Breve	44,1	3,46%	3,72%	1.914	47,0	3,57%	3,74%	1.981	-3,0	-6,3%	-66	-3,3%
Impieghi a M/L termine	53,5	1,18%	2,65%	6.792	50,2	1,10%	2,64%	6.846	3,3	6,6%	-55	-0,8%
<b>Impieghi Vivi</b>	<b>176,5</b>	<b>2,55%</b>	<b>3,59%</b>	<b>10.403</b>	<b>179,7</b>	<b>2,54%</b>	<b>3,61%</b>	<b>10.613</b>	<b>-3,3</b>	<b>-1,8%</b>	<b>-210</b>	<b>-2,0%</b>
Altre Componenti del Margine di Interesse	23,4				19,7				3,7	18,8%		
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>206,4</b>		<b>3,47%</b>		<b>205,9</b>		<b>3,45%</b>		<b>0,5</b>	<b>0,2%</b>		
Servizio titoli	0,3				0,5				-0,2	-40,8%		
Collocamento carta terzi	0,0				0,0				0,0	n.s.		
<b>Risparmio Amministrato</b>	<b>0,3</b>	<b>0,31%</b>		<b>164</b>	<b>0,5</b>	<b>0,45%</b>		<b>175</b>	<b>-0,2</b>	<b>-35,0%</b>	<b>-10</b>	<b>-6,0%</b>
Fondi e Sicav	3,3	1,43%		350	2,8	1,13%		368	0,6	20,2%	-18	-4,9%
Gestioni Patrimoniali	0,0	1,50%		5	0,1	1,57%		7	0,0	-38,5%	-3	-35,6%
Polizze	1,6	0,55%		447	1,9	0,63%		459	-0,3	-15,4%	-12	-2,7%
Prodotti Previdenziali	0,2	0,63%		57	0,3	0,64%		60	0,0	-7,7%	-4	-5,9%
<b>Risparmio Gestito</b>	<b>5,2</b>	<b>0,92%</b>		<b>858</b>	<b>5,0</b>	<b>0,84%</b>		<b>895</b>	<b>0,2</b>	<b>4,3%</b>	<b>-37</b>	<b>-4,1%</b>
- Continuing	2,9	0,50%		858	3,0	0,51%		895	-0,2	-5,2%	-37	-4,1%
- Collocamento	2,4	1,44%		164	2,0	2,10%		95	0,4	18,7%	69	72,7%
Polizze Protezione	5,3			30	6,3			37	-1,0	-15,4%	-7	-20,1%
<b>Commissioni da prodotti</b>	<b>10,9</b>	<b>0,82%</b>		<b>1.022</b>	<b>11,8</b>	<b>0,78%</b>		<b>1.069</b>	<b>-0,9</b>	<b>-7,9%</b>	<b>-47</b>	<b>-4,4%</b>
Collocamento prodotti di copertura	1,1	0,54%		205	1,0				0,1	12,8%	205	
Servizio Crediti - Concessione	56,3	1,66%		5.081	62,2	1,69%		5.542	-5,9	-9,5%	-461	-8,3%
Servizio Crediti - Utilizzo su impieghi diretti	27,1	0,45%		9.053	35,5	0,58%		9.190	-8,4	-23,7%	-138	-1,5%
Servizio Crediti - Credito intermediato	4,4	2,65%		283	4,1				0,3	8,0%	283	
<b>Commissioni su crediti</b>	<b>88,9</b>				<b>102,8</b>				<b>-13,9</b>	<b>-13,5%</b>		
Servizio Estero	5,5			16	7,8			19	-2,3	-30,0%	-3	-14,2%
Servizi di pagamento	23,7			271.304	35,6			276.487	-11,9	-33,4%	-5.183	-1,9%
Recupero spese c/c e altri recuperi	56,9			271.304	57,9			276.487	-1,1	-1,8%	-5.183	-1,9%
Altri servizi	4,2				0,1				4,1	n.s.		
<b>Commissioni da servizi</b>	<b>90,2</b>				<b>101,4</b>				<b>-11,2</b>	<b>-11,1%</b>		
<b>TOTALE COMMISSIONI NETTE</b>	<b>190,0</b>				<b>216,0</b>				<b>-26,0</b>	<b>-12,0%</b>		
ALTRI RICAVI	8,2				10,1				-1,9	-18,7%		
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>404,6</b>	<b>3,71%</b>		<b>16.397</b>	<b>432,0</b>	<b>3,89%</b>		<b>16.674</b>	<b>-27,4</b>	<b>-6,3%</b>	<b>-277</b>	<b>-1,7%</b>
<b>RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI</b>	<b>-57,6</b>	<b>0,83%</b>		<b>10.403</b>	<b>-86,7</b>	<b>1,23%</b>		<b>10.613</b>	<b>29,1</b>	<b>-33,6%</b>		



# Direzione Wealth Management – Risultati progressivi

Direzione Wealth Management	Consuntivo Progressivo				Budget Progressivo				Scostamenti da Budget			
Valori progressivi (mln/€, %)	ago-18				ago-18				Margine		Volumi	
	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Ass.	%	Ass.	%
Raccolta a Vista	1,7	0,11%	0,28%	2.347	1,3	0,09%	0,26%	2.152	0,4	29,6%	195	9,1%
Raccolta a Breve	0,6	0,33%	0,92%	260	0,4	0,14%	0,79%	409	0,2	50,0%	-149	-36,5%
Raccolta a M/L termine	1,2	0,26%	1,39%	686	1,0	0,20%	1,28%	757	0,2	15,7%	-72	-9,5%
<b>Raccolta Diretta</b>	<b>3,4</b>	<b>0,16%</b>	<b>0,56%</b>	<b>3.292</b>	<b>2,7</b>	<b>0,12%</b>	<b>0,56%</b>	<b>3.318</b>	<b>0,7</b>	<b>27,2%</b>	<b>-26</b>	<b>-0,8%</b>
<i>Delta Tit Comportamentale Raccolta</i>	-2,0				0,6				-2,6	n.s.		
Impieghi a Vista	2,3	1,49%	1,72%	228	2,4	1,54%	1,80%	229	-0,1	-3,5%	0	-0,2%
Impieghi a Breve	0,1	0,85%	1,41%	12	0,1	1,76%	2,13%	8	0,0	-27,3%	4	51,2%
Impieghi a M/L termine	0,1	0,06%	1,67%	294	0,2	0,11%	1,76%	325	-0,1	-50,9%	-31	-9,5%
<b>Impieghi Vivi</b>	<b>2,5</b>	<b>0,69%</b>	<b>1,69%</b>	<b>535</b>	<b>2,7</b>	<b>0,72%</b>	<b>1,78%</b>	<b>562</b>	<b>-0,2</b>	<b>-8,5%</b>	<b>-27</b>	<b>-4,8%</b>
<i>Delta Tit Comportamentale Impieghi</i>	-0,5				-0,1				-0,3	n.s.		
Altre Componenti del Margine di Interesse	0,5				0,5				0,0	-1,3%		
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>3,9</b>		<b>1,13%</b>		<b>6,4</b>		<b>1,22%</b>		<b>-2,5</b>	<b>-38,4%</b>		
Servizio titoli	4,8				6,6				-1,7	-26,5%		
Collocamento carta terzi	0,2				4,6				-4,4	-95,4%		
<b>Risparmio Amministrato</b>	<b>5,1</b>	<b>0,15%</b>		<b>4.951</b>	<b>11,2</b>	<b>0,34%</b>		<b>4.983</b>	<b>-6,1</b>	<b>-54,8%</b>	<b>-32</b>	<b>-0,6%</b>
Fondi e Sicav	31,1	1,08%		4.342	33,5	1,09%		4.616	-2,4	-7,1%	-273	-5,9%
Gestioni Patrimoniali	22,3	1,48%		2.257	24,3	1,46%		2.511	-2,0	-8,3%	-254	-10,1%
Polizze	14,7	0,45%		4.960	15,7	0,47%		5.015	-1,0	-6,4%	-55	-1,1%
Prodotti Previdenziali	0,3	0,62%		63	0,3	0,62%		68	0,0	-8,1%	-5	-7,5%
<b>Risparmio Gestito</b>	<b>68,4</b>	<b>0,88%</b>		<b>11.622</b>	<b>73,8</b>	<b>0,91%</b>		<b>12.210</b>	<b>-5,4</b>	<b>-7,3%</b>	<b>-588</b>	<b>-4,8%</b>
- Continuing	58,9	0,76%		11.622	60,8	0,75%		12.210	-1,9	-3,2%	-588	-4,8%
- Collocamento	9,6	0,74%		1.298	13,0	0,84%		1.559	-3,5	-26,7%	-261	-16,7%
Polizze Protezione	0,1			1	0,2			1	-0,1	-42,4%	0	-32,7%
<b>Commissioni da prodotti</b>	<b>73,6</b>	<b>0,67%</b>		<b>16.573</b>	<b>85,2</b>	<b>0,74%</b>		<b>17.193</b>	<b>-11,6</b>	<b>-13,6%</b>	<b>-620</b>	<b>-3,6%</b>
Collocamento prodotti di copertura	0,0	0,00%		0	0,0			0	0,0	0,0%	0	
Servizio Crediti - Concessione	0,9	0,33%		388	1,3	0,40%		481	-0,4	-32,4%	-94	-19,4%
Servizio Crediti - Utilizzo su impieghi diretti	0,4	0,19%		321	1,0	0,42%		350	-0,6	-59,9%	-29	-8,3%
Servizio Crediti - Credito intermediato	0,0			0	0,0			0	0,0	n.s.	0	
<b>Commissioni su crediti</b>	<b>1,3</b>				<b>2,3</b>				<b>-1,0</b>	<b>-42,6%</b>		
Servizio Estero	0,2			0	0,3			0	-0,2	-55,1%	0	-91,3%
Servizi di pagamento	1,1			33.889	2,6			34.507	-1,5	-55,8%	-618	-1,8%
Recupero spese c/c e altri recuperi	1,6			33.889	2,1			34.507	-0,5	-23,6%	-618	-1,8%
Altri servizi	1,9				2,8				-0,9	-32,1%		
<b>Commissioni da servizi</b>	<b>4,8</b>				<b>7,8</b>				<b>-3,0</b>	<b>-38,6%</b>		
<b>TOTALE COMMISSIONI NETTE</b>	<b>79,7</b>				<b>95,3</b>				<b>-15,6</b>	<b>-16,4%</b>		
ALTRI RICAVI	0,6				0,6				0,0	-0,1%		
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>84,2</b>	<b>0,62%</b>		<b>20.400</b>	<b>102,2</b>	<b>0,73%</b>		<b>21.073</b>	<b>-18,1</b>	<b>-17,7%</b>	<b>-673</b>	<b>-3,2%</b>
<b>RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI</b>	<b>-2,6</b>	<b>0,73%</b>		<b>535</b>	<b>-0,6</b>	<b>0,16%</b>		<b>562</b>	<b>-2,0</b>	<b>n.s.</b>		



# Direzione Corporate - Risultati progressivi – Corporate e Large Corporate

Mercato Corporate + GG	Consuntivo Progressivo				Budget Progressivo				Scostamenti da Budget			
	ago-18				ago-18				Margine		Volumi	
Valori progressivi (mln/€; %)	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Ass.	%	Ass.	%
Raccolta a Vista	14,6	0,17%	0,06%	13.048	10,7	0,14%	0,12%	11.740	3,8	35,8%	1.308	11,1%
Raccolta a Breve	11,7	0,49%	0,47%	3.607	10,9	0,46%	0,50%	3.598	0,7	6,8%	9	0,3%
Raccolta a M/L termine	0,7	0,28%	1,52%	363	0,4	0,21%	1,77%	298	0,3	61,4%	64	21,6%
<b>Raccolta Diretta</b>	<b>26,9</b>	<b>0,24%</b>	<b>0,18%</b>	<b>17.018</b>	<b>22,1</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,24%</b>	<b>15.636</b>	<b>4,9</b>	<b>22,0%</b>	<b>1.382</b>	<b>8,8%</b>
<i>Delta Tit Comportamentale Raccolta</i>	-0,1				3,2				-3,3	n.s.		
Impieghi a Vista	45,7	3,62%	3,85%	1.894	43,7	3,35%	3,61%	1.957	2,0	4,5%	-63	-3,2%
Impieghi a Breve	66,2	1,33%	1,50%	7.482	67,9	1,37%	1,47%	7.463	-1,7	-2,4%	18	0,2%
Impieghi a M/L termine	54,5	0,71%	1,84%	11.548	49,1	0,66%	1,91%	11.249	5,3	10,9%	299	2,7%
<b>Impieghi Vivi</b>	<b>166,4</b>	<b>1,19%</b>	<b>1,90%</b>	<b>20.924</b>	<b>160,7</b>	<b>1,17%</b>	<b>1,91%</b>	<b>20.670</b>	<b>5,7</b>	<b>3,5%</b>	<b>254</b>	<b>1,2%</b>
<i>Delta Tit Comportamentale Impieghi</i>	-8,6				-5,6				-2,9	52,3%		
Altre Componenti del Margine di Interesse	26,0				26,9				-0,9	-3,4%		
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>210,6</b>		<b>1,72%</b>		<b>207,2</b>		<b>1,67%</b>		<b>3,4</b>	<b>1,6%</b>		
Servizio titoli	0,3				0,4				-0,1	-25,4%		
Collocamento carta terzi	0,0			0	0,0			0	0,0	0,0%		
<b>Risparmio Amministrato</b>	<b>0,3</b>	<b>0,00%</b>		<b>11.323</b>	<b>0,4</b>	<b>0,01%</b>		<b>9.543</b>	<b>-0,1</b>	<b>-24,8%</b>	<b>1.780</b>	<b>18,7%</b>
Fondi e Sicav	0,9	0,27%		471	0,8	0,23%		551	0,0	1,9%	-80	-14,5%
Gestioni Patrimoniali	0,3	0,51%		100	0,3	0,44%		103	0,0	13,4%	-3	-3,2%
Polizze	0,8	0,23%		544	0,7	0,21%		506	0,2	21,9%	37	7,4%
Prodotti Previdenziali	0,0	0,56%		1	0,0	0,54%		1	0,0	-0,2%	0	-2,5%
<b>Risparmio Gestito</b>	<b>2,0</b>	<b>0,28%</b>		<b>1.115</b>	<b>1,8</b>	<b>0,24%</b>		<b>1.161</b>	<b>0,2</b>	<b>11,4%</b>	<b>-45</b>	<b>-3,9%</b>
- <i>Continuing</i>	1,9	0,25%		1.115	1,8	0,24%		1.161	0,0	1,3%	-45	-3,9%
- <i>Collocamento</i>	0,2	0,16%		114	0,0	0,00%		0	0,2	0,0%	114	0,0%
Polizze Protezione	0,1			0	0,0			0	0,1	0,0%	0	0,0%
<b>Commissioni da prodotti</b>	<b>2,5</b>	<b>0,03%</b>		<b>12.438</b>	<b>2,3</b>	<b>0,03%</b>		<b>10.703</b>	<b>0,2</b>	<b>8,6%</b>	<b>1.735</b>	<b>16,2%</b>
Collocamento prodotti di copertura	3,6	0,20%		1.776	3,3				0,3	10,3%	1.776	
Servizio Crediti - Concessione	53,1	0,57%		13.983	60,1	0,56%		16.067	-6,9	-11,5%	-2.084	-13,0%
Servizio Crediti - Utilizzo su impieghi diretti	47,5	0,32%		22.057	50,5	0,34%		22.096	-3,0	-6,0%	-39	-0,2%
Servizio Crediti - Credito intermediato	5,9			3.739	4,6				1,3	27,8%	3.739	
<b>Commissioni su crediti</b>	<b>110,1</b>				<b>118,4</b>				<b>-8,4</b>	<b>-7,1%</b>		
Servizio Estero	26,2			855	28,7			881	-2,5	-8,6%	-26	-2,9%
Servizi di pagamento	9,8			67.233	10,9			67.450	-1,1	-10,2%	-218	-0,3%
Recupero spese c/c e altri recuperi	20,3			67.233	22,0			67.450	-1,7	-7,9%	-218	-0,3%
Altri servizi	7,9				6,6				1,3	19,0%		
<b>Commissioni da servizi</b>	<b>64,1</b>				<b>68,1</b>				<b>-4,1</b>	<b>-6,0%</b>		
<b>TOTALE COMMISSIONI NETTE</b>	<b>176,6</b>				<b>188,8</b>				<b>-12,2</b>	<b>-6,5%</b>		
ALTRI RICAVI	5,7				9,0				-3,3	-36,5%		
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>392,9</b>	<b>1,17%</b>		<b>50.380</b>	<b>405,0</b>	<b>1,29%</b>		<b>47.009</b>	<b>-12,1</b>	<b>-3,0%</b>	<b>3.370</b>	<b>7,2%</b>
<b>RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI</b>	<b>-53,7</b>	<b>0,39%</b>		<b>20.924</b>	<b>-135,1</b>	<b>0,98%</b>		<b>20.670</b>	<b>81,4</b>	<b>-60,3%</b>		



# Direzione Corporate - Risultati progressivi – Corporate - PMI

PMI	Consuntivo Progressivo				Budget Progressivo				Scostamenti da Budget			
Valori progressivi (mln/€; %)	ago-18				ago-18				Margine		Volumi	
	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Ass.	%	Ass.	%
Raccolta a Vista	5,4	0,20%	0,03%	4.162	4,9	0,17%	0,08%	4.213	0,5	11,2%	-51	-1,2%
Raccolta a Breve	2,5	0,77%	0,66%	487	1,2	0,40%	0,61%	460	1,2	n.s.	27	5,8%
Raccolta a M/L termine	0,2	0,33%	1,30%	81	0,1	0,24%	1,76%	56	0,1	99,8%	25	44,9%
<b>Raccolta Diretta</b>	<b>8,1</b>	<b>0,26%</b>	<b>0,12%</b>	<b>4.730</b>	<b>6,2</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,15%</b>	<b>4.729</b>	<b>1,9</b>	<b>30,4%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
Impieghi a Vista	32,5	4,47%	4,69%	1.093	31,9	4,28%	4,54%	1.119	0,6	2,0%	-26	-2,3%
Impieghi a Breve	51,9	1,49%	1,65%	5.247	54,0	1,50%	1,60%	5.397	-2,0	-3,8%	-150	-2,8%
Impieghi a M/L termine	38,0	0,92%	1,80%	6.192	35,1	0,87%	1,85%	6.060	2,9	8,3%	132	2,2%
<b>Impieghi Vivi</b>	<b>122,5</b>	<b>1,47%</b>	<b>1,99%</b>	<b>12.531</b>	<b>121,0</b>	<b>1,44%</b>	<b>1,98%</b>	<b>12.575</b>	<b>1,5</b>	<b>1,2%</b>	<b>-44</b>	<b>-0,3%</b>
Altre Componenti del Margine di Interesse	21,2				22,5				-1,3	-5,6%		
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>151,7</b>		<b>1,87%</b>		<b>149,6</b>		<b>1,83%</b>		<b>2,1</b>	<b>1,4%</b>		
Servizio titoli	0,1				0,2				-0,1	-53,4%		
Collocamento carta terzi	0,0			0	0,0			0	0,0	0,0%		
<b>Risparmio Amministrato</b>	<b>0,1</b>	<b>0,02%</b>		<b>511</b>	<b>0,2</b>	<b>0,05%</b>		<b>530</b>	<b>-0,1</b>	<b>-52,2%</b>	<b>-19</b>	<b>-3,5%</b>
Fondi e Sicav	0,4	0,80%		69	0,4	0,66%		84	0,0	0,0%	-15	-17,9%
Gestioni Patrimoniali	0,1	1,04%		13	0,1	0,96%		14	0,0	-1,4%	-1	-8,2%
Polizze	0,4	0,22%		244	0,3	0,20%		209	0,1	25,7%	35	16,8%
Prodotti Previdenziali	0,0	0,56%		1	0,0	0,54%		1	0,0	-0,2%	0	-2,5%
<b>Risparmio Gestito</b>	<b>0,8</b>	<b>0,37%</b>		<b>327</b>	<b>0,7</b>	<b>0,36%</b>		<b>308</b>	<b>0,1</b>	<b>9,6%</b>	<b>19</b>	<b>6,1%</b>
- Continuing	0,7	0,33%		327	0,7	0,36%		308	0,0	-3,7%	19	6,1%
- Collocamento	0,1	0,13%		74	0,0			0	0,1	0,0%	74	0,0%
Polizze Protezione	0,1			0	0,0			0	0,1	0,0%	0	0,0%
<b>Commissioni da prodotti</b>	<b>1,0</b>	<b>0,16%</b>		<b>838</b>	<b>0,9</b>	<b>0,16%</b>		<b>838</b>	<b>0,1</b>	<b>7,2%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
Collocamento prodotti di copertura	1,7	0,22%		761	1,6				0,1	4,5%	761	
Servizio Crediti - Concessione	43,5	0,83%		7.868	49,4	0,86%		8.661	-5,9	-11,9%	-792	-9,1%
Servizio Crediti - Utilizzo su impieghi diretti	21,0	0,25%		12.416	22,1	0,27%		12.507	-1,1	-5,2%	-91	-0,7%
Servizio Crediti - Credito intermediato	3,4			1.408	2,9				0,4	14,8%	1.408	
<b>Commissioni su crediti</b>	<b>69,5</b>				<b>76,1</b>				<b>-6,5</b>	<b>-8,6%</b>		
Servizio Estero	14,4			248	16,3			239	-1,8	-11,4%	9	3,7%
Servizi di pagamento	6,0			38.624	6,4			39.641	-0,3	-5,0%	-1.017	-2,6%
Recupero spese c/c e altri recuperi	14,4			38.624	15,6			39.641	-1,3	-8,0%	-1.017	-2,6%
Altri servizi	3,5				2,4				1,1	47,6%		
<b>Commissioni da servizi</b>	<b>38,4</b>				<b>40,6</b>				<b>-2,3</b>	<b>-5,6%</b>		
<b>TOTALE COMMISSIONI NETTE</b>	<b>108,9</b>				<b>117,6</b>				<b>-8,7</b>	<b>-7,4%</b>		
ALTRI RICAVI	6,5				7,1				-0,7	-9,2%		
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>267,1</b>	<b>2,22%</b>		<b>18.099</b>	<b>274,3</b>	<b>2,27%</b>		<b>18.142</b>	<b>-7,3</b>	<b>-2,6%</b>	<b>-43</b>	<b>-0,2%</b>
<b>RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI</b>	<b>-22,2</b>	<b>0,27%</b>		<b>12.531</b>	<b>-76,4</b>	<b>0,91%</b>		<b>12.575</b>	<b>54,2</b>	<b>-70,9%</b>		



# Direzione Corporate - Risultati progressivi – Corporate – CorporateTop

Corporate Top	Consuntivo Progressivo				Budget Progressivo				Scostamenti da Budget			
Valori progressivi (mln/€; %)	ago-18				ago-18				Margine		Volumi	
	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Ass.	%	Ass.	%
Raccolta a Vista	2,3	0,17%	0,06%	2.028	1,5	0,11%	0,16%	2.018	0,8	51,6%	9	0,5%
Raccolta a Breve	2,2	0,74%	0,84%	451	1,7	0,45%	0,76%	563	0,5	31,5%	-112	-19,9%
Raccolta a M/L termine	0,1	0,13%	1,65%	158	0,0	-0,06%	2,23%	111	0,2	n.s.	48	43,2%
<b>Raccolta Diretta</b>	<b>4,6</b>	<b>0,26%</b>	<b>0,29%</b>	<b>2.637</b>	<b>3,1</b>	<b>0,18%</b>	<b>0,37%</b>	<b>2.692</b>	<b>1,5</b>	<b>47,2%</b>	<b>-55</b>	<b>-2,0%</b>
Impieghi a Vista	3,8	2,16%	2,39%	261	3,3	2,14%	2,40%	230	0,5	14,8%	32	13,8%
Impieghi a Breve	9,0	0,74%	0,89%	1.820	9,0	0,79%	0,89%	1.721	-0,1	-0,9%	98	5,7%
Impieghi a M/L termine	8,0	0,73%	1,36%	1.662	6,7	0,69%	1,54%	1.459	1,4	20,6%	204	14,0%
<b>Impieghi Vivi</b>	<b>20,8</b>	<b>0,83%</b>	<b>1,20%</b>	<b>3.743</b>	<b>19,0</b>	<b>0,84%</b>	<b>1,27%</b>	<b>3.410</b>	<b>1,8</b>	<b>9,3%</b>	<b>333</b>	<b>9,8%</b>
Altre Componenti del Margine di Interesse	3,4				3,2				0,2	6,6%		
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>28,8</b>		<b>0,91%</b>		<b>25,3</b>		<b>0,90%</b>		<b>3,5</b>	<b>13,7%</b>		
Servizio titoli	0,1				0,1				0,0	29,3%		
Collocamento carta terzi	0,0			0	0,0			0	0,0	0,0%		
<b>Risparmio Amministrato</b>	<b>0,1</b>	<b>0,08%</b>		<b>258</b>	<b>0,1</b>	<b>0,06%</b>		<b>251</b>	<b>0,0</b>	<b>29,3%</b>	<b>7</b>	<b>2,8%</b>
Fondi e Sicav	0,3	0,37%		119	0,3	0,31%		156	0,0	-8,8%	-38	-24,1%
Gestioni Patrimoniali	0,0	0,00%		0	0,0	0,00%		0	0,0	0,0%	0	0,0%
Polizze	0,1	0,13%		96	0,1	0,12%		91	0,0	12,2%	5	5,3%
Prodotti Previdenziali	0,0	0,00%		0	0,0	0,00%		0	0,0	0,0%	0	0,0%
<b>Risparmio Gestito</b>	<b>0,4</b>	<b>0,26%</b>		<b>214</b>	<b>0,4</b>	<b>0,24%</b>		<b>247</b>	<b>0,0</b>	<b>-5,0%</b>	<b>-33</b>	<b>-13,3%</b>
- Continuing	0,3	0,24%		214	0,4	0,24%		247	-0,1	-13,5%	-33	-13,3%
- Collocamento	0,0	0,29%		11	0,0	0,00%		0	0,0	0,0%	11	0,0%
Polizze Protezione	0,0			0	0,0			0	0,0	0,0%	0	0,0%
<b>Commissioni da prodotti</b>	<b>0,5</b>	<b>0,16%</b>		<b>473</b>	<b>0,5</b>	<b>0,15%</b>		<b>498</b>	<b>0,0</b>	<b>3,0%</b>	<b>-26</b>	<b>-5,2%</b>
Collocamento prodotti di copertura	1,1	0,12%		917	1,3				-0,2	-16,9%	917	
Servizio Crediti - Concessione	6,6	0,37%		2.714	6,9	0,35%		2.977	-0,3	-3,8%	-263	-8,8%
Servizio Crediti - Utilizzo su impieghi diretti	6,0	0,22%		4.170	6,3	0,24%		3.896	-0,3	-4,4%	274	7,0%
Servizio Crediti - Credito intermediato	1,8			1.040	1,1				0,7	68,3%	1.040	
<b>Commissioni su crediti</b>	<b>15,6</b>				<b>15,6</b>				<b>0,0</b>	<b>-0,2%</b>		
Servizio Estero	8,3			335	9,9			352	-1,5	-15,6%	-18	-5,1%
Servizi di pagamento	1,2			4.322	1,8			4.296	-0,6	-34,7%	26	0,6%
Recupero spese c/c e altri recuperi	2,3			4.322	2,4			4.296	-0,1	-5,3%	26	0,6%
Altri servizi	0,4				0,6				-0,2	-30,5%		
<b>Commissioni da servizi</b>	<b>12,2</b>				<b>14,7</b>				<b>-2,5</b>	<b>-16,9%</b>		
<b>TOTALE COMMISSIONI NETTE</b>	<b>28,3</b>				<b>30,8</b>				<b>-2,5</b>	<b>-8,1%</b>		
ALTRI RICAVI	2,8				3,1				-0,3	-9,5%		
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>59,9</b>	<b>1,31%</b>		<b>6.853</b>	<b>59,2</b>	<b>1,35%</b>		<b>6.600</b>	<b>0,7</b>	<b>1,2%</b>	<b>253</b>	<b>3,8%</b>
<b>RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI</b>	<b>-4,8</b>	<b>0,19%</b>		<b>3.743</b>	<b>-13,8</b>	<b>0,61%</b>		<b>3.410</b>	<b>9,1</b>	<b>-65,6%</b>		



# Direzione Corporate - Risultati progressivi – Corporate – Enti

ENTI	Consuntivo Progressivo				Budget Progressivo				Scostamenti da Budget			
	ago-18				ago-18				Margine		Volumi	
Valori progressivi (mln/€; %)	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Ass.	%	Ass.	%
Raccolta a Vista	3,1	0,13%	0,10%	3.593	2,1	0,10%	0,16%	3.322	1,0	45,1%	271	8,2%
Raccolta a Breve	0,6	0,20%	0,64%	479	1,0	0,27%	0,78%	555	-0,3	-34,3%	-76	-13,7%
Raccolta a M/L termine	0,2	0,41%	1,84%	78	0,2	0,43%	1,83%	70	0,0	6,4%	8	11,1%
<b>Raccolta Diretta</b>	<b>4,0</b>	<b>0,14%</b>	<b>0,20%</b>	<b>4.150</b>	<b>3,3</b>	<b>0,13%</b>	<b>0,28%</b>	<b>3.947</b>	<b>0,6</b>	<b>19,3%</b>	<b>203</b>	<b>5,1%</b>
Impieghi a Vista	5,6	2,45%	2,67%	343	5,3	1,93%	2,19%	412	0,3	5,7%	-70	-16,9%
Impieghi a Breve	1,4	2,44%	2,71%	85	1,3	2,60%	2,87%	72	0,1	9,9%	12	17,2%
Impieghi a M/L termine	3,2	0,22%	2,17%	2.246	2,8	0,19%	2,24%	2.254	0,4	15,0%	-8	-0,3%
<b>Impieghi Vivi</b>	<b>10,2</b>	<b>0,57%</b>	<b>2,25%</b>	<b>2.673</b>	<b>9,4</b>	<b>0,51%</b>	<b>2,25%</b>	<b>2.738</b>	<b>0,8</b>	<b>9,0%</b>	<b>-65</b>	<b>-2,4%</b>
Altre Componenti del Margine di Interesse	0,6				0,6				0,0	-2,5%		
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>14,8</b>		<b>2,06%</b>		<b>13,3</b>		<b>1,96%</b>		<b>1,5</b>	<b>11,1%</b>		
Servizio titoli	0,1				0,2				-0,1	-33,1%		
Collocamento carta terzi	0,0			0	0,0			0	0,0	0,0%		
<b>Risparmio Amministrato</b>	<b>0,1</b>	<b>0,01%</b>		<b>1.660</b>	<b>0,2</b>	<b>0,02%</b>		<b>1.545</b>	<b>-0,1</b>	<b>-32,8%</b>	<b>115</b>	<b>7,4%</b>
Fondi e Sicav	0,2	0,10%		273	0,1	0,07%		301	0,0	28,2%	-28	-9,3%
Gestioni Patrimoniali	0,3	0,44%		87	0,2	0,36%		90	0,0	19,5%	-2	-2,4%
Polizze	0,4	0,39%		146	0,3	0,31%		149	0,1	22,7%	-3	-2,1%
Prodotti Previdenziali	0,0	0,00%		0	0,0	0,00%		0	0,0	0,0%	0	0,0%
<b>Risparmio Gestito</b>	<b>0,8</b>	<b>0,24%</b>		<b>506</b>	<b>0,7</b>	<b>0,19%</b>		<b>539</b>	<b>0,2</b>	<b>22,8%</b>	<b>-33</b>	<b>-6,2%</b>
- Continuing	0,8	0,23%		506	0,7	0,19%		539	0,1	14,9%	-33	-6,2%
- Collocamento	0,1	0,18%		29	0,0	0,00%		0	0,1	0,0%	29	0,0%
Polizze Protezione	0,0			0	0,0			0	0,0	0,0%	0	0,0%
<b>Commissioni da prodotti</b>	<b>0,9</b>	<b>0,06%</b>		<b>2.166</b>	<b>0,8</b>	<b>0,06%</b>		<b>2.084</b>	<b>0,1</b>	<b>12,8%</b>	<b>82</b>	<b>3,9%</b>
Collocamento prodotti di copertura	0,0	0,03%		31	0,0				0,0	0,0%	31	
Servizio Crediti - Concessione	2,3	0,22%		1.594	3,0	0,19%		2.436	-0,7	-22,6%	-842	-34,6%
Servizio Crediti - Utilizzo su impieghi diretti	4,4	0,26%		2.535	6,6	0,38%		2.595	-2,1	-32,7%	-60	-2,3%
Servizio Crediti - Credito intermediato	0,3			146	0,1				0,1	95,3%	146	
<b>Commissioni su crediti</b>	<b>7,0</b>				<b>9,7</b>				<b>-2,7</b>	<b>-27,8%</b>		
Servizio Estero	0,2			17	0,2			14	0,0	21,1%	4	26,6%
Servizi di pagamento	1,5			22.501	1,5			21.680	0,0	-0,4%	822	3,8%
Recupero spese c/c e altri recuperi	2,4			22.501	2,6			21.680	-0,2	-6,9%	822	3,8%
Altri servizi	3,8				3,5				0,3	8,5%		
<b>Commissioni da servizi</b>	<b>8,0</b>				<b>7,8</b>				<b>0,1</b>	<b>1,9%</b>		
<b>TOTALE COMMISSIONI NETTE</b>	<b>15,9</b>				<b>18,3</b>				<b>-2,4</b>	<b>-13,3%</b>		
ALTRI RICAVI	3,2				3,5				-0,3	-8,8%		
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>33,9</b>	<b>0,57%</b>		<b>8.990</b>	<b>35,1</b>	<b>0,60%</b>		<b>8.770</b>	<b>-1,3</b>	<b>-3,6%</b>	<b>220</b>	<b>2,5%</b>
<b>RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI</b>	<b>-4,8</b>	<b>0,27%</b>		<b>2.673</b>	<b>-7,5</b>	<b>0,41%</b>		<b>2.738</b>	<b>2,6</b>	<b>-35,2%</b>		





# Direzione Corporate - Risultati progressivi - Large Corporate

Mercato Large Corporate	Consuntivo Progressivo				Budget Progressivo				Scostamenti da Budget			
Valori progressivi (mln/€; %)	ago-18				ago-18				Margine		Volumi	
	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Ass.	%	Ass.	%
Raccolta a Vista	3,8	0,17%	0,05%	3.265	2,2	0,15%	0,10%	2.186	1,6	69,8%	1.079	49,4%
Raccolta a Breve	6,3	0,43%	0,31%	2.191	7,0	0,52%	0,32%	2.020	-0,7	-9,9%	171	8,4%
Raccolta a M/L termine	0,1	0,47%	0,90%	45	0,2	0,41%	0,86%	61	0,0	-15,5%	-16	-26,4%
<b>Raccolta Diretta</b>	<b>10,3</b>	<b>0,28%</b>	<b>0,16%</b>	<b>5.501</b>	<b>9,4</b>	<b>0,33%</b>	<b>0,22%</b>	<b>4.268</b>	<b>0,8</b>	<b>8,9%</b>	<b>1.233</b>	<b>28,9%</b>
Impieghi a Vista	3,8	2,90%	3,13%	197	3,2	2,48%	2,74%	197	0,6	17,2%	1	0,4%
Impieghi a Breve	4,0	1,81%	2,05%	330	3,6	1,99%	2,13%	273	0,4	9,8%	57	21,1%
Impieghi a M/L termine	5,2	0,54%	2,06%	1.448	4,5	0,46%	2,03%	1.477	0,6	13,9%	-29	-2,0%
<b>Impieghi Vivi</b>	<b>12,9</b>	<b>0,98%</b>	<b>2,16%</b>	<b>1.976</b>	<b>11,4</b>	<b>0,88%</b>	<b>2,12%</b>	<b>1.946</b>	<b>1,5</b>	<b>13,5%</b>	<b>29</b>	<b>1,5%</b>
Altre Componenti del Margine di Interesse	0,8				0,6				0,1	22,3%		
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>24,0</b>		<b>2,00%</b>		<b>21,4</b>		<b>1,90%</b>		<b>2,5</b>	<b>11,8%</b>		
Servizio titoli	0,0				0,0				0,0	0,0%		
Collocamento carta terzi	0,0			0	0,0			0	0,0	0,0%		
<b>Risparmio Amministrato</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00%</b>		<b>8.893</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00%</b>		<b>7.217</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0%</b>	<b>1.677</b>	<b>23,2%</b>
Fondi e Sicav	0,0	0,13%		10	0,0	0,07%		9	0,0	n.s.	1	12,3%
Gestioni Patrimoniali	0,0	0,00%		0	0,0	0,00%		0	0,0	0,0%	0	0,0%
Polizze	0,0	0,08%		58	0,0	0,08%		58	0,0	0,6%	1	1,2%
Prodotti Previdenziali	0,0	0,00%		0	0,0	0,00%		0	0,0	0,0%	0	0,0%
<b>Risparmio Gestito</b>	<b>0,0</b>	<b>0,08%</b>		<b>69</b>	<b>0,0</b>	<b>0,08%</b>		<b>67</b>	<b>0,0</b>	<b>14,1%</b>	<b>2</b>	<b>2,7%</b>
- Continuing	0,0	0,08%		69	0,0	0,08%		67	0,0	14,1%	2	2,7%
- Collocamento	0,0	0,00%		0	0,0	0,00%		0	0,0	0,0%	0	0,0%
Polizze Protezione	0,0			0	0,0			0	0,0	0,0%	0	0,0%
<b>Commissioni da prodotti</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00%</b>		<b>8.962</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00%</b>		<b>7.283</b>	<b>0,0</b>	<b>29,4%</b>	<b>1.679</b>	<b>23,0%</b>
Collocamento prodotti di copertura	0,8	1,17%		67	0,3				0,5	n.s.	67	
Servizio Crediti - Concessione	0,7	0,06%		1.807	0,8	0,06%		1.993	-0,1	-10,8%	-186	-9,3%
Servizio Crediti - Utilizzo su impieghi diretti	16,0	0,82%		2.936	15,5	0,75%		3.098	0,5	3,5%	-162	-5,2%
Servizio Crediti - Credito intermediato	0,4	0,05%		1.145	0,4	0,05%			0,0	-6,5%	1.145	
<b>Commissioni su crediti</b>	<b>18,0</b>				<b>17,0</b>				<b>0,9</b>	<b>5,3%</b>		
Servizio Estero	3,2			255	2,3			276	0,9	38,0%	-20	-7,4%
Servizi di pagamento	1,0			1.785	1,2			1.833	-0,2	-14,2%	-48	-2,6%
Recupero spese c/c e altri recuperi	1,2			1.785	1,4			1.833	-0,2	-13,6%	-48	-2,6%
Altri servizi	0,1				0,1				0,0	35,9%		
<b>Commissioni da servizi</b>	<b>5,6</b>				<b>5,0</b>				<b>0,6</b>	<b>11,2%</b>		
<b>TOTALE COMMISSIONI NETTE</b>	<b>23,6</b>				<b>22,1</b>				<b>1,5</b>	<b>6,7%</b>		
ALTRI RICAVI	0,4				0,6				-0,2	-36,6%		
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>47,9</b>	<b>0,44%</b>		<b>16.438</b>	<b>44,2</b>	<b>0,49%</b>		<b>13.497</b>	<b>3,8</b>	<b>8,5%</b>	<b>2.941</b>	<b>21,8%</b>
<b>RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI</b>	<b>-21,8</b>	<b>1,66%</b>		<b>1.976</b>	<b>-37,4</b>	<b>2,88%</b>		<b>1.946</b>	<b>15,5</b>	<b>-41,6%</b>		



# Widiba - Risultati progressivi

WIDIBA	Consuntivo Progressivo				Budget Progressivo				Scostamenti da Budget			
Valori progressivi (mln/€; %)	ago-18				ago-18				Margine		Volumi	
	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Ass.	%	Ass.	%
Raccolta a Vista	19,4	2,40%	0,05%	1.212	22,2	2,34%	0,06%	1.421	-2,8	-12,7%	-209	-14,7%
Raccolta a Breve	4,0	0,65%	1,31%	911	3,9	0,61%	1,34%	945	0,1	2,3%	-34	-3,6%
Raccolta a M/L termine	2,2	1,27%	1,50%	258	2,1	1,17%	1,53%	271	0,1	2,8%	-13	-4,7%
<b>Raccolta Diretta</b>	<b>25,5</b>	<b>1,61%</b>	<b>0,69%</b>	<b>2.382</b>	<b>28,2</b>	<b>1,60%</b>	<b>0,67%</b>	<b>2.637</b>	<b>-2,7</b>	<b>-9,5%</b>	<b>-256</b>	<b>-9,7%</b>
Impieghi a Vista	0,1	0,42%	2,88%	27	0,1	0,34%	2,74%	30	0,0	13,5%	-3	-8,7%
Impieghi a Breve	0,0	0,00%	0,00%	0	0,0	0,00%	0,00%	0	0,0	0,0%	0	0,0%
Impieghi a M/L termine	-0,6	-0,31%	2,01%	279	0,8	0,45%	2,01%	272	-1,4	n.s.	7	2,5%
<b>Impieghi Vivi</b>	<b>-0,5</b>	<b>-0,24%</b>	<b>2,09%</b>	<b>306</b>	<b>0,9</b>	<b>0,44%</b>	<b>2,08%</b>	<b>302</b>	<b>-1,4</b>	<b>n.s.</b>	<b>4</b>	<b>1,4%</b>
Delta Tesoreria Totale	6,9				1,0				5,9	n.s.		
Altre Componenti del Margine di Interesse	0,6				0,7				0,0	-1,4%		
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>32,5</b>		<b>1,40%</b>		<b>30,7</b>		<b>1,41%</b>		<b>1,8</b>	<b>5,9%</b>		
Servizio titoli	1,0				1,5				-0,5	-34,5%		
Collocamento carta terzi										0,0%		
<b>Risparmio Amministrato</b>	<b>1,0</b>	<b>0,28%</b>		<b>523</b>	<b>1,5</b>	<b>0,44%</b>		<b>512</b>	<b>-0,5</b>	<b>-34,5%</b>	<b>11</b>	<b>2,2%</b>
Fondi e Sicav	26,3	1,24%		3.179	31,0	1,39%		3.366	-4,7	-15,1%	-187	-5,5%
Gestioni Patrimoniali	3,3	1,76%		280	3,6	1,80%		298	-0,3	-8,4%	-18	-6,1%
Polizze	11,2	1,44%		1.170	15,4	1,59%		1.453	-4,2	-27,0%	-283	-19,5%
Prodotti Previdenziali				175				0				
<b>Risparmio Gestito</b>	<b>40,8</b>	<b>1,28%</b>		<b>4.804</b>	<b>50,0</b>	<b>1,47%</b>		<b>5.116</b>	<b>-9,1</b>	<b>-18,3%</b>	<b>-312</b>	<b>-6,1%</b>
- Continuing	35,1	1,10%		4.804	38,9	1,14%		5.116	-3,8	-9,8%	-312	-6,1%
- Collocamento	5,8	0,88%		658	11,1	1,40%		792	-5,3	-48,0%	-134	-16,9%
Polizze Protezione	0,0				0,2				-0,2	-100,0%	0	
<b>Commissioni da prodotti</b>	<b>41,8</b>	<b>1,18%</b>		<b>5.327</b>	<b>51,7</b>	<b>1,37%</b>		<b>5.628</b>	<b>-9,9</b>	<b>-19,1%</b>	<b>-301</b>	<b>-5,4%</b>
Collocamento prodotti di copertura												
Servizio Crediti - Concessione	0,1				0,2				-0,1	-35,1%		
Servizio Crediti - Utilizzo su impieghi diretti	0,7				0,9				-0,2	-21,9%		
Servizio Crediti - Credito intermediato												
<b>Commissioni su crediti</b>	<b>0,9</b>				<b>1,1</b>				<b>-0,3</b>	<b>-24,4%</b>		
Servizio Estero	0,0				0,1				-0,1	-64,8%		
Servizi di pagamento	0,1				2,1				-2,0	-96,2%		
Recupero spese c/c e altri recuperi	0,9				3,3				-2,5	-74,3%		
Altri servizi*	-32,8				-44,4				11,5	-25,9%		
<b>Commissioni da servizi</b>	<b>-31,9</b>				<b>-38,9</b>				<b>7,0</b>	<b>-17,9%</b>		
<b>TOTALE COMMISSIONI NETTE</b>	<b>10,8</b>				<b>13,9</b>				<b>-3,2</b>	<b>-22,8%</b>		
ALTRI RICAVI	-0,9				0,1				-1,0	n.s.		
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>42,4</b>	<b>0,79%</b>		<b>8.015</b>	<b>44,7</b>	<b>0,78%</b>		<b>8.568</b>	<b>-2,3</b>	<b>-5,2%</b>	<b>-552</b>	<b>-6,4%</b>
<b>RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI</b>	<b>-0,6</b>	<b>0,3%</b>		<b>306</b>	<b>-1,9</b>	<b>0,9%</b>		<b>302</b>	<b>1,3</b>	<b>-69,7%</b>		



# Direzione Crediti non Performing – Risultati progressivi

Totale DCNP Valori progressivi (mln/€; %)	Consuntivo Progressivo ago-18				Budget Progressivo ago-18				Scostamenti da Budget			
	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Margine Ass. %		Volumi Ass. %	
Raccolta a Vista	0,3	0,20%	0,03%	258	0,4	0,21%	0,05%	257	0,0	-5,4%	1	0,4%
Raccolta a Breve	0,1	1,76%	0,50%	12	0,1	1,23%	0,42%	11	0,1	57,3%	1	9,7%
Raccolta a M/L termine	0,0	0,16%	1,18%	9	0,0	0,11%	1,05%	7	0,0	77,9%	2	25,2%
<b>Raccolta Diretta</b>	<b>0,5</b>	<b>0,27%</b>	<b>0,09%</b>	<b>280</b>	<b>0,5</b>	<b>0,25%</b>	<b>0,09%</b>	<b>275</b>	<b>0,0</b>	<b>8,4%</b>	<b>4</b>	<b>1,5%</b>
<i>Delta Tit Comportamentale Raccolta</i>	0,2				0,2				-0,1	-25,0%		
Impieghi a Vista	55,7	6,88%	7,10%	1.217	45,9	7,04%	7,29%	980	9,8	21,3%	236	24,1%
Impieghi a Breve	8,1	1,47%	2,33%	825	6,1	1,03%	1,86%	880	2,0	33,0%	-55	-6,3%
Impieghi a M/L termine	8,5	0,33%	1,91%	3.884	7,8	0,36%	1,93%	3.298	0,7	8,5%	586	17,8%
<b>Impieghi Vivi</b>	<b>72,3</b>	<b>1,83%</b>	<b>3,03%</b>	<b>5.925</b>	<b>59,8</b>	<b>1,74%</b>	<b>2,94%</b>	<b>5.158</b>	<b>12,5</b>	<b>20,9%</b>	<b>767</b>	<b>14,9%</b>
<i>Delta Tit Comportamentale Impieghi</i>	-4,9				-3,7				-1,2	32,1%		
Altre Componenti del Margine di Interesse	-25,2				-29,0				3,8	-13,0%		
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>42,8</b>		<b>2,94%</b>		<b>27,8</b>		<b>2,84%</b>		<b>15,0</b>	<b>54,1%</b>		
Servizio titoli	0,0				0,1				-0,1	-80,8%		
Collocamento carta terzi	0,0			0	0,0			0	0,0	0,0%		
<b>Risparmio Amministrato</b>	<b>0,0</b>	<b>0,02%</b>		<b>290</b>	<b>0,1</b>	<b>0,06%</b>		<b>336</b>	<b>-0,1</b>	<b>-79,9%</b>	<b>-46</b>	<b>-13,6%</b>
Fondi e Sicav	0,2	0,26%		92	0,1	0,68%		30	0,0	15,4%	62	n.s.
Gestioni Patrimoniali	0,0	0,82%		1	0,0	0,87%		1	0,0	-19,7%	0	-15,7%
Polizze	0,2	0,57%		51	0,1	0,32%		53	0,1	70,2%	-2	-3,6%
Prodotti Previdenziali	0,1	0,62%		36	0,2	0,62%		37	0,0	-3,7%	-1	-4,0%
<b>Risparmio Gestito</b>	<b>0,5</b>	<b>0,42%</b>		<b>179</b>	<b>0,4</b>	<b>0,51%</b>		<b>121</b>	<b>0,1</b>	<b>22,9%</b>	<b>59</b>	<b>48,4%</b>
- Continuing	0,5	0,42%		179	0,4	0,51%		121	0,1	22,0%	59	48,4%
- Collocamento	0,0	0,00%		0	0,0	0,00%		0	0,0	0,0%	0	0,0%
Polizze Protezione	0,1			0	0,0			0	0,1	0,0%	0	0,0%
<b>Commissioni da prodotti</b>	<b>0,6</b>	<b>0,17%</b>		<b>469</b>	<b>0,6</b>	<b>0,18%</b>		<b>456</b>	<b>0,0</b>	<b>7,8%</b>	<b>13</b>	<b>2,8%</b>
Collocamento prodotti di copertura	0,4	1,38%		28	0,0				0,4	0,0%	28	
Servizio Crediti - Concessione	3,9	0,00%		0	3,6	0,00%		0	0,3	9,0%	0	0,0%
Servizio Crediti - Utilizzo su impieghi diretti	2,9	0,09%		5.031	3,4	0,11%		4.515	-0,5	-15,1%	516	11,4%
Servizio Crediti - Credito intermediato	0,1			710	0,0				0,1	n.s.	710	
<b>Commissioni su crediti</b>	<b>7,3</b>				<b>7,0</b>				<b>0,3</b>	<b>3,7%</b>		
Servizio Estero	1,1			72	0,0			82	1,1	n.s.	-10	-11,7%
Servizi di pagamento	0,4			0	0,5				-0,1	-12,8%		
Recupero spese c/c e altri recuperi	8,4			0	7,1				1,2	17,2%		
Altri servizi	0,1				0,2				-0,1	-42,9%		
<b>Commissioni da servizi</b>	<b>10,0</b>				<b>7,8</b>				<b>2,2</b>	<b>27,7%</b>		
<b>TOTALE COMMISSIONI NETTE</b>	<b>17,9</b>				<b>15,5</b>				<b>2,5</b>	<b>16,0%</b>		
ALTRI RICAVI	-10,5				-5,5				-5,0	92,3%		
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>50,2</b>	<b>1,13%</b>		<b>6.674</b>	<b>37,7</b>	<b>0,96%</b>		<b>5.890</b>	<b>12,4</b>	<b>32,98%</b>	<b>784</b>	<b>13,3%</b>
<b>RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI</b>	<b>-174,7</b>	<b>4,4%</b>		<b>5.925</b>	<b>-105,2</b>	<b>3,1%</b>		<b>5.158</b>	<b>-69,6</b>	<b>66,1%</b>		



# Area Finanza BMPS – Risultati progressivi

Utili riferibili principalmente a cessioni di governativi Italia, Francia e alcuni titoli corporate, venduti soprattutto nei primi mesi dell'anno in relazione al restringimento dello spread

Effetto da ricondurre al Subordinato Generali

Area Finanza	Consuntivo Progressivo				Budget Progressivo				Scostamenti da Budget		Scostamenti da Budget	
Valori Progressivi (Mln/€; %)	ago-18				ago-18				Margine		Volumi	
	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Margini	Mark	Tassi	Volumi	Ass.	%	Ass.	%
Titoli FVTOCI	57,0	0,64%	0,64%	13.430	44,2	0,49%	0,52%	13.454	12,8	28,9%	-24	-0,2%
di cui Governativi	48,7	0,59%	0,54%	12.429	42,1	0,51%	0,42%	12.508	6,6	15,6%	-79	-0,6%
Titoli al costo ammortizzato	6,2	0,51%	1,06%	1.818	1,5	0,12%	0,99%	1.770	4,7	n.s.	47	2,7%
Titoli FVTPL	18,5	6,09%	6,61%	455	16,2	6,27%	7,64%	389	2,2	13,6%	66	17,0%
Margine di interesse	81,7	0,78%	0,87%	15.703	62,0	0,60%	0,75%	15.613	19,7	31,8%	90	0,6%
Commissioni nette	0,0				0,0				0,0	n.s.	0,0	n.s.
Risultato netto da negoziazione	-1,1				0,0				-1,1	n.s.	0,0	n.s.
Risultato netto da copertura	-0,6				0,0				-0,6	n.s.	0,0	n.s.
Utile (perdita) da cessioni o riacquisto	35,0			3.382	0,0				35,0	n.s.	3.382	n.s.
Risultato attività/ passività al FV*	-20,0				0,0				-20,0	n.s.	0,0	n.s.
Altri Ricavi G.F.A.	13,2				0,0				13,2	n.s.	0	n.s.
Altri oneri/proventi di gestione	0,0				0,0				0,0	n.s.	0,0	n.s.
Totale Ricavi	94,9				62,0				32,9	53,2%		

\* di cui -17 mln € ca dal subordinato Generali che, in sede di FTA, ha generato un impatto positivo sul patrimonio del Gruppo 2018 pari a 35 mln € ca



# Conto Economico - Evoluzione mensile - Margine di Interesse

Margine di Interesse	gen-17	feb-17	mar-17	apr-17	mag-17	giu-17	lug-17	ago-17	set-17	ott-17	nov-17	dic-17	gen-18	feb-18	mar-18	apr-18	mag-18	giu-18	lug-18	ago-18
	Mese	Mese	Mese	Mese	Mese	Mese	Mese	Mese	Mese	Mese	Mese	Mese	Mese	Mese	Mese	Mese	Mese	Mese	Mese	Mese
<b>Impieghi Clientela Commerciale</b>	<b>210</b>	<b>184</b>	<b>198</b>	<b>193</b>	<b>194</b>	<b>184</b>	<b>186</b>	<b>180</b>	<b>171</b>	<b>176</b>	<b>166</b>	<b>167</b>	<b>168</b>	<b>148</b>	<b>166</b>	<b>158</b>	<b>162</b>	<b>155</b>	<b>156</b>	<b>154</b>
Saldi Medi	86.530	86.301	85.824	85.015	84.846	83.941	82.235	81.262	80.793	80.438	79.821	79.135	77.864	77.993	79.186	78.766	78.605	78.696	77.898	77.779
Tassi	2,85%	2,78%	2,72%	2,76%	2,69%	2,67%	2,67%	2,60%	2,57%	2,57%	2,53%	2,49%	2,54%	2,48%	2,46%	2,44%	2,42%	2,40%	2,36%	2,33%
Interessi	210	184	198	193	194	184	186	180	171	176	166	167	168	148	166	158	162	155	156	154
di cui: Rete BMPS																				
Saldi Medi	64.445	64.525	64.577	64.028	63.747	63.267	62.094	61.812	61.420	61.114	60.888	60.691	59.423	59.771	60.625	60.518	60.542	60.743	60.379	60.631
Tassi	2,78%	2,73%	2,67%	2,71%	2,64%	2,60%	2,62%	2,57%	2,56%	2,56%	2,51%	2,47%	2,51%	2,46%	2,41%	2,41%	2,37%	2,33%	2,31%	2,26%
Interessi	152	135	146	142	143	135	138	135	129	133	126	127	126	113	124	120	122	116	118	117
di cui: Società Prodotto																				
Saldi Medi	13.563	13.626	13.387	13.251	13.200	13.002	12.691	12.545	12.574	12.600	12.334	12.299	12.120	12.057	12.508	12.243	12.133	12.067	11.832	11.768
Tassi	2,40%	2,41%	2,42%	2,36%	2,38%	2,38%	2,37%	2,34%	2,28%	2,31%	2,29%	2,32%	2,33%	2,28%	2,53%	2,25%	2,40%	2,47%	2,33%	2,37%
Interessi	28	25	28	26	27	25	26	25	24	25	23	24	24	21	27	23	25	25	23	24
di cui: DCNP																				
Saldi Medi	8.523	8.150	7.860	7.736	7.899	7.671	7.449	6.904	6.799	6.724	6.598	6.145	6.321	6.165	6.053	6.005	5.930	5.886	5.687	5.379
Tassi	4,11%	3,76%	3,66%	3,90%	3,61%	3,70%	3,58%	3,37%	3,21%	3,22%	3,09%	2,99%	3,21%	3,11%	2,84%	3,14%	2,98%	2,97%	3,05%	2,94%
Interessi	30	24	24	25	24	23	23	20	18	18	17	16	17	15	15	15	15	14	15	13
<b>Raccolta Clientela Commerciale</b>	<b>-35</b>	<b>-31</b>	<b>-35</b>	<b>-32</b>	<b>-31</b>	<b>-30</b>	<b>-33</b>	<b>-32</b>	<b>-30</b>	<b>-28</b>	<b>-25</b>	<b>-25</b>	<b>-23</b>	<b>-19</b>	<b>-20</b>	<b>-18</b>	<b>-18</b>	<b>-16</b>	<b>-16</b>	<b>-15</b>
Saldi Medi	58.697	59.947	60.777	61.565	61.946	62.506	63.652	65.136	65.766	66.142	66.935	68.188	66.951	68.683	68.316	68.651	68.205	66.827	65.801	65.960
Tassi	-0,70%	-0,67%	-0,68%	-0,63%	-0,60%	-0,59%	-0,60%	-0,57%	-0,56%	-0,50%	-0,46%	-0,43%	-0,40%	-0,37%	-0,34%	-0,32%	-0,30%	-0,29%	-0,28%	-0,28%
Interessi	-35	-31	-35	-32	-31	-30	-33	-32	-30	-28	-25	-25	-23	-19	-20	-18	-18	-16	-16	-15
di cui: Rete BMPS																				
Saldi Medi	53.583	54.624	55.424	56.093	56.472	56.858	57.888	59.439	60.196	60.539	61.340	62.326	61.110	62.704	62.122	62.466	62.111	60.888	59.879	59.997
Tassi	-0,72%	-0,68%	-0,69%	-0,64%	-0,60%	-0,59%	-0,61%	-0,58%	-0,56%	-0,50%	-0,46%	-0,42%	-0,38%	-0,35%	-0,32%	-0,30%	-0,28%	-0,27%	-0,26%	-0,26%
Interessi	-33	-29	-33	-29	-29	-28	-30	-29	-28	-26	-23	-22	-20	-17	-17	-15	-15	-14	-13	-13
di cui: Società Prodotto																				
Saldi Medi	4.720	4.913	4.941	5.065	5.031	5.096	5.162	5.127	5.096	5.152	5.169	5.388	5.545	5.694	5.916	5.931	5.827	5.668	5.646	5.653
Tassi	-0,60%	-0,58%	-0,59%	-0,58%	-0,58%	-0,58%	-0,58%	-0,58%	-0,58%	-0,58%	-0,58%	-0,57%	-0,56%	-0,56%	-0,54%	-0,57%	-0,53%	-0,55%	-0,47%	-0,50%
Interessi	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3	-3	-2	-3	-2	-3	-3	-2	-3	-3	-3	-3	-2	-2
di cui: DCNP																				
Saldi Medi	394	410	412	407	444	551	602	569	475	451	426	474	297	285	278	253	266	271	276	310
Tassi	-0,19%	-0,18%	-0,24%	-0,16%	-0,15%	-0,13%	-0,16%	-0,13%	-0,13%	-0,07%	-0,07%	-0,07%	-0,09%	-0,11%	-0,10%	-0,10%	-0,10%	-0,09%	-0,08%	-0,07%
Interessi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Altre Componenti Commerciali</b>	<b>6</b>	<b>10</b>	<b>17</b>	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>19</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>14</b>	<b>4</b>	<b>6</b>	<b>14</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>14</b>	<b>8</b>	<b>6</b>	<b>19</b>	<b>5</b>	<b>7</b>
<b>Margine di Interesse Commerciale</b>	<b>180</b>	<b>163</b>	<b>180</b>	<b>166</b>	<b>169</b>	<b>173</b>	<b>160</b>	<b>155</b>	<b>154</b>	<b>152</b>	<b>147</b>	<b>156</b>	<b>149</b>	<b>132</b>	<b>160</b>	<b>148</b>	<b>151</b>	<b>158</b>	<b>146</b>	<b>145</b>
<b>Altre Componenti</b>	<b>-22</b>	<b>-20</b>	<b>-24</b>	<b>-23</b>	<b>-19</b>	<b>-20</b>	<b>-14</b>	<b>30</b>	<b>-14</b>	<b>-12</b>	<b>-11</b>	<b>-18</b>	<b>-12</b>	<b>-2</b>	<b>-6</b>	<b>1</b>	<b>-8</b>	<b>-1</b>	<b>-6</b>	<b>8</b>
<b>Margine di Interesse GMPS</b>	<b>158</b>	<b>143</b>	<b>156</b>	<b>143</b>	<b>150</b>	<b>153</b>	<b>146</b>	<b>185</b>	<b>140</b>	<b>140</b>	<b>136</b>	<b>139</b>	<b>137</b>	<b>130</b>	<b>154</b>	<b>150</b>	<b>142</b>	<b>156</b>	<b>140</b>	<b>153</b>



# Conto Economico - Evoluzione mensile - Dettaglio Commissioni Nette

COMMISSIONI NETTE (Mln €)	31/01/17 mese	28/02/17 mese	31/03/17 mese	30/04/17 mese	31/05/17 mese	30/06/17 mese	31/07/17 mese	31/08/17 mese	30/09/17 mese	31/10/17 mese	30/11/17 mese	31/12/17 mese	31/01/18 mese	28/02/18 mese	31/03/18 mese	30/04/18 mese	31/05/18 mese	30/06/18 mese	31/07/18 mese	31/08/18 mese
<b>Commissioni nette</b>	<b>154</b>	<b>126</b>	<b>147</b>	<b>135</b>	<b>144</b>	<b>152</b>	<b>135</b>	<b>113</b>	<b>109</b>	<b>132</b>	<b>113</b>	<b>119</b>	<b>139</b>	<b>116</b>	<b>152</b>	<b>130</b>	<b>135</b>	<b>138</b>	<b>135</b>	<b>102</b>
Collocamento prodotti	23	27	31	26	37	31	29	20	22	29	26	15	23	23	24	21	26	20	15	12
Continuing prodotti	27	24	27	27	28	28	27	29	27	29	28	29	30	28	30	29	30	29	30	31
Servizio titoli	4	3	3	3	5	3	4	2	2	4	4	3	4	3	3	4	4	3	4	2
Protezione	3	4	4	2	3	3	3	2	3	1	3	5	3	4	4	3	4	4	5	3
<b>Commissioni gestione del risparmio</b>	<b>57</b>	<b>59</b>	<b>66</b>	<b>58</b>	<b>73</b>	<b>66</b>	<b>63</b>	<b>52</b>	<b>54</b>	<b>63</b>	<b>62</b>	<b>52</b>	<b>61</b>	<b>59</b>	<b>61</b>	<b>58</b>	<b>64</b>	<b>56</b>	<b>54</b>	<b>48</b>
Servizio crediti concessione	20	17	19	19	18	18	18	18	17	17	16	17	17	15	16	16	16	16	16	15
Servizio crediti utilizzo	26	20	24	20	23	38	21	18	21	21	19	24	23	21	51	21	28	42	24	17
Servizio estero	7	5	6	4	5	5	5	4	5	4	4	4	6	4	5	4	5	5	5	4
<b>Commissioni credito ed estero</b>	<b>52</b>	<b>42</b>	<b>48</b>	<b>43</b>	<b>47</b>	<b>61</b>	<b>44</b>	<b>40</b>	<b>43</b>	<b>43</b>	<b>40</b>	<b>44</b>	<b>46</b>	<b>40</b>	<b>72</b>	<b>41</b>	<b>48</b>	<b>63</b>	<b>45</b>	<b>37</b>
Servizi di pagamento	24	22	23	23	26	22	16	16	14	15	15	18	15	13	15	15	15	15	16	13
Recupero spese c/c e altri recup.	32	22	23	30	24	23	31	22	21	31	22	22	31	21	22	30	22	21	31	21
<b>Commissioni da servizi</b>	<b>56</b>	<b>44</b>	<b>46</b>	<b>53</b>	<b>50</b>	<b>44</b>	<b>47</b>	<b>38</b>	<b>35</b>	<b>47</b>	<b>37</b>	<b>40</b>	<b>47</b>	<b>35</b>	<b>37</b>	<b>45</b>	<b>38</b>	<b>36</b>	<b>47</b>	<b>35</b>
<b>Altre commissioni nette</b>	<b>-12</b>	<b>-19</b>	<b>-14</b>	<b>-20</b>	<b>-26</b>	<b>-19</b>	<b>-19</b>	<b>-17</b>	<b>-24</b>	<b>-21</b>	<b>-26</b>	<b>-17</b>	<b>-14</b>	<b>-17</b>	<b>-18</b>	<b>-14</b>	<b>-16</b>	<b>-17</b>	<b>-10</b>	<b>-17</b>
di cui: Costo Garanzia Statale	-4	-8	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-10	-9	-7	-8	-8	-8	-8	-8	-8

	2017												2018							
Focus Commissioni up front (Mln €)	Mese 31/01/17	Mese 28/02/17	Mese 31/03/17	Mese 30/04/17	Mese 31/05/17	Mese 30/06/17	Mese 31/07/17	Mese 31/08/17	Mese 30/09/17	Mese 31/10/17	Mese 30/11/17	Mese 31/12/17	Mese 31/01/18	Mese 28/02/18	Mese 31/03/18	Mese 30/04/18	Mese 31/05/18	Mese 30/06/18	Mese 31/07/18	Mese 31/08/18
Flussi di collocamenti lordi gestito	1.124	1.345	1.586	1.194	1.508	1.392	1.165	795	960	1.218	1.241	805	1.161	1.225	1.247	1.012	1.297	1.028	855	620
Commissioni da collocamento *	22	26	30	25	36	31	28	19	21	28	26	15	23	23	24	20	25	19	15	11
Rendimento	1,96%	1,92%	1,92%	2,12%	2,42%	2,22%	2,45%	2,44%	2,20%	2,29%	2,11%	1,82%	1,97%	1,89%	1,95%	2,00%	1,96%	1,89%	1,80%	1,78%
Prestiti personali intermediati	71	85	94	79	99	96	85	67	81	97	81	55	84	95	118	94	107	99	84	61
Commissioni da intermediazione **	5	5	6	5	6	6	4	3	4	4	4	3	6	6	7	6	7	5	5	4
Rendimento	6,76%	6,06%	5,83%	5,96%	6,11%	5,83%	4,84%	4,81%	5,08%	4,50%	4,77%	5,97%	6,78%	6,19%	5,71%	6,82%	6,11%	5,32%	6,16%	6,11%

