

Allegato 1



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

PERFORMANCE OPERATIVA AGGIORNAMENTO AL 23/08/18

Direzione CFO

Executive Summary

❑ Raccolta complessiva:

- nel mese di Agosto[^], **in calo** -0,7 mld (con flessione concentrata sulla raccolta diretta -0,8 mld, anche per rilevanti scadenze fiscali)
- da inizio anno, **in crescita** +1,0 mld, a fronte di flussi netti positivi per +2,9 mld in parte compensati dall'effetto mercato negativo. In particolare, i flussi netti sono risultati migliori del budget (+2,3 mld) sulla Direzione Corporate (+5,1 mld da budget, sia su raccolta diretta che amministrato); mentre risultano al di sotto delle attese i flussi netti sulla Direzione Retail (-1,8 mld), sulla Direzione WM (-0,8 mld) e su Widiba (-0,3 mld)

❑ Raccolta diretta:

- nel mese di Agosto in calo -0,8 mld (di cui -0,6 mld Direzione Corporate e -0,2 mld Direzione Retail); **tassi in riduzione*** (-1 bps rispetto a fine Luglio)
- da inizio anno, in flessione -1,9 mld, con **stock al di sotto della programmazione** (-0,7 mld, di cui Direzione Corporate +1,5 mld; al di sotto della programmazione la Direzione Retail -2,1 mld)

❑ Risparmio gestito:

- ad Agosto, **in crescita** +0,3 mld, con flussi netti sostanzialmente stabili nel mese, più che compensati dall'effetto mercato positivo
- da inizio anno, in crescita (+0,2 mld), ma con **stock al di sotto delle attese** (-4,1 mld) per flussi netti positivi per +1,7 mld, ma inferiori al budget (-2,6 mld, di cui -1,8 mld Direzione Retail, -0,6 mld Direzione WM e -0,3 mld Widiba) e per la dinamica negativa dei mercati

❑ Collocamenti lordi di risparmio gestito registrati nei primi 23 giorni di Agosto in calo rispetto al corrispondente periodo del mese precedente e inferiori alla media del primo semestre (anche per impatti operativi legati alla Mifid 2); a livello progressivo, collocamenti in flessione su base annua del 16% ca

❑ Flusso netto delle carte positivo ad Agosto; da inizio anno, il dato si pone al di sopra delle attese e in significativa crescita y/y

❑ Impieghi vivi:

- nel mese di Agosto **in lieve calo** per -0,1 mld concentrato essenzialmente sulla Direzione Corporate; **tassi in riduzione*** (-3 rispetto a fine Luglio)
- da inizio anno, **stock in crescita** +0,7 mld e **al di sopra della programmazione** (+0,3 mld, di cui -0,7 mld sulla Direzione Retail, più che compensato dallo scostamento positivo sulla Direzione Corporate per +0,9 mld)

❑ Stipule mutui a famiglie:

- pari a 163 mln nei primi 23 giorni di Agosto, in calo rispetto al corrispondente periodo del mese precedente, ma fortemente **al di sopra della programmazione**
- a livello progressivo, **in forte crescita y/y** (+89% ca) e **al di sopra delle attese** (+5% ca)

❑ Stipule mutui alle imprese:

- pari a 141 mln nei primi 23 giorni di Agosto, in forte calo rispetto al corrispondente periodo del mese precedente, ma **al di sopra del budget** (+96% ca)
- a livello progressivo, **sopra budget** (+34% ca), **in decisa crescita** sul corrispondente periodo dell'anno precedente

❑ Prestiti personali in riduzione nei primi 23 giorni di Agosto, ma al di sopra del budget a livello mensile (+10%); sotto budget invece a livello progressivo (-19%); volumi intermediati in aumento y/y (+10%)

❑ Passaggi a UTP e scivolamenti a sofferenza progressivi registrati da inizio anno in rallentamento rispetto allo stesso periodo del 2017; proxy flusso netto di default (perimetro AT BMPS) da inizio anno pari a 646 mln al 23/08/18 (-182 mln ca rispetto all'obiettivo progressivo massimo fine Agosto); proxy cura pari a 360 mln al 23/08/18 (-110 mln ca rispetto all'obiettivo progressivo minimo fine Agosto)

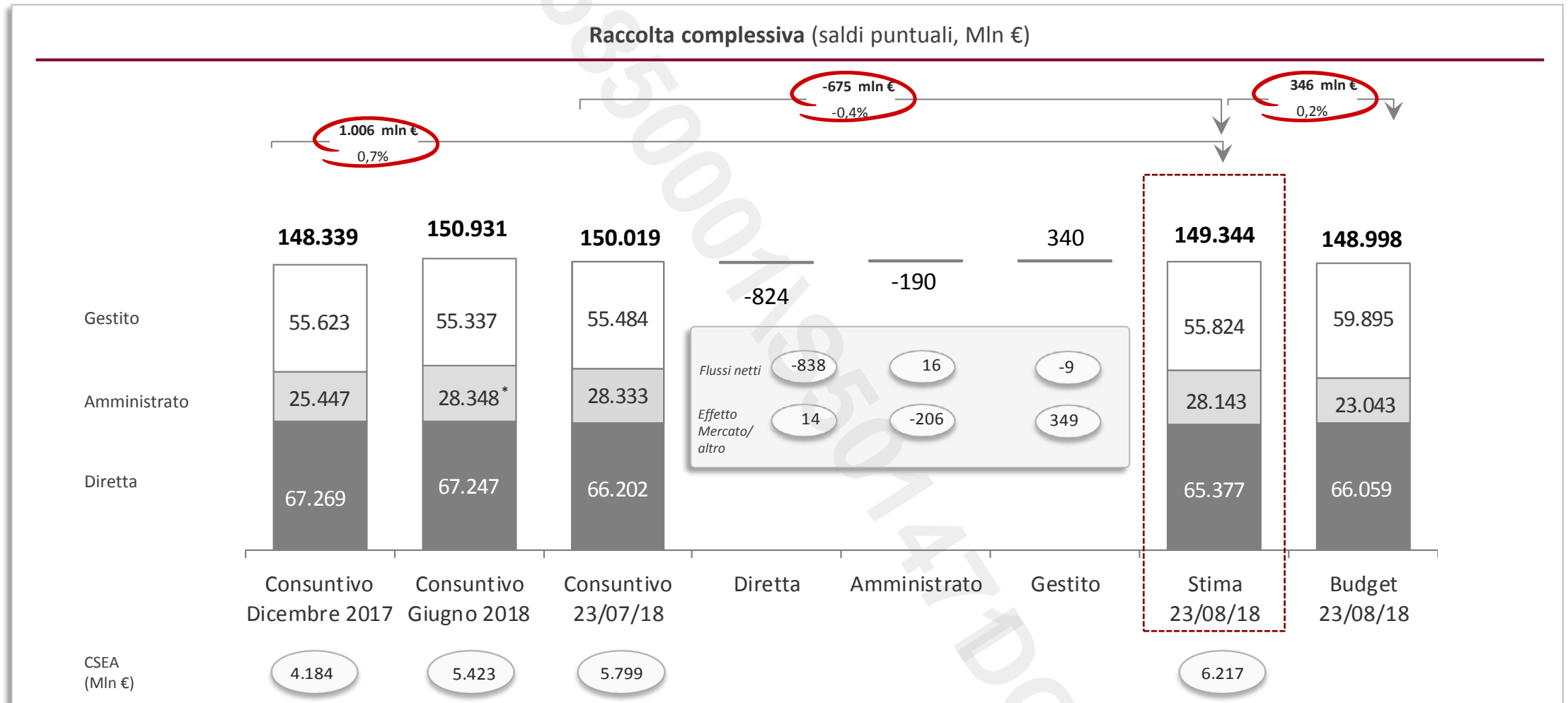
❑ Posizione netta 1 mese e Counterbalancing disponibile pari, rispettivamente, a 19,2 mld e 20,3 mld al 23/08/18; Riserva FVTOCI negativa al 23/08/18 (-289 mln ca), in flessione rispetto al mese precedente in relazione alla dinamica in peggioramento dello spread

❑ Risultati MPS CS GM&IB: nel mese di Agosto (al 23/08/18) P&L gestionale lievemente negativo e in calo rispetto al mese di Luglio (impattato anche dall'andamento dello spread)

Perimetro Direzione CCO (senza DCNP) + Widiba. Stima stock puntuali al 23/07/18 costruita a partire dalla decade del 20/07/18 e considerando i flussi netti dal 20/07/18 al 23/07/18; stima stock al 23/08/18 costruita a partire dagli stock al 10/08/18 e considerando i flussi netti dal 10/08/18 al 23/08/18. Budget costruito a partire dagli stock al 31/12/17 e considerando i flussi netti da inizio anno. Relativamente alla distribuzione temporale degli obiettivi di budget, la funzione CCO, a differenza dello scorso anno (dove solo il 10% era stato posizionato sul 1Q), con l'intento di elevare sin da subito l'attenzione, ha distribuito una programmazione accelerata sui primi mesi dell'anno che, in particolare sulla produzione creditizia, prevede 35%IQ, 30%IIQ, 15%IIIQ e 20%IVQ



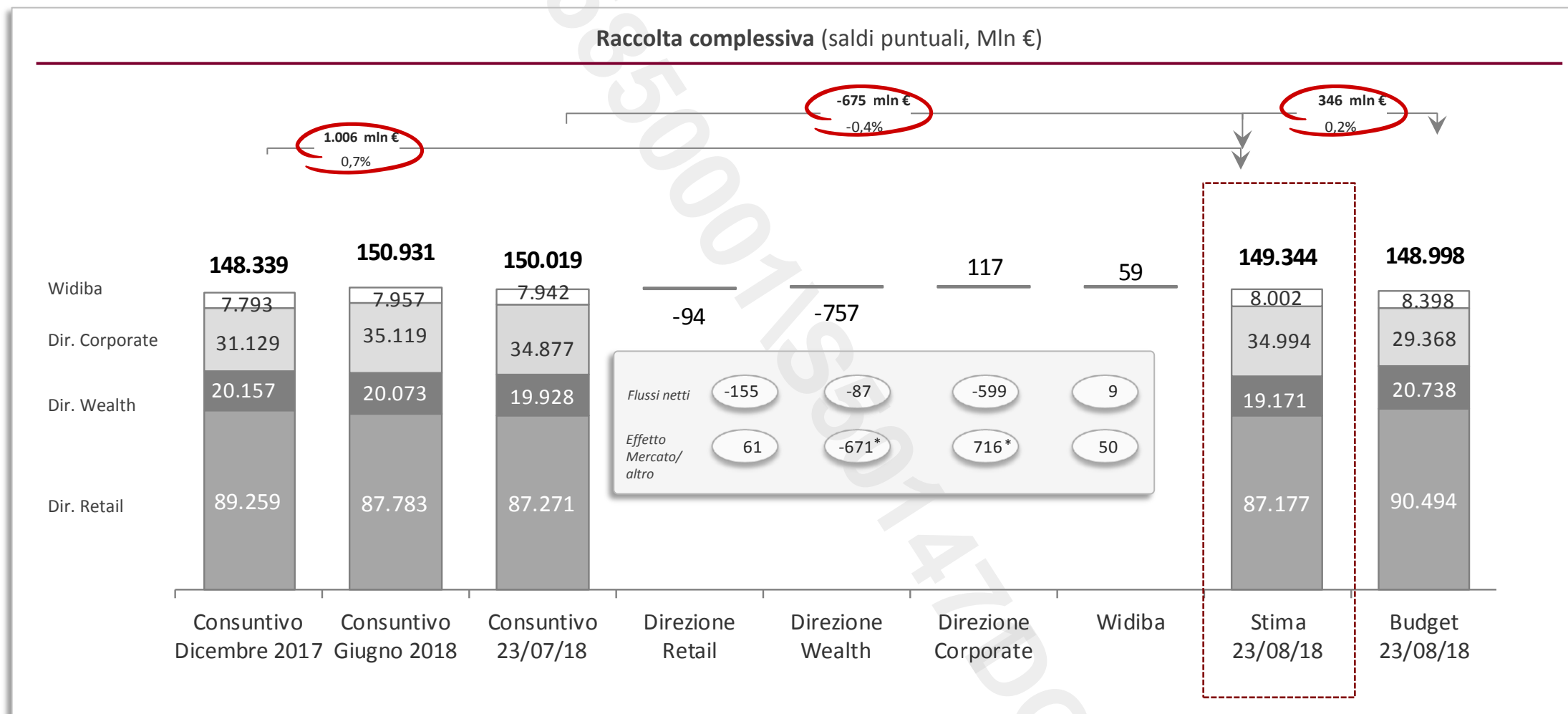
Andamento Raccolta complessiva al 23 Agosto 2018 (1/2)



- Flussi netti primi 23 giorni di Agosto pari a +0,5 mld, concentrati essenzialmente sulla Raccolta diretta
- Flussi netti da inizio anno** pari a +2,9 mld € ca superiori al budget (+2,3 mld, di cui -0,8 mld sulla Diretta, -2,6 mld sul Gestito e +5,7 mld sull'Amministrato)



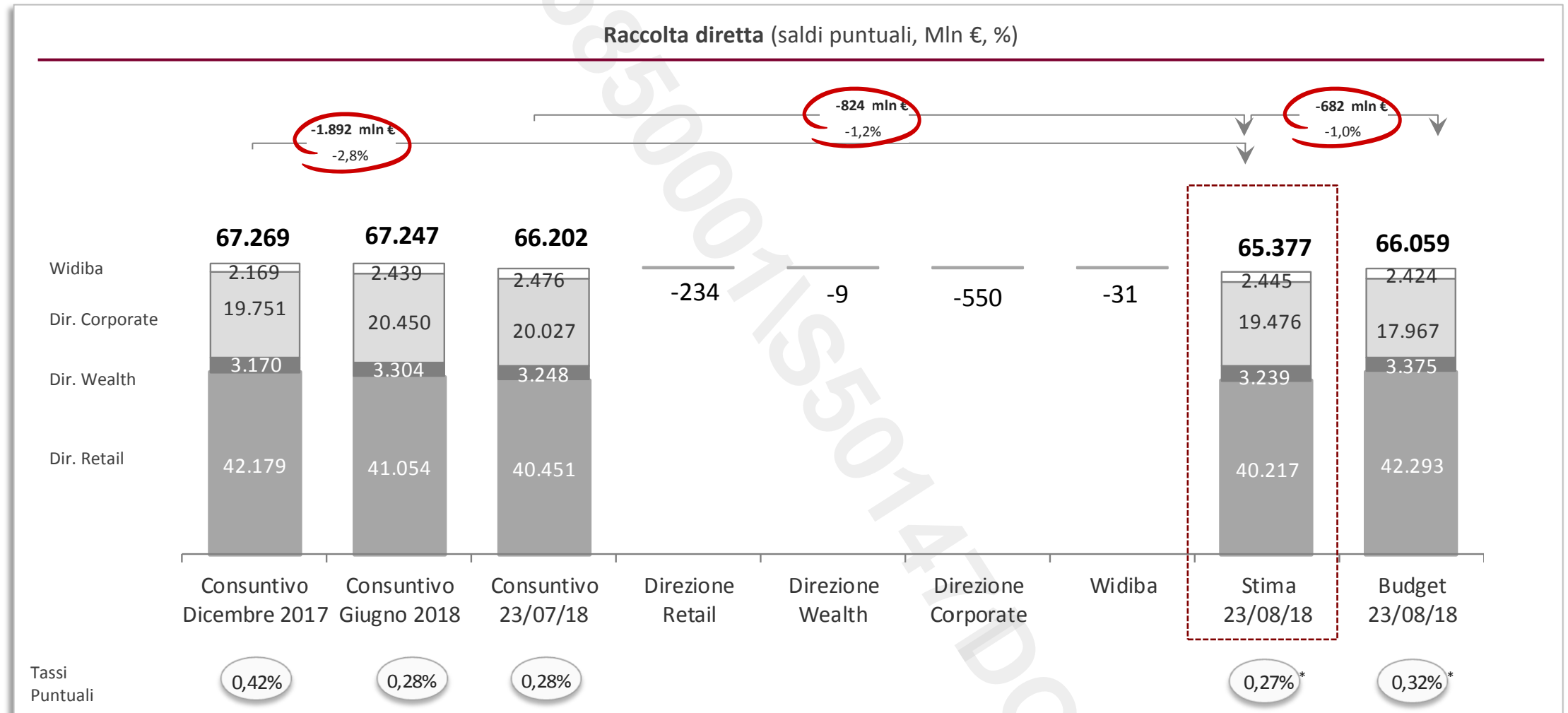
Andamento Raccolta complessiva al 23 Agosto 2018 (2/2)



- Flussi netti primi 23 giorni di Agosto pari a +0,5 mld, di cui +0,3 mld Direzione Retail e +0,2 mld Direzione Corporate
- Flussi netti da inizio anno** pari a +2,9 mld € ca superiori al budget (+2,3 mld, di cui +5,1 mld sulla Direzione Corporate, -1,8 mld sulla Direzione Retail, -0,8 mld sul WM e -0,3 mld su Widiba)



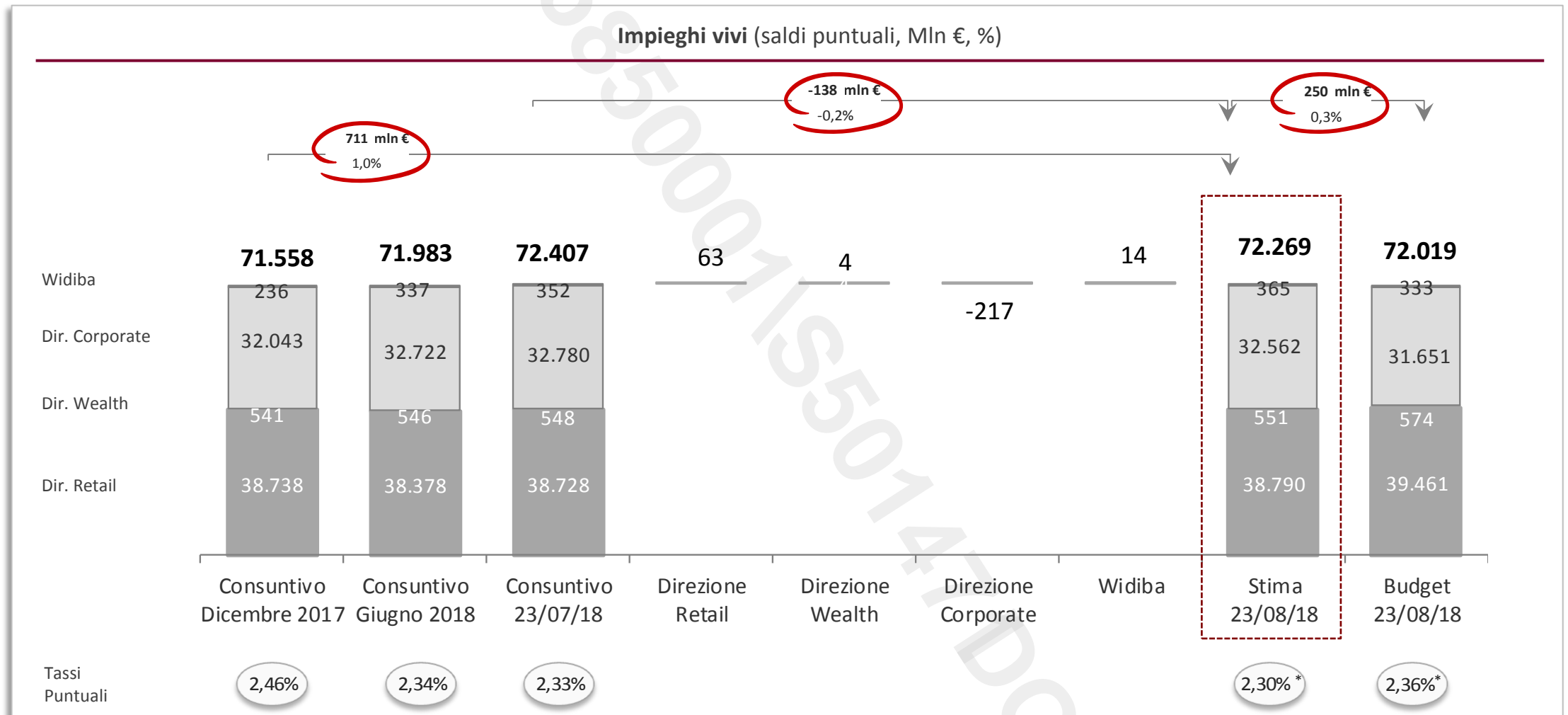
Andamento Raccolta diretta al 23 Agosto 2018



- Flussi netti primi 23 giorni di Agosto pari a +0,5 mld, di cui +0,26 mld Direzione Retail e +0,26 mld Direzione Corporate
- Flussi netti da inizio anno** pari a -2,0 mld, inferiori al budget (-0,8 mld, di cui -2,1 mld sulla Direzione Retail, +1,7 mld sulla Direzione Corporate e -0,3 mld sulla Direzione WM)



Andamento Impieghi vivi al 23 Agosto 2018



- Flussi netti primi 23 giorni di Agosto pari a -0,7 mld**, di cui -0,6 mld sulla Direzione Corporate e -0,1 mld sulla Direzione Retail
- Flussi netti da inizio anno** pari a +1,1 mld, superiori al budget (+0,6 mld, di cui -0,7 mld sulla Direzione Retail, +1,2 mld sulla Direzione Corporate)



Andamento Raccolta complessiva - Flussi netti

Flussi netti Raccolta complessiva (Mln €)	Mese	Mese Budget	Delta	Progressivi	Progressivi Budget	Delta
Direzione Retail	309	61	248	-580	1.235	-1.815
Direzione Wealth	-47	24	-71	-194	581	-775
Direzione Corporate	245	-37	282	3.383	-1.761	5.144
Widiba	-24	59	-83	338	604	-267
Raccolta Complessiva	482	107	376	2.947	659	2.288

Flussi netti Raccolta diretta (Mln €)	Mese	Mese Budget	Delta	Progressivi	Progressivi Budget	Delta
Direzione Retail	263	-14	278	-2.025	113	-2.138
Direzione Wealth	23	12	12	-103	205	-308
Direzione Corporate	256	-39	296	-102	-1.783	1.682
Widiba	-63	25	-87	239	255	-16
Raccolta Diretta	480	-17	498	-1.990	-1.210	-780

Flussi netti Risparmio Gestito (Mln €)	Mese	Mese Budget	Delta	Progressivi	Progressivi Budget	Delta
Direzione Retail	54	184	-131	1.586	3.379	-1.793
Direzione Wealth	-58	25	-83	-17	585	-602
Direzione Corporate	-18	1	-19	101	10	91
Widiba	20	29	-10	-13	298	-311
Risparmio Gestito	-3	239	-242	1.657	4.272	-2.616

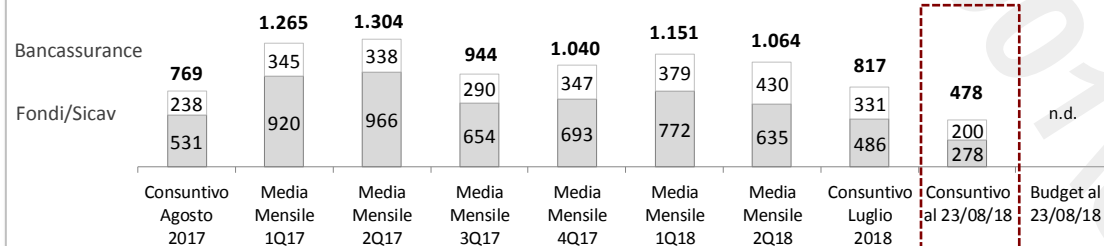
Flussi netti Risparmio Amministrato (Mln €)	Mese	Mese Budget	Delta	Progressivi	Progressivi Budget	Delta
Direzione Retail	-8	-109	101	-141	-2.257	2.117
Direzione Wealth	-12	-13	0	-75	-210	135
Direzione Corporate	7	1	5	3.384	13	3.371
Widiba	19	5	14	112	51	61
Risparmio Amministrato	5	-115	120	3.281	-2.403	5.684



Collocamenti Risparmio gestito e Banca Reale

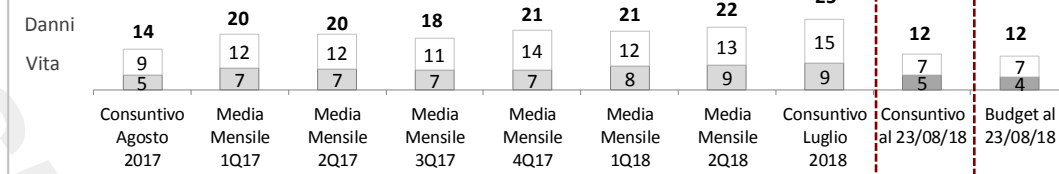
Collocamenti Fondi/Sicav e Bancassurance (Mln €)

Collocamenti progressivi 2018 7.940 mln €
Variazione y/y^ -1.503 mln €



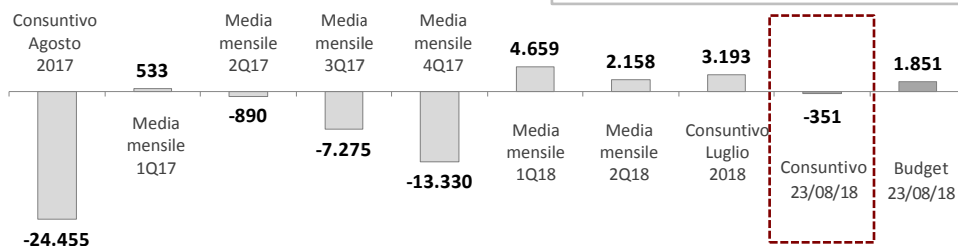
Premi Prodotti Protezione (Mln €)

Premi progressivi 2018 166 mln €
Scostamento da budget -16 mln €
Variazione y/y^ 14 mln €



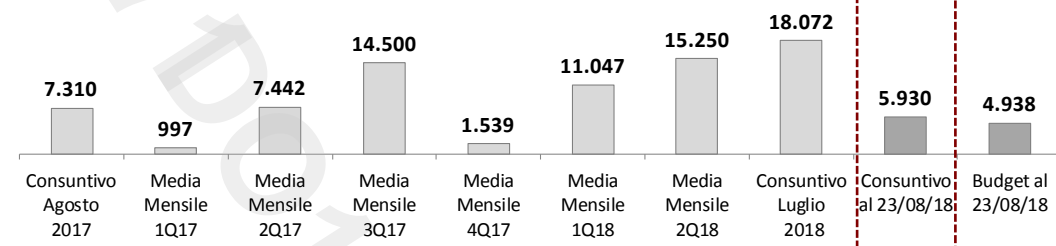
Conti correnti (#)

Flusso netto progressivo 2018 23.293 unità
Scostamento da budget -12.708 unità
Variazione y/y^ 35.604 unità



Carte (#)

Flusso netto progressivo 2018 102.893 unità
Scostamento da budget 1.244 unità
Variazione y/y^ 44.033 unità

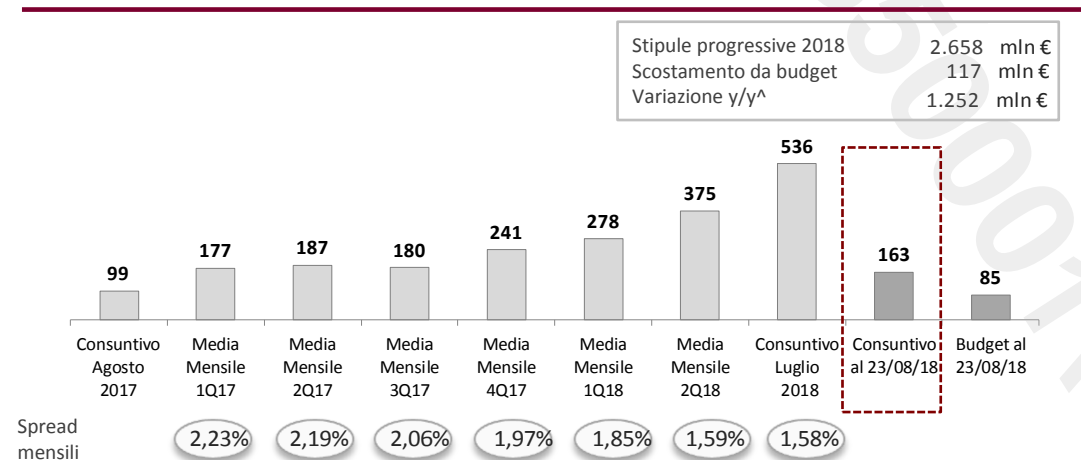


MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

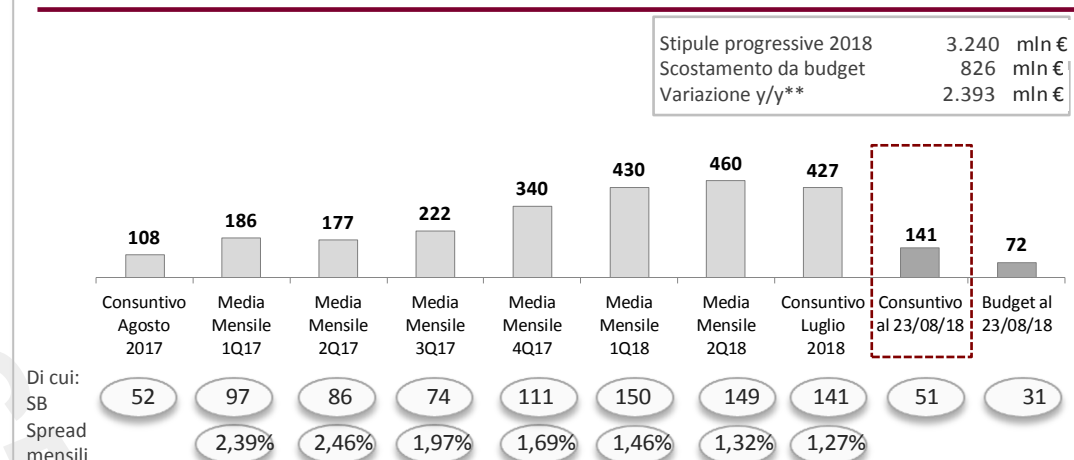
^ Rispetto al 23/08/17

Prodotti del Credito

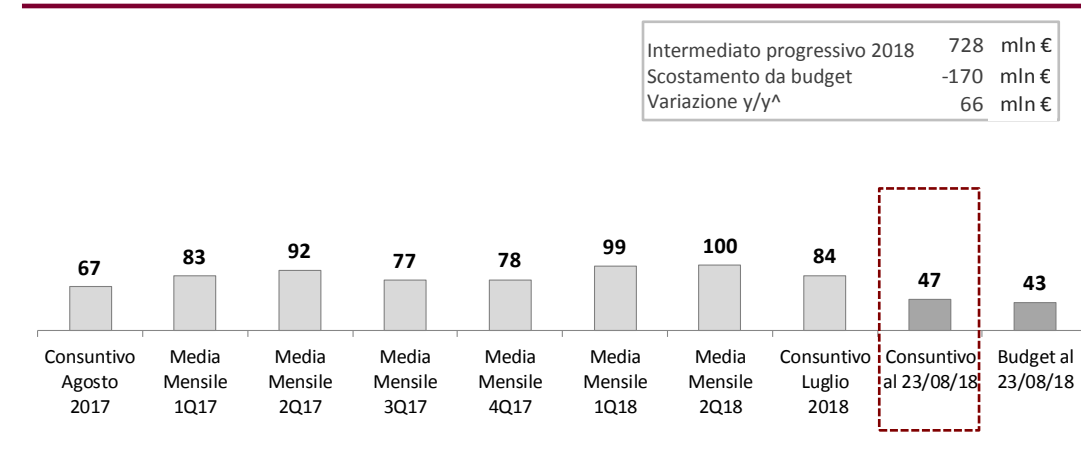
Mutui a famiglie (Mln €, %)



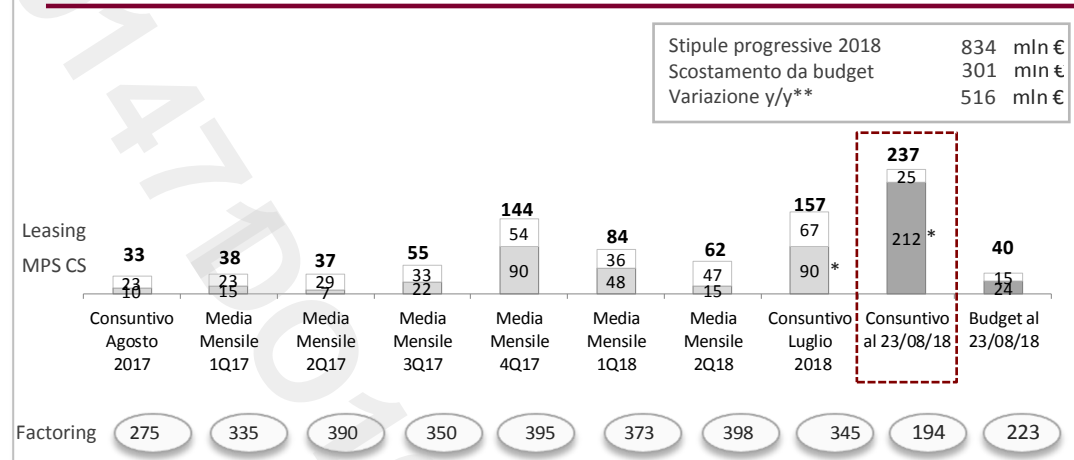
Mutui a imprese (Mln €, %)



Prestiti personali intermediati (Mln €)



Stipule prodotti specialistici (Mln €)



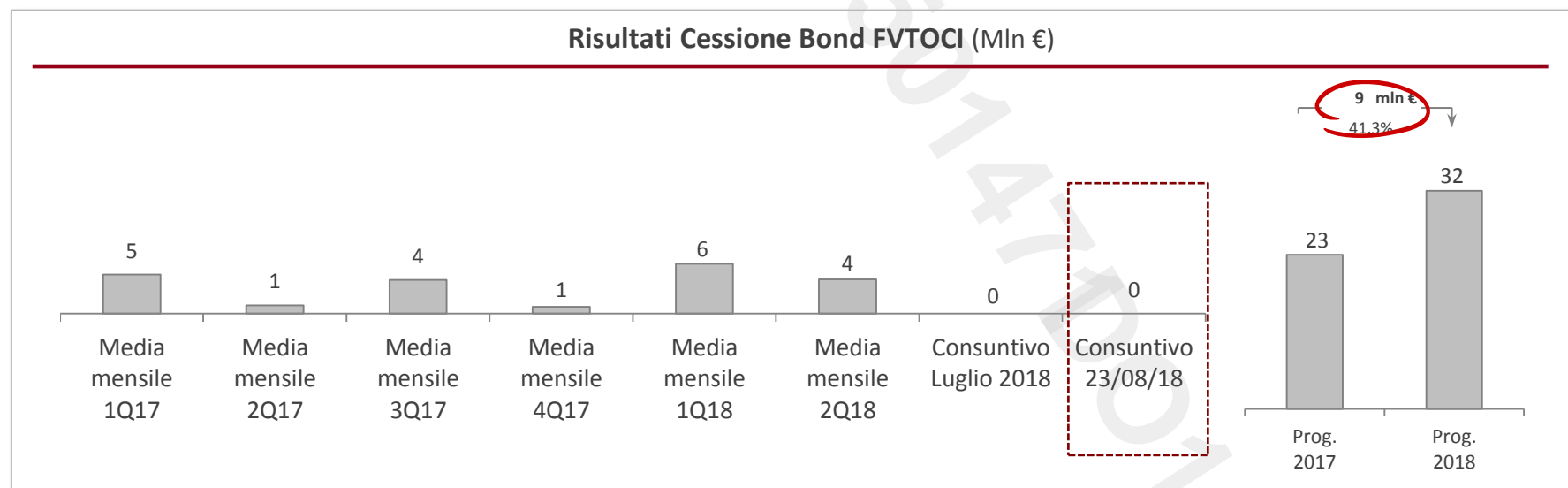
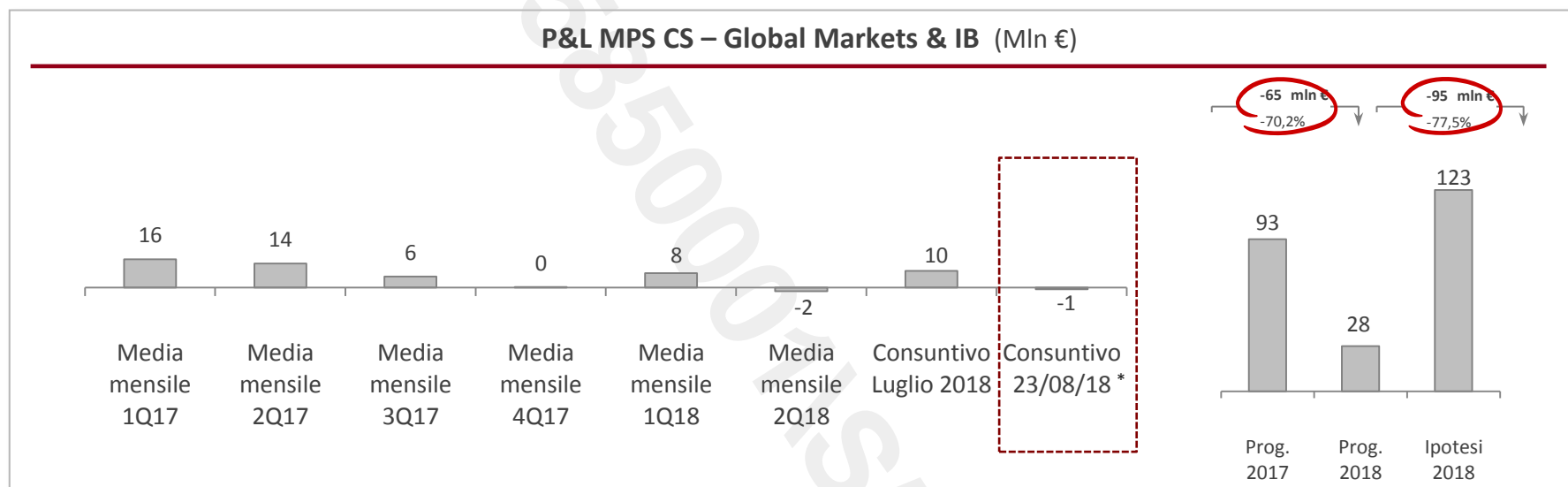
MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

* Di cui: nel mese di Luglio 60 mln € ca su SIA Spa; 19 mln € ca su Colacem Spa e 6 mln € ca su Wildside srl; nel mese di Agosto 125 mln € ca su Open Fiber Spa, 35 mln € ca su FNM Spa e 15 mln € ca su Nacost Navarra Costruzioni Srl

^ Rispetto al 23/08/17

** Rispetto al 18/08/17

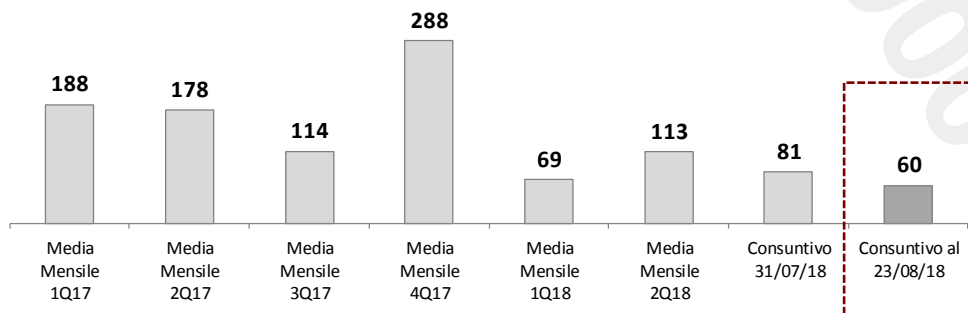
Attività di Finanza



Qualità del credito

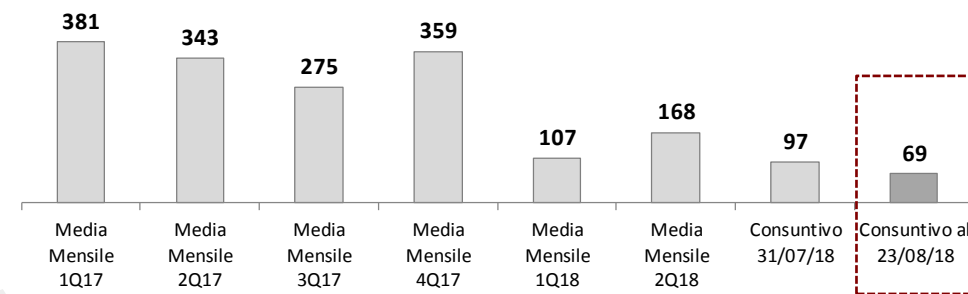
Scivolamenti a UTP (Mln €)

Progressivo 2018 688 mln €
Progressivo 2017 1.256 mln €
Variazione y/y -568 mln €



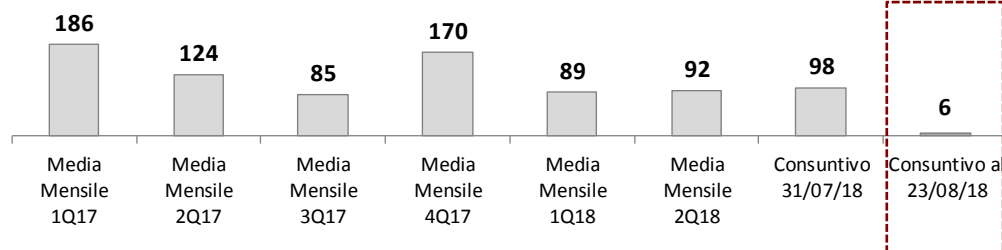
Scivolamenti a Sofferenza (Mln €)

Progressivo 2018 989 mln €
Progressivo 2017 2.751 mln €
Variazione y/y -1.762 mln €



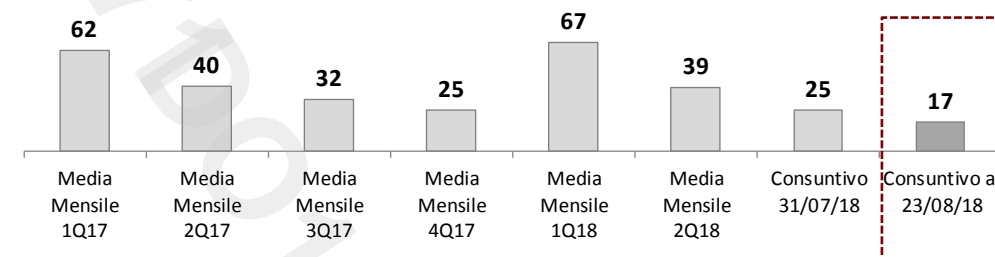
Proxy Flusso netto di default* – Perimetro AT Bmps (Mln €)

Progressivo 2018 646 mln €
Variazione da obiettivi -182 mln €

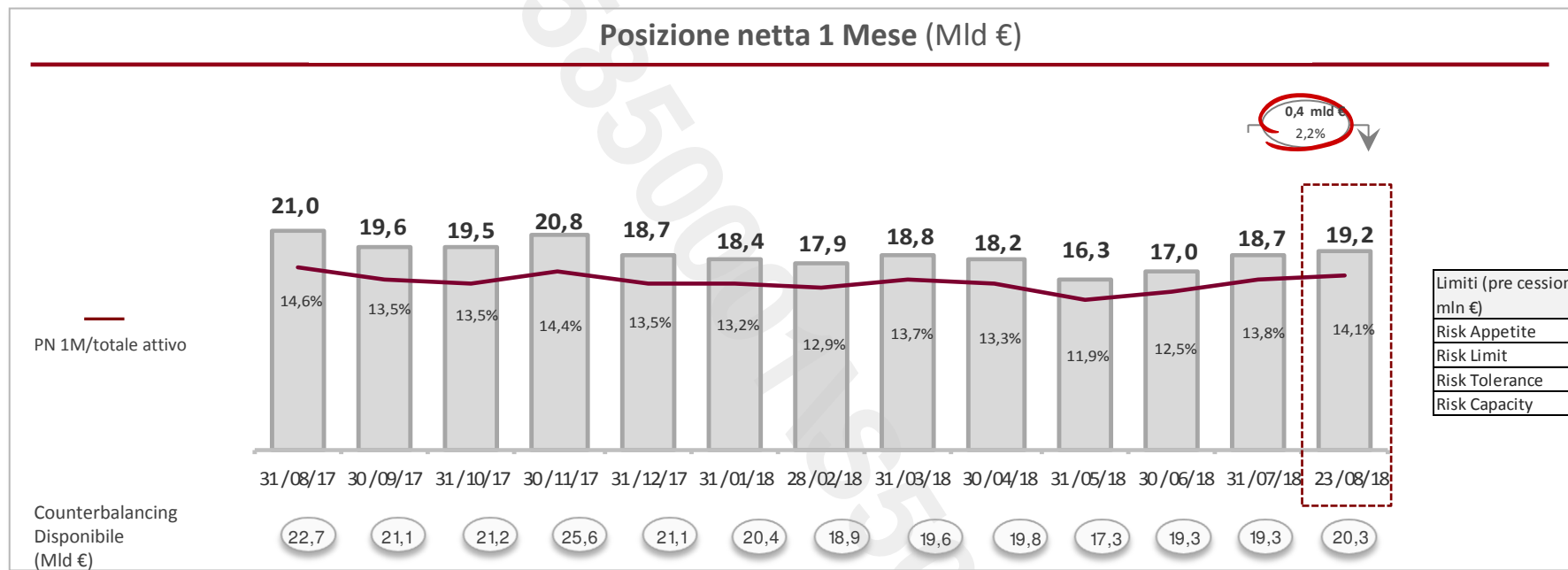


Proxy Cura* – Perimetro AT Bmps (Mln €)

Progressivo 2018 360 mln €
Variazione da obiettivi -110 mln €



Liquidità e altre informazioni



Limiti (pre cessione NPL; mln €)	Counterbalancing	PN 1M
Risk Appetite	18.963	17.963
Risk Limit	14.500	12.500
Risk Tolerance	13.000	11.000
Risk Capacity	10.000	8.000

