

Allegato 2



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

PERFORMANCE OPERATIVA AGGIORNAMENTO AL 28/09/18

Direzione CFO

Executive Summary

❑ Raccolta complessiva:

- nel mese di Settembre, **in crescita** +1,0 mld (essenzialmente sulla Direzione Retail)
- da inizio anno, **in crescita** +0,8 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 (+1,9 mld) sulla Direzione Corporate (+4,8 mld da budget, sia su raccolta diretta che amministrato); risultano al di sotto delle attese invece i flussi netti sulla Direzione Retail (-1,6 mld), sulla Direzione WM (-0,8 mld) e su Widiba (-0,4 mld)

❑ Raccolta diretta:

- nel mese di Settembre in crescita +0,4 mld (essenzialmente sulla Direzione Retail); **tassi* in calo** rispetto al mese precedente (-1 bps)
- da inizio anno, in flessione -2,0 mld, con **stock al di sotto della programmazione** (-0,5 mld, di cui -1,6 mld Direzione Retail e +1,3 mld Direzione Corporate)

❑ Risparmio gestito:

- a Settembre, **in crescita** (+0,2 mld)
- da inizio anno, sostanzialmente stabile, ma con **stock al di sotto delle attese** (-5,0 mld) per flussi netti positivi per +1,7 mld, ma inferiori al budget (-3,4 mld, di cui -2,3 mld Direzione Retail, -0,7 mld Direzione WM e -0,4 mld Widiba) e per la dinamica negativa dei mercati

❑ Collocamenti lordi di risparmio gestito registrati nel mese di Settembre in crescita rispetto al mese precedente, ma 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 di carte positivo a Settembre; da inizio anno, il dato si pone in significativa crescita y/y

❑ Impieghi vivi:

- nel mese di Settembre **in calo** -0,2 mld (essenzialmente sulla Direzione Corporate); **tassi in calo*** rispetto a fine Agosto (-1 bps)
- da inizio anno, **stock in crescita** +0,9 mld e **al di sopra della programmazione** (+0,7 mld, di cui -0,7 mld sulla Direzione Retail, più che compensato dallo scostamento positivo sulla Direzione Corporate per +1,4 mld)

❑ Stipule mutui a famiglie:

- pari a 561 mln nel mese di Settembre (valore mensile più elevato da inizio anno), fortemente **al di sopra della programmazione**
- a livello progressivo, **in crescita y/y** e **al di sopra delle attese** (+17% ca)

❑ Stipule mutui alle imprese:

- pari a 271 mln nel mese di Settembre, in crescita rispetto al mese precedente e **al di sopra del budget** (+37% ca)
- a livello progressivo, **sopra budget** (+36% ca), **in decisa crescita** sul corrispondente periodo dell'anno precedente

❑ Prestiti personali in crescita m/m e al di sopra del budget a livello mensile (+7%); sotto budget invece a livello progressivo (-17%); volumi intermediati in aumento y/y (+8%)

❑ 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 748 mln al 28/09/18 (-155 mln ca rispetto all'obiettivo progressivo massimo fine Settembre); proxy cura pari a 392 mln al 28/09/18 (-115 mln ca rispetto all'obiettivo progressivo minimo fine Settembre)

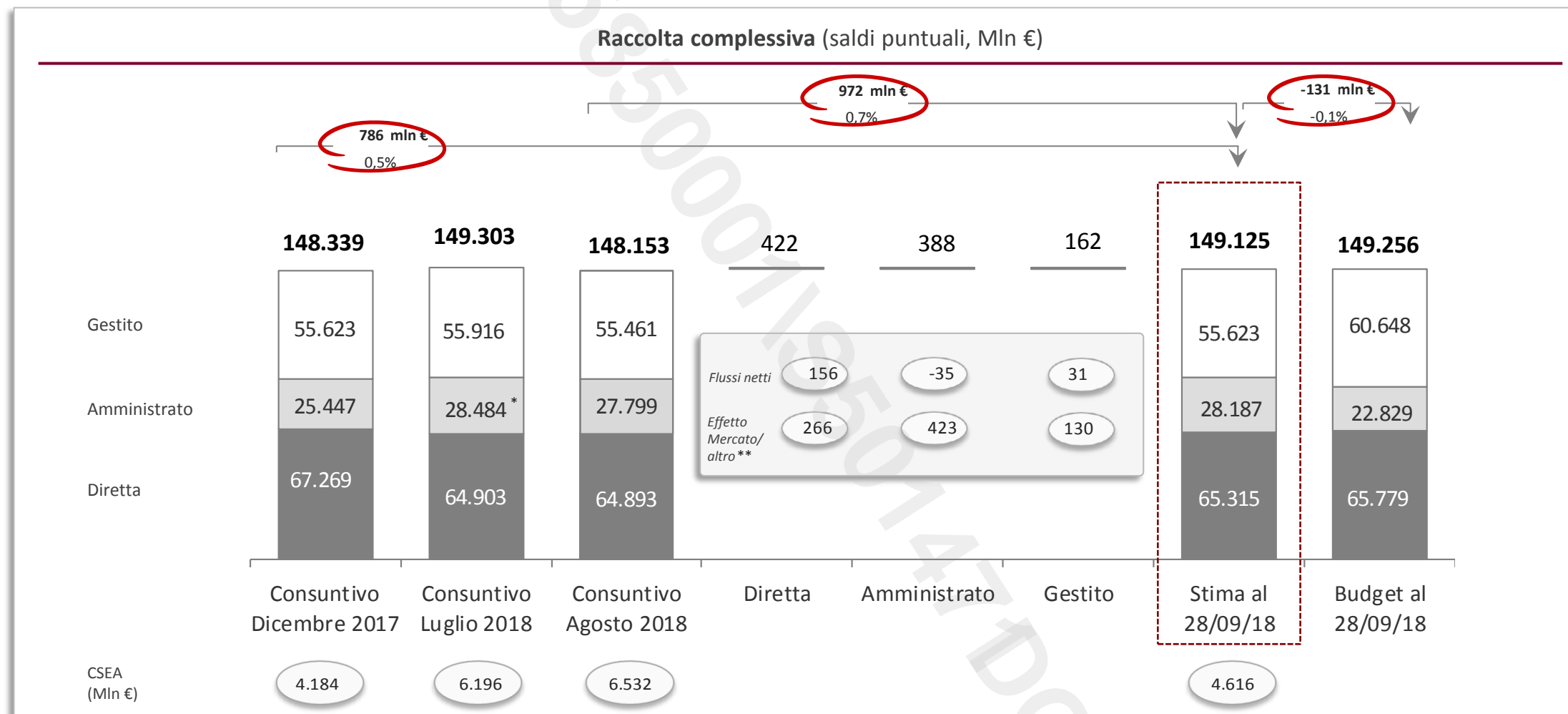
❑ Posizione netta 1 mese e Counterbalancing disponibile pari, rispettivamente, a 17,9 mld e 18,5 mld al 28/09/18; Riserva FVTOCI negativa al 28/09/18 (-254 mln ca)

❑ Risultati MPS CS GM&IB: nel mese di Settembre P&L gestionale positivo e in crescita rispetto al mese di Agosto (impattato anche dall'andamento dello spread)

Perimetro Direzione CCO (senza DCNP) + Widiba. 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 IQ), 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



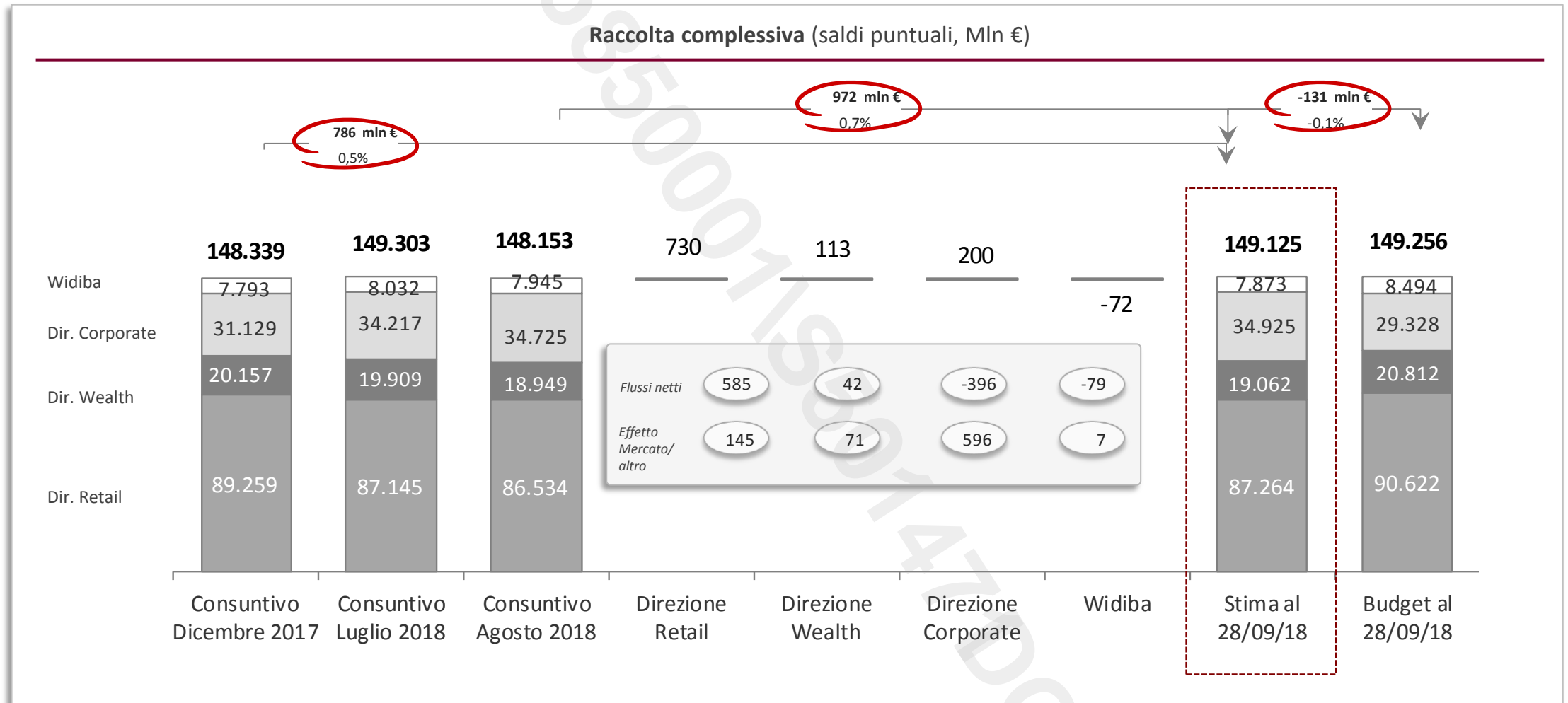
Andamento Raccolta complessiva al 28 Settembre 2018 (1/2)



- Flussi netti mese di Settembre pari a +0,2 mld, concentrati sulla Raccolta diretta
- Flussi netti da inizio anno** pari a +2,9 mld € ca superiori al budget (+1,9 mld, di cui -0,6 mld sulla Diretta, -3,4 mld sul Gestito e +5,9 mld sull'Amministrato)



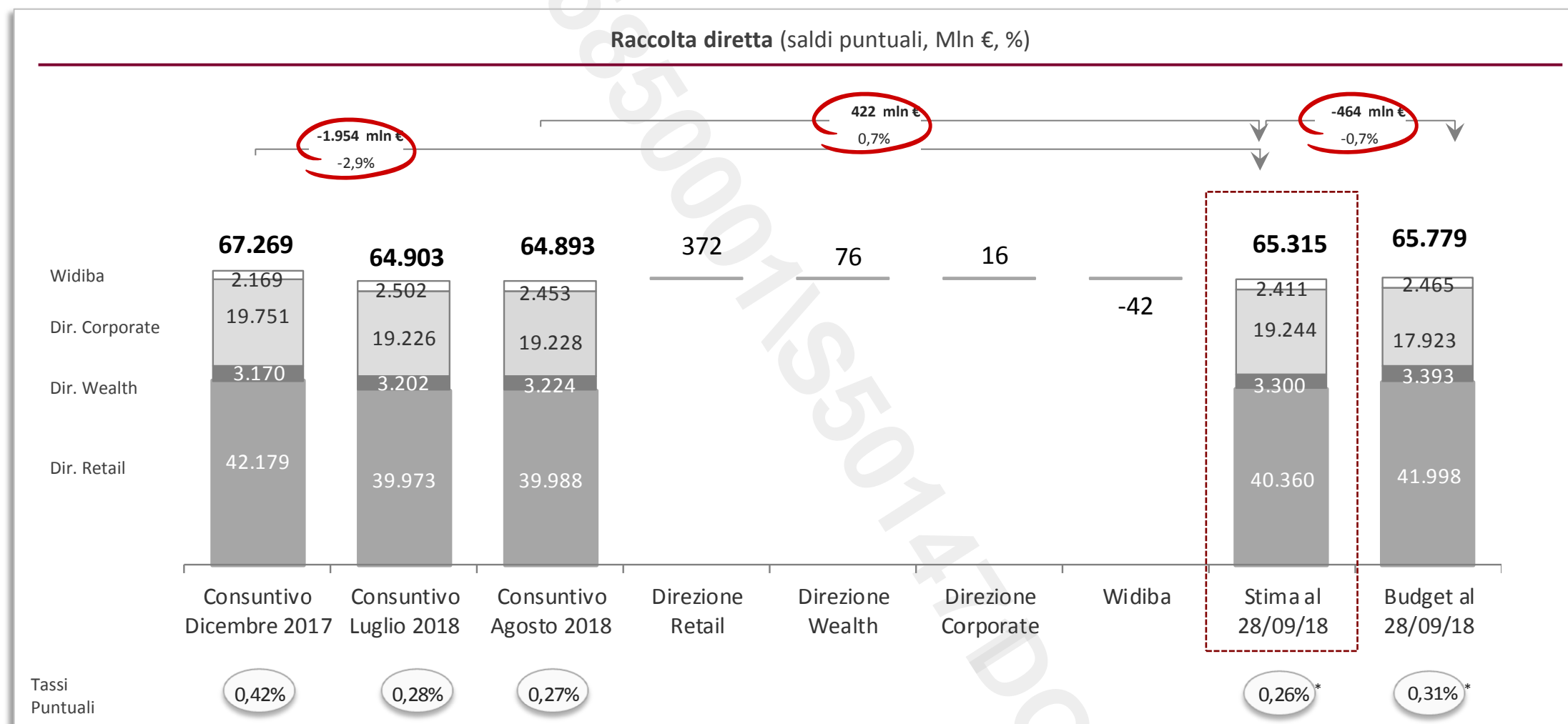
Andamento Raccolta complessiva al 28 Settembre 2018 (2/2)



- Flussi netti mese di Settembre pari a +0,2 mld, di cui +0,6 mld Direzione Retail e -0,4 mld Direzione Corporate
- Flussi netti da inizio anno** pari a +2,9 mld € ca superiori al budget (+1,9 mld, di cui +4,8 mld sulla Direzione Corporate, -1,6 mld sulla Direzione Retail, -0,8 mld sul WM e -0,4 mld su Widiba)



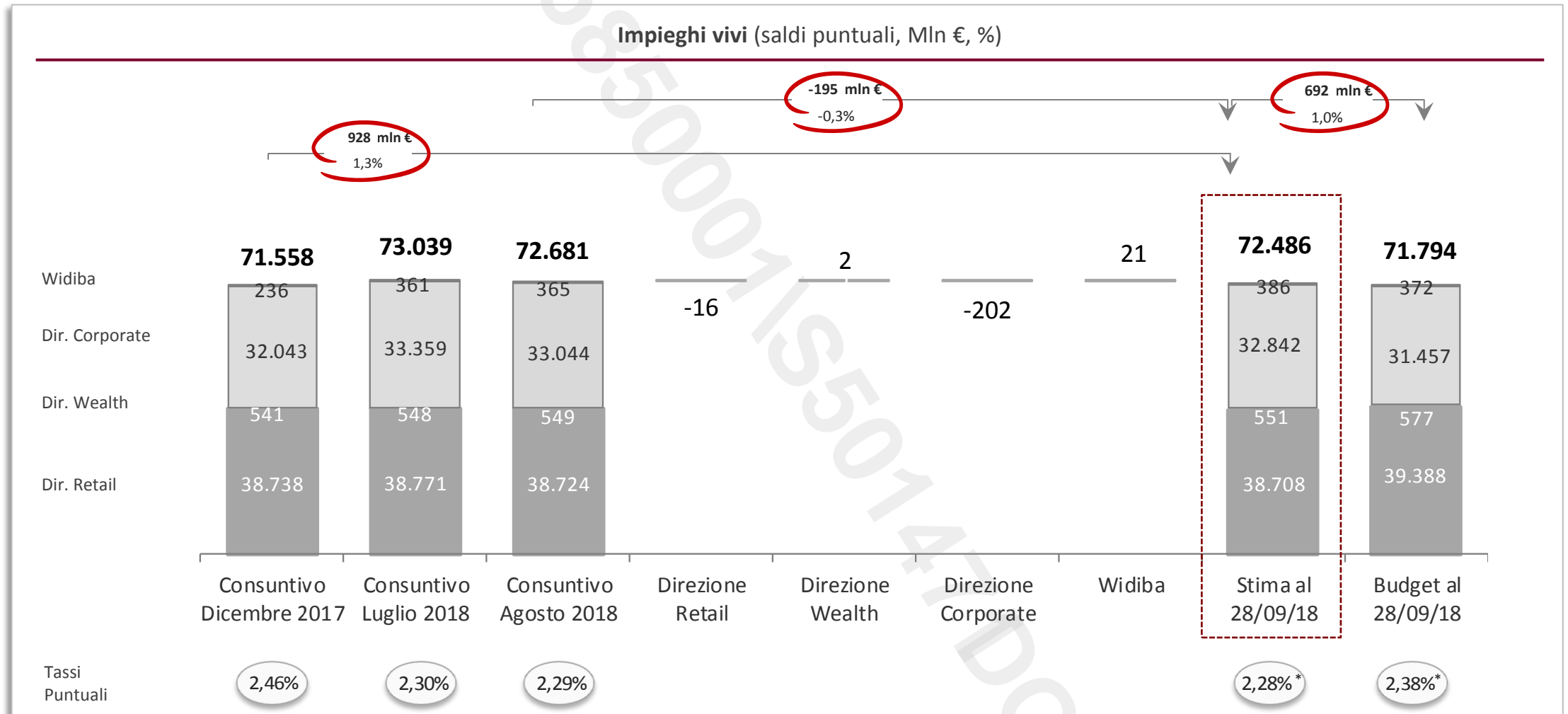
Andamento Raccolta diretta al 28 Settembre 2018



- Flussi netti mese di Settembre pari a +0,2 mld, di cui +0,5 mld Direzione Retail e -0,4 mld Direzione Corporate
- Flussi netti da inizio anno** pari a -2,1 mld, inferiori al budget (-0,6 mld, di cui -1,6 mld sulla Direzione Retail, +1,4 mld sulla Direzione Corporate e -0,3 mld sulla Direzione WM)



Andamento Impieghi vivi al 28 Settembre 2018



Flussi netti mese di Settembre** pari a +0,1 mld

Flussi netti da inizio anno pari a +1,3 mld, superiori al budget (+1,1 mld, di cui -0,5 mld sulla Direzione Retail, +1,6 mld sulla Direzione Corporate)



MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

* Al 30/09/18; tasso di budget pari alla media mensile

** I flussi netti del mese di Settembre incorporano anche le scadenze sul mlt relative al mese di Agosto

Andamento Raccolta complessiva - Flussi netti

Flussi netti Raccolta complessiva (Mln €)	Mese	Mese Budget	Delta	Progressivi	Progressivi Budget	Delta
Direzione Retail	585	105	480	-201	1.363	-1.564
Direzione Wealth	42	66	-23	-191	655	-846
Direzione Corporate	-396	-26	-369	2.984	-1.801	4.785
Widiba	-79	74	-153	269	701	-432
Raccolta Complessiva	153	218	-66	2.861	918	1.943

Flussi netti Raccolta diretta (Mln €)	Mese	Mese Budget	Delta	Progressivi	Progressivi Budget	Delta
Direzione Retail	512	-289	801	-1.742	-181	-1.561
Direzione Wealth	60	13	47	-71	223	-294
Direzione Corporate	-381	-29	-352	-473	-1.827	1.355
Widiba	-35	31	-67	214	296	-82
Raccolta Diretta	156	-274	430	-2.072	-1.490	-582

Flussi netti Risparmio Gestito (Mln €)	Mese	Mese Budget	Delta	Progressivi	Progressivi Budget	Delta
Direzione Retail	104	559	-455	1.689	4.007	-2.318
Direzione Wealth	-19	67	-86	-49	662	-710
Direzione Corporate	-12	1	-13	89	11	78
Widiba	-42	36	-79	-56	345	-401
Risparmio Gestito	31	663	-632	1.674	5.025	-3.351

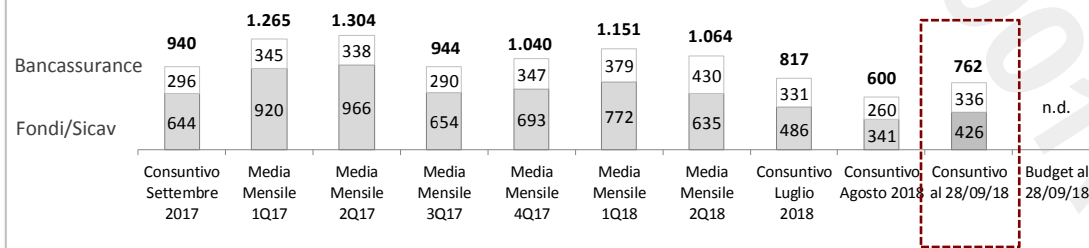
Flussi netti Risparmio Amministrato (Mln €)	Mese	Mese Budget	Delta	Progressivi	Progressivi Budget	Delta
Direzione Retail	-31	-164	133	-149	-2.463	2.314
Direzione Wealth	1	-15	15	-72	-230	158
Direzione Corporate	-3	2	-5	3.368	15	3.353
Widiba	-1	6	-8	111	60	52
Risparmio Amministrato	-35	-171	136	3.259	-2.618	5.876



Collocamenti Risparmio gestito e Banca Reale

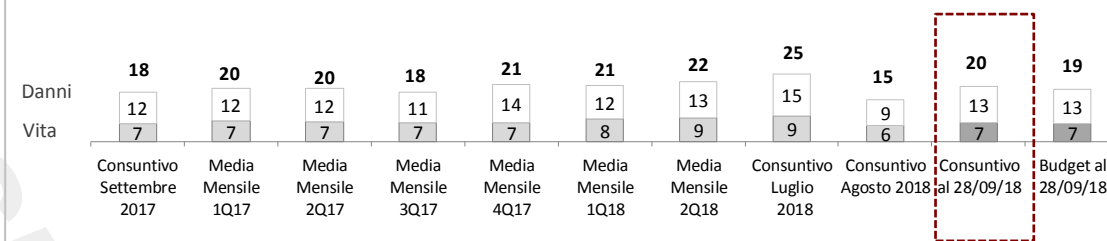
Collocamenti Fondi/Sicav e Bancassurance (Mln €)

Collocamenti progressivi 2018 8.825 mln €
Variazione y/y^ -1.714 mln €



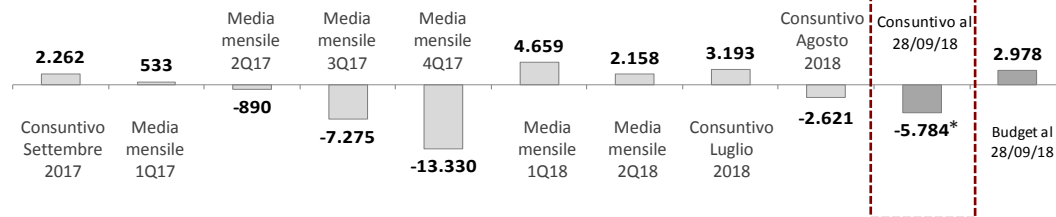
Premi Prodotti Protezione (Mln €)

Premi progressivi 2018 189 mln €
Scostamento da budget -16 mln €
Variazione y/y^ 17 mln €



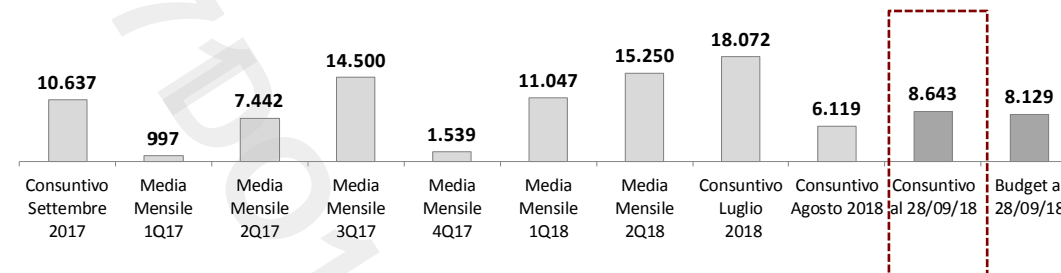
Conti correnti (#)

Flusso netto progressivo 2018 15.239 unità
Scostamento da budget -24.429 unità
Variazione y/y^ 38.133 unità



Carte (#)

Flusso netto progressivo 2018 111.725 unità
Scostamento da budget ** 78 unità
Variazione y/y^ 42.910 unità



MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

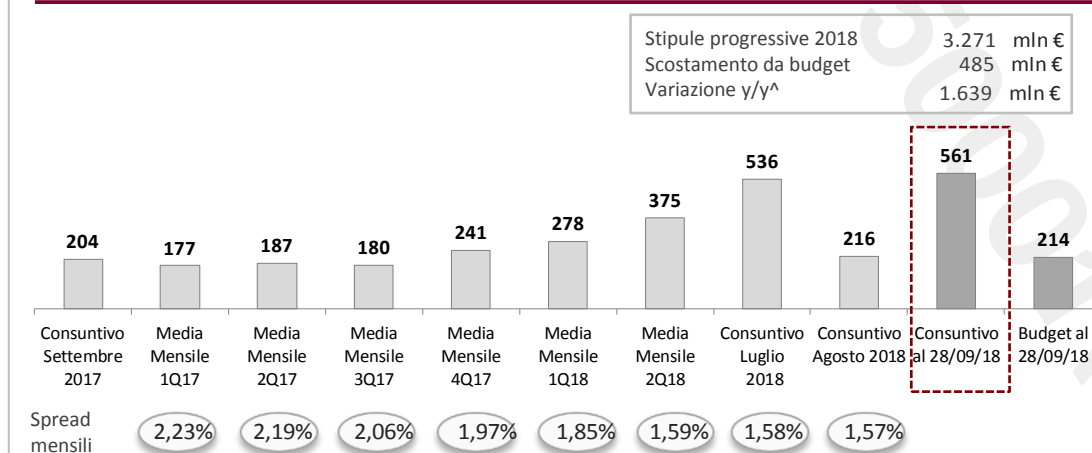
^ Rispetto al 30/09/17

* Il flusso negativo dei conti correnti del mese di Settembre recepisce un riallineamento a valere anche sui periodi precedenti

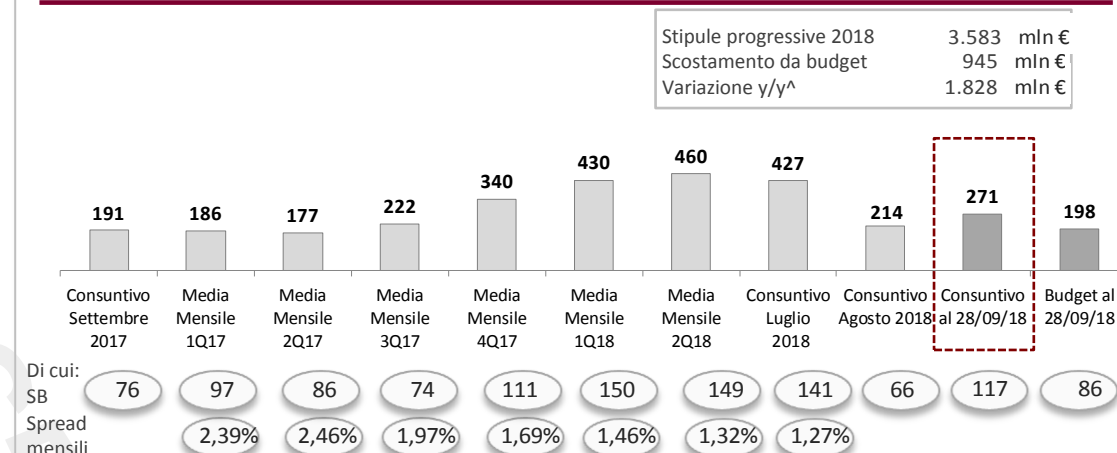
** Il budget sulle carte non include Widiba

Prodotti del Credito

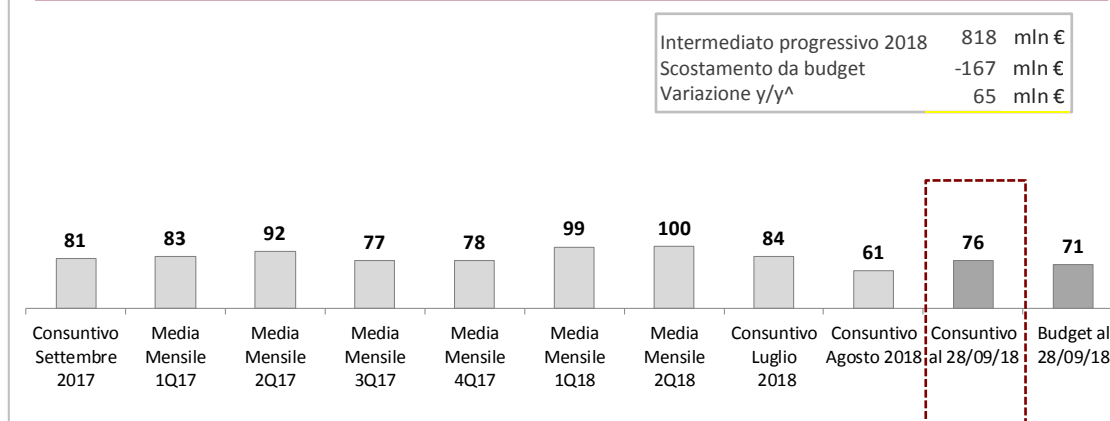
Mutui a famiglie (Mln €, %)



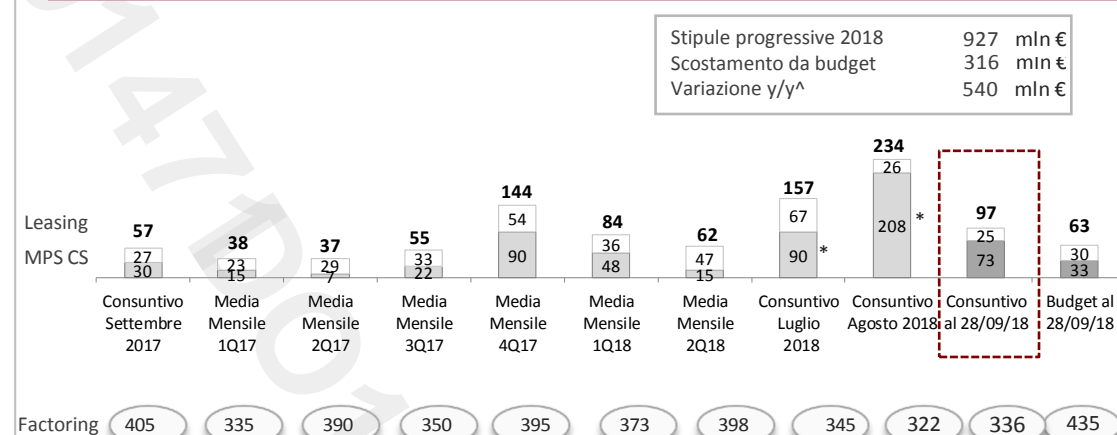
Mutui a imprese (Mln €, %)



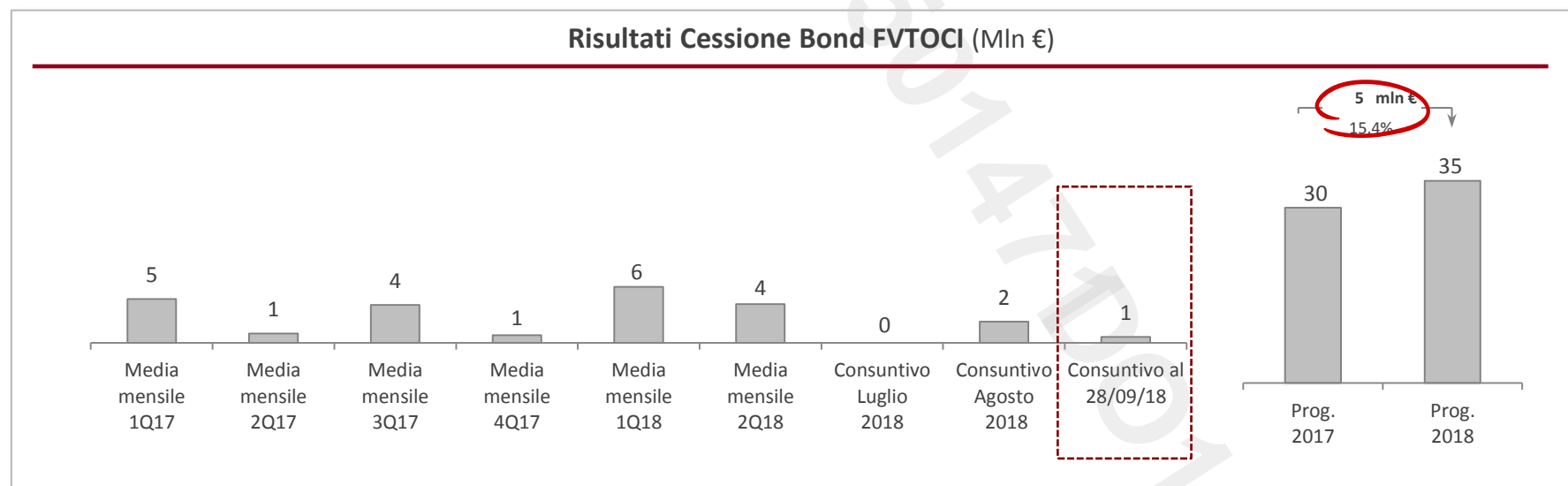
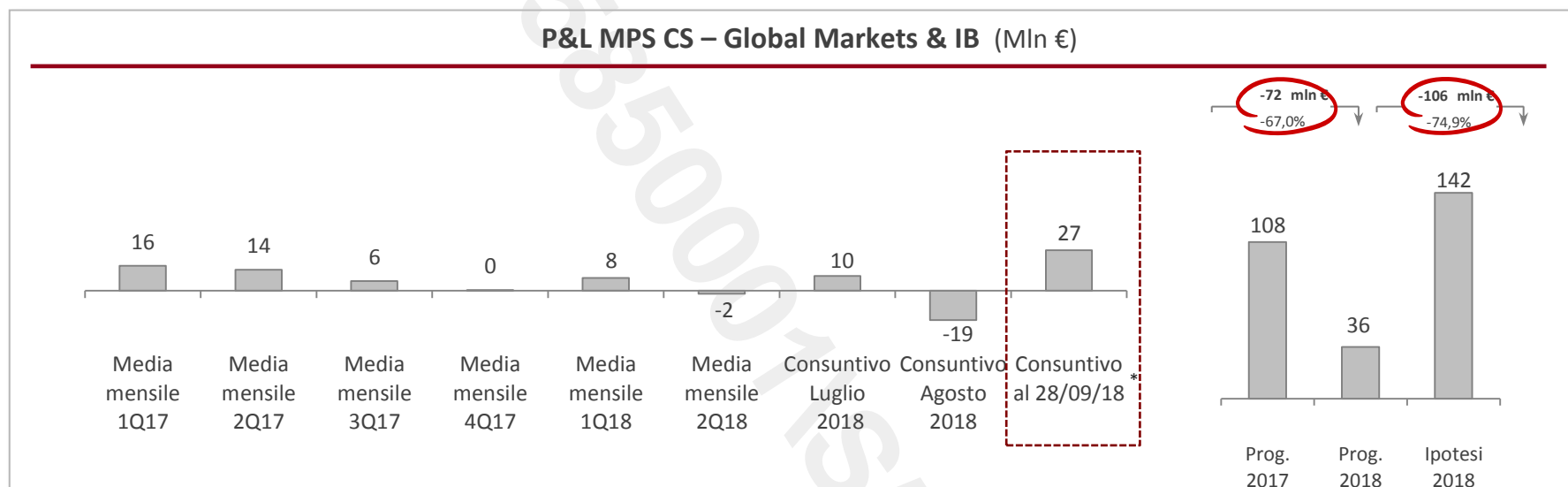
Prestiti personali intermediati (Mln €)



Stipule prodotti specialistici (Mln €)



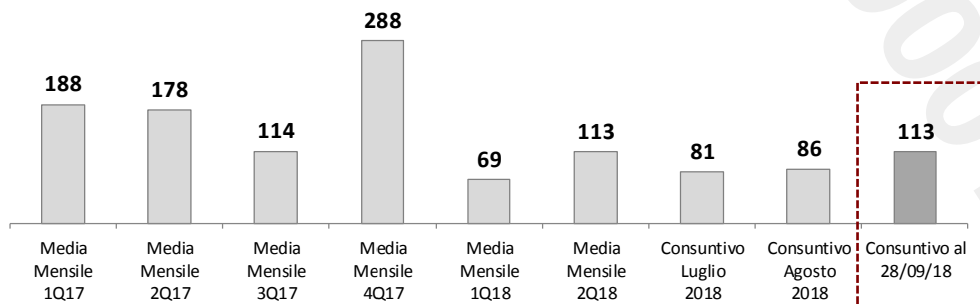
Attività di Finanza



Qualità del credito

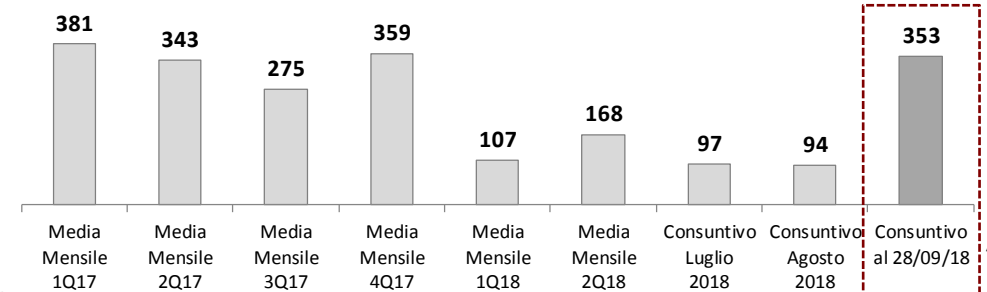
Scivolamenti a UTP (Mln €)

Progressivo 2018 827 mln €
Progressivo 2017 1.379 mln €
Variazione y/y -552 mln €



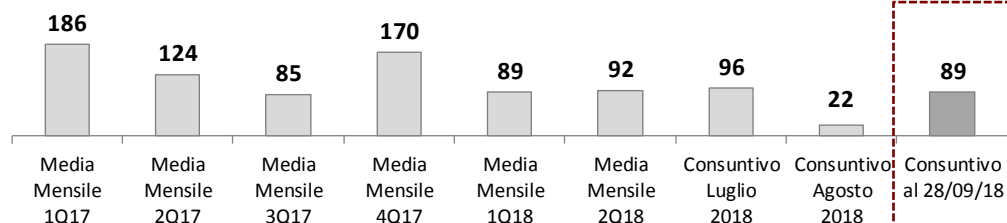
Scivolamenti a Sofferenza (Mln €)

Progressivo 2018 1.367 mln €
Progressivo 2017 3.023 mln €
Variazione y/y -1.655 mln €



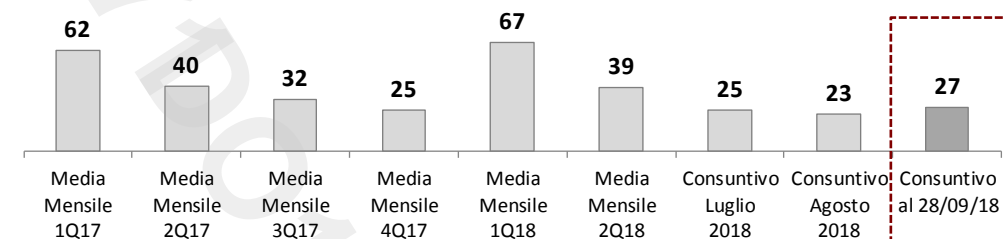
Proxy Flusso netto di default* – Perimetro AT Bmps (Mln €)

Progressivo 2018 748 mln €
Var. y/y -438 mln €
Variazione da obiettivi -155 mln €



Proxy Cura* – Perimetro AT Bmps (Mln €)

Progressivo 2018 392 mln €
Var. y/y -7 mln €
Variazione da obiettivi -115 mln €

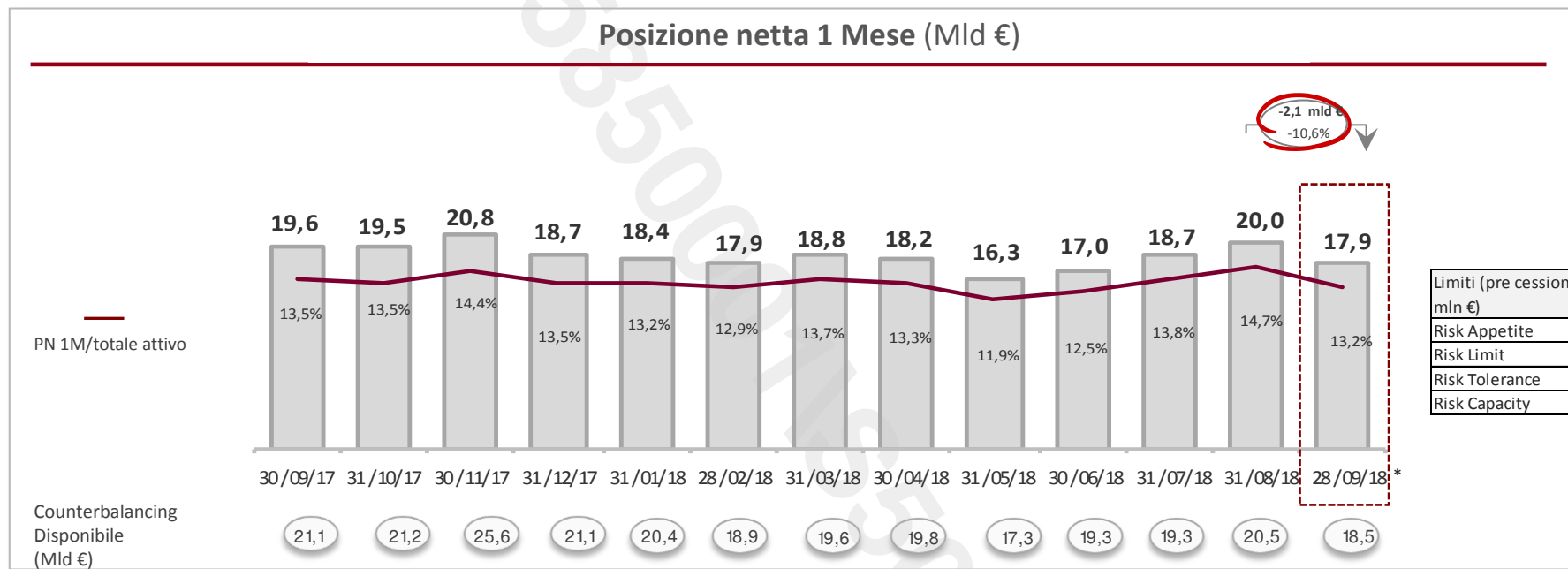


MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

^ Di cui 49 mln € ca relativi a Società Italiana per Condotte D'Acqua Spa, 27 mln € ca Palaponticelli srl in liquidazione, 12 mln € ca Butterfly Am Sarl e 10 mln € ca Marinagris Spa

* Fonte: Servizio Credit Control Unit

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

