



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

Recovery Plan Monitoring

Analisi al 30-06-2018

Direzione Chief Risk Officer

Recovery Plan Monitoring: Recovery Plan Indicators (RPI) & Early Warning Signals (EWS)

GRUPPOMONTEPASCHI

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

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

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

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

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

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

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



MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

