

Big 5 (Intesa Sanpaolo, UniCredit, Banco Bpm, Mps e Ubi)

Confronto dati aggregati conti economici riclassificati 30/9/ 2020 – 30/9/2019

Riclassificazioni Ufficio Studi First Cisl

dati in milioni di euro	30/9/2020	30/9/2019	var	var%
INTERESSI NETTI	16.182	16.810	-628	-3,7%
COMMISSIONI NETTE	13.453	14.097	-644	-4,6%
MARGINE PRIMARIO	29.635	30.907	-1.272	-4,1%
ALTRI RICAVI	4.399	4.925	-526	-10,7%
PROVENTI OPERATIVI	34.035	35.832	-1.797	-5,0%
COSTI OPERATIVI	-19.169	-19.632	463	-2,4%
di cui COSTO DEL PERSONALE	-11.894	-12.238	344	-2,8%
RISULTATO DI GESTIONE	14.867	16.201	-1.334	-8,2%
RETTIFICHE NETTE CREDITI	-7.512	-4.612	-2.900	62,9%
RISULTATO NETTO DI GESTIONE	5.919	11.487	-5.568	-48,5%
RISULTATO NETTO RETTIFICATO	418	8.601	-8.183	n.s.
MARG. PRIMARIO/PROV. OPERATIVI	87,1%	86,3%		
COMM.NI NETTE/MARG. PRIMARIO	45,4%	45,6%		
COST/INCOME	56,3%	54,8%		
COSTI PERSONALE/PROV. OPER.	34,9%	34,2%		
MARG. PRIMARIO/COSTI PERSONALE	249,2%	252,5%		
COMM.NI NETTE/COSTI PERSONALE	113,1%	115,2%		
RETTIF. NETTE CREDITI/PROV.OPER.	22,1%	12,9%		
DIPENDENTI	242.177	247.092	-4.916	-2,0%
SPORTELLI	12.975	13.594	-619	-4,6%
dati in euro				
COMMISSIONI NETTE X DIPENDENTE	55.552	57.052	-1.501	-2,6%
MARGINE PRIMARIO X DIPENDENTE	122.371	125.084	-2.713	-2,2%
RISULTATO DI GESTIONE PER DIPENDENTE	61.388	65.565	-4.177	-6,4%
Aggregati patrimoniali – confronto dati 30/9/2020 – 31/12/2019				
dati in milioni di euro	30/9/2020	31 /12/ 2019	var	var%
crediti vs clientela	1.151.436	1.148.347	3.088	0,3%
raccolta diretta da clientela	1.338.020	1.291.616	46.403	3,6%
raccolta indiretta	1.151.061	1.169.291	-18.230	-1,6%
prodotto bancario	3.640.516	3.609.254	31.262	0,9%
numero dipendenti	242.177	246.096	-3.919	-1,6%
prodotto bancario /dipendenti (milioni di euro)	15,03	14,67	0,366	2,5%
crediti deteriorati netti	36.609	38.848	-2.239,464	-5,8%
NPL ratio (netto)	3,2%	3,4%	-0,002	-6,0%
CET1 ratio (phased-in)	14,9%	13,6%		

Note sulle modalità di elaborazione e stima

I Gruppi bancari oggetto di questo confronto sono Unicredit, Intesasanpaolo, Banco BPM, MPS, UBI.

I dati utilizzati fanno riferimento a quanto pubblicato nei comunicati stampa e nelle schede per le presentazioni agli analisti disponibili sui siti internet di questi gruppi bancari. Si tratta di dati ripresi da prospetti riclassificati e da specifiche non del tutto uniformi. Nel dettaglio che segue precisiamo i riferimenti adottati in questa elaborazione.

Riguardo a **Intesasanpaolo abbiamo operato sui dati consolidati dal netto del Gruppo UBI**, i cui dati di periodo sono stati attinti al comunicato stampa del 4/11.

- Il margine primario da noi evidenziato nelle tabelle comprende margine di interesse e commissioni nette, cioè l'insieme dei diversi ricavi connessi con l'erogazione di servizi alla clientela.
- Altri ricavi: include le altre voci di ricavo ricomprese tra i proventi operativi secondo gli schemi riclassificati di conto economico pubblicati.
- Cost/Income: costi operativi / proventi operativi. Per rendere omogenei i dati dei costi operativi si sono operate le seguenti rettifiche:
 - UBI sono stati scorporati dai costi operativi gli oneri sistemici (contributi al Fondo di Risoluzione e al Fondo Garanzia Depositi) comunque evidenziati nei prospetti di conto economico riclassificato.
 - MPS sono stati aggiunti ai costi operativi gli oneri per Canone DTA appostati in specifica voce del conto economico riclassificato.

Il dato di riferimento per i maggiori gruppi bancari (61.3%) è riportato sulla presentazione di Intesasanpaolo scheda 27

- Risultato di gestione = Proventi operativi – Costi operativi
- Rettifiche nette crediti: sono gli oneri per la svalutazione dei finanziamenti alla clientela che per le trimestrali 3Q2020 comprendono anche rettifiche prudenziali a fronte del peggioramento dello scenario macroeconomico per circa 3,5 Mld (calcolato considerando il dato Banco BPM al 30/6/2020).
 - MPS – i prospetti riclassificati riportano una voce denominata “costo del credito clientela”
- Risultato di gestione netto = Risultato di gestione al netto rettifiche di valore nette su crediti
- **Risultato netto rettificato**: la significatività di questo dato al 30/9/2020 è inficiata dai seguenti oneri extragestionali in aggiunta ai circa 3,5 MLD di rettifiche prettamente prudenziali operate sui crediti in considerazione del peggioramento dello scenario macroeconomico (mln di €):
 - Unicredit: Oneri di integrazione (esodi) per 1382 e Perdite nette da investimenti per 1495
 - MPS: Accantonamenti a Fondo rischi e oneri per 768 Mln principalmente per rischi legali e Oneri di ristrutturazione (principalmente per esodi personale) per 129

Si specifica inoltre che il risultato netto di UBI è stato rettificato di quanto imputato per Impairment avviamento (1414) e per la perdita connessa con la cessione di sportelli a BPER (945)

- Dipendenti: si è fatto riferimento ai dati puntuali delle unità in organico a fine periodo
 - Unicredit pubblica un dato *full time equivalent* e quindi si sono stimati i dati puntuali sulla base di un rapporto di corrispondenza tra numero di dipendenti dato puntuale al 31/12/2019 e numero unità FTE pubblicati nel bilancio consolidato 2019.
 - Intesasanpaolo: il dato 30/9/2020 è ricavato per differenza tra quello complessivo post acquisizione UBI e quello attribuito a UBI a pag.18 del C.S. Intesasanpaolo.
- Sportelli: Banco BPM - i dati disponibili sono quelli dei bilanci annuali consolidati immediatamente precedenti ai periodi considerati
- Prodotto bancario: somma dei volumi di Crediti netti vs clientela, Raccolta Diretta e Raccolta Indiretta.

- Unicredit: per la Raccolta Diretta si è assunta la somma delle voci “debiti vs. clienti” e “titoli in circolazione” dello stato patrimoniale riclassificato e per la Raccolta Indiretta si assume la somma dei valori di “raccolta gestita – AuM” e “raccolta amministrata – AuC”. Per il dato raccolta indiretta 31/12/2019 si è assunto quanto riportato nelle comunicazioni sui risultati del 1° trimestre 2020
- Intesasanpaolo: sono stati assunti i dati riportati nella presentazione- scheda 43 per 3Q2020 e scheda 42 FV 2019 – presentazione principali dati di conto economico e stato patrimoniale
- Banco BPM: per quanto riguarda crediti a clientela e raccolta diretta abbiamo assunto i dati registrati nello schema di stato patrimoniale consolidato riclassificato
- Npl ratio netto: rapporto tra crediti deteriorati netti e crediti netti vs. clientela
- CET1 ratio – phased-in: rapporto tra capitale primario di classe 1 (regime transitorio) e il totale delle attività ponderate per il rischio (RWA). I dati sulle RWA al 30/9/2020 non sono stati riscontrati nei comunicati stampa di Banco BPM e di UBI per cui il calcolo è approssimato utilizzando per questi due gruppi il dato RWA al 30/6/2020.