

LA CAPOGRUPPO: PROSPETTI CONTABILI E NOTE DI COMMENTO

Scheda di sintesi e indicatori di gestione

	Situazione al				Variazione %	
	30/6/08	31/3/2008	31/12/07	30/6/07	6/08 12/07	6/08 6/07
SITUAZIONE PATRIMONIALE (1)						
Totale attività	25.069.210	24.628.287	21.924.741	20.979.879	14,3	19,5
Prowista	19.326.322	18.655.551	17.353.608	16.663.781	11,4	16,0
- Raccolta diretta (a)	17.558.215	16.514.105	14.810.357	14.175.539	18,6	23,9
* Debiti verso clientela	9.638.904	9.525.004	8.237.718	7.844.621	17,0	22,9
* Titoli in circolazione	7.408.805	6.478.540	6.042.171	5.793.836	22,6	27,9
* Passività al fair value	510.506	510.561	530.468	537.082	-3,8	-4,9
- Debiti verso banche	1.768.107	2.141.446	2.543.251	2.488.242	-30,5	-28,9
Raccolta indiretta (b)	18.866.494	18.901.148	16.763.556	16.814.929	12,5	12,2
- Risparmio gestito	9.881.411	9.470.860	8.851.333	8.809.523	11,6	12,2
- Risparmio amministrato	8.985.083	9.430.288	7.912.223	8.005.406	13,6	12,2
Attività finanziarie intermedie (AFI) (a+b)	36.424.709	35.415.254	31.573.913	30.990.468	15,4	17,5
Investimenti (2)	21.221.466	20.333.456	19.074.573	18.438.811	11,3	15,1
- Crediti verso clientela (2)	16.170.848	15.648.713	14.421.456	13.759.724	12,1	17,5
- Crediti verso banche (2)	2.294.251	1.771.140	1.819.505	1.524.862	26,1	50,5
- Portafoglio titoli (2)	2.756.367	2.913.603	2.833.612	3.154.225	-2,7	-12,6
Capitale e riserve	3.673.374	3.825.528	2.711.615	2.732.088	35,5	34,5
CONTO ECONOMICO (1)						
Margine di intermediazione	422.180	166.074	785.962	402.391		4,9
Risultato netto della gestione finanziaria	379.337	150.462	717.517	365.404		3,8
Costi operativi	212.849	94.059	392.096	196.507		8,3
Utile d'esercizio	145.637	35.123	210.049	114.012		27,7
RISORSE (3)						
Rete sportelli	494	494	413	405	19,6	22,0
Personale	4.302	4.300	3.739	3.698	15,1	16,3
INDICATORI DI GESTIONE						
Costi operativi / Margine d'intermediazione (4)	50,42%	56,64%	49,89%	48,83%		
ROE	3,96%	0,92%	7,75%	4,17%		
ROAE (5)	4,56%	1,07%	7,91%	4,28%		
ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA (6)						
Totale attivo ponderato (1)	15.845.110	15.750.880	15.906.021	14.972.499	-0,4	5,8
Patrimonio di base (Tier1)/Totale attivo ponderato	10,62%	9,29%	9,86%	10,80%		
Patrimonio di vigilanza incluso Tier 3/Totale attivo ponderato	12,56%	10,12%	10,96%	12,96%		

(1) Importi in migliaia di euro.

(2) Al lordo delle rettifiche di valore.

(3) Dati puntuali di fine periodo.

(4) Indicatore calcolato al lordo degli accantonamenti ai fondi rischi ed oneri; il valore relativo al 30/6/2007 differisce rispetto a quello riportato nella relazione semestrale 2007 che riportava l'indice al netto di tali accantonamenti.

(5) Indicatore calcolato rapportando l'utile netto al patrimonio medio (Return On Average Equity).

(6) I valori al 30/6/2008 sono stimati su dati gestionali; i valori definitivi saranno segnalati alla Banca d'Italia nei termini previsti dalla normativa vigente. I valori al 31/3/2008, 31/12/2007 e 30/6/2007 sono quelli segnalati alla Banca d'Italia e differiscono da quelli stimati su dati gestionali riportati, rispettivamente, nel resoconto intermedio di marzo 2008, nel bilancio d'esercizio e nella relazione semestrale 2007. I coefficienti patrimoniali sono calcolati sulla base della normativa di vigilanza tempo per tempo in vigore.

1. Prospetti contabili al 30/6/2008

STATO PATRIMONIALE (importi in migliaia di euro)

ATTIVO

	30/6/08	31/3/08	31/12/07	30/6/07	Var %	
					6/08 12/07	6/08 6/07
10 -CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE	191.374	197.961	195.250	135.008	(2,0)	41,8
20 -ATTIVITA' FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE	1.690.234	1.788.963	1.765.560	2.172.747	(4,3)	(22,2)
40 -ATTIVITA' FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA	1.153.133	1.204.411	1.177.632	1.146.368	(2,1)	0,6
60 -CREDITI VERSO BANCHE	2.293.604	1.771.140	1.819.505	1.524.292	26,1	50,5
70 -CREDITI VERSO CLIENTELA	15.752.661	15.246.012	14.032.624	13.380.323	12,3	17,7
80 -DERIVATI DI COPERTURA	40.759	17.145	22.578	23.626	80,5	72,5
100 -PARTECIPAZIONI	961.816	946.159	946.094	952.263	1,7	1,0
110 -ATTIVITA' MATERIALI	570.446	667.450	659.046	647.877	(13,4)	(12,0)
120 -ATTIVITA' IMMATERIALI	1.344.799	1.498.773	482.966	471.603
di cui:						
- avviamento	1.303.825	1.461.580	446.642	446.642
130 -ATTIVITA' FISCALI	194.588	295.312	168.761	177.858	15,3	9,4
a) correnti	67.168	165.806	46.503	44.269	44,4	51,7
b) anticipate	127.420	129.506	122.258	133.589	4,2	(4,6)
150 -ALTRE ATTIVITA'	875.796	994.961	654.725	347.914	33,8	...
TOTALE DELL'ATTIVO	25.069.210	24.628.287	21.924.741	20.979.879	14,3	19,5

PASSIVO

	30/6/08	31/3/08	31/12/07	30/6/07	Var %	
					6/08 12/07	6/08 6/07
10 -DEBITI VERSO BANCHE	1.768.107	2.141.446	2.543.251	2.488.242	(30,5)	(28,9)
20 -DEBITI VERSO CLIENTELA	9.638.904	9.525.004	8.237.718	7.844.621	17,0	22,9
30 -TITOLI IN CIRCOLAZIONE	7.408.805	6.478.540	6.042.171	5.793.836	22,6	27,9
40 -PASSIVITA' FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	157.296	165.336	171.830	196.035	(8,5)	(19,8)
50 -PASSIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE	510.506	510.561	530.468	537.082	(3,8)	(4,9)
60 -DERIVATI DI COPERTURA	36.294	22.928	17.831	29.069	...	24,9
80 -PASSIVITA' FISCALI	201.043	348.047	212.710	249.059	(5,5)	(19,3)
(a) correnti	32.830	158.243	25.090	27.666	30,9	18,7
(b) differite	168.213	189.804	187.620	221.393	(10,3)	(24,0)
100 -ALTRE PASSIVITA'	1.101.081	1.163.006	839.057	590.327	31,2	86,5
110 -TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE	67.787	68.034	61.530	80.640	10,2	(15,9)
120 -FONDI PER RISCHI ED ONERI:	360.376	344.734	346.513	324.868	4,0	10,9
a) quiescenza e obblighi simili	300.860	300.892	300.918	297.972	(0,0)	1,0
b) altri fondi	59.516	43.842	45.595	26.896	30,5	...
130 -RISERVE DA VALUTAZIONE	623.669	615.450	663.455	684.375	(6,0)	(8,9)
150 -STRUMENTI DI CAPITALE	1.265	972	1.219	1.505	3,8	(15,9)
160 -RISERVE	245.118	405.783	195.795	195.734	25,2	25,2
170 -SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	1.013.349	1.013.392	461.064	460.658
180 -CAPITALE	1.789.973	1.789.931	1.390.082	1.389.816	28,8	28,8
200 -UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	145.637	35.123	210.049	114.012	(30,7)	27,7
TOTALE PASSIVO	25.069.210	24.628.287	21.924.741	20.979.879	14,3	19,5

CONTO ECONOMICO (importi in migliaia di euro)

	30/6/08	31/3/08	31/12/07	30/6/07	Var % 6/08 6/07
10 - INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	575.887	277.013	1.026.747	477.740	20,5
20 - INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI	(296.267)	(147.166)	(547.226)	(247.444)	19,7
30 -MARGINE DI INTERESSE	279.620	129.847	479.520	230.296	21,4
40 - COMMISSIONI ATTIVE	113.347	53.126	227.447	112.979	0,3
50 - COMMISSIONI PASSIVE	(15.161)	(7.156)	(30.478)	(14.107)	7,5
60 -COMMISSIONI NETTE	98.186	45.970	196.970	98.872	(0,7)
70 - DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI	55.430	19	57.647	48.879	13,4
80 - RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITA' DI NEGOZIAZIONE	(23.815)	(21.812)	265	16.979	...
90 - RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITA' DI COPERTURA	61	888	(95)	(544)	...
100 - UTILE (PERDITA) DA CESSIONE O RIACQUISTO DI:	12.271	10.722	51.086	8.526	43,9
a) crediti	1.971	1.323	5.008	1.131	74,3
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	8.417	8.767	44.190	7.105	18,5
d) passività finanziarie	1.883	632	1.887	290	...
110 - RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE	427	440	568	(617)	...
120 -MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	422.180	166.074	785.962	402.391	4,9
130 - RETTIFICHE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI :	(42.843)	(15.612)	(68.445)	(36.987)	15,8
a) crediti	(42.218)	(16.313)	(67.423)	(37.600)	12,3
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	(371)	-	...
d) altre operazioni finanziarie	(625)	701	(650)	613	...
140 -RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	379.337	150.462	717.517	365.404	3,8
150 - SPESE AMMINISTRATIVE:	(233.531)	(107.056)	(426.897)	(216.054)	8,1
a) spese per il personale	(138.919)	(62.871)	(256.756)	(132.262)	5,0
b) altre spese amministrative	(94.612)	(44.185)	(170.141)	(83.792)	12,9
160 - ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI ED ONERI	33	3.144	(1.764)	1.623	(98,0)
170 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' MATERIALI	(5.571)	(2.689)	(10.533)	(4.756)	17,1
180 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITA' IMMATERIALI	(5.789)	(3.045)	(9.416)	(3.862)	49,9
190 - ALTRI ONERI/PROVENTI DI GESTIONE	32.009	15.587	56.515	26.542	20,6
200 - COSTI OPERATIVI	(212.849)	(94.059)	(392.096)	(196.507)	8,3
210 - UTILE (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI	-	-	3.600	-	...
240 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI	-	-	646	653	(100,0)
250 -UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	166.488	56.403	329.667	169.550	(1,8)
260 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE	(20.851)	(21.280)	(119.619)	(55.538)	(62,5)
270 -UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	145.637	35.123	210.049	114.012	27,7
290 -UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	145.637	35.123	210.049	114.012	27,7