



COMUNICATO

RISULTATI PRIMO SEMESTRE 2010

- **Prosegue la crescita dei volumi operativi e si conferma la costante politica di sostegno alle famiglie e alle imprese:**
- **Raccolta diretta a €2.487 milioni (+2,9 % rispetto al 30/6/2009)**
 - **Impieghi a €2.217 milioni (+5,3 % rispetto al 30/6/2009)**
 - **La Base Clientela raggiunge 129.167 unità: con un incremento del 7,45 % su giugno 2009 e del 3,4% su dicembre 2009**
 - **I Conti Correnti raggiungono quota 114.822: in crescita del 12,7 % su giugno 2009, con n. 22.398 nuove accensioni e del 5,7 % su dicembre 2009**
 - **Margine di intermediazione primario a €52.938 mila (-1,6% rispetto al 30/6/2009)**
 - **Core Tier 1 e Tier 1 al 9,68% (9,79% al 31.12.2009)**
 - **Total Capital Ratio all'11,95% (12,09% al 31.12.2009)**
 - **Cost/income al 66,6% (62,9% al 30/6/2009)**
 - **Risultato di Gestione a €18.182 mila**
 - **Utile Netto di periodo a € 3,229 milioni (contro il risultato di € 5,635 milioni conseguito al 30/6/2009 ma in crescita rispetto all'utile netto di € 2,357 milioni rilevato nel secondo semestre 2009).**
 - **ROE pari al 3,1 %**

Spoletto, 25 agosto 2010

Il Consiglio di Amministrazione della Banca Popolare di Spoleto S.p.A., presieduto dal Signor Giovannino Antonini, ha approvato nella seduta odierna la relazione sull'andamento della gestione al 30 giugno 2010, redatta in conformità dei principi contabili internazionali IAS/IFRS e illustrata dal Direttore Generale, Dott. Alfredo Pallini.

Il primo semestre del 2010 è stato caratterizzato da una ripresa economica appena accennata, dal perdurare di una dinamica dei tassi di interesse su livelli particolarmente bassi, da forti pressioni sui ricavi da commissioni e da una congiuntura negativa dei mercati finanziari innescata dalla crisi di fiducia nella sostenibilità del debito pubblico degli Stati Europei; ciononostante, la BPS ha proseguito nello sviluppo della tradizionale attività di intermediazione a sostegno di famiglie e imprese, chiudendo il semestre in utile, grazie a ricavi da servizi in crescita e costi operativi sotto controllo, che hanno mitigato gli effetti negativi del calo del margine di interesse e della crescita della rischiosità.

Aggregati patrimoniali

Il **risparmio complessivamente raccolto** presso la clientela ammonta a **€3.827 milioni**, segnando un lieve incremento dello 0,3% su giugno 2009, che ascenderebbe a circa l'1,1% non considerando la diminuzione di circa €23 milioni di raccolta effettuata con controparti istituzionali, oltre che delle passività subordinate. All'interno si segnala la crescita della **raccolta diretta**, che raggiunge **€ 2.487 milioni**, con una dinamica del + 2,9% su giugno 2009 e del **risparmio gestito** (+8,1% su giugno 2009) in tutte le componenti (gestioni patrimoniali, fondi comuni di investimento e prodotti bancario-assicurativi).

I **crediti verso clientela raggiungono €2.217 milioni** e presentano una crescita del 5,3% rispetto al 30 giugno 2009.

Con riferimento ai **presidi di copertura del rischio di credito**, l'incidenza delle attività deteriorate al netto dei dubbi esiti (sofferenze, incagli e scaduti) sul totale dei crediti netti si attesta al 9,2% (4,9% al 30.6.2009). Le sofferenze lorde e nette rappresentano rispettivamente il 6,5% e il 3,1% degli impieghi lordi e netti a clientela. Tale crescita, dovuta al deterioramento del contesto economico generale registrato nel 2009 e nell'anno in corso, appare in linea con i trend di settore e del mercato di riferimento.

Aggregati reddituali

Il **"margine di interesse"** si attesta a **€35.275 mila** in **calo del 10,2 %** rispetto al 30 giugno 2009, ascrivibile principalmente al minor contributo del portafoglio titoli il cui rendimento medio annualizzato, in linea con la situazione dei tassi di rendimento di mercato, si attesta all'1,88% contro un rendimento medio annualizzato del 3,09% registrato al 30.6.2009. Il margine di interesse clientela, viceversa, resta sostanzialmente stabile grazie al buon andamento dei volumi di raccolta e di impiego pur in presenza di una riduzione dello spread tra tasso medio attivo e tasso medio passivo, passato dal 3,06% (al 30.6.09) al 2,98%.

La **componente commissionale**, per contro, mostra una decisa ripresa attestandosi a **€17.663 mila** in **crescita del 21,7 %** rispetto al 30 giugno 2009. Un particolare contributo è fornito dalla componente riferita al risparmio gestito, principalmente per effetto del buon andamento del comparto bancassicurazione e fondi comuni di investimento, dalla componente riconducibile al servizio crediti speciali oltre che al buon andamento dei servizi di pagamento e recuperi spese di conto corrente, influenzato dalla costante crescita della base clientela.

Il **Margine di Intermediazione primario** si attesta a **€52.938 mila** e segna una **contrazione del 1,6%** rispetto al valore del 30 giugno 2009, interamente ascrivibile alla contrazione del margine di interesse.

Il **risultato netto dell'attività di negoziazione/valutazione attività finanziarie** presenta un **valore positivo per €2.529 mila** (€4.531 mila al 30.6.2009).

Il **margine di intermediazione** si attesta a **€54.388 mila** in **contrazione del 6,4 % sullo stesso periodo del 2009**

Gli oneri operativi della Banca sono in decremento dello 0,9% su giugno 2009 e al riguardo:

- Le **spese per il personale** - pari a **€22.196 mila** - sono in leggera diminuzione rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, **(-1,5%** rispetto al 30/6/2009) in presenza di un incremento netto delle risorse della Banca di n. 32 unità (n. 732 dipendenti al 30.6.10, rispetto a n. 700 risorse al 30.6.09), anche per effetto di due eventi non presenti nell'anno precedente per circa €670 mila, riconducibili al rimborso di contributi relativi ad anni precedenti per €480 mila circa e ad una decontribuzione del Vap erogato nel 2009, autorizzata dall'INPS nel 2010, per €190 mila.

- Le **altre spese amministrative** si attestano a €16.889 mila (-1,9% rispetto al 30/6/2009) grazie ad una attenta politica di contenimento costi attuata al fine di mitigare la fisiologica crescita degli stessi, riconducibile all'espansione dell'operatività della Banca ed ai costi di compliance (essenzialmente costi connessi alla normativa sulla trasparenza).

L'**indice cost/income** (Oneri Operativi/Margine d'Intermediazione) **risulta pari al 66,6%** rispetto al valore di 62,9% del 30 giugno 2009; il deterioramento del rapporto é ascrivibile interamente alla contrazione della componente "margine di intermediazione".

Le **rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali** sono pari a €1.059 mila in crescita rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (+5,0%).

Per effetto di tutto quanto sopra riportato, il **Risultato di gestione** si attesta a €18.182 mila (-15,7%).

Alla formazione dell'Utile Netto di periodo concorrono inoltre:

- **Accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri:** l'effetto netto positivo della voce deriva da accantonamenti effettuati al 31.12.2009 su alcune posizioni creditizie "in bonis", deteriorate nei primi mesi del 2010, che nel semestre in corso sono state allocate a voce propria (rettifiche su crediti) per €1.145 mila, oltre ad accantonamenti di periodo per cause;
- **Rettifiche di valore per deterioramento,** essenzialmente di crediti per €11.687 mila (€9.498 mila al 30.06.2009). Tale componente, particolarmente rilevante sull'utile lordo del periodo è connessa in gran parte al deterioramento del contesto economico registrato a livello nazionale e, in particolare, nelle aree geografiche in cui opera la Banca.
- Le **imposte** sul reddito di periodo, infine, sono pari a €3.886 mila per un "tax rate" del **54,6%**, in crescita principalmente a causa della notevole incidenza delle componenti non deducibili ai fini IRAP (perdite su crediti, oneri relativi al personale).

L'**utile netto** ammonta a €3.229 mila, contro il risultato di €5.635 mila conseguito nello stesso periodo dell'esercizio precedente, ma in crescita rispetto all'utile netto di €2.357 mila rilevato nel secondo semestre 2009.

Il **ROE** di periodo annualizzato è pari al **3,1%**.

Relativamente ai Ratios Patrimoniali,

- **Core Tier 1 e Tier 1 al 9,68 %** (9,79 % al 31.12.2009)
- **Total Capital Ratio all'11,95%** (12,09% al 31.12.2009)

* * * *

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott.ssa Paola Piermarini, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154-bis, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF) che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Stato Patrimoniale – Attivo

(in unità di euro)

Voci dell'attivo		30.06.2010	31.12.2009	Delta %	30.06.2009	Delta %
10	Cassa e disponibilità liquide	20.147.216	22.858.573	-11,9%	17.109.246	17,8%
20	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	158.737.615	134.468.640	18,0%	177.936.278	-10,8%
40	Attività finanziarie disponibili per la vendita	226.945.228	211.863.828	7,1%	219.907.219	3,2%
60	Crediti verso banche	152.361.721	156.503.729	-2,6%	162.587.312	-6,3%
70	Crediti verso clientela	2.216.727.997	2.173.502.657	2,0%	2.105.818.655	5,3%
80	Derivati di copertura	11.628.073	14.539.212	-20,0%	10.225.420	13,7%
110	Attività materiali	46.827.777	44.655.199	4,9%	43.166.490	8,5%
120	Attività immateriali	167.386	188.387	-11,1%	137.226	22,0%
	<i>di cui: avviamento</i>	-	-	-	-	-
130	Attività fiscali	23.169.546	26.912.624	-13,9%	15.502.214	49,5%
	<i>a) correnti</i>	6.034.072	11.513.882	-47,6%	4.601.276	31,1%
	<i>b) anticipate</i>	17.135.474	15.398.742	11,3%	10.900.938	57,2%
150	Altre attività	72.450.896	66.105.107	9,6%	65.274.380	11,0%
Totale dell'attivo		2.929.163.455	2.851.597.956	2,7%	2.817.664.440	4,0%

Stato Patrimoniale - Passivo e Patrimonio Netto

(in unità di euro)

Voci del passivo e del patrimonio netto		30.06.2010	31.12.2009	Delta %	30.06.2009	Delta %
10	Debiti verso banche	98.361.128	55.669.061	76,7%	75.761.464	29,8%
20	Debiti verso clientela	1.560.026.661	1.481.675.717	5,3%	1.571.047.667	-0,7%
30	Titoli in circolazione	928.652.510	977.841.544	-5,0%	846.915.111	9,7%
40	Passività finanziarie di negoziazione	2.026.627	1.473.209	37,6%	1.500.921	35,0%
60	Derivati di copertura	27.755.135	20.481.980	35,5%	15.783.974	75,8%
80	Passività fiscali	5.281.658	15.877.830	-66,7%	7.905.078	-33,2%
	<i>a) correnti</i>	4.645.130	14.810.980	-68,6%	6.825.434	-31,9%
	<i>b) differite</i>	636.528	1.066.850	-40,3%	1.079.644	-41,0%
100	Altre passività	83.322.702	69.480.088	19,9%	70.780.148	17,7%
110	Trattamento di fine rapporto del personale	10.490.119	10.916.736	-3,9%	11.316.092	-7,3%
120	Fondi per rischi e oneri:	4.397.265	6.257.713	-29,7%	7.074.985	-37,8%
	<i>a) quiescenza e obblighi simili</i>	-	-		-	
	<i>b) altri fondi</i>	4.397.265	6.257.713	-29,7%	7.074.985	-37,8%
130	Riserve da valutazione	(2.012.918)	184.169	-1193,0%	160.100	-1357,3%
160	Riserve	38.748.357	34.862.935	11,1%	34.862.935	11,1%
170	Sovrapprezzi di emissione	84.674.920	84.674.920	0,0%	84.674.920	0,0%
180	Capitale	84.487.861	84.487.861	0,0%	84.487.861	0,0%
190	Azioni proprie (-)	(278.408)	(278.408)	0,0%	(241.877)	----
200	Utile (Perdita) d'esercizio	3.229.838	7.992.601	-59,6%	5.635.061	-42,7%
Totale del passivo e del patrimonio netto		2.929.163.455	2.851.597.956	2,7%	2.817.664.440	4,0%

Conto Economico

(in unità di euro)

Voci del conto economico		1° Sem. 2010	1° Sem. 2009	Delta %
10	Interessi attivi e proventi assimilati	53.763.007	66.598.828	-19,3%
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(18.488.005)	(27.328.418)	-32,3%
30	Margine di interesse	35.275.002	39.270.410	-10,2%
40	Commissioni attive	18.531.162	15.539.691	19,3%
50	Commissioni passive	(868.592)	(1.022.844)	-15,1%
60	Commissioni nette	17.662.570	14.516.847	21,7%
70	Dividendi e proventi simili	172.314	138.867	24,1%
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	1.210.691	3.590.065	-66,3%
90	Risultato netto dell'attività di copertura	(1.695.660)	(403.315)	320,4%
100	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	1.318.647	941.244	40,1%
	a) crediti	-	(28)	-100,0%
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	1.271.994	850.667	49,5%
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-
	d) passività finanziarie	46.653	90.605	-48,5%
110	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-
120	Margine di intermediazione	53.943.564	58.054.118	-7,1%
130	Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:	(11.702.169)	(9.498.223)	23,2%
	a) crediti	(11.584.179)	(9.167.348)	26,4%
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(111.353)	(330.875)	-66,3%
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-
	d) altre operazioni finanziarie	(6.637)	-	-
140	Risultato netto della gestione finanziaria	42.241.395	48.555.895	-13,0%
150	Spese amministrative:	(39.084.849)	(39.756.782)	-1,7%
	a) spese per il personale	(22.196.325)	(22.537.122)	-1,5%
	b) altre spese amministrative	(16.888.524)	(17.219.660)	-1,9%
160	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	632.467	(1.833.569)	-134,5%
170	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(1.027.988)	(984.015)	4,5%
180	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(30.781)	(24.101)	27,7%
190	Altri oneri/proventi di gestione	4.382.294	4.271.330	2,6%
200	Costi operativi	(35.128.857)	(38.327.137)	-8,3%
210	Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	-	-
220	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-	-
230	Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	-
240	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	3.200	5.399	-40,7%
250	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	7.115.738	10.234.157	-30,5%
260	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(3.885.900)	(4.599.096)	-15,5%
270	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	3.229.838	5.635.061	-42,7%
280	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-	-
290	Utile (Perdita) d'esercizio	3.229.838	5.635.061	-42,7%

1° Sem. 2010 1° Sem. 2009

	Utile per azione base	0,11	0,26
	Dell'operatività corrente	0,11	0,26
	Dei gruppi di attività in via di dismissione	-	-
	Utile per azione diluito	0,11	0,26
	Dell'operatività corrente	0,11	0,26
	Dei gruppi di attività in via di dismissione	-	-

Conto Economico gestionale riclassificato

(in migliaia di €)	30/06/2010	30/06/2009	Variazioni	
			ass	%
Margine di interesse	35.275	39.270	-3.995	-10,2
Commissioni	17.663	14.517	3.146	21,7
Margine di intermediazione primario	52.938	53.787	-850	-1,6
Dividendi e proventi simili e utili/ perdite delle partecipazioni (70+210)	172	139	33	24,1
Risultato netto da negoziazione / valutazione attività finanziarie	2.529	4.531	-2.002	-44,2
Risultato netto dell'attività di copertura	-1.696	-403	-1.292	320,4
Saldo altri proventi e oneri	444	49	395	800,5
Margine di intermediazione	54.388	58.103	-3.716	-6,4
Spese amministrative:	-39.085	-39.757	672	-1,7
<i>a) spese per il personale</i>	-22.196	-22.537	341	-1,5
<i>b) altre spese amministrative</i>	-16.889	-17.220	331	-1,9
Recuperi di spesa	3.938	4.222	-284	-6,7
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-1.059	-1.008	-51	5,0
Oneri operativi	-36.206	-36.543	337	-0,9
Risultato di gestione	18.182	21.561	-3.378	-15,7
Accantonamenti netti a fondi rischi e oneri	632	-1.834	2.466	-134,5
Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	-11.703	-9.498	-2.205	23,2
a) crediti	-11.584	-9.167	-2.417	26,4
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-111	-331	220	-66,3
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0	0	n.s.
d) altre operazioni finanziarie	-7	0	-7	n.s.
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	3	5	-2	-40,7
Utile Lordo della op.tà corrente	7.115	10.234	-3.119	-30,5
Imposte sul reddito dell'esercizio	-3.886	-4.599	713	-15,5
Utile Netto	3.229	5.635	-2.406	-42,7

(*)Di seguito, nel dettaglio gli interventi di riclassificazione apportati al conto economico:

la voce del conto economico riclassificato "Commissioni" risulta dallo sbilancio tra le voci 40 (Commissioni attive) e la voce 50 (Commissioni passive);

la voce di conto economico riclassificato "Dividendi, proventi simili e Utili (Perdite) delle partecipazioni" ricomprende i valori della voce di bilancio 70 (Dividendi e proventi simili) e della voce 210 (Utili/Perdite delle partecipazioni);

la voce di conto economico riclassificato "Risultato netto da negoziazione /valutazione attività finanziarie" ricomprende i valori delle voci di bilancio 80 (Risultato netto delle attività di negoziazione), 100 (Utile/perdita da cessione e riacquisto di crediti, attività finanziarie disponibili per la vendita e detenute sino a scadenza, passività finanziarie), 110 (Risultato netto delle attività e delle passività valutate al fair value);

la voce di conto economico riclassificato "Altri oneri/proventi di gestione" corrisponde alla voce di bilancio 190 (Altri oneri/proventi di gestione) depurata dei recuperi di spesa esposti poi nell'ambito dei costi operativi (confronta infra punto e) e concorre alla determinazione del "Margine di Intermediazione" riclassificato;

la voce di conto economico riclassificato "Recuperi spese" include i recuperi delle imposte di bollo e imposta sostitutiva (2,8 milioni di euro al 30.06.2010 2,7 milioni di euro al 30.06.2009), il recupero spese postali (0,8 milioni di euro al 30.06.2010 e 1,1 milioni di euro al 30.06.2009) e il recupero spese giudiziali (0,3 milioni di euro al 30.06.2010 e 0,3 milioni di euro al 30.06.2009) contabilizzate in bilancio nella voce 190 (Altri oneri/proventi di gestione); nel conto economico riclassificato tale voce è esposta, a parziale rettifica delle spese amministrative, nell'ambito degli oneri operativi.