



Banca Popolare di Spoleto S.p.A.: risultati primo semestre 2006

Impieghi +18,1%

Raccolta diretta +9,4%

Risparmio gestito +19,9%

Utile netto a 6,7 milioni di euro (+18,5% rispetto al 30 giugno 2005 normalizzato dalle componenti straordinarie); superiore del +5,1% rispetto al budget di periodo.

- **Prosegue la crescita dei volumi operativi**
- **In aumento le principali componenti di ricavo:**
 - *Margine di interesse: +15,3%*
 - *Margine di intermediazione primario: +12,4%*
 - *Margine della gestione finanziaria e assicurativa: + 10,8% sul 30 giugno 2005 depurato degli effetti delle componenti straordinarie*
- **Cost/Income al 64,1% dopo l'apertura di 8 punti operativi (pari a circa il 10% della rete)**
- **Ratios patrimoniali calcolati secondo la normativa vigente**
 - *Tier 1 al 9,8% e Total Capital Ratio al 13,4%*

Spoleto, 11 settembre 2006. Il Consiglio di Amministrazione della Banca Popolare di Spoleto S.p.A., presieduto dal Sig. Giovannino Antonini, ha approvato nella seduta odierna la relazione sull'andamento della gestione al 30 giugno 2006, redatta in conformità dei principi contabili internazionali IAS/IFRS e illustrata dal Direttore Generale Alfredo Pallini.

I principali risultati¹

Sotto il profilo operativo e gestionale il primo semestre 2006 si è chiuso con risultati più che positivi per la Banca Popolare di Spoleto SpA. I volumi intermediati e i principali aggregati reddituali hanno fatto registrare, infatti, progressi significativi rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente e confermano ampiamente le previsioni della Pianificazione Operativa per l'esercizio 2006.

Aggregati patrimoniali

Al 30 giugno 2006 la Banca Popolare di Spoleto S.p.A. registra crescite di rilievo su tutti gli aggregati patrimoniali.

In particolare la **raccolta diretta si attesta a 1.746 milioni di euro con una crescita del 9,4%**, sospinta soprattutto dal consistente aumento del comparto dei debiti rappresentati da titoli che risente oltre che del collocamento presso investitori istituzionali di prestiti obbligazionari per

¹ Con riferimento ai valori comparativi IAS al 30.6.2005 si segnala che i valori del patrimonio netto, della voce TFR, della voce imposte differite e dell'utile IAS differiscono da quelli presentati in allegato alla Relazione Semestrale 2005 e sottoposti a revisione, in quanto nel corso del 2005, a seguito di approfondimenti sulle metodologie utilizzate per la determinazione dei valori attuariali del debito per TFR, è stata riscontrata una sopravvalutazione dello stesso. Ai risultati economici al 30.6.2005, inoltre, sono state operate delle riclassifiche, per renderli omogenei rispetto alle voci al 30.6.2006, redatte in base Circolare anca d'Italia n.262 del 22 dicembre 2005. Di tali variazioni è stata data adeguata informativa nella Relazione Semestrale.

complessivi €61 milioni anche di una intensa attività di collocamento effettuata dalla rete (circa € 32 milioni nel semestre).

La raccolta indiretta si attesta a 1.760 milioni di euro; al suo interno il **risparmio gestito** registra un incremento del **+19,9%** cui contribuiscono il comparto “fondi comuni” per circa 59 milioni di euro, le “gestioni patrimoniali titoli e fondi” per circa 22 milioni di euro e la “bancassicurazione” per circa 19 milioni di euro.

I **crediti verso clientela** presentano una crescita del 18,1% rispetto al giugno 2005. Questo risultato è principalmente ascrivibile alla crescita del comparto a medio e lungo termine trainato dal settore mutui.

L'incidenza delle sofferenze nette su crediti si pone a 1,1% mentre l'incidenza degli incagli netti su crediti è pari al 2,2%. Con riferimento ai presidi di copertura del rischio di credito, la svalutazione media delle sofferenze lorde si attesta al 63,5%. L'incidenza dei crediti deteriorati netti sugli impieghi risulta in crescita rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente attestandosi al 4,4% contro il 4% al 31/12/2005 (3,4% al netto dei crediti scaduti rispetto al 2,4% del 30/06/2005 dove tale categoria non veniva ancora censita).

Per quanto riguarda i **coefficienti patrimoniali** calcolati in base alla vigente normativa di vigilanza, il **Tier 1 ratio** si attesta al **9,8%** e il **coefficiente di solvibilità complessivo** al **13,4%**.

Profilo reddituale

Sotto il profilo reddituale, i ricavi della Banca Popolare di Spoleto S.p.A. rappresentati dal **Margine della gestione finanziaria e assicurativa** (*Margine di intermediazione complessivo*) **si attestano a 46.683 mila euro**, registrando una **crescita del 10,8%** rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente se si rettifica quest'ultimo dato degli effetti derivanti dagli utili straordinari realizzati lo scorso esercizio con la vendita di gran parte dei titoli compresi nel portafoglio AFS per complessivi €6,7 milioni (-4,4% sul 30/06/05 non normalizzato); di seguito nel dettaglio le dinamiche registrate da :

- **“margine di interesse”** che si attesta a 31.492 mila euro in crescita del 15,3% rispetto al 30/06/06.
- **“commissioni”** in crescita del 6,2% sul 30/6/2006 per effetto principalmente della componente commissionale attiva sospinta da provvigioni su sistemi di pagamento oltre che su fondi e gestioni patrimoniali che beneficiano di un sostenuto ritmo di crescita dei volumi.
- **“risultato netto da negoziazione/valutazione attività finanziarie”** pari a **1.732 mila euro**, la cui contrazione rispetto al risultato conseguito al 30 giugno 2005 (-€7,0 milioni) è quasi interamente ascrivibile ai sopra citati utili straordinari realizzati lo scorso esercizio con la vendita di gran parte dei titoli compresi nel portafoglio AFS.

La componente di “primaria qualità” del margine di intermediazione (margine di intermediazione primario = interesse + commissioni) si attesta a 44.995 mila euro segnando una crescita **del 12,4%** sul giugno 2005.

Le **rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti ammontano a 4.331 mila euro** con un incremento di 149 mila euro rispetto a 4.183 mila euro del 30 giugno 2005.

I **costi** della banca si attestano a **€28.857 mila** registrando un incremento del **12,0%** rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. La dinamica di crescita dei costi operativi riflette nella componente **costi del personale** gli incrementi del nuovo CCNL e la crescita del numero medio dei dipendenti(+5,5% rispetto al 1° semestre 2005) derivante dalla espansione territoriale realizzata nel corso del secondo semestre 2005 (n° 5 sportelli) e del 1° semestre 2006 (n°3 sportelli). La componente **altre spese amministrative** risente sia dell'apertura dei citati 8 nuovi sportelli, cui si

aggiungeranno altri 5 nel corso del secondo semestre, sia degli oneri di progetti informatici straordinari (quali la Business Continuity) che, ovviamente, non hanno ancora avuto alcuna ricaduta positiva sui ricavi.

Per effetto delle dinamiche sopra menzionate, **il risultato operativo netto si attesta a 12.413 mila euro in crescita del 12,9% sul dato conseguito al 30 giugno 2005 rettificato dell'impatto straordinario derivante dalla vendita dei titoli nel portafoglio AFS (-28,6% sul 30/6/2005 non normalizzato).**

L'indice **cost/income** (Oneri Operativi/Margine della Gestione Finanziaria) si attesta **al 64,1%** dopo l'apertura di 8 punti operativi (pari a circa il 10% della rete), sostanzialmente in linea con il budget di periodo (63,6%).

L'utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte si attesta a 12.827 mila euro, in crescita del 26% rispetto al 30 giugno 2005 normalizzato ed accoglie accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri ed altri proventi/oneri di gestione in saldo positivo di 415 mila euro.

A completare il quadro reddituale concorrono infine imposte complessive pari a €6.124 mila (€7.220 mila al 30 giugno 2005) per un "tax rate" di circa 48%.

Pertanto **l'utile netto** di periodo ammonta a 6,7 milioni di euro in progresso **del 18,5%** rispetto al 30 giugno 2005 normalizzato ed in crescita del 5,1% sul budget di periodo.

Il ROE di periodo annualizzato è pari all' 8,7%; tale dato risente dell'operazione di aumento di capitale portata a termine all'inizio dell'anno in corso.

Conto economico riclassificato con criteri gestionali

(in migliaia di €)

	30/06/2006	30/06/2005	Variazioni		30/06/2005 (*)	Variazioni		Budget	Variazioni	
			ass	%	normalizzato	ass	%		ass	%
Margine di interesse	31.492	27.307	4.184	15,3	27.307	4.184	15,3	31.848	-356	-1,1
Commissioni	13.504	12.721	783	6,2	12.721	783	6,2	15.632	-2.128	-13,6
Margine di intermediazione primario	44.995	40.028	4.967	12,4	40.028	4.967	12,4	47.480	-2.484	-5,2
Dividendi e proventi simili e utili/ perdite delle partecipazioni (70+210)	30	32	-1	-4,2	32	-1	-4,2	26	4	15,5
Risultato netto da negoziazione / valutazione attività finanziarie	1.732	8.758	-7.026	-80,2	2.058	-326	-15,85	895	836	93,4
Risultato netto dell'attività di copertura	-74	4	-78		4	-78		-145	71	
Margine della gestione finanziaria e assicurativa	46.683	48.822	-2.138	4,4	42.122	4.562	10,8	48.256	-1.573	-3,3
Rettifiche di valore nette per deterioramento di	-4.331	-4.201	-131	3,1	-4.201	-131	3,1	-4.734	402	-8,5
a) crediti	-4.331	-4.183	-149	3,6	-4.183	-149	3,6	-4.729	398	-8,4
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	0	-18	18		-18	18		-5	5	-100,0
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0	0		0	0		0	0	
d) altre operazioni finanziarie	0	0	0		0	0		0	0	
Risultato della gestione finanziaria e assicurativa	42.352	44.621	-2.269	5,1	37.921	4.431	11,7	43.523	-1.171	-2,7
Spese amministrative:	-28.857	-25.761	-3.096	12,0	-25.761	-3.096	12,0	-29.339	483	-1,6
a) spese per il personale	-18.966	-16.936	-2.030	12,0	-16.936	-2.030	12,0	-19.601	635	-3,2
b) altre spese amministrative	-9.891	-8.825	-1.065	12,1	-8.825	-1.065	12,1	-9.739	-152	1,6
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-1.083	-1.468	82	7,0	-1.164	251	-18,84	-1.334	251	-18,8
Oneri operativi	-29.939	-27.229	-2.710	10,0	-26.925	-3.014	11,2	-30.673	734	-2,4
Risultato operativo netto	12.413	17.392	-4.979	28,6	10.996	1.417	12,9	12.850	-437	-3,4
Accantonamenti netti a fondi rischi e oneri e altri proventi e oneri di gestione	415	-1.161	1.575	135,7	-834	1.248	149,7	-1.691	2.106	-124,5
Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-	0		0	0		0	0	
Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	0		0	0		0	0	
Utili (Perdite) da cessione di investment	-	20	-20		20	-20		0	0	
Utile (Perdita) della op.tà corrente lordo imposte	12.827	16.251	-3.423	21,1	10.182	2.646	26,0	11.158	1.669	15,0
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-6.124	-7.220	1.096	15,2	-4.524	-1.601	35,4	-4.781	-1.343	28,1
Utile (Perdita) della op.tà corrente netto imposte	6.703	9.030	-2.328	25,8	5.658	1.045	18,5	6.377	326	5,1
Utile (Perdita) delle attività non corr. in via di dism.ne netto imposte	-	-	0		0	0		0	0	
Utile (Perdita) d'esercizio	6.703	9.030	-2.328	25,8	5.658	1.045	18,5	6.377	326	5,1

(*) la normalizzazione si riferisce sostanzialmente agli utili straordinari (€ 6,7 milioni) derivanti dalla vendita di gran parte dei titoli compresi nel portafoglio AFS

Di seguito, in particolare, i principali 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 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 "Altre spese amministrative" è stata integrata della parte relativa al recupero delle imposte di bollo e imposta sostitutiva (2,4 milioni di euro al 30 giugno 2006 e 2,2 milioni di euro al 30 giugno 2005), al recupero spese postali (1,1 milioni di euro al 30 giugno 2006 e 0,9 milioni di euro al 30 giugno 2005) e al recupero spese giudiziali (0,3 milioni di euro al 30 giugno 2006 e 0,2 milioni di euro al 30 giugno 2005) contabilizzate in bilancio nella voce 190 (Altri oneri/proventi di gestione);
- la voce di bilancio 190 (Altri oneri/proventi di gestione), depurata come descritto al punto e), è confluita unitamente alla voce di bilancio 160 "Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri" nella voce di conto economico riclassificato "Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri e Altri oneri/proventi di gestione".