

ISRF



Istituto di Studi Ricerche e Formazione della Fisac
Lab - LAVORO ASSICURAZIONI BANCHE

**PRESENTAZIONE AL DIRETTIVO
GRUPPO INTESASANPAOLO
ROMA - 25-26 MAGGIO 2015**

CGIL



IL GRUPPO INTESASANPAOLO

**I risultati al 31/12/2014: confronti 2009/2014
Flash su risultati al 31/03/2015**

ISRF LAB – FISAC/CGIL

ISRF



Istituto di Studi Ricerche e Formazione della Fisac
Lab - LAVORO ASSICURAZIONI BANCHE

CGIL



Il presente studio è stato elaborato su dati puri e riclassificati contenuti nei bilanci e presentazioni ufficiali del Gruppo ISP

Il gruppo di lavoro del LAB è stato integrato da Marianna Broczky, Coordinatrice dell'Area di Torino e curatrice dell'Osservatorio FISAC del Gruppo ISP sui bilanci aziendali

ISRF



Istituto di Studi Ricerche e Formazione della Fisac
Lab - LAVORO ASSICURAZIONI BANCHE

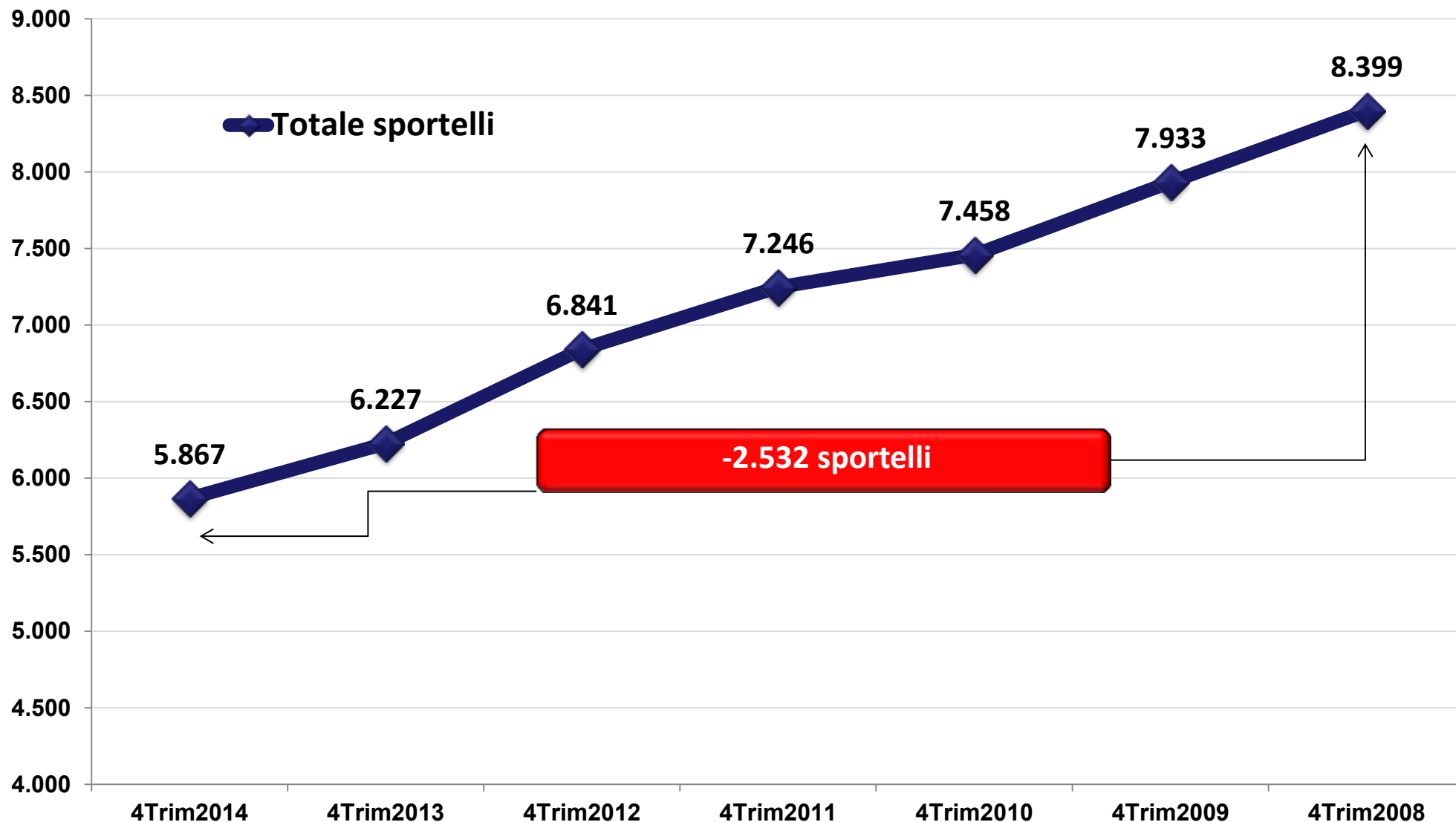
CGIL



DIMENSIONI E STATO PATRIMONIALE

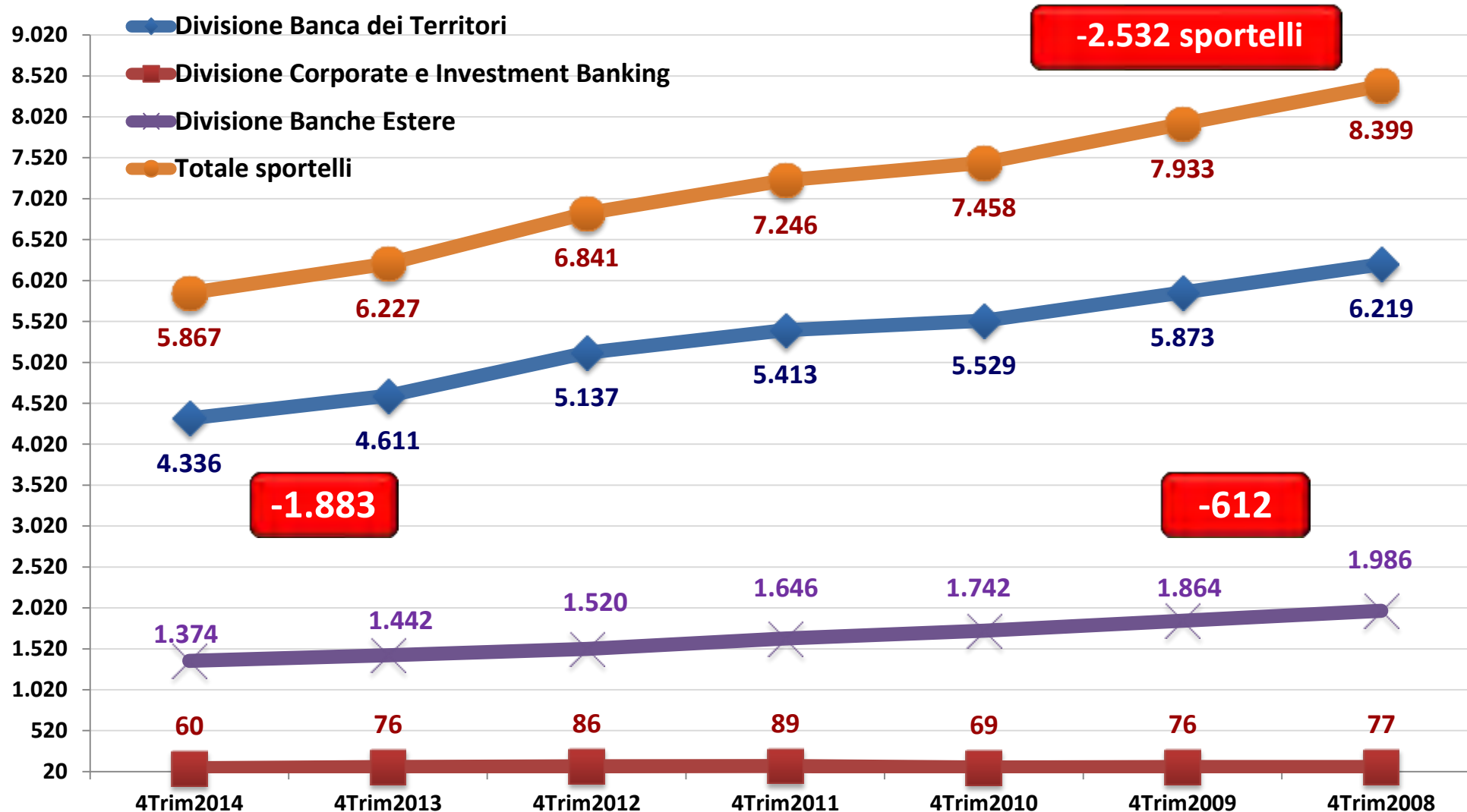
Tra il 2008 ed il 2014 gli sportelli si riducono del 30% circa
a causa di chiusure/accorpamenti

GRUPPO INTESASANPAOLO



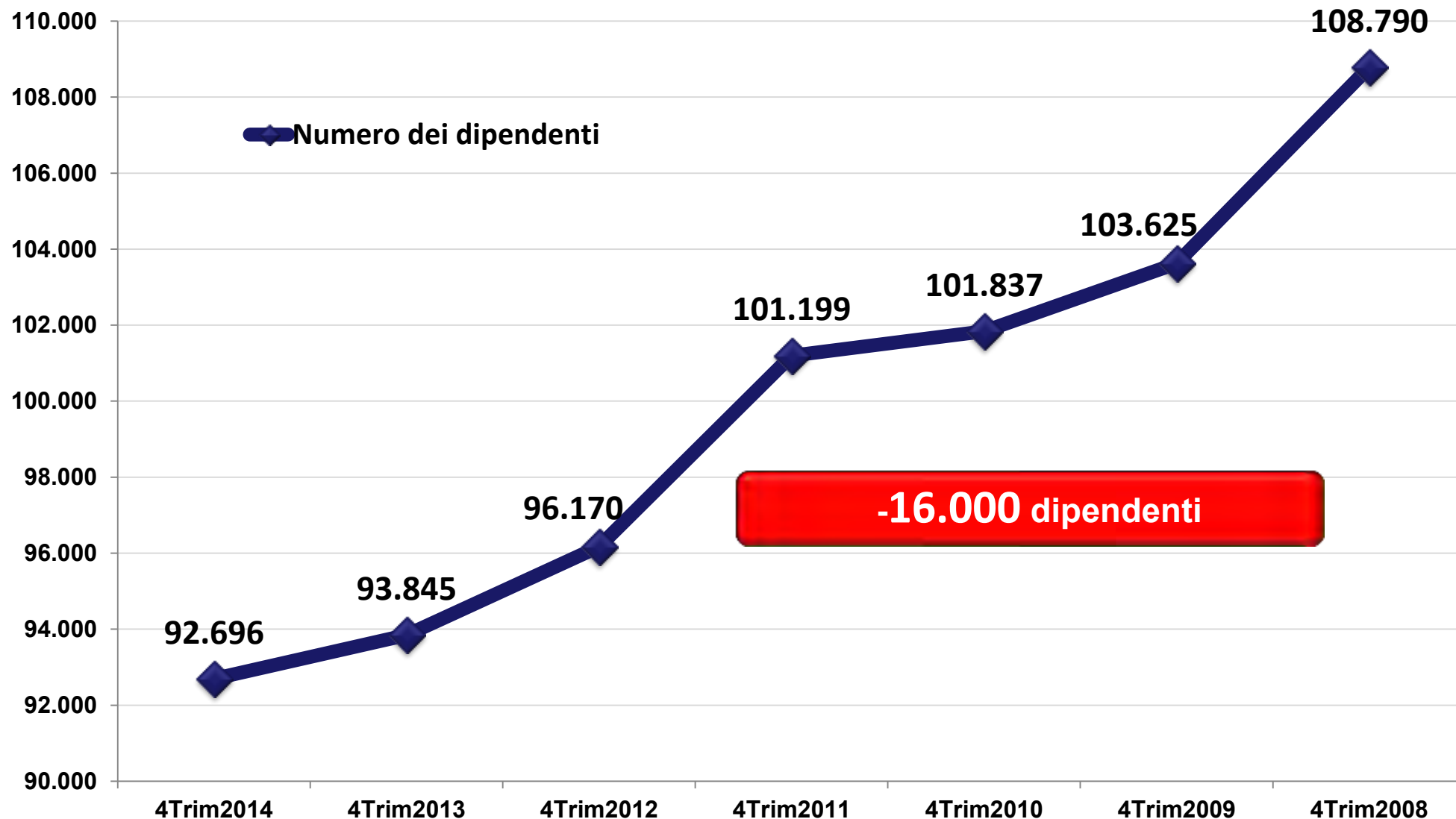
Tra il 2008 ed il 2014 gli sportelli si riducono del 30% circa

NUMERO DI SPORTELLI PER DIVISIONE - GRUPPO ISP



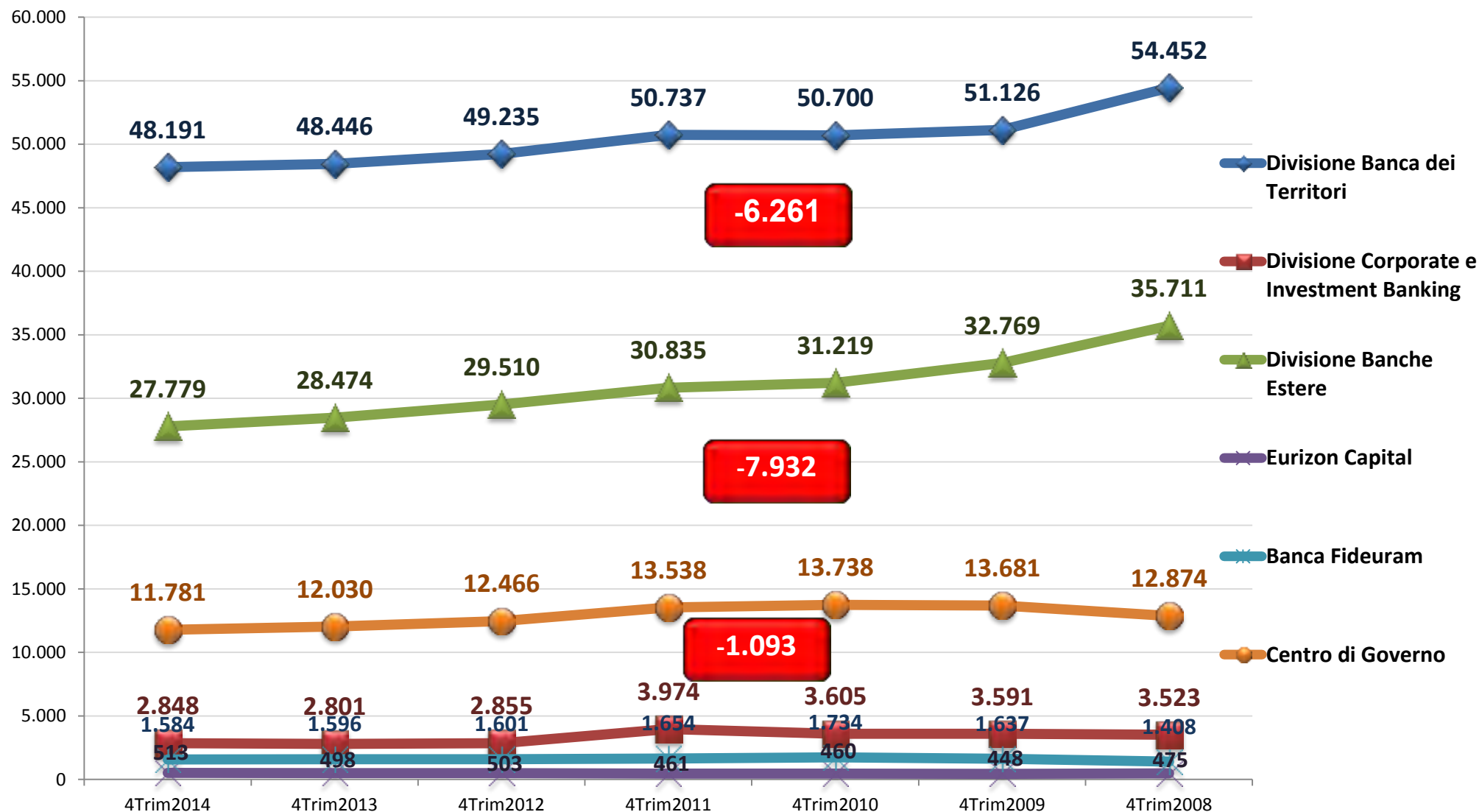
Tra il 2008 ed il 2014 i dipendenti si riducono del 14% circa

GRUPPO INTESASANPAOLO



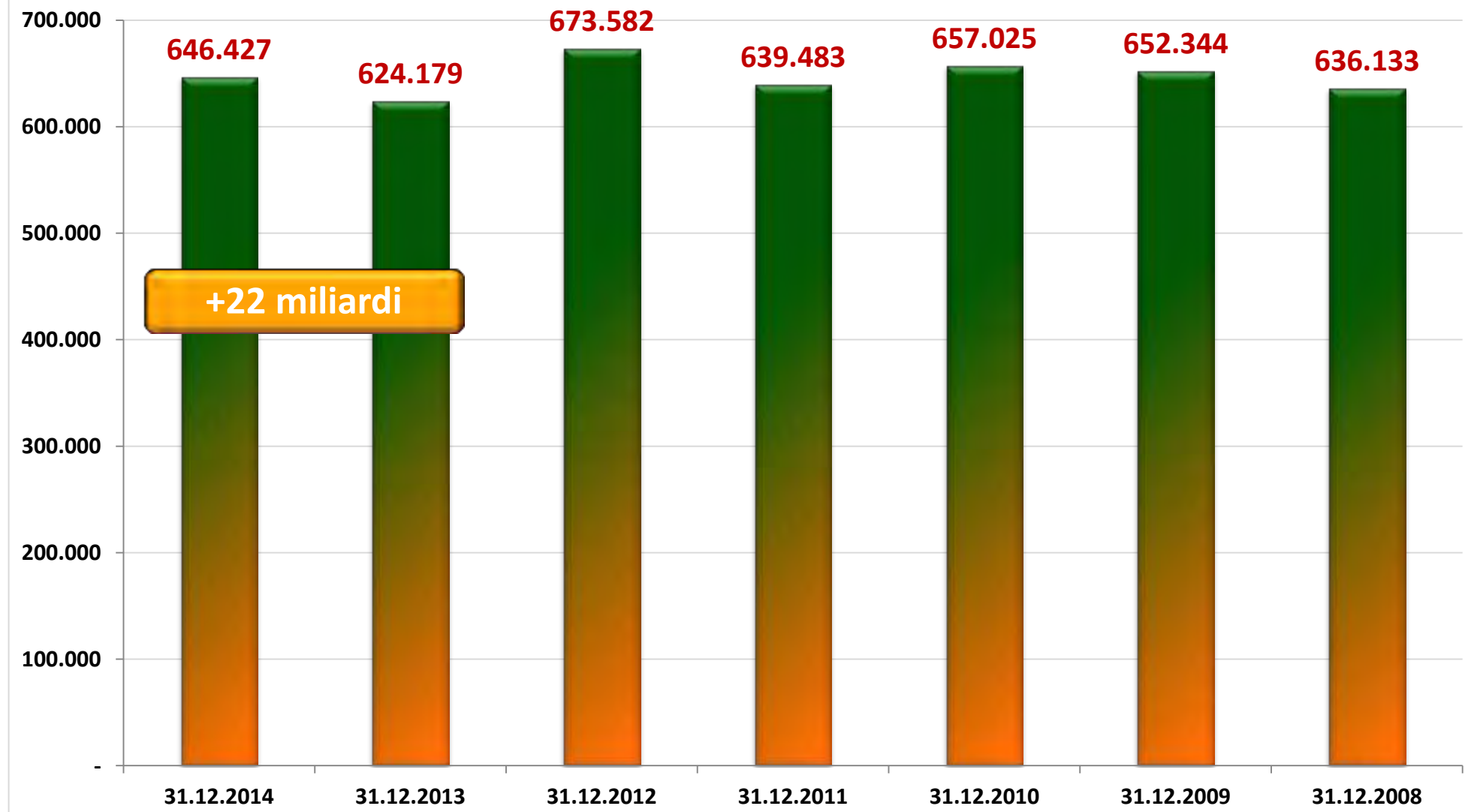
Tra il 2008 ed il 2014 i dipendenti si riducono del 14% circa

Dipendenti Gruppo ISP per Divisione



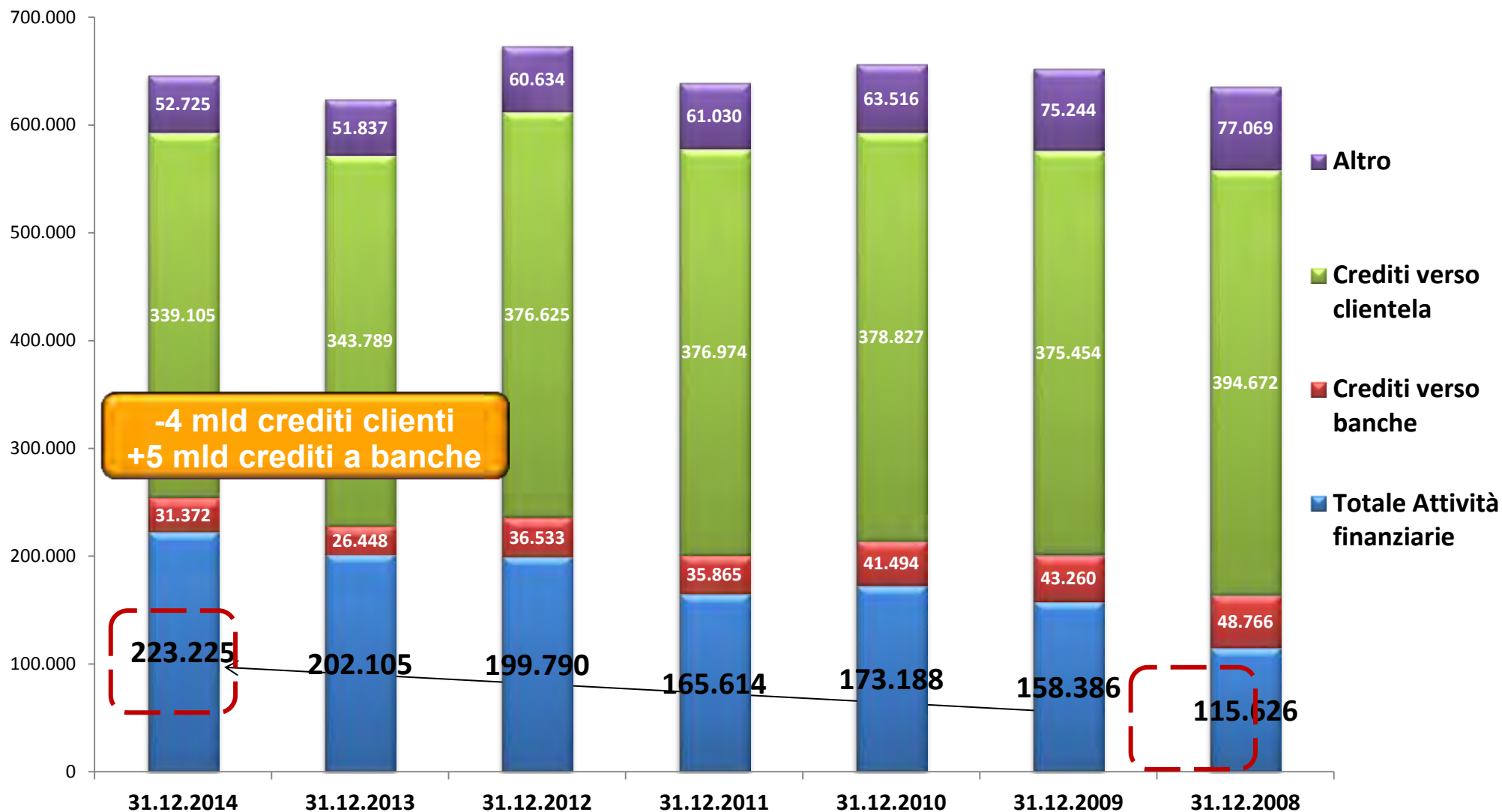
Le dimensioni del Gruppo tornano sui livelli del 2008/2010...

Totale Attivo Gruppo ISP



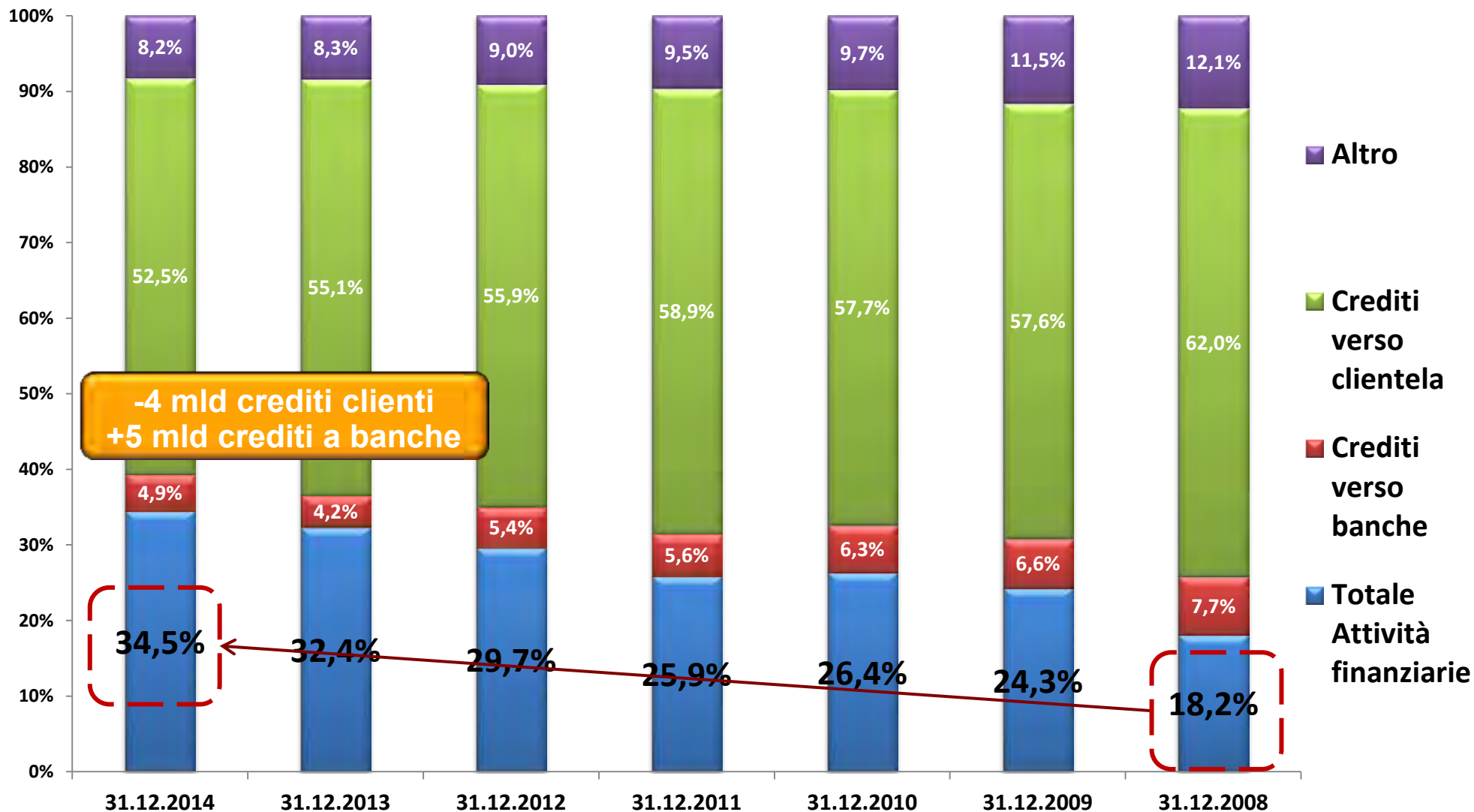
L'aumento dell'attivo è da ricercare principalmente nella voce «Attività finanziarie» che raddoppiano rispetto al 2008.

Scomposizione dell'Attivo Gruppo ISP



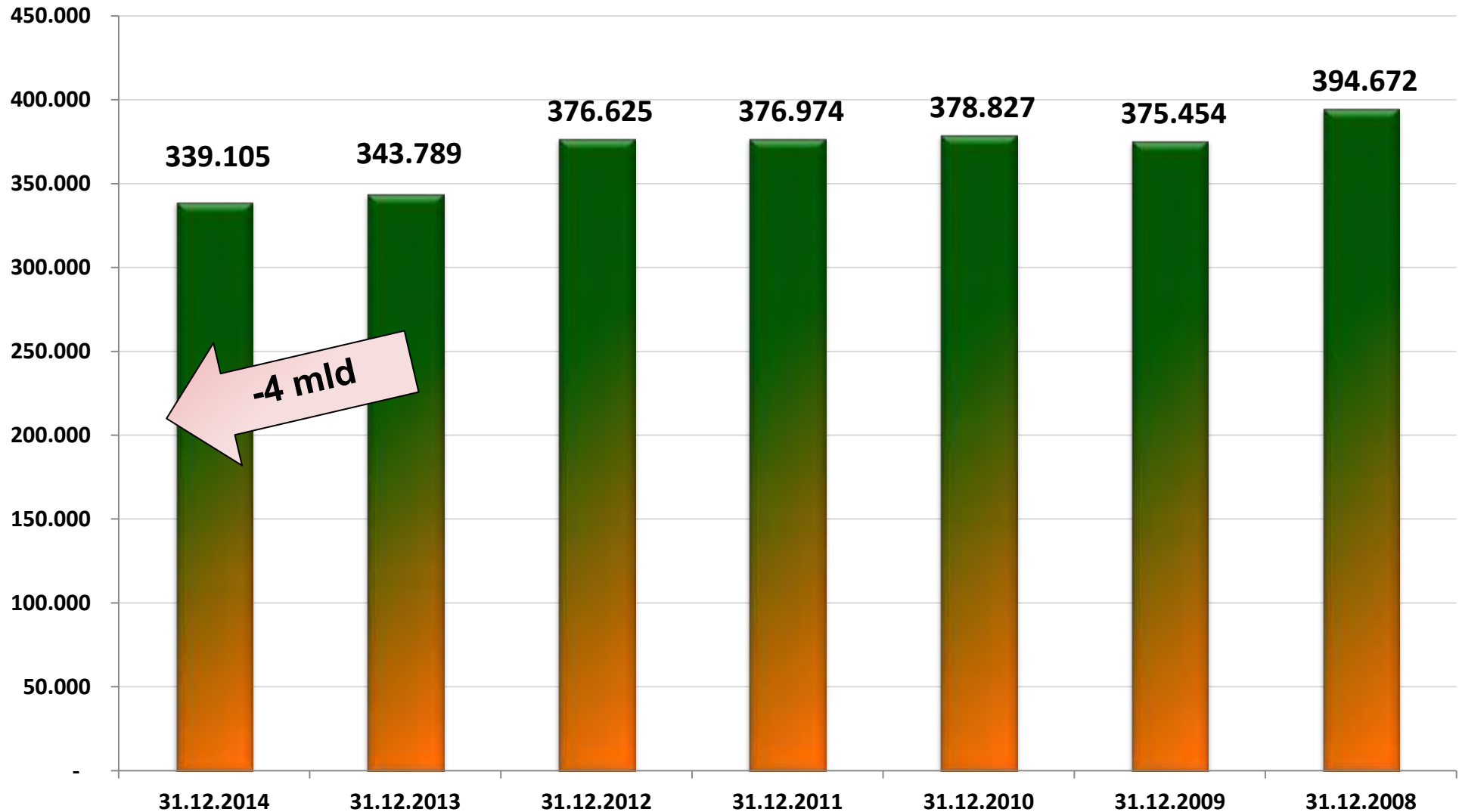
L'aumento dell'attivo è da ricercare principalmente nella voce «Attività finanziarie» che raddoppiano rispetto al 2008.

Scomposizione dell'Attivo in % Gruppo ISP



...In parte riconducibile alla contrazione dei crediti erogati e dei volumi complessivi

Crediti vs. Clientela Gruppo ISP



ISRF



Istituto di Studi Ricerche e Formazione della Fisac
Lab - LAVORO ASSICURAZIONI BANCHE

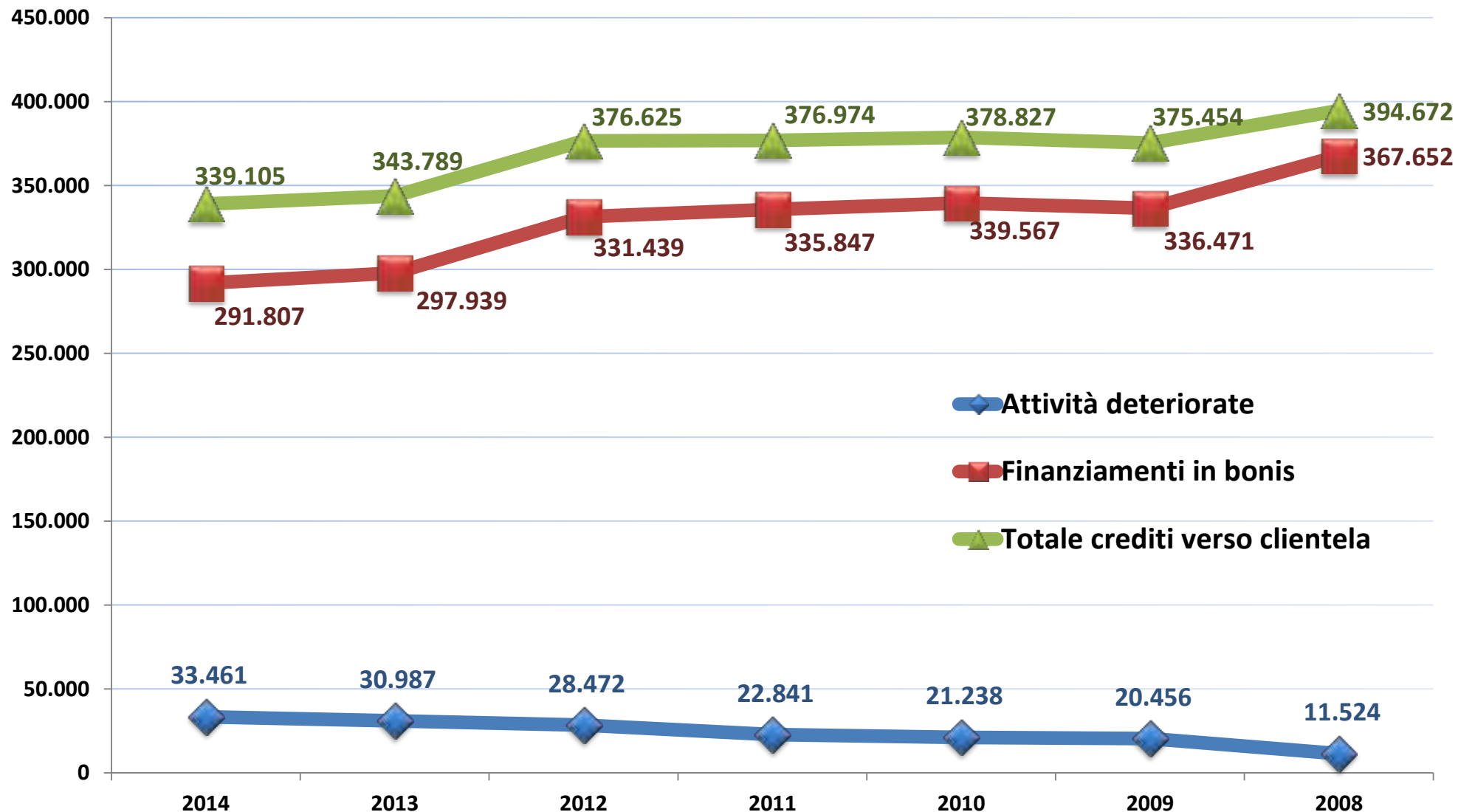
CGIL



FOCUS : LA QUALITA' DEL CREDITO

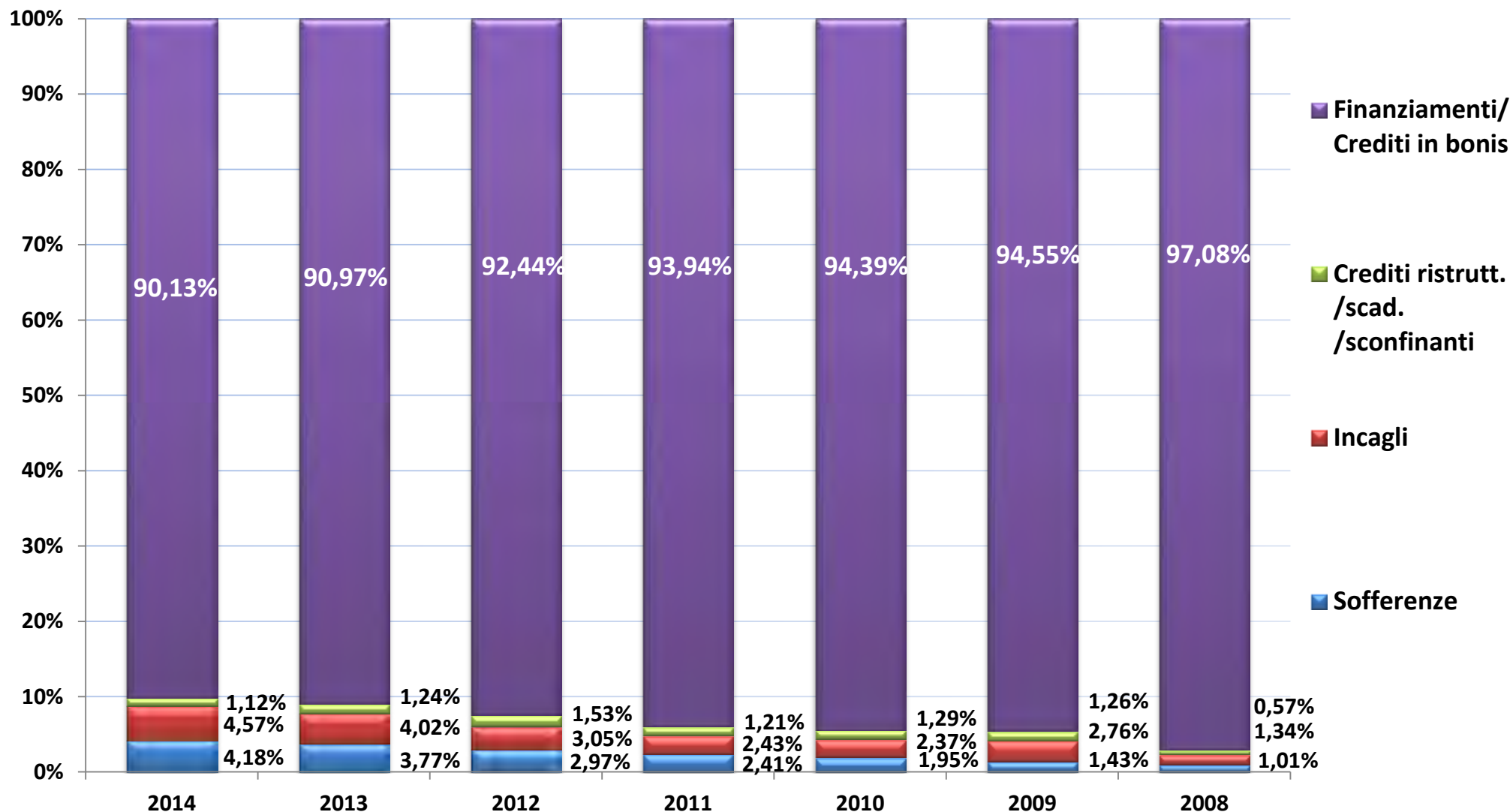
Risulta evidente il peggioramento della qualità del credito i crediti diminuiscono del 1,3%, quelli in bonis del 2%, crescono le deteriorate del 7,9%

Qualità del Credito Gruppo ISP - Esposizioni Nette (mln €)



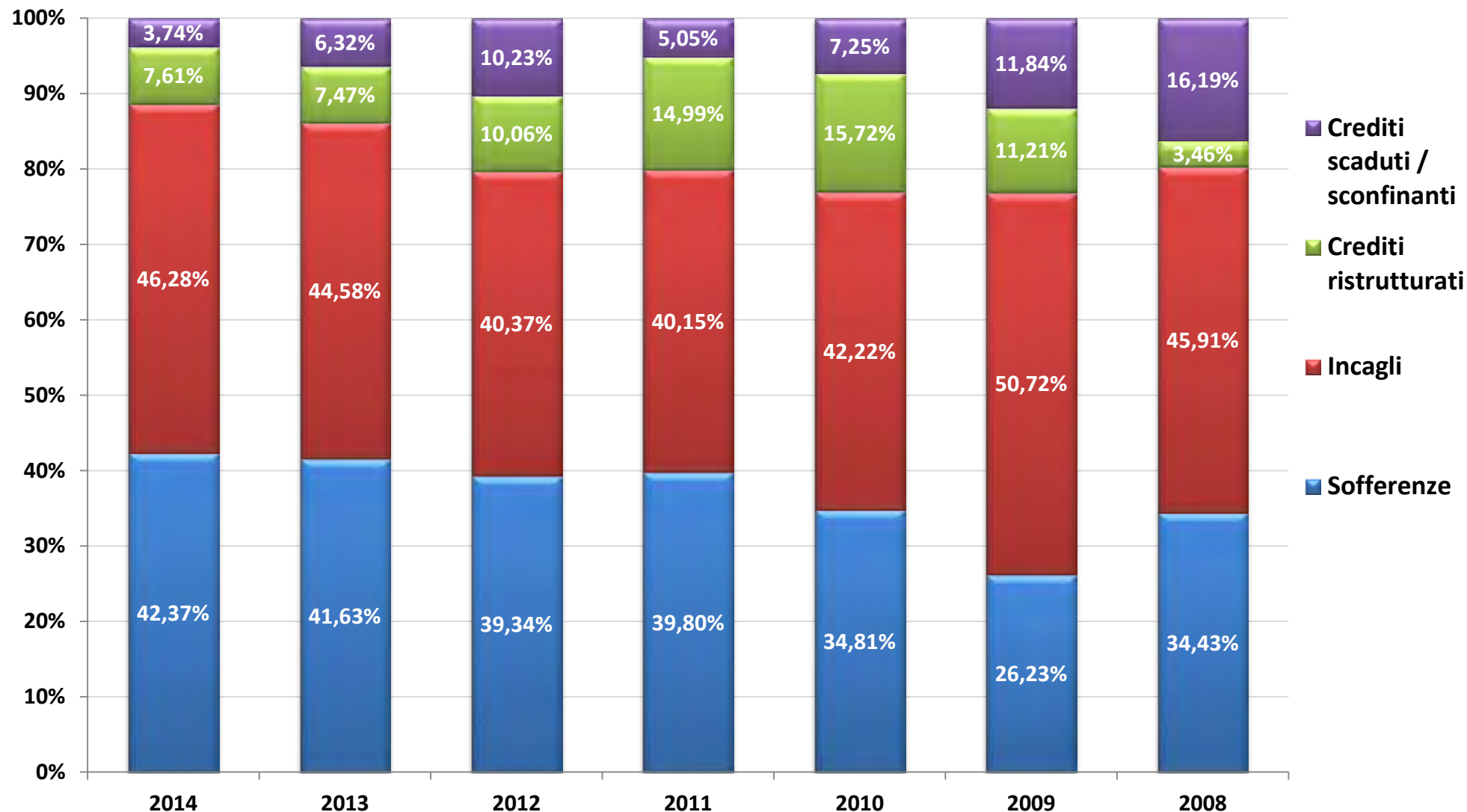
...che porta dal 97% al 90% la componente dei crediti «buoni»

Qualità del Credito Gruppo ISP - Composizione delle Esposizioni Nette



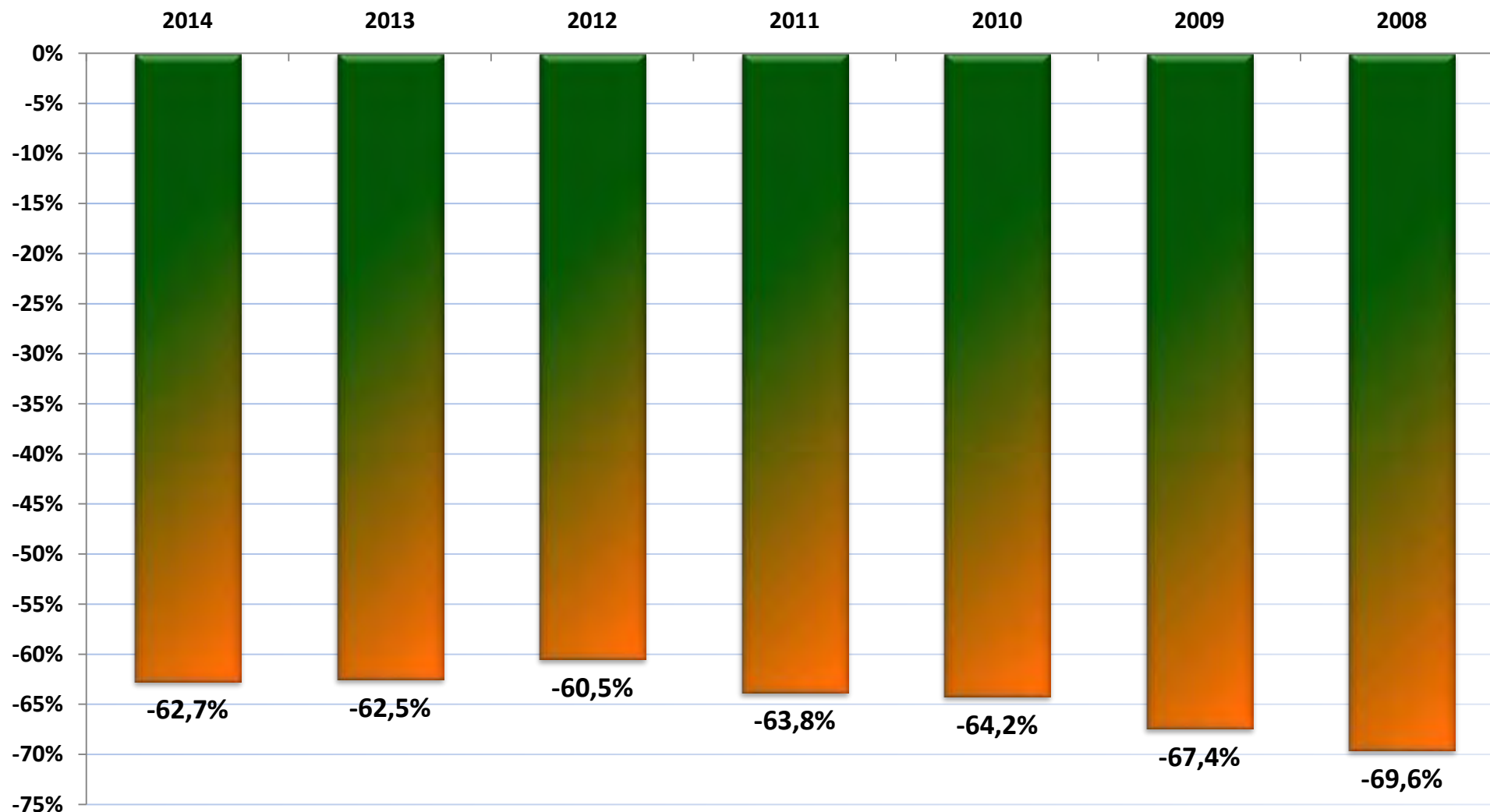
In analogia con il settore, sofferenze ed incagli – in crescita – danno la rappresentazione della crescente cattiva qualità del credito

Qualità del Credito Gruppo ISP - Composizione Crediti Deteriorati Netti



Nonostante la capacità del Gruppo di effettuare imponenti rettifiche su crediti il grado di copertura tra il 2008 ed il 2013 diminuisce, mentre recupera nel 2014...

Qualità del Credito Gruppo ISP - Grado di Copertura delle Sofferenze (Rettifica/Esposizione Lorda)



ISRF



Istituto di Studi Ricerche e Formazione della Fisac
Lab - LAVORO ASSICURAZIONI BANCHE

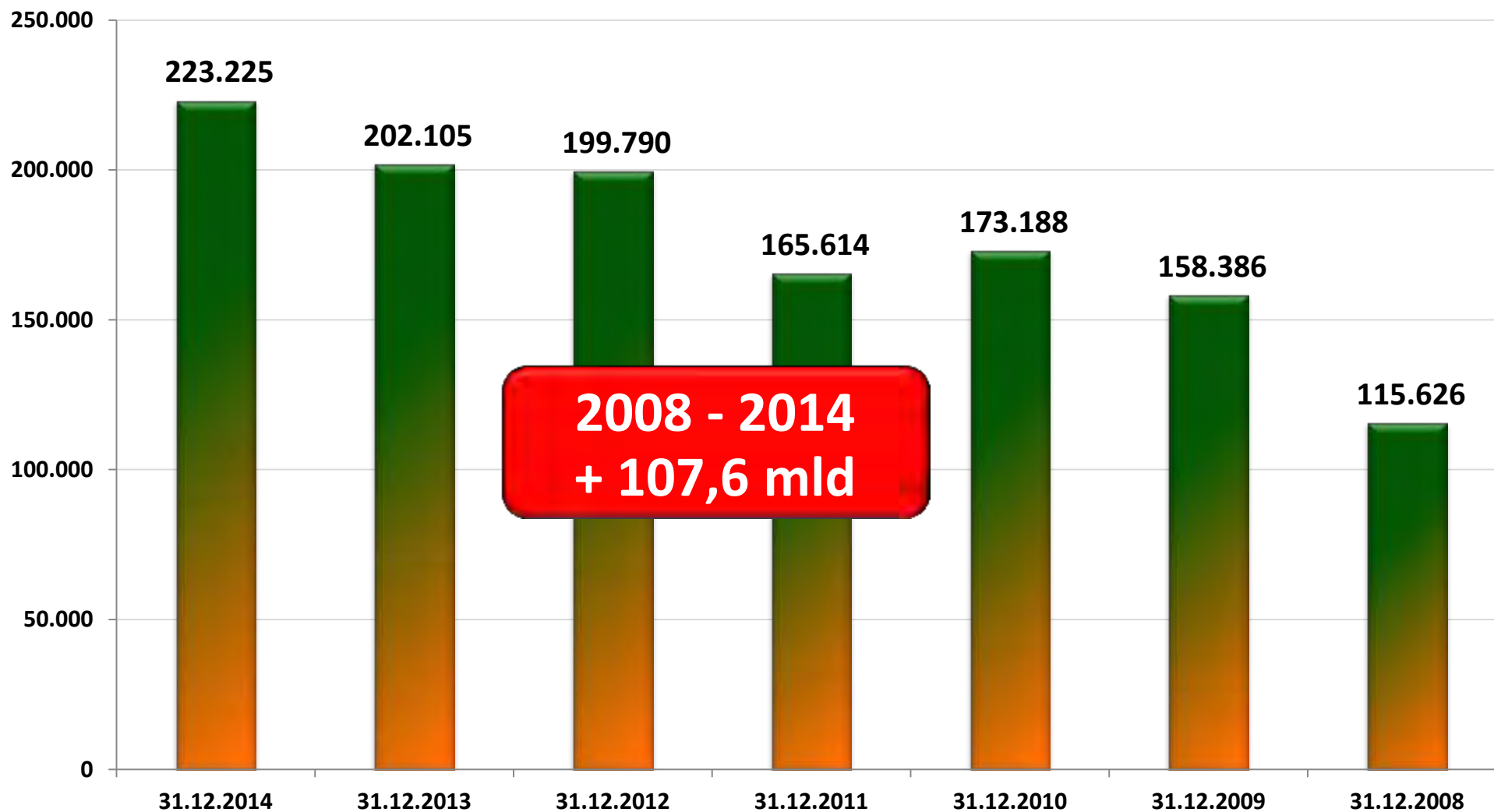
CGIL



ALCUNE CONSIDERAZIONI SULLE ATTIVITÀ FINANZIARIE

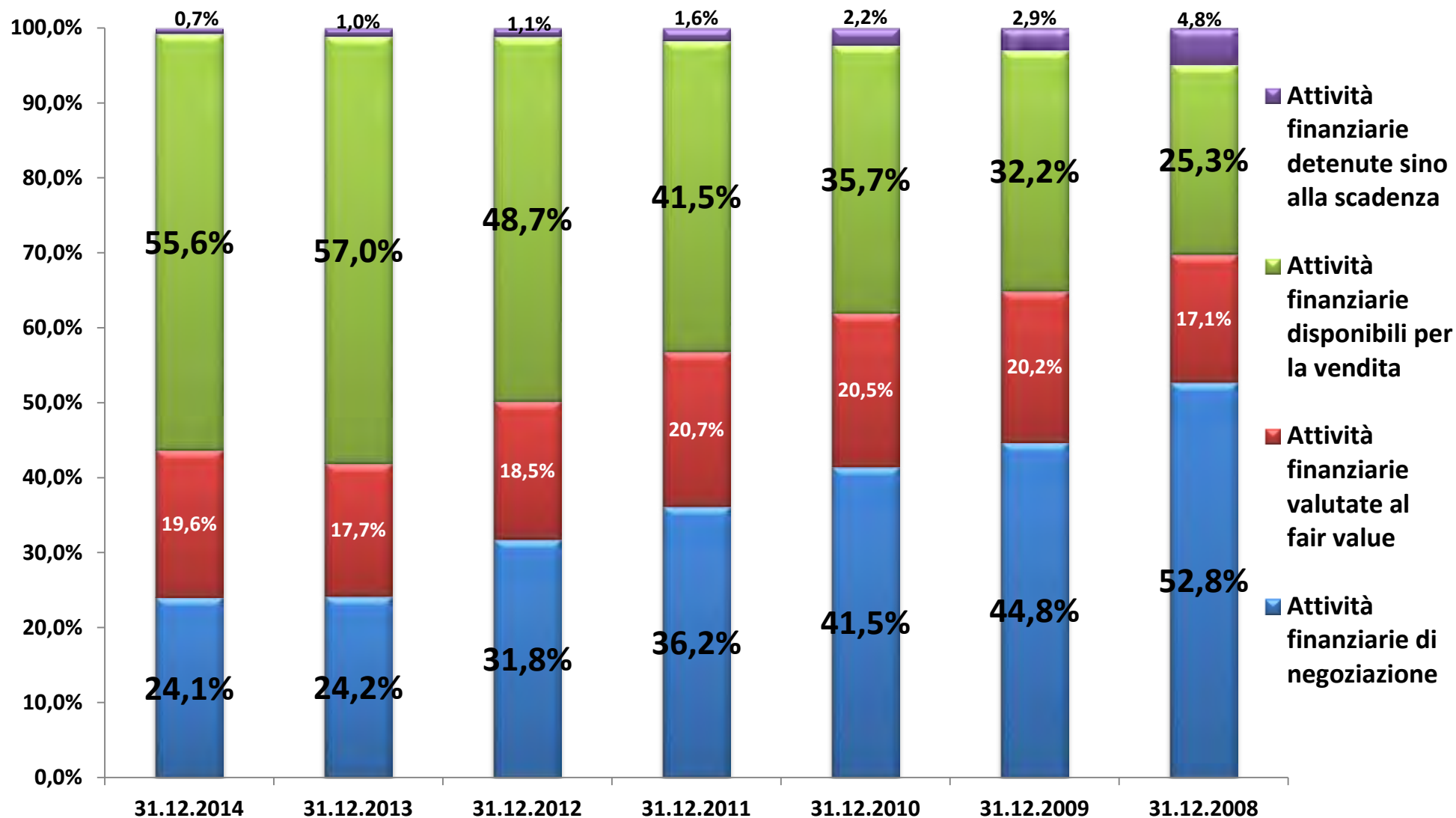
Le attività finanziarie raddoppiano...

Attività Finanziarie Gruppo ISP



... e si ricompongono nelle loro componenti

Scomposizione delle Attività Finanziarie in % Gruppo ISP





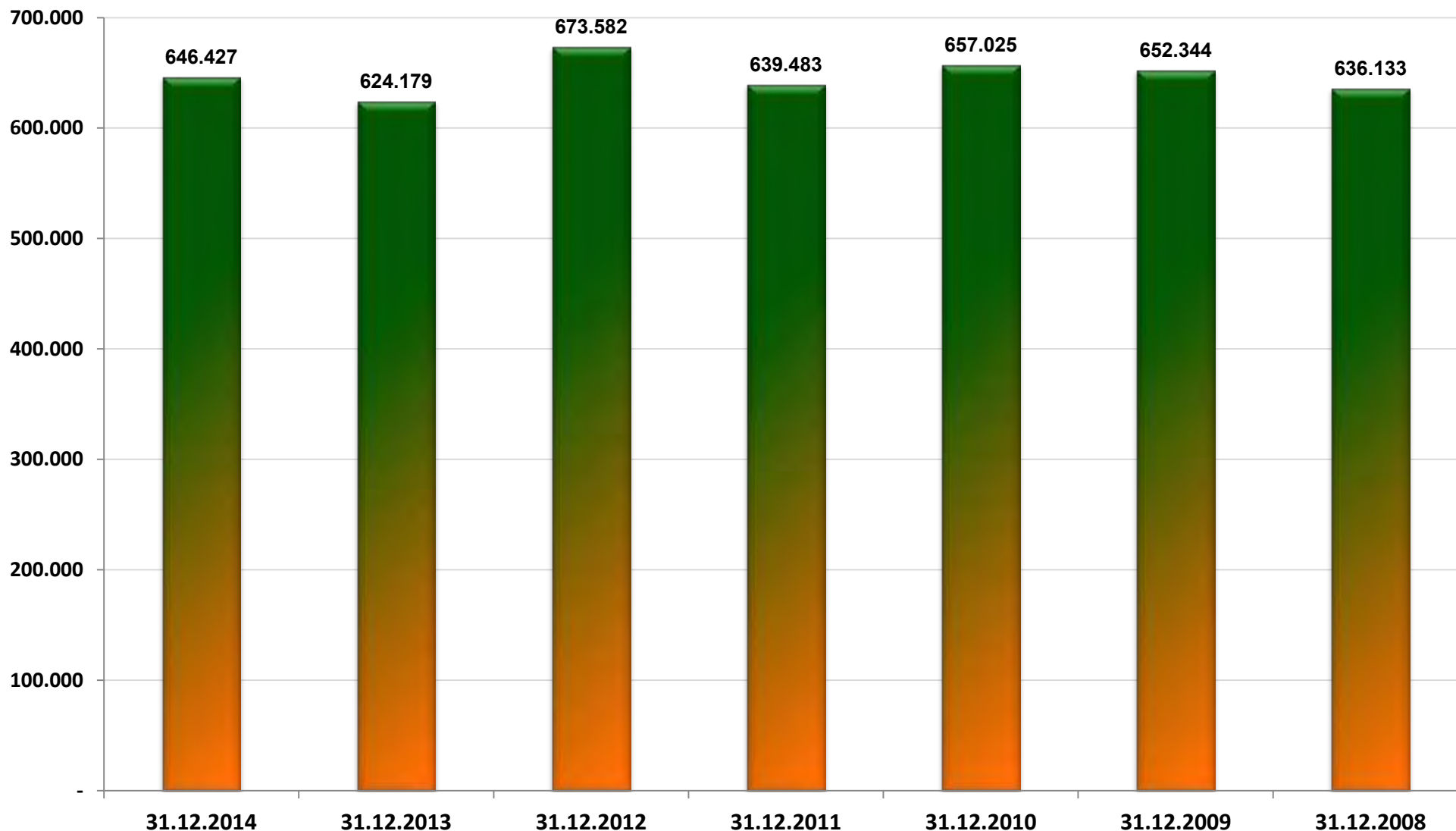
Istituto di Studi Ricerche e Formazione della Fisac
Lab - LAVORO ASSICURAZIONI BANCHE



FOCUS SUL PASSIVO E RACCOLTA DI GRUPPO

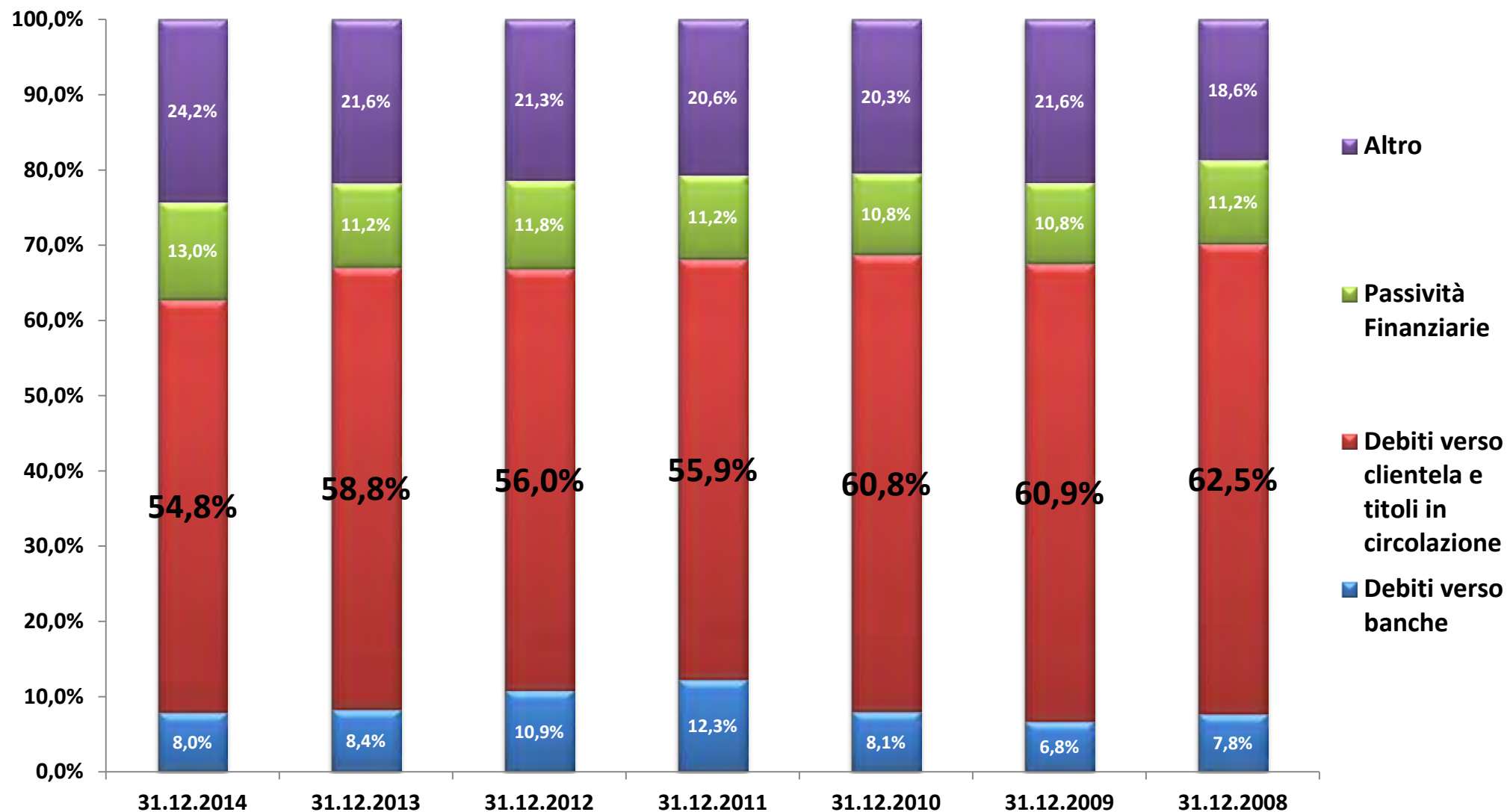
Alla riduzione dei debiti verso la clientela (-12,5 mld) si sono contrapposti gli incrementi delle riserve tecniche (+17,5 mld), delle passività finanziarie (+6,9mld), entrambe riconducibili alle compagnie di assicurazione del Gruppo, nonché delle passività finanziarie di negoziazione (+7,2 mld)

Totale Passivo Gruppo ISP



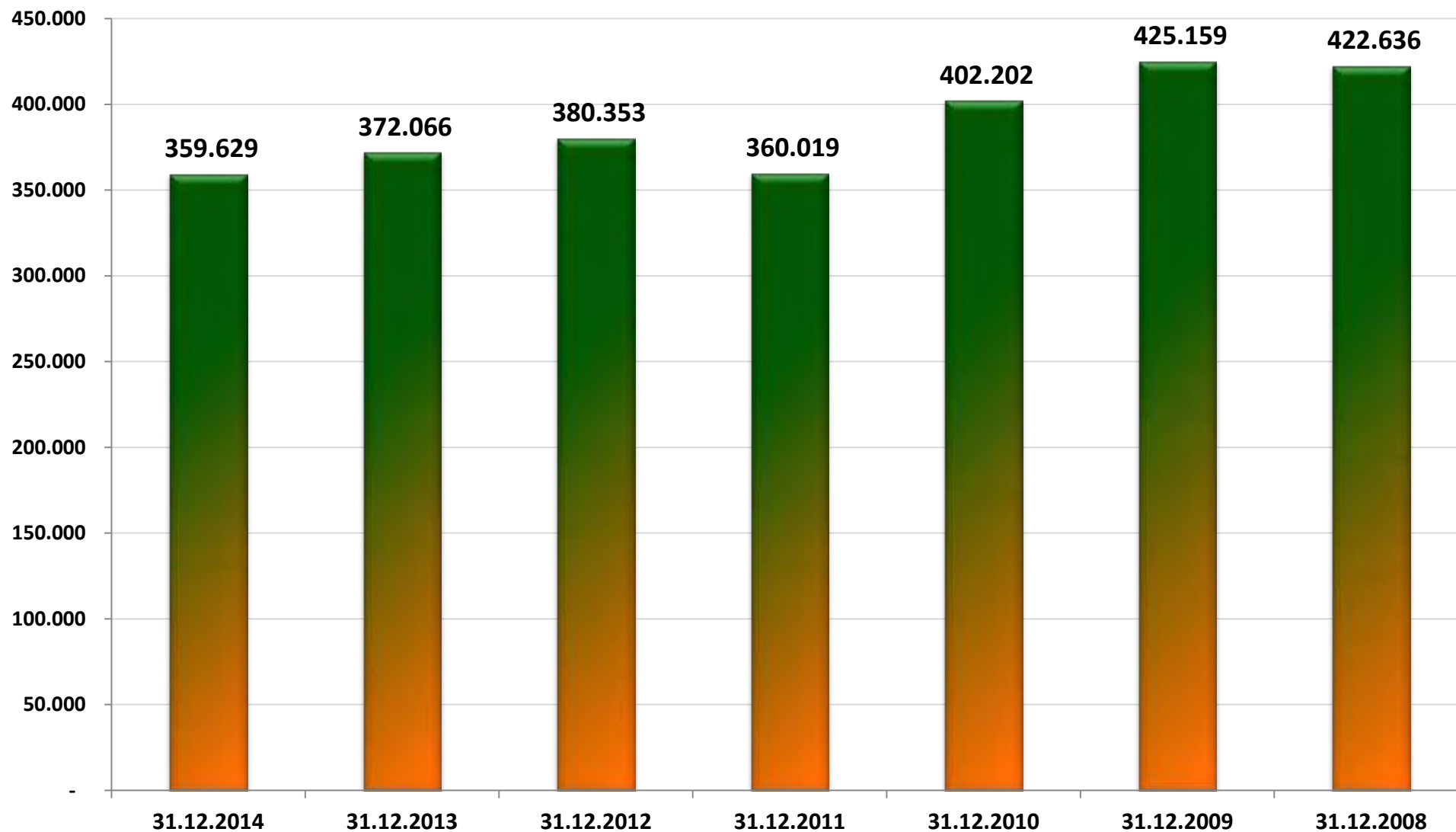
Nel 2008 il peso della raccolta da clienti, equivale a quello dei crediti a clienti mentre nel 2014 il suo peso supera di poco i crediti; le altre passività colmano il gap

Scomposizione del Passivo in % Gruppo ISP



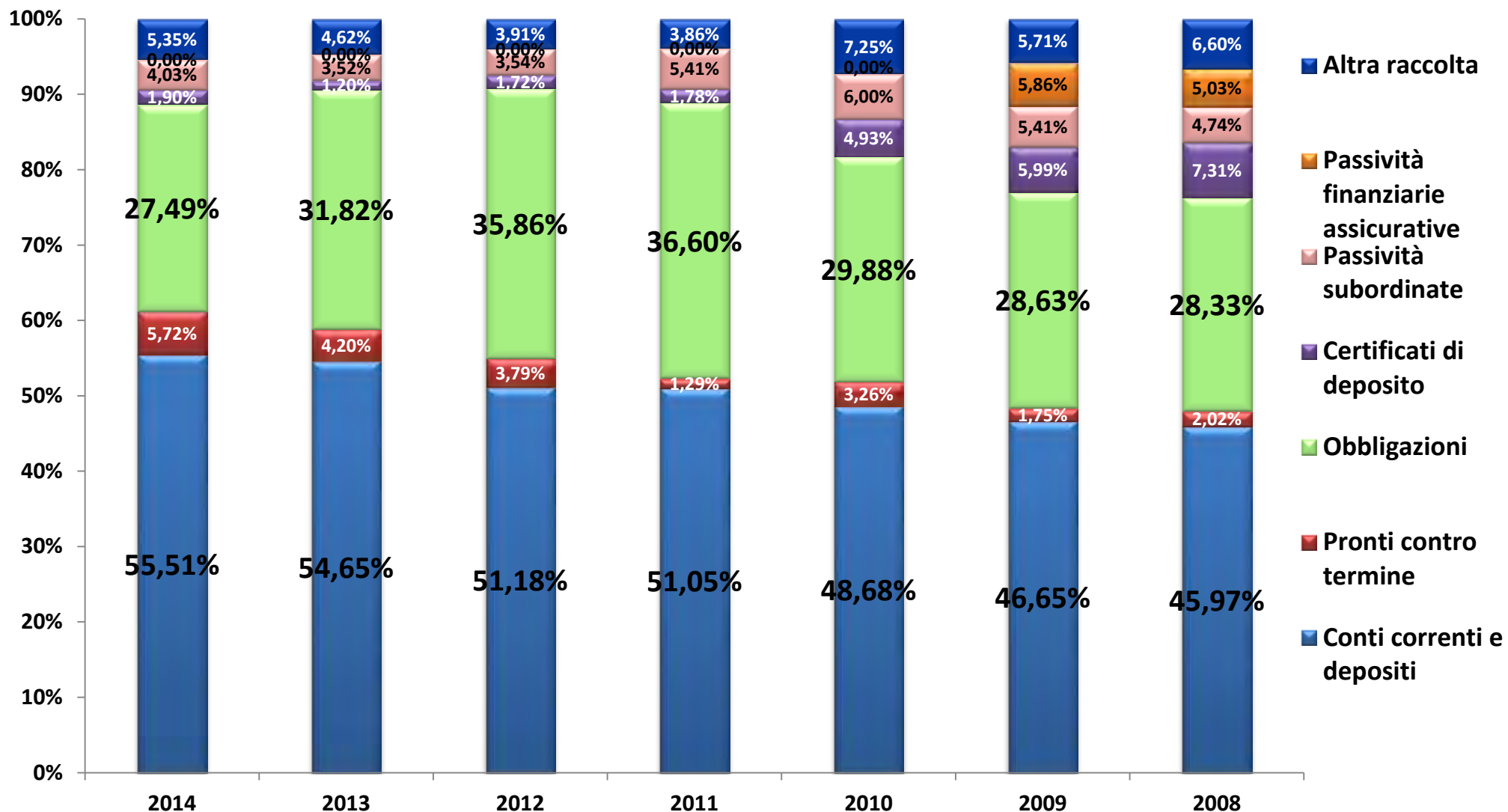
La raccolta diretta – ritenuta sempre la migliore, stabile e meno costosa –
si riduce di ben 60 mld sul 2008...

Raccolta Diretta Gruppo ISP



... anche se – come dato positivo - cresce di ben 10% la componente dei conti correnti e depositi e si ridimensiona la raccolta obbligazionaria

Scomposizione della Raccolta Diretta in % Gruppo ISP



ISRF



Istituto di Studi Ricerche e Formazione della Fisac
Lab - LAVORO ASSICURAZIONI BANCHE

CGIL



I RISULTATI DI CONTO ECONOMICO

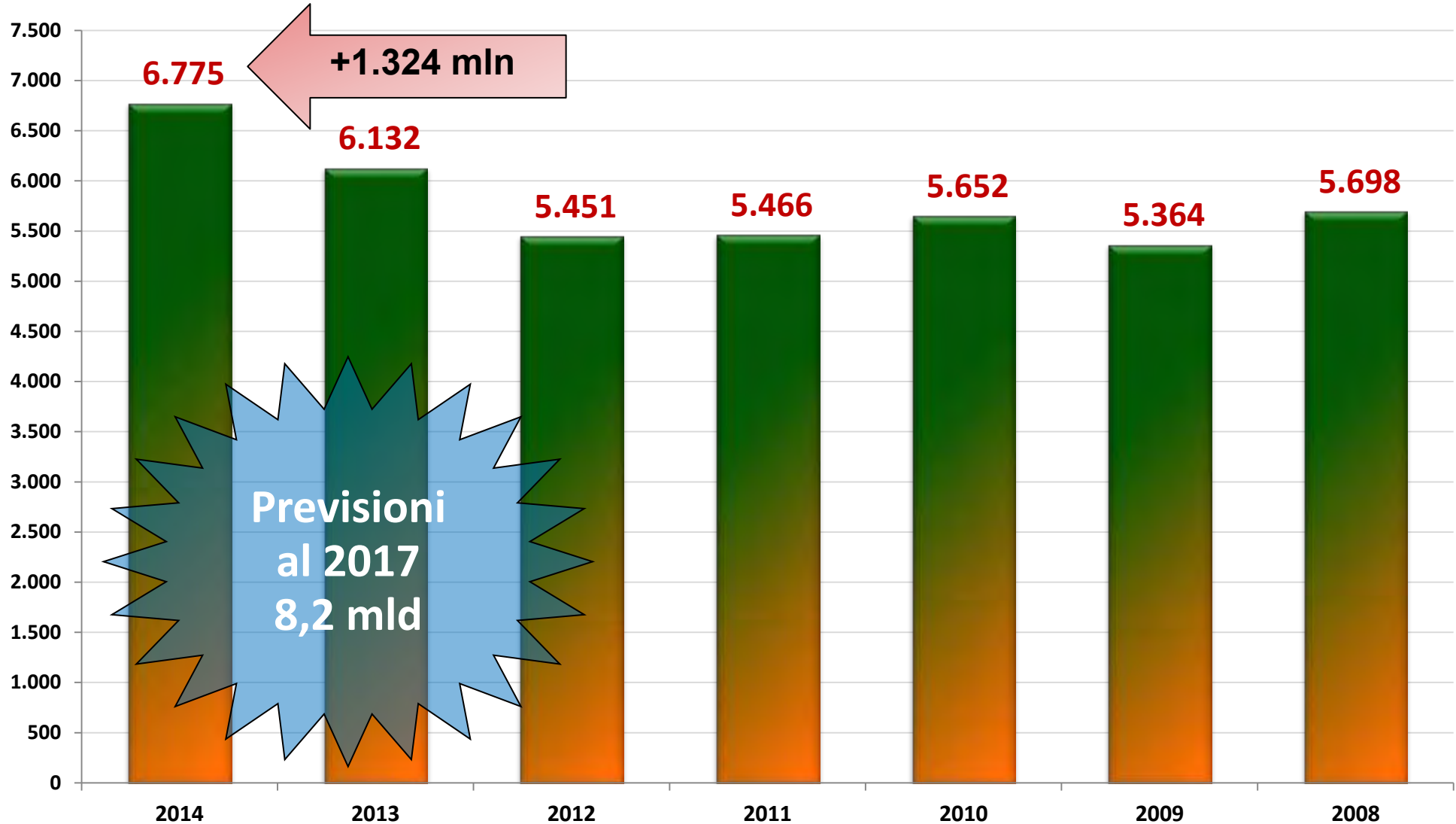
Dopo trend discendente del 2008/12, il margine d'interesse ha un ulteriore e consistente calo nel 2013 mentre inverte la tendenza a fine 2014

Interessi Netti Gruppo ISP (mln €)

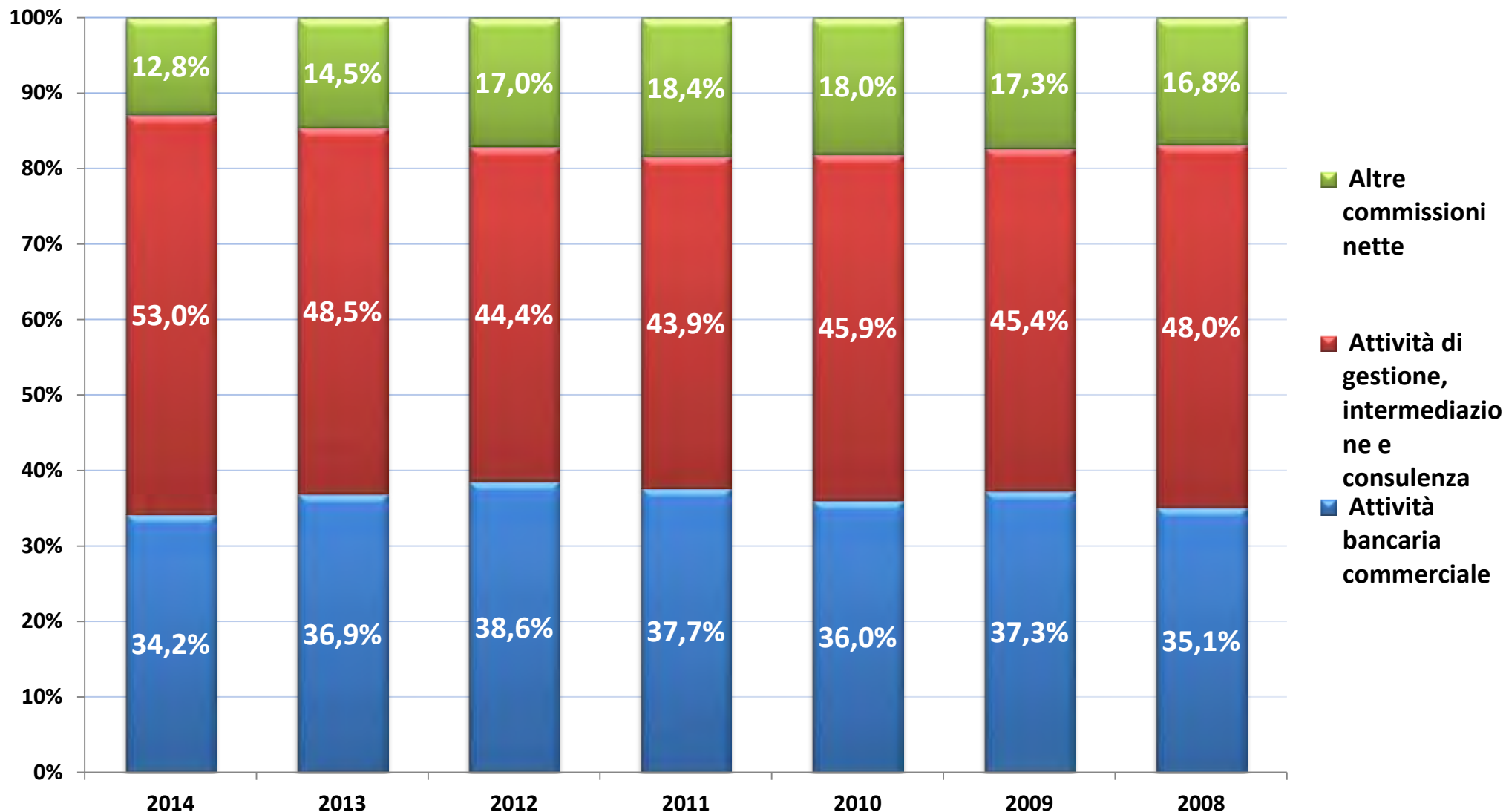


Le commissioni nette, sempre su livelli cospicui, aumentando
Costantemente dal 2012 compensano in parte il minor MI

Commissioni Nette Gruppo ISP (mln €)

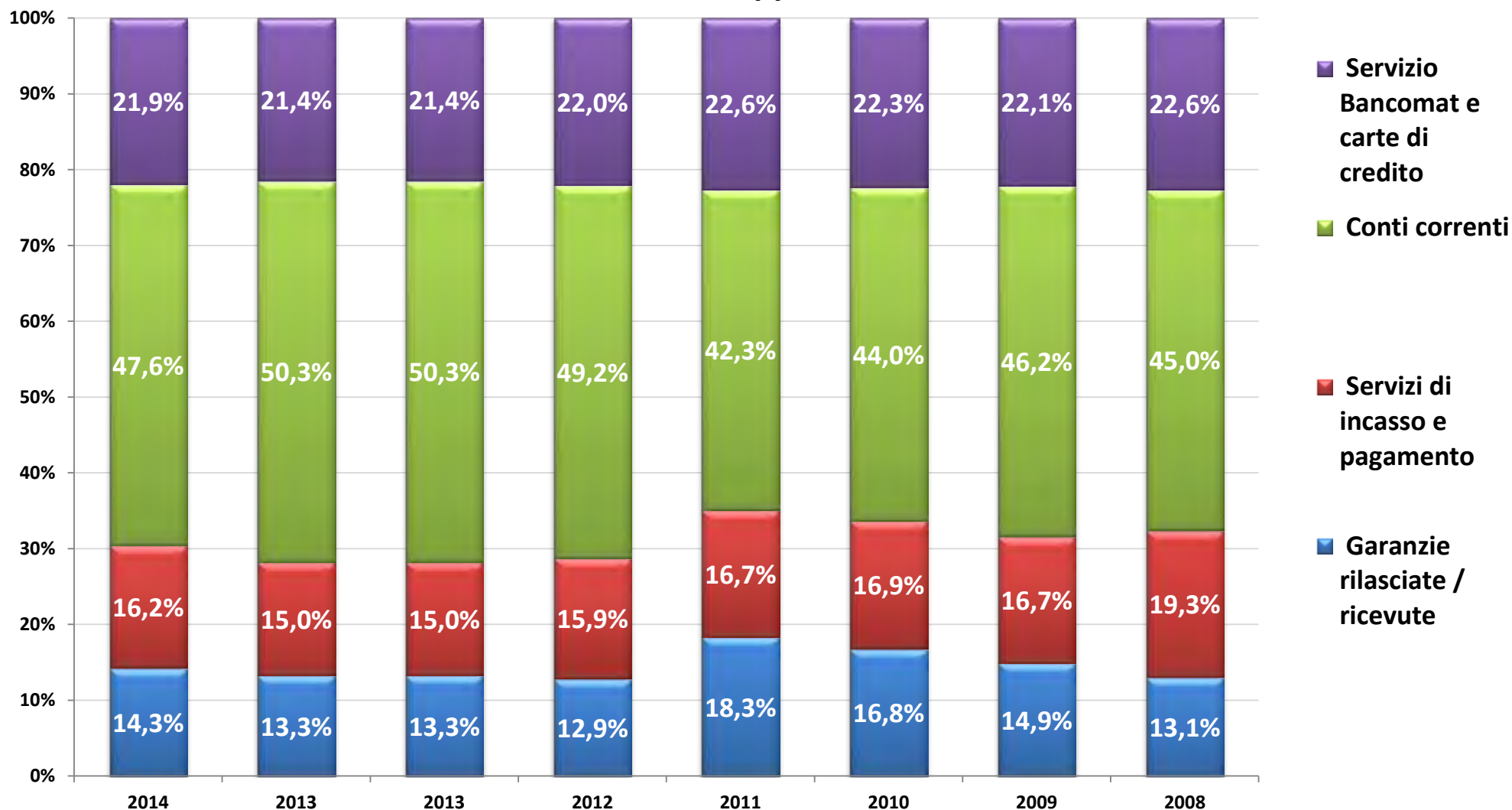


Composizione delle Commissioni Nette Gruppo ISP



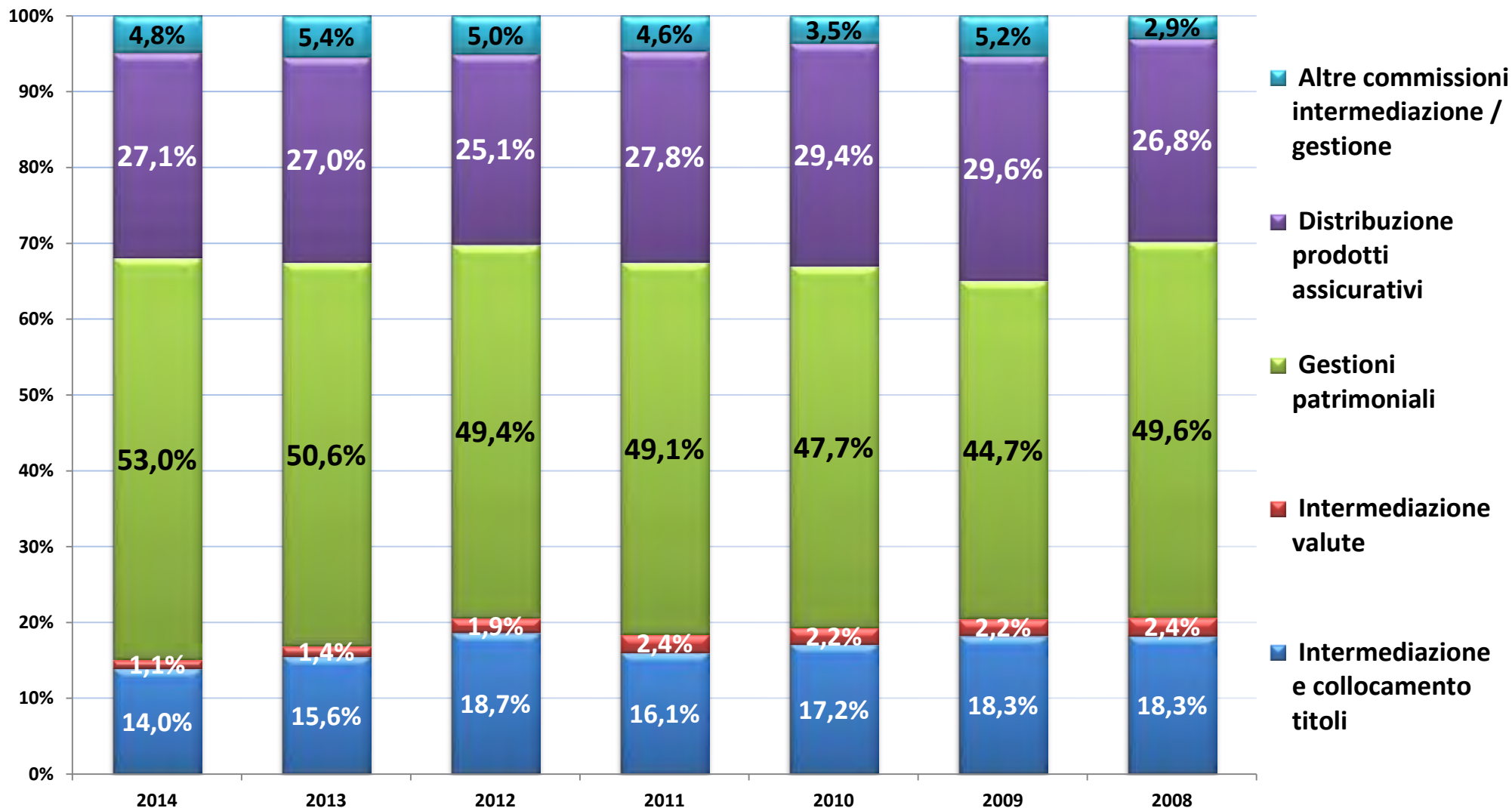
... non cambiando in maniera rilevante le fonti commissionali delle attività tradizionali

Composizione delle Commissioni Nette per Attività bancaria commerciale Gruppo



Tra le attività di intermediazione e consulenza stabile il peso delle attività assicurative, in crescita le GPM

Composizione delle Commissioni Nette per Attività di gestione, intermediazione e consulenza Gruppo



ISRF



Istituto di Studi Ricerche e Formazione della Fisac
Lab - LAVORO ASSICURAZIONI BANCHE

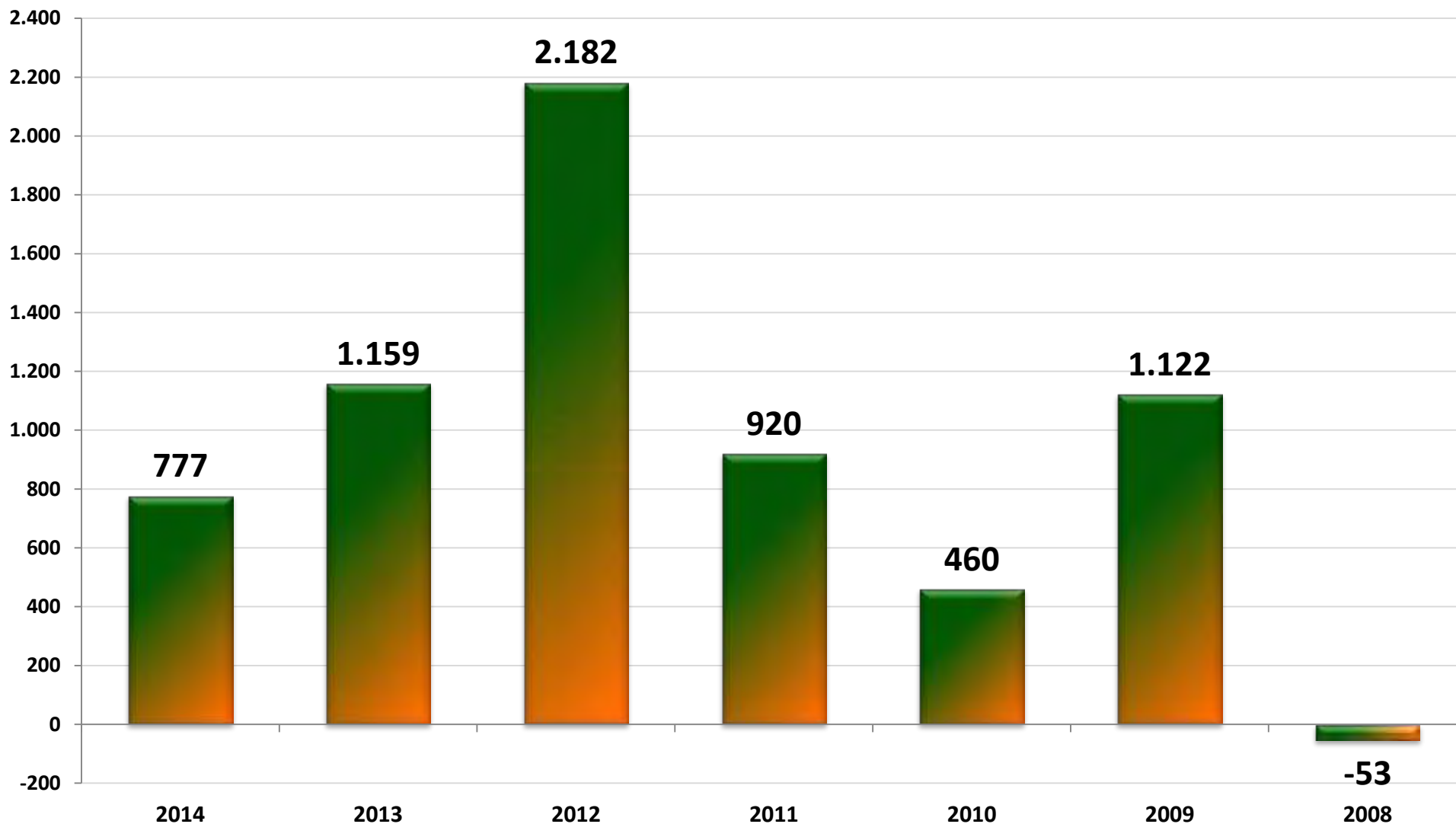
CGIL



FOCUS : RICAVI DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE

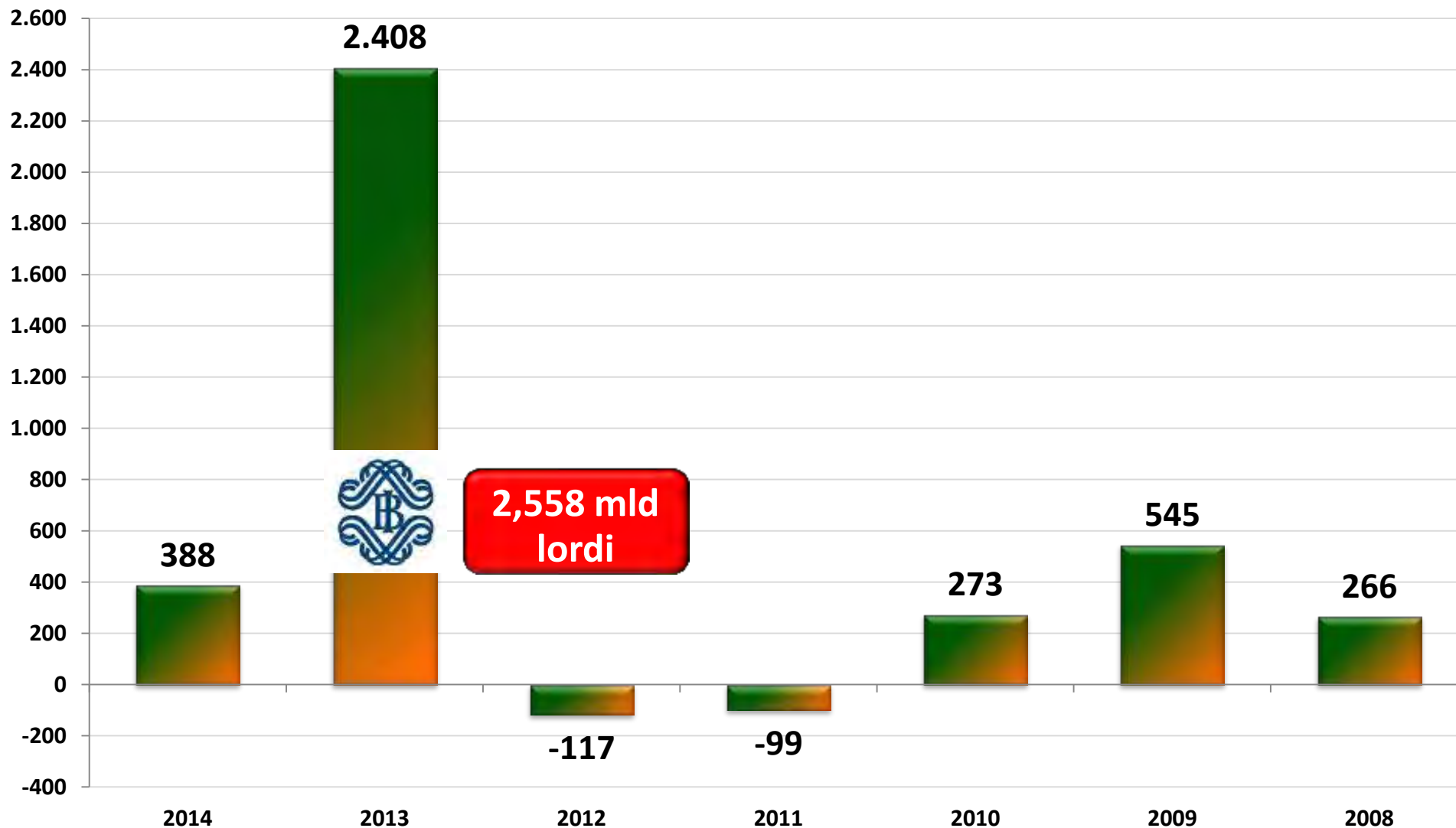
Nonostante la forte crescita delle attività finanziarie detenute, il risultato della negoziazione scende da tre esercizi, influenzando fortemente i risultati

Risultato dell'Attività di Negoziazione Gruppo ISP (mln €)



Nel 2013 si evidenzia l'impatto della rivalutazione delle quote di BKIT

Utili su Att. Fin. Detenute sino a Scad. e su Altri Inv. Gruppo ISP (mln €)



ISRF



Istituto di Studi Ricerche e Formazione della Fisac
Lab - LAVORO ASSICURAZIONI BANCHE

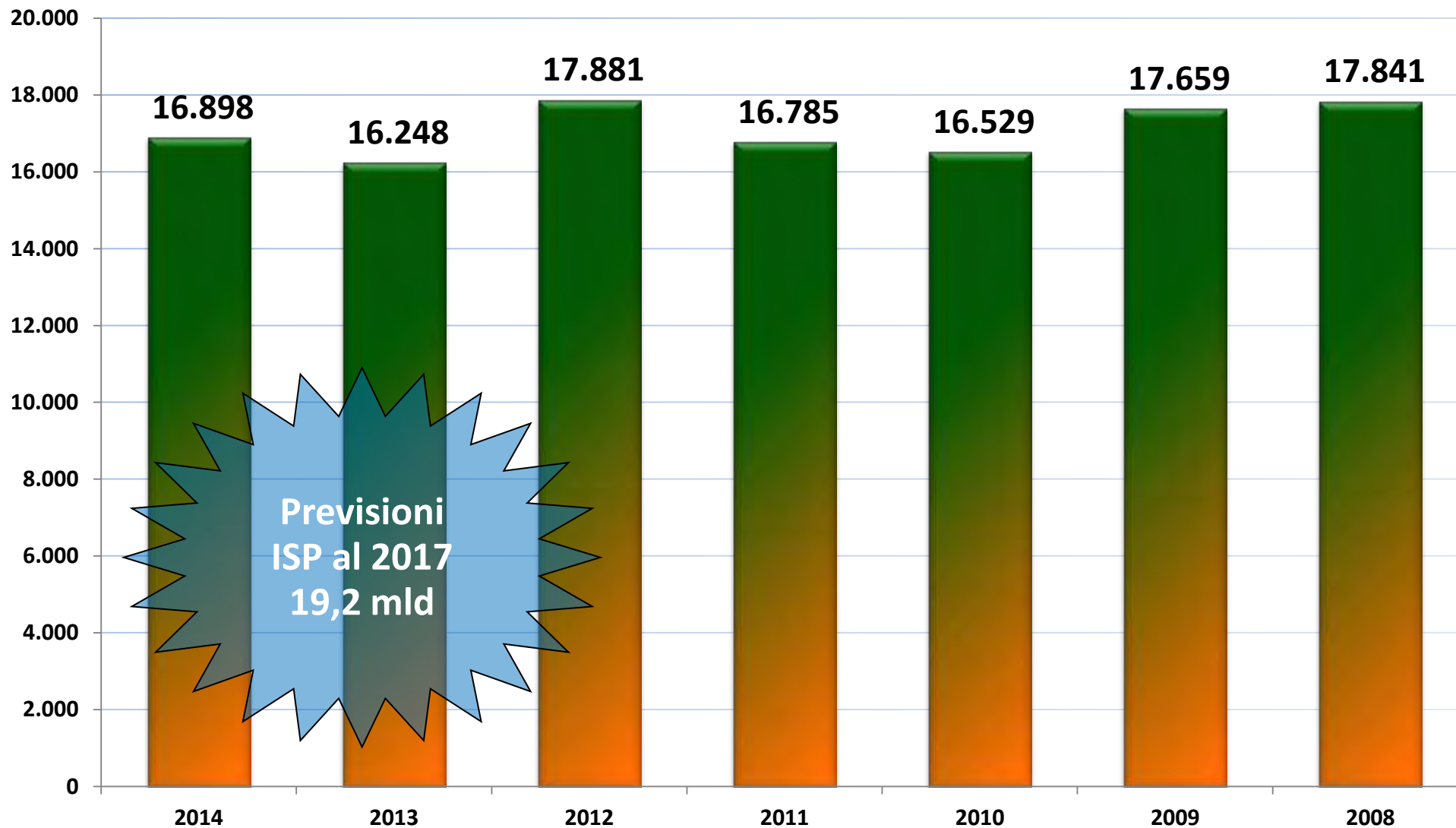
CGIL



SEGUE L'ANALISI SUL CONTO ECONOMICO

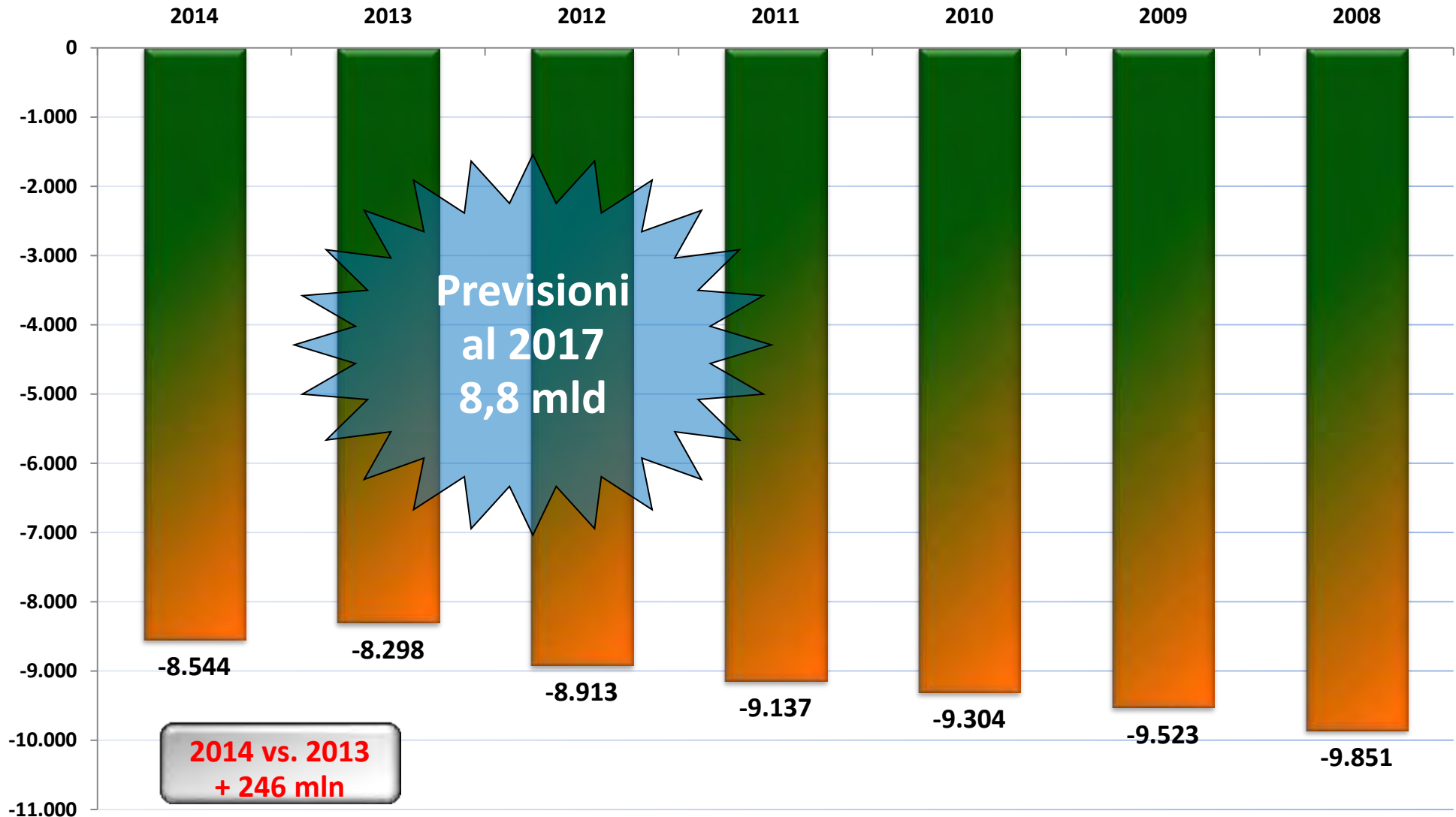
I proventi operativi oscillano tra i 16 e i 18 miliardi di euro circa. Nel 2009 erano 17.659. quindi abbiamo una prima contrazione proprio nel 2010 ed una seconda nel 2013. La buona dinamica di MI e Commissioni consente il balzo nel 2014

Proventi Operativi Gruppo ISP (mln €)



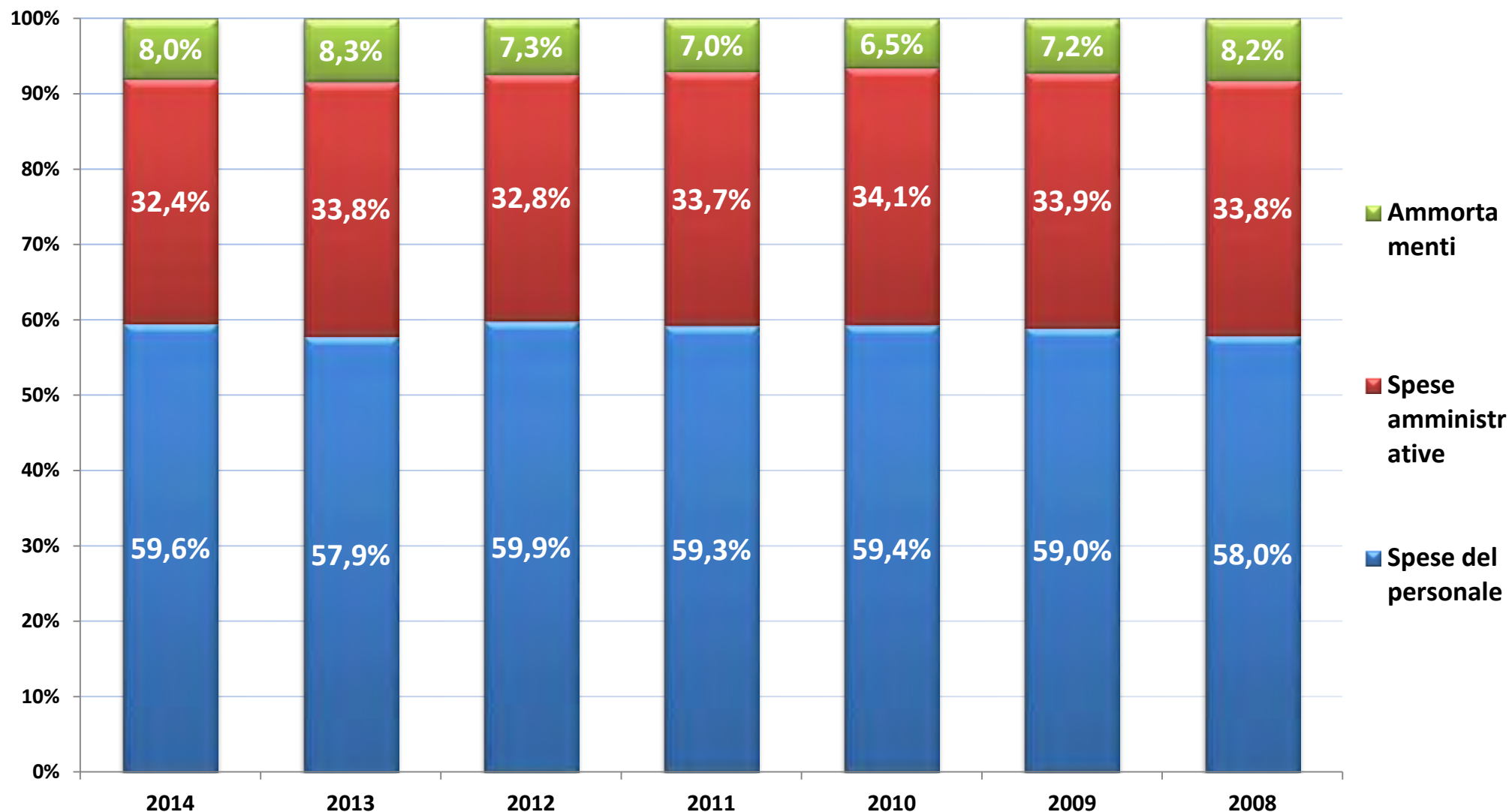
La dinamica dei Costi fa registrare un calo continuo e costante con una ulteriore accelerazione tra i 2012/13; nel 2014 si registra un incremento

Oneri Operativi Gruppo ISP (mln €)



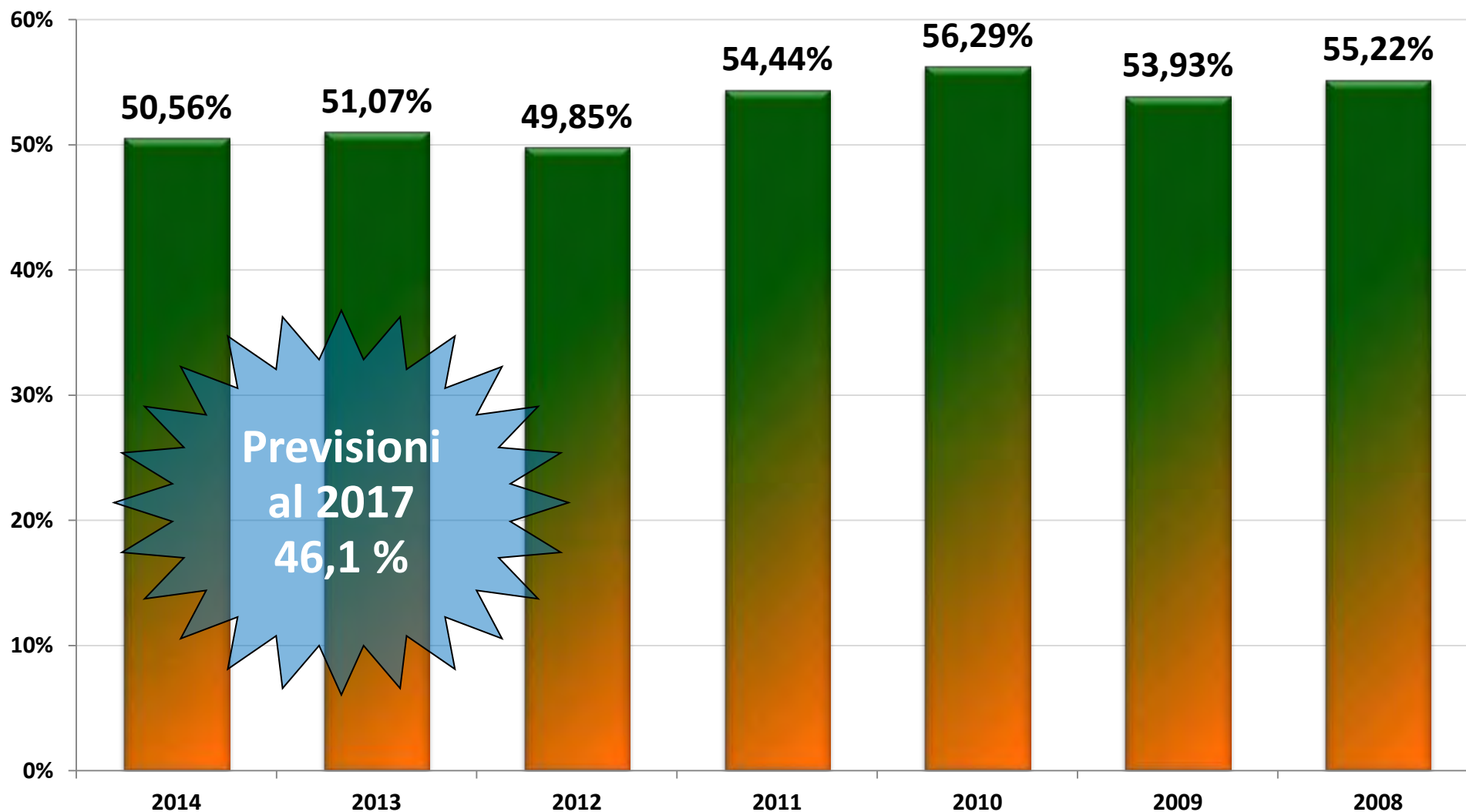
Le spese per il personale risultano percentualmente costanti nel tempo

Composizione degli Oneri Operativi Gruppo ISP



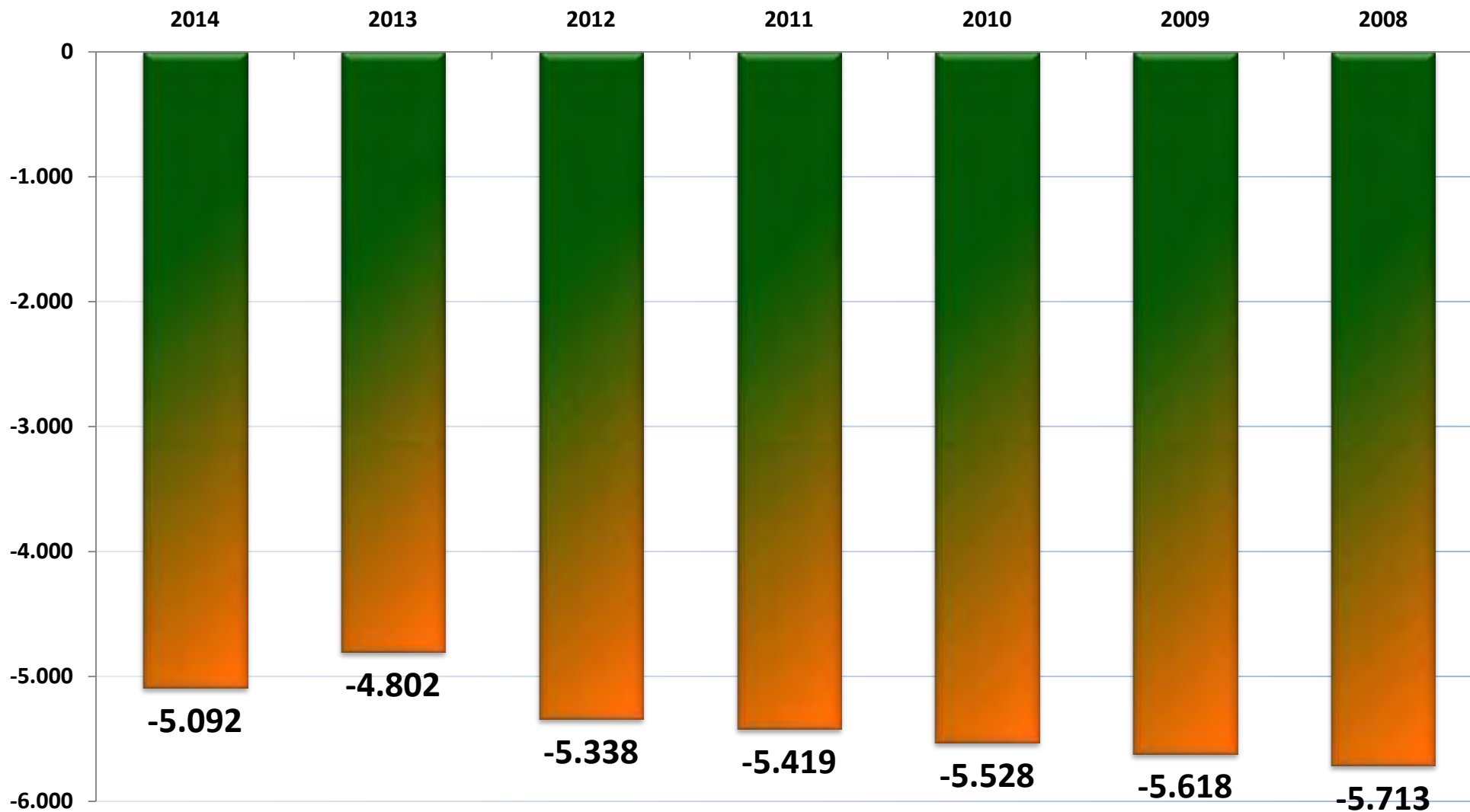
Il rapporto tra ricavi e costi scende comunque grazie ad un forte controllo sui secondi (2008/2013) mentre la dinamica dei ricavi consente il risultato del 2014

Rapporto Cost / Income Gruppo ISP



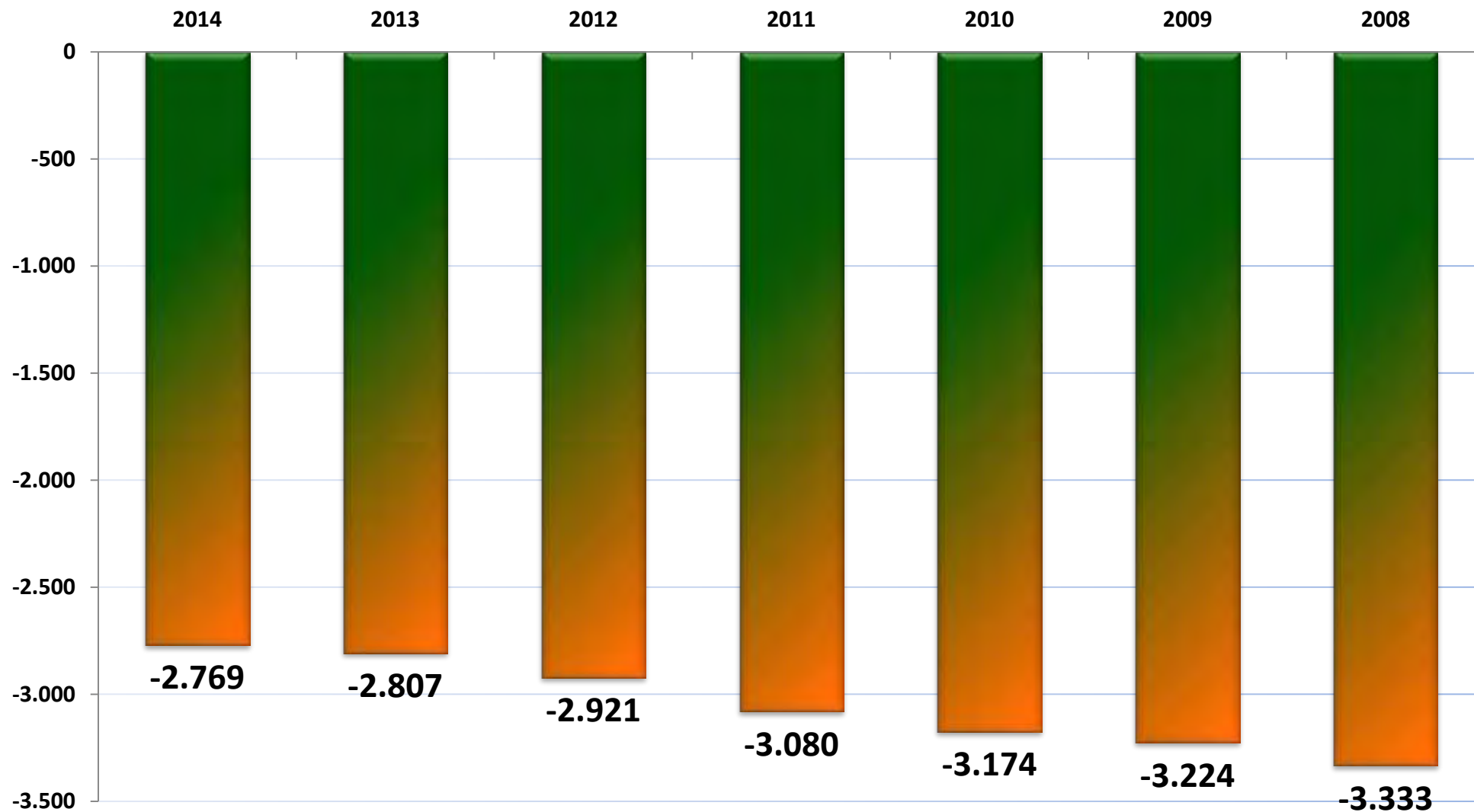
La componente per il personale scende costantemente sino al 2013

Spese per il personale Gruppo ISP (mln €)



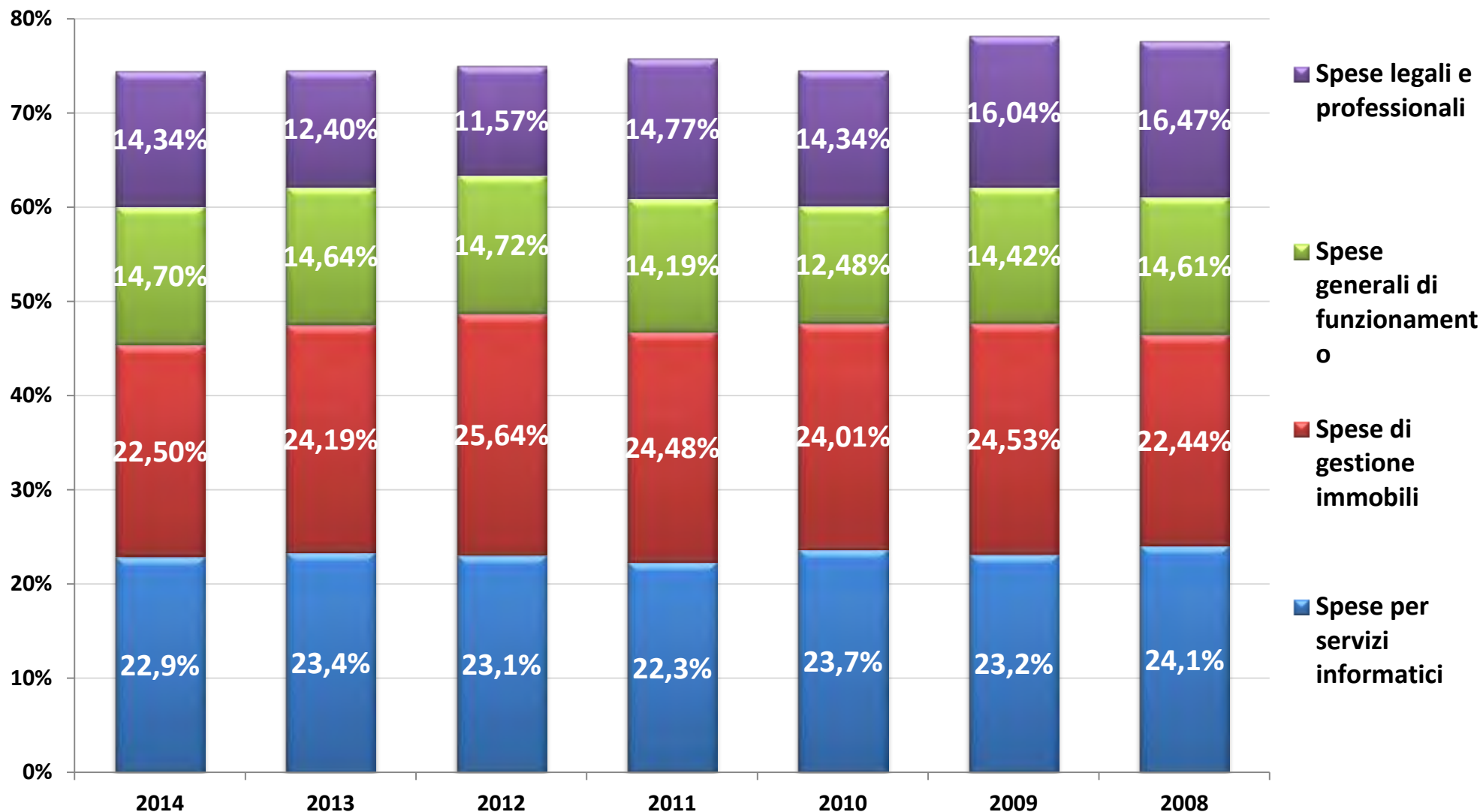
Le spese amministrative mantengono il trend di riduzione

Spese Amministrative Gruppo ISP (mln €)



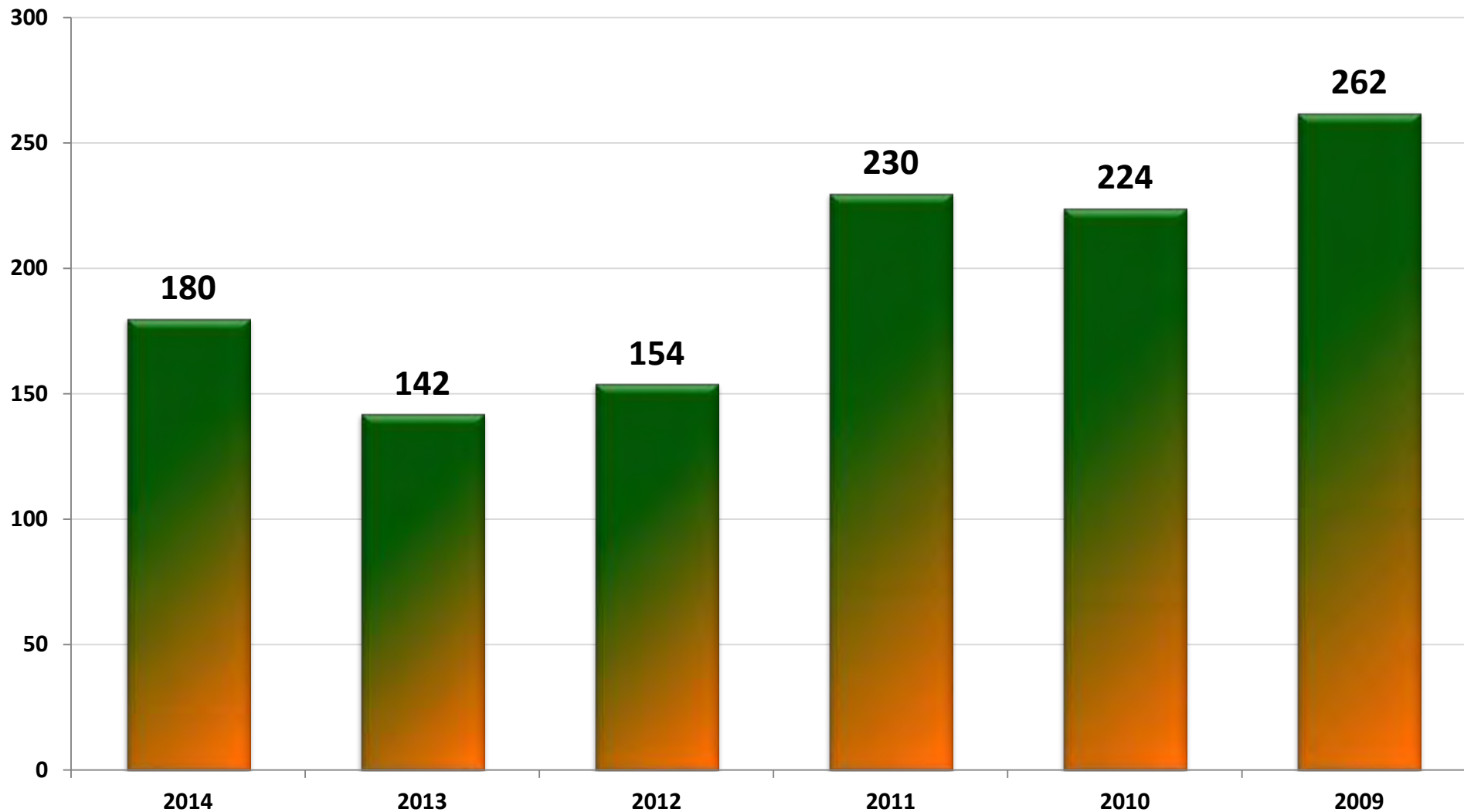
Le spese si riducono in tutte le componenti tranne che in quelle Legali e Professionali (consulenze?)

Composizione principali componenti delle Spese Amministrative Gruppo



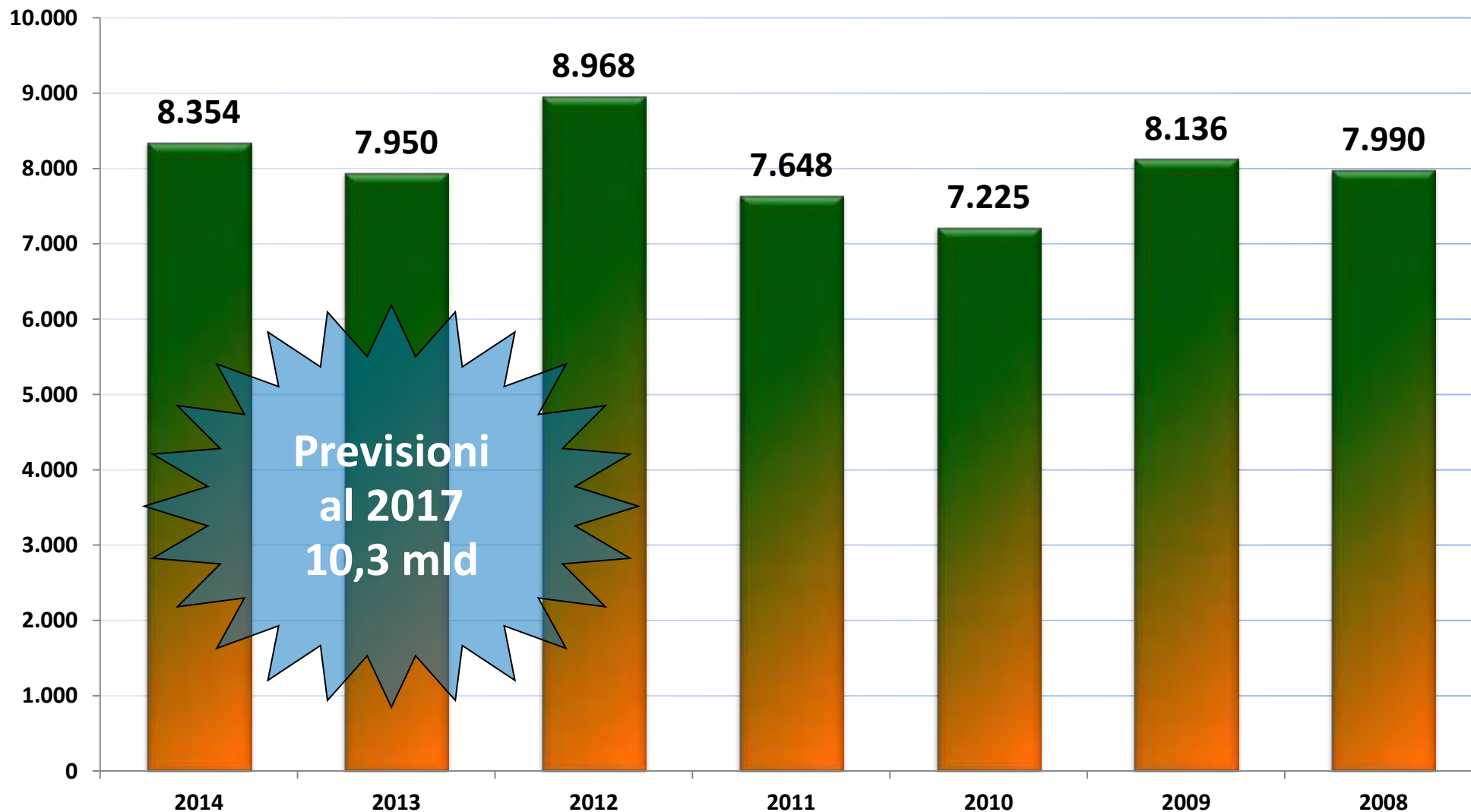
Le spese per le consulenze professionali sono aumentate del 26%
rispetto all'anno precedente

Spese per Consulenze Professionali Gruppo ISP (mln €)



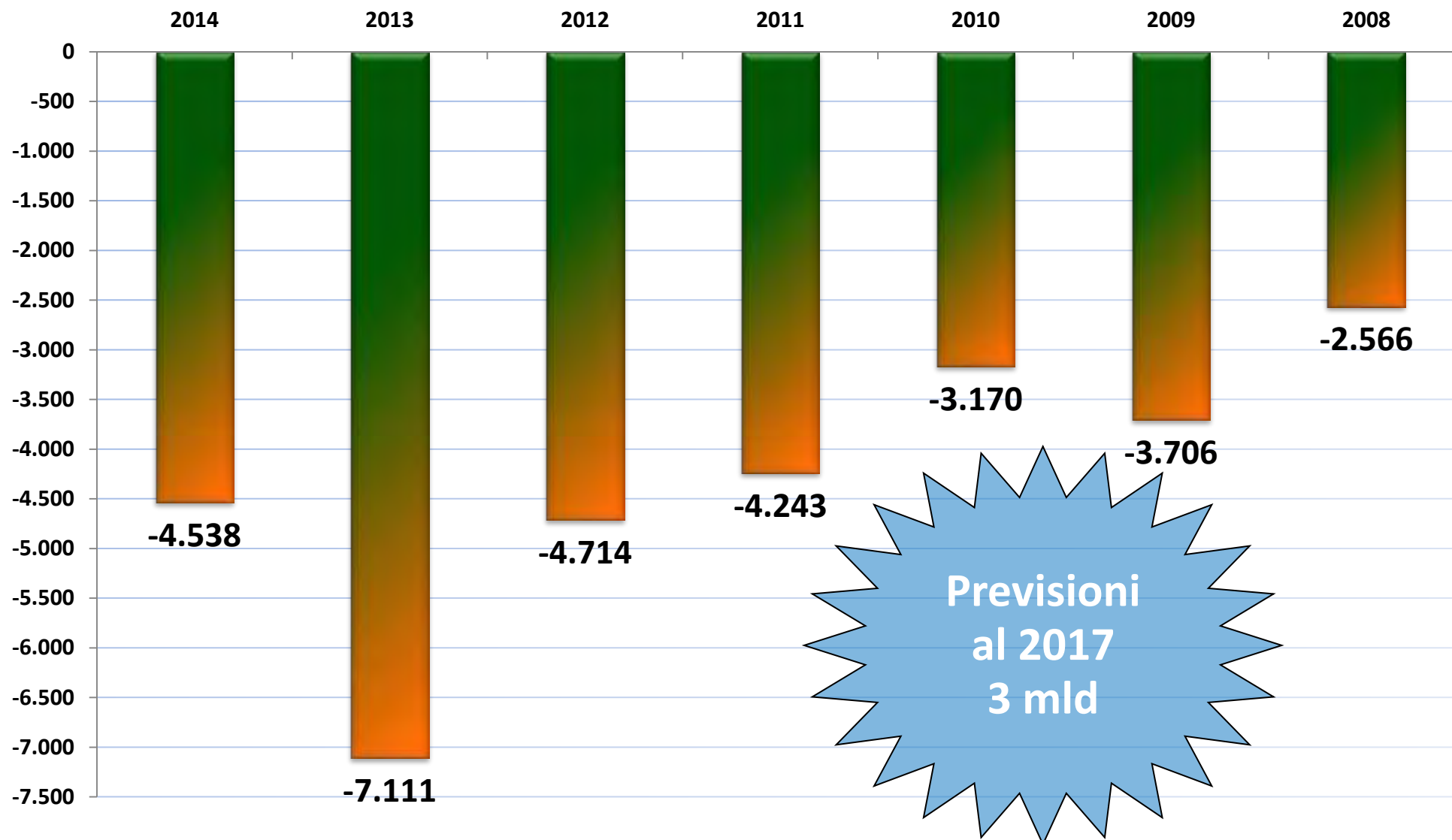
Nel 2014 il risultato recupera 404 mln

Risultato Operativo Lordo Gruppo ISP (mln €)



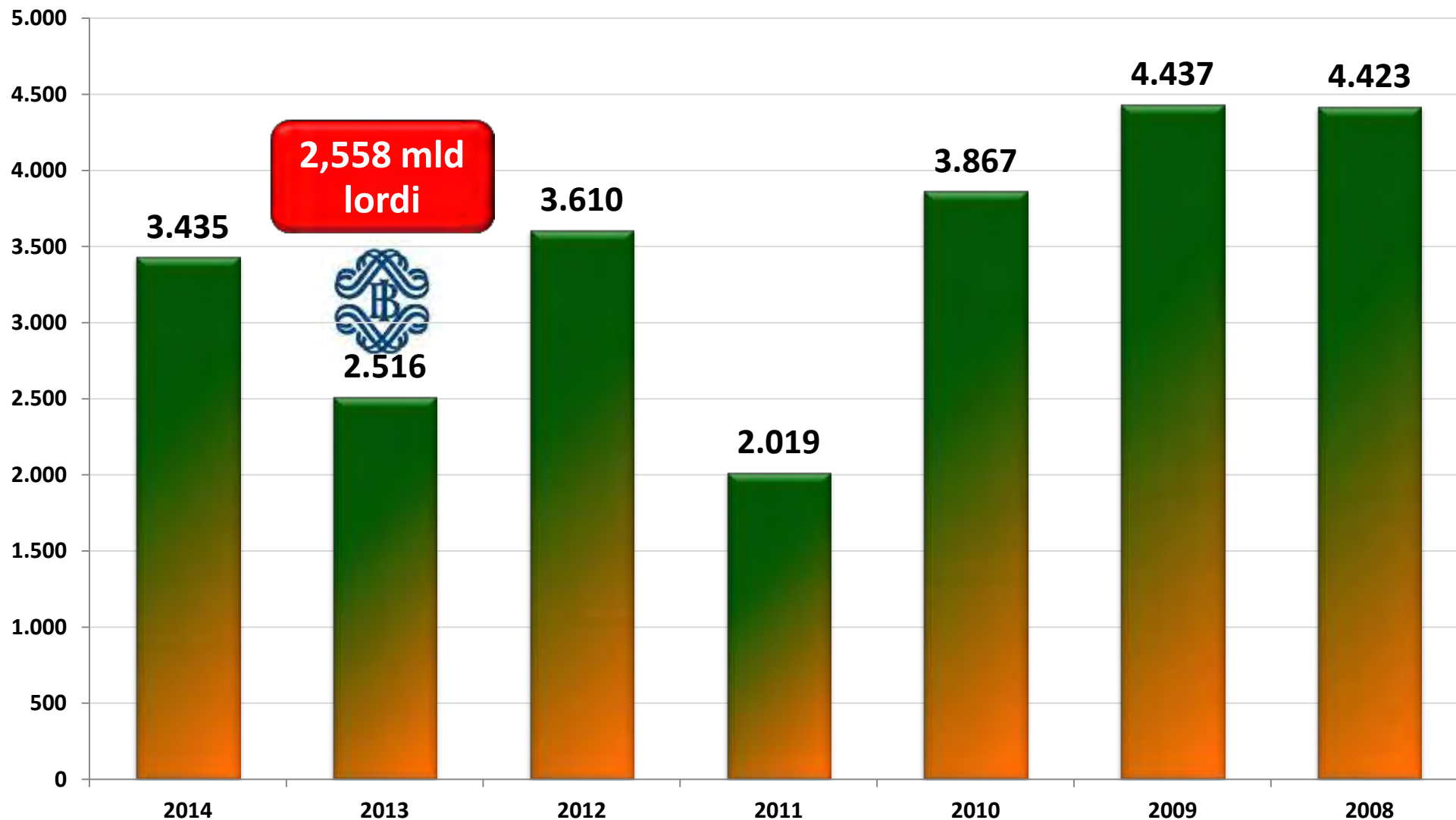
Le rettifiche nette del 2014 diminuiscono di 2,6 mld rispetto al 2013

Rettifiche nette sui Crediti Gruppo ISP (mln €)



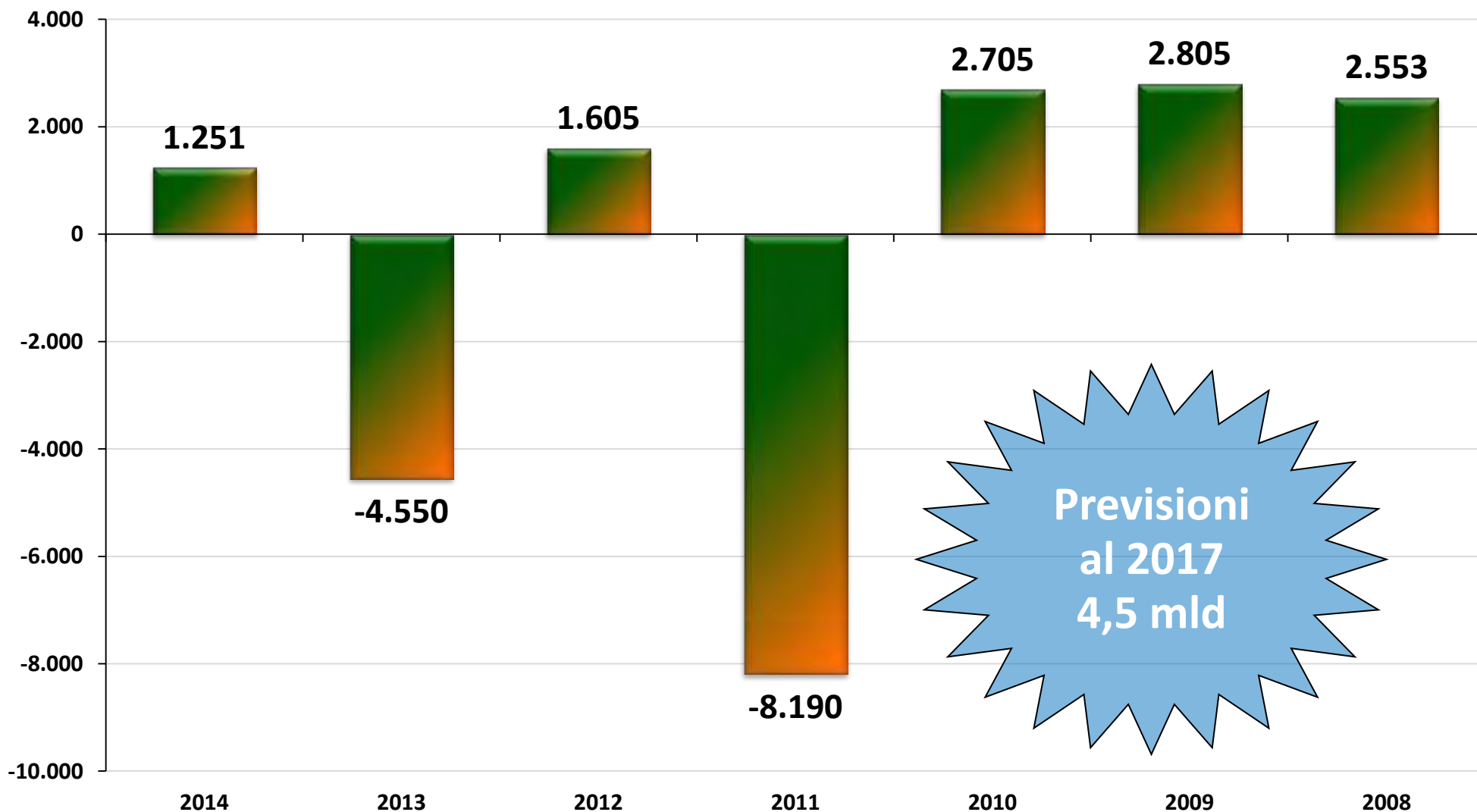
Il risultato della gestione corrente è sostenuto da una parte dal miglioramento dei ricavi e contemporaneamente dalla diminuzione delle rettifiche sui crediti.

Risultato Corrente Lordo Gruppo ISP (mln €)



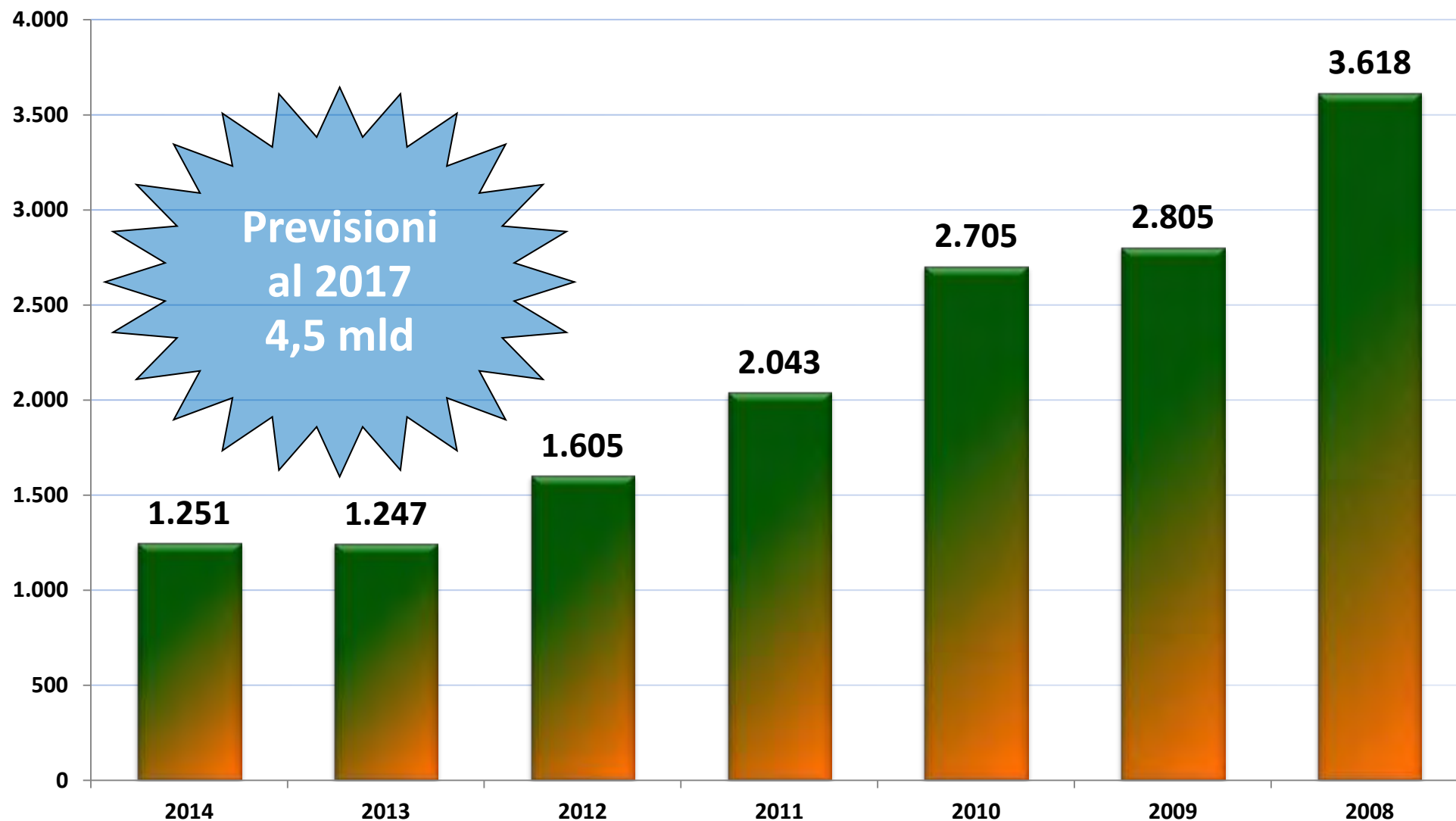
La perdita netta sia nel 2011 che nel 2013 è determinata dalle rettifiche sugli avviamenti e su crediti, nel 2014 si torna ad avere utili nonostante i 4,5 mld di rettifiche su crediti

Risultato Netto Gruppo ISP (mln €)



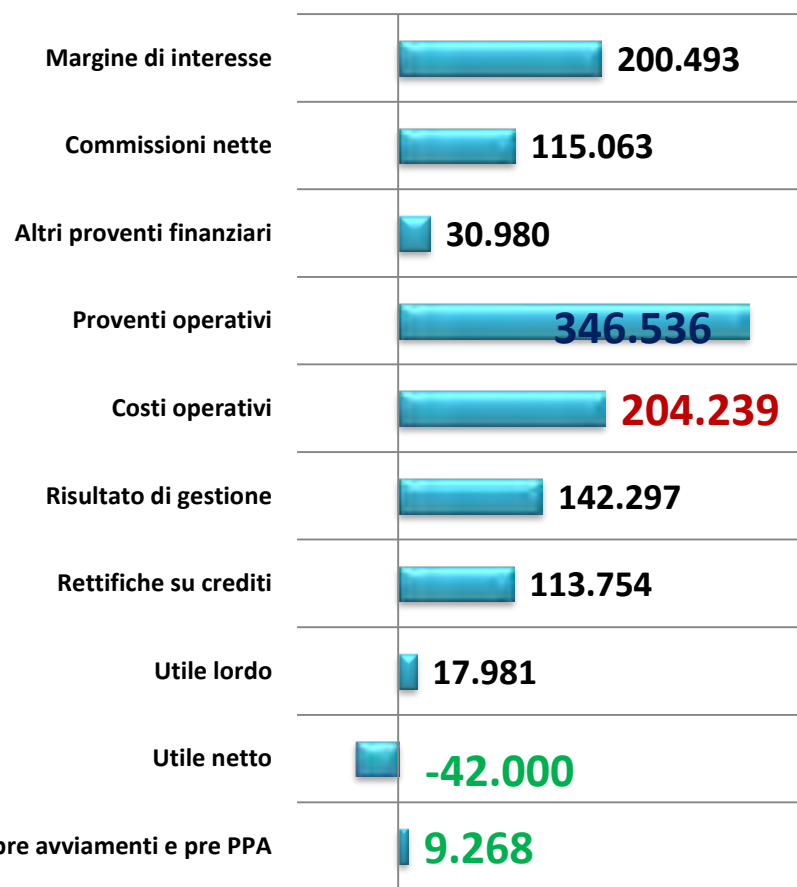
Il risultato netto escludendo le componenti straordinarie, – sempre positivo –
ma si attesta ai livelli minimi storici del periodo osservato

Risultato Netto Ante Rettifiche Avviamenti Gruppo ISP (mln €)

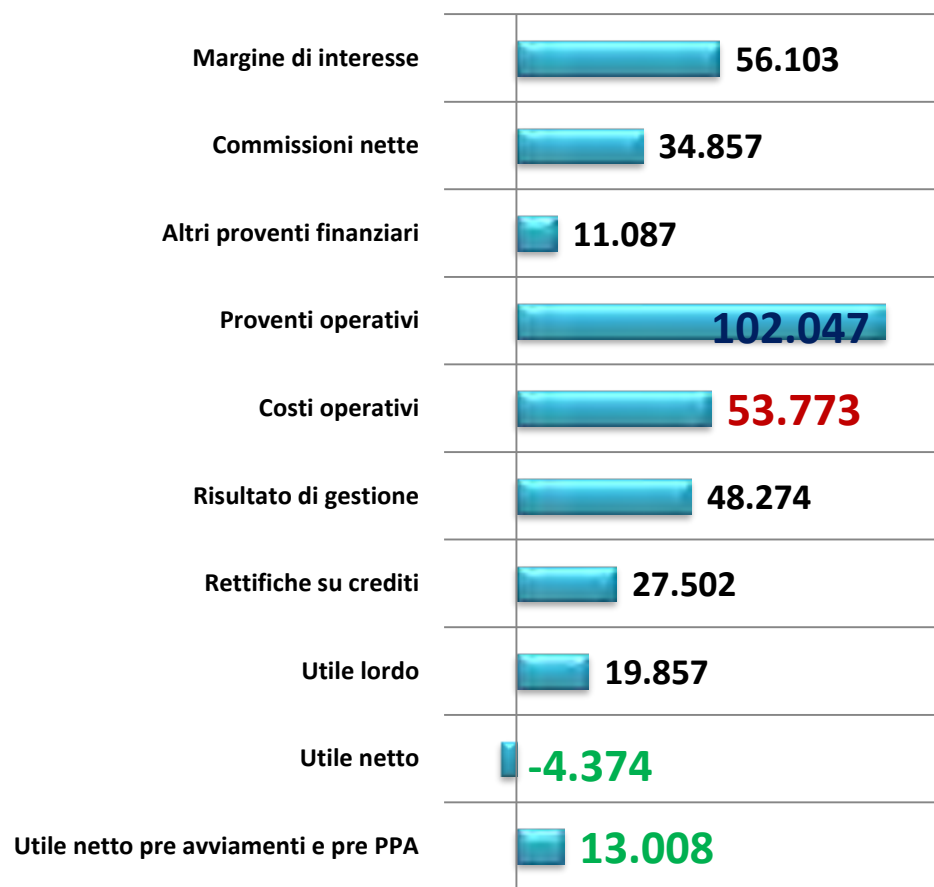


I proventi di ISP «valgono» circa un terzo di quelli del campione;
i costi ne rappresentano meno del 25%. La perdita cumulata di ISP
è solo il 10% di quella totale che, al netto delle componenti straordinarie,
si convertirebbe in utili superiori di 3 miliardi al totale di tutto il campione

AGGREGATO PRIMI 5 GRUPPI + BPER + BPM - VALORI CUMULATI 2009 - 2014 (importi in milioni di euro)



INTESA SANPAOLO- VALORI CUMULATI 2009 - 2014 (importi in milioni di euro)



ISRF



Istituto di Studi Ricerche e Formazione della Fisac
Lab - LAVORO ASSICURAZIONI BANCHE

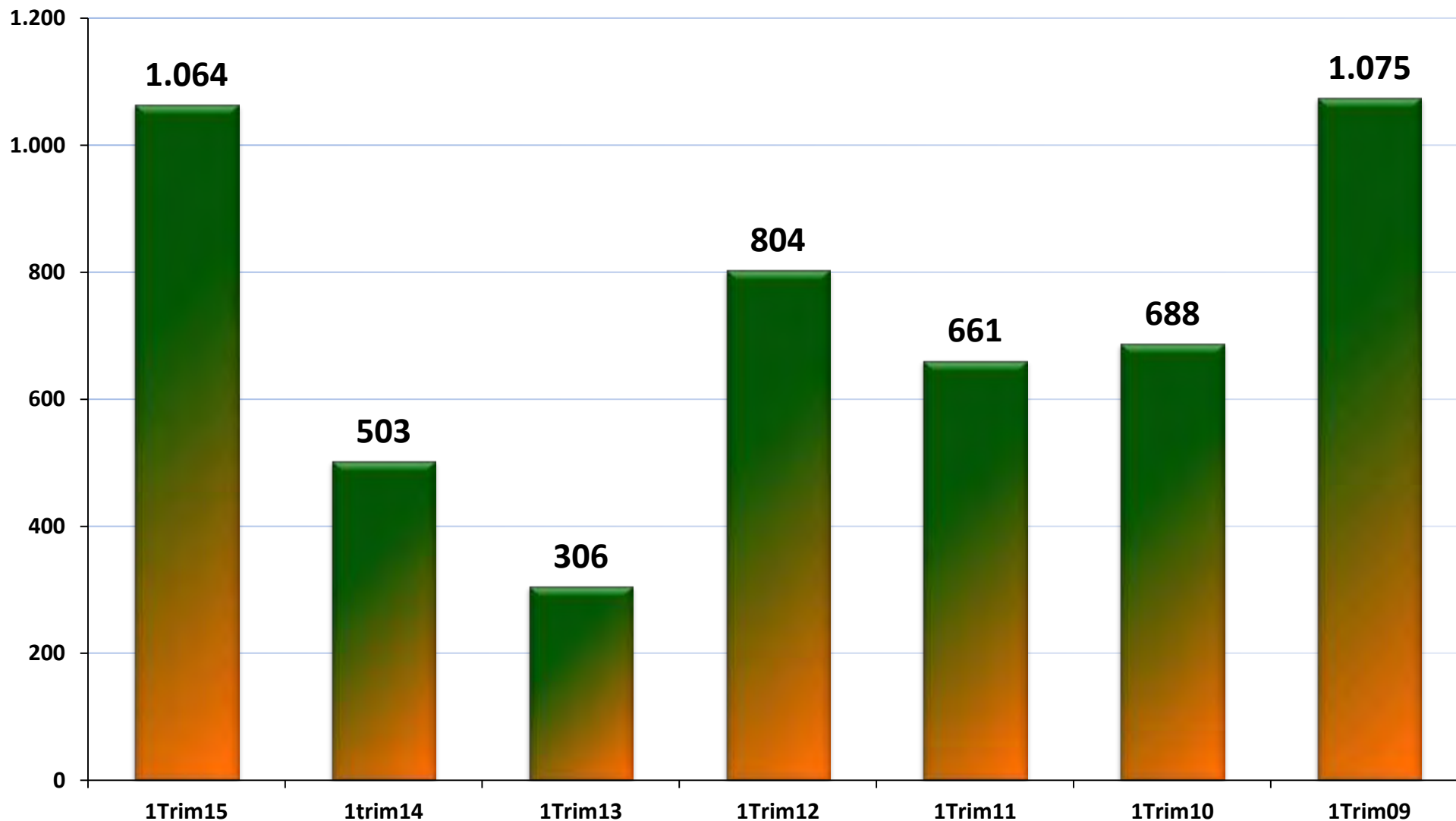
CGIL



FLASH SUI RISULTATI DEL PRIMO TRIMESTRE 2015

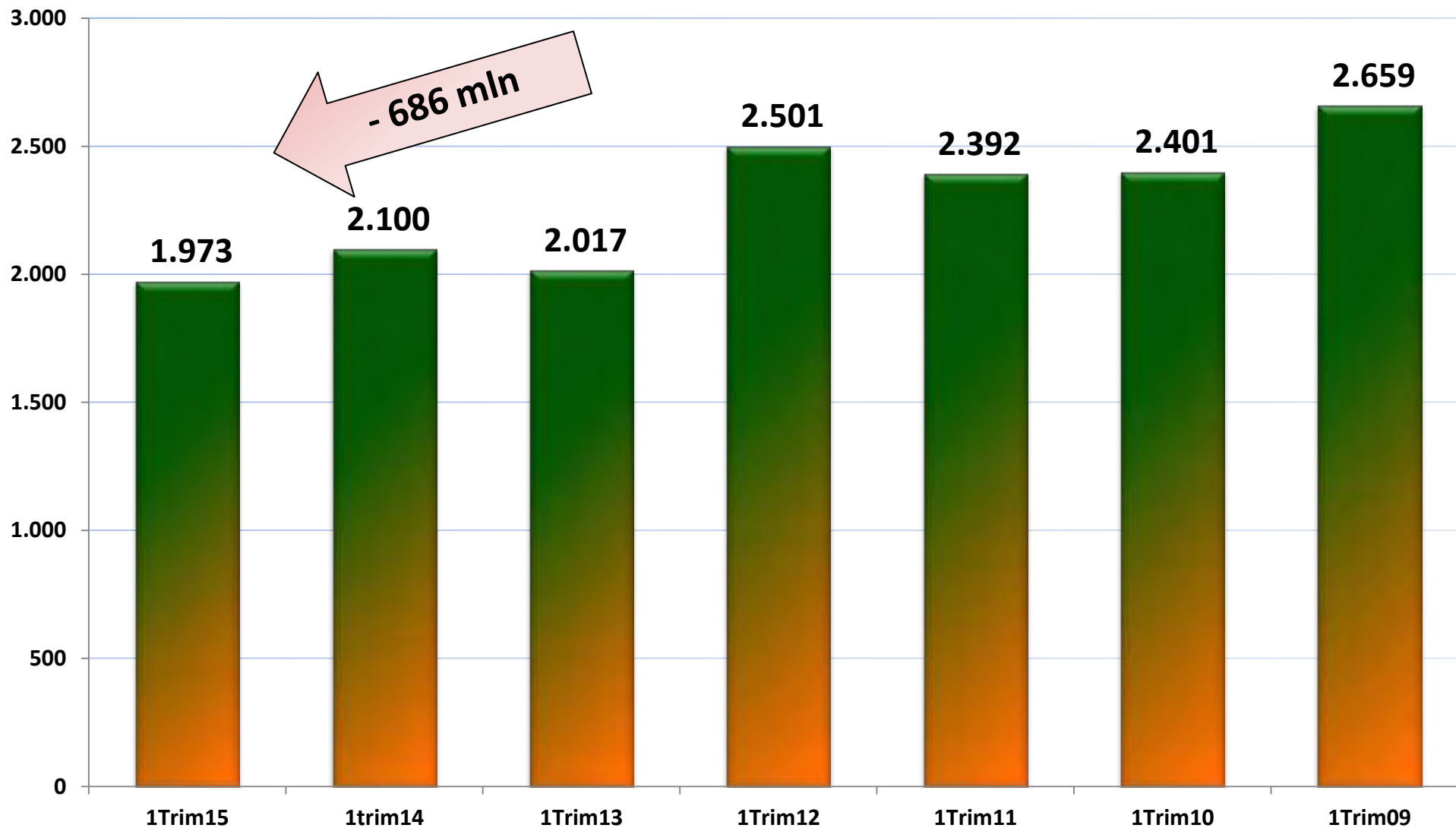
Il risultato netto pari a 1 mld, è in forte crescita rispetto agli ultimi 2 anni, segnale molto positivo anche se è da considerare ancora provvisorio...

Risultato Netto Gruppo ISP (mln €)



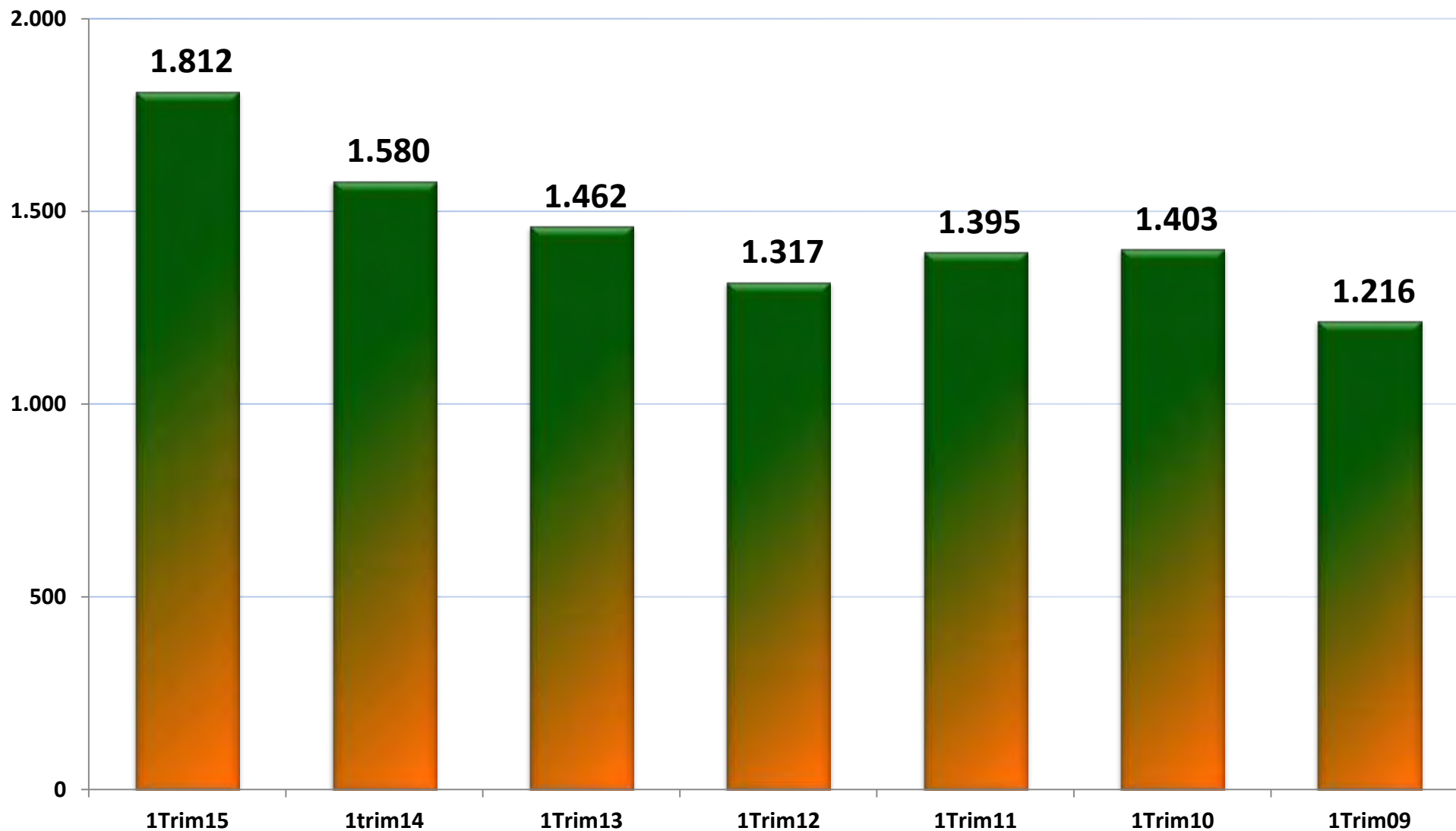
Gli interessi netti diminuiscono del 4,2% rispetto al quarto trimestre 2014 e del 6% rispetto al primo trimestre 2014, in 6 anni – 686 mln nel 1° trim

Interessi Netti Gruppo ISP (mln €)



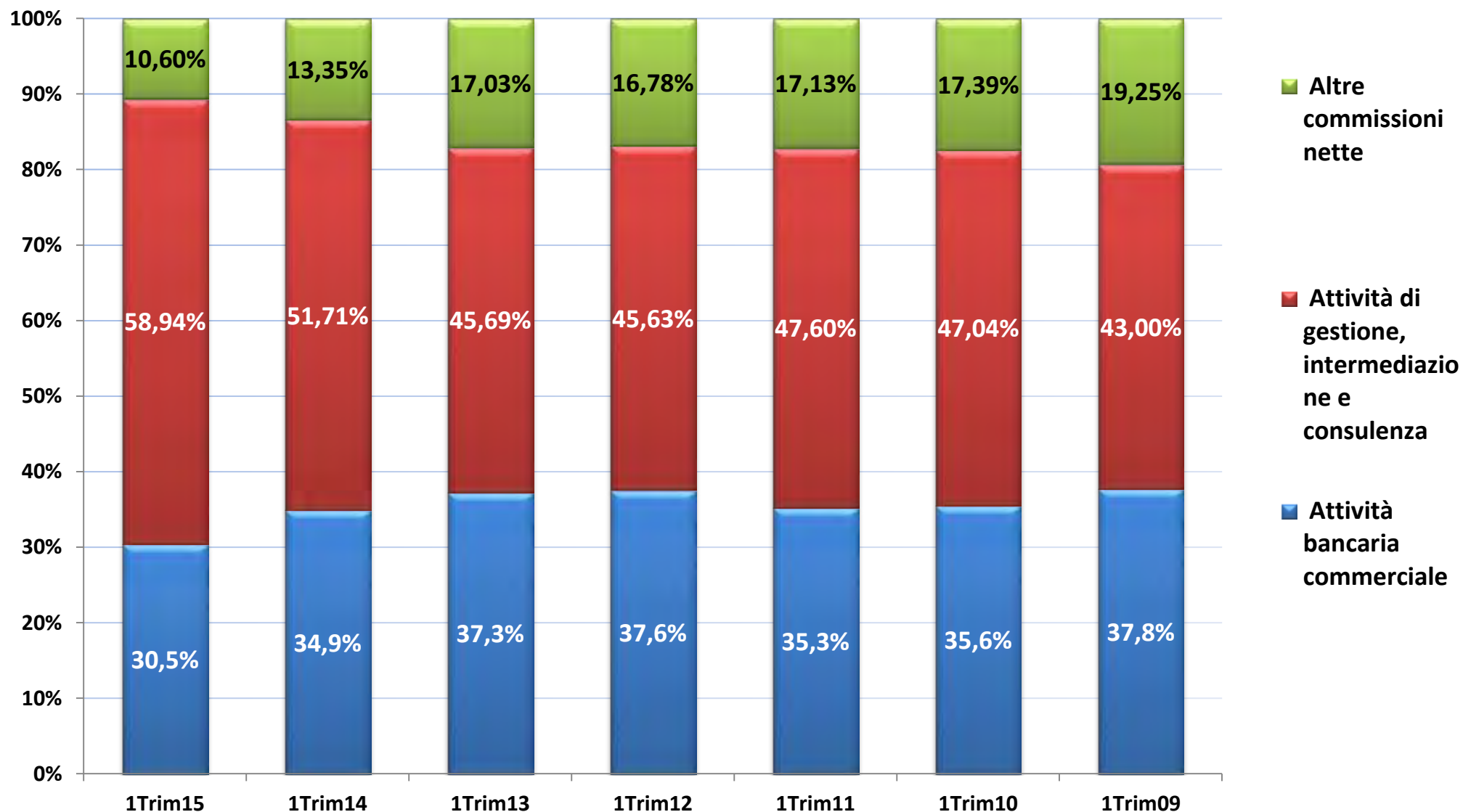
Le commissioni nette sono in aumento del 14,7% rispetto al primo trimestre 2014.
Risultano invariate quelle derivanti da attività bancaria commerciale, mentre
crescono del 30,7% quelle da attività di gestione intermediazione e consulenza

Commissioni Nette Gruppo ISP (mln €)



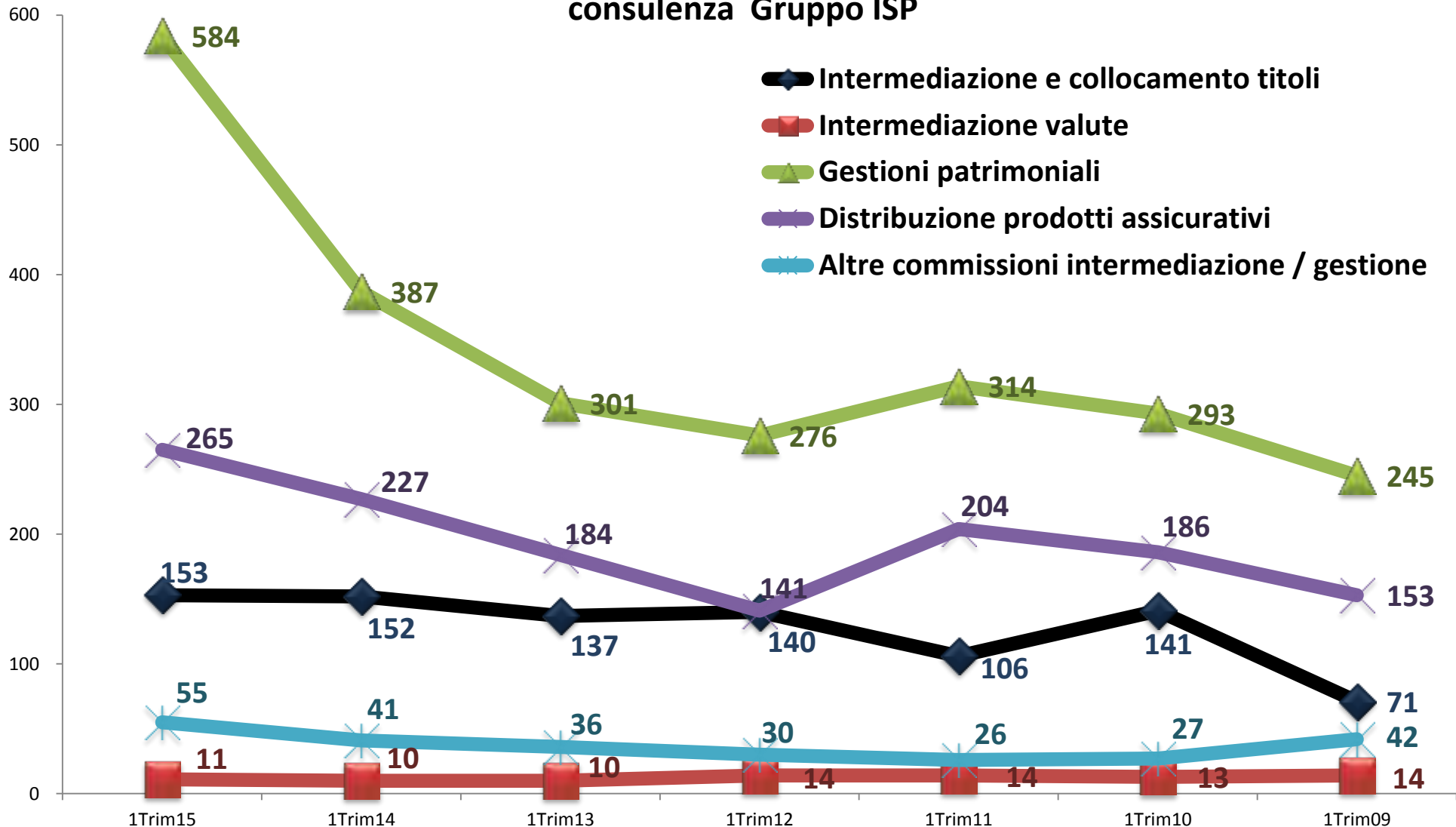
Continua diminuzione del componente derivante dalle attività bancarie commerciali e da altre commissioni, accompagnato da un incremento costante di quelle determinate dalle attività di gestione/intermediazione/consulenza

Composizione delle Commissioni Nette Gruppo ISP



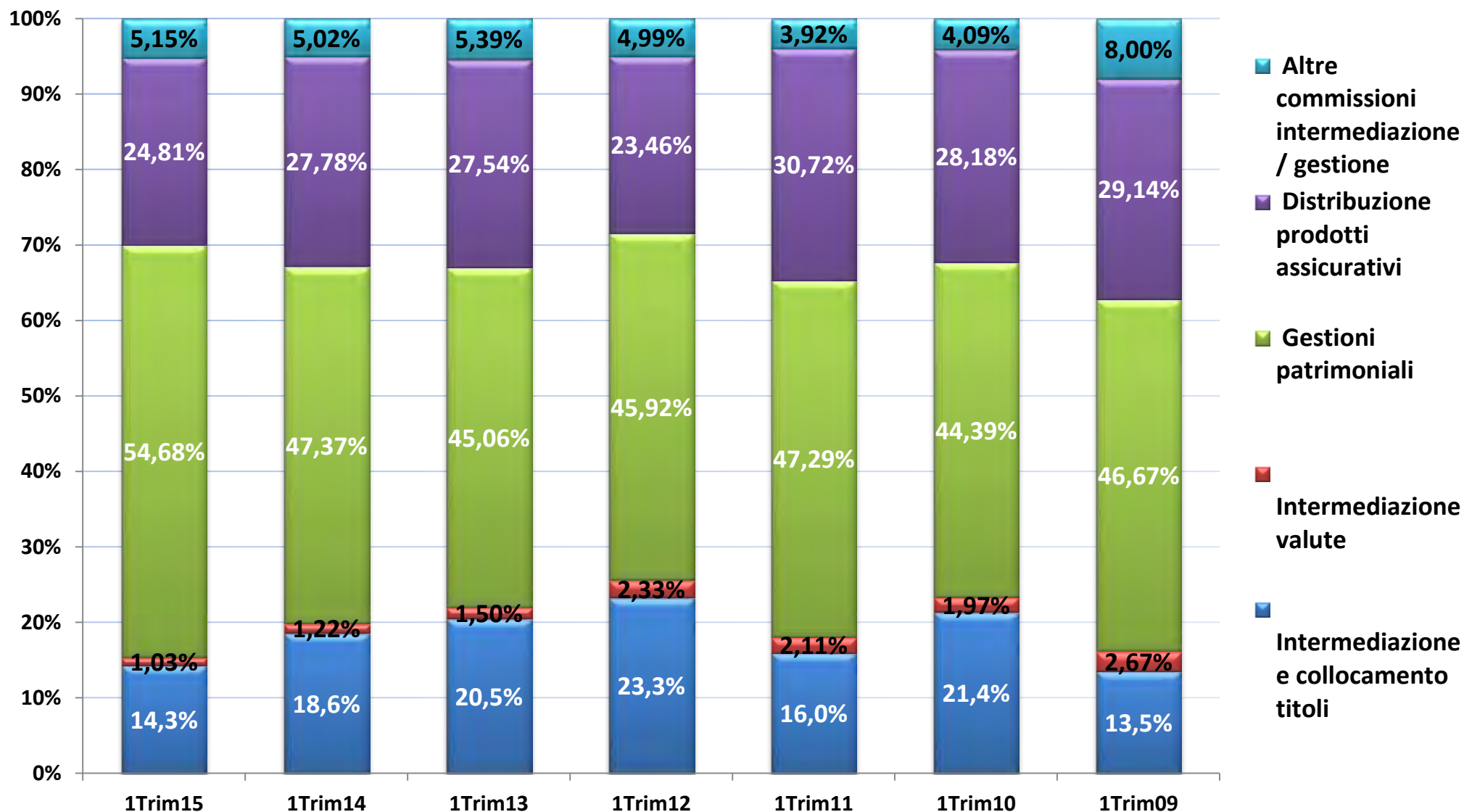
L'apporto da risparmio gestito sale del 50,9%, quello da prodotti assicurativi aumenta del 16,7%, e quello da intermediazione e collocamento di titoli cresce dello 0,7% rispetto al 1 trim 2014.

Composizione Commissioni nette da Attività di gestione, intermediazione e consulenza Gruppo ISP



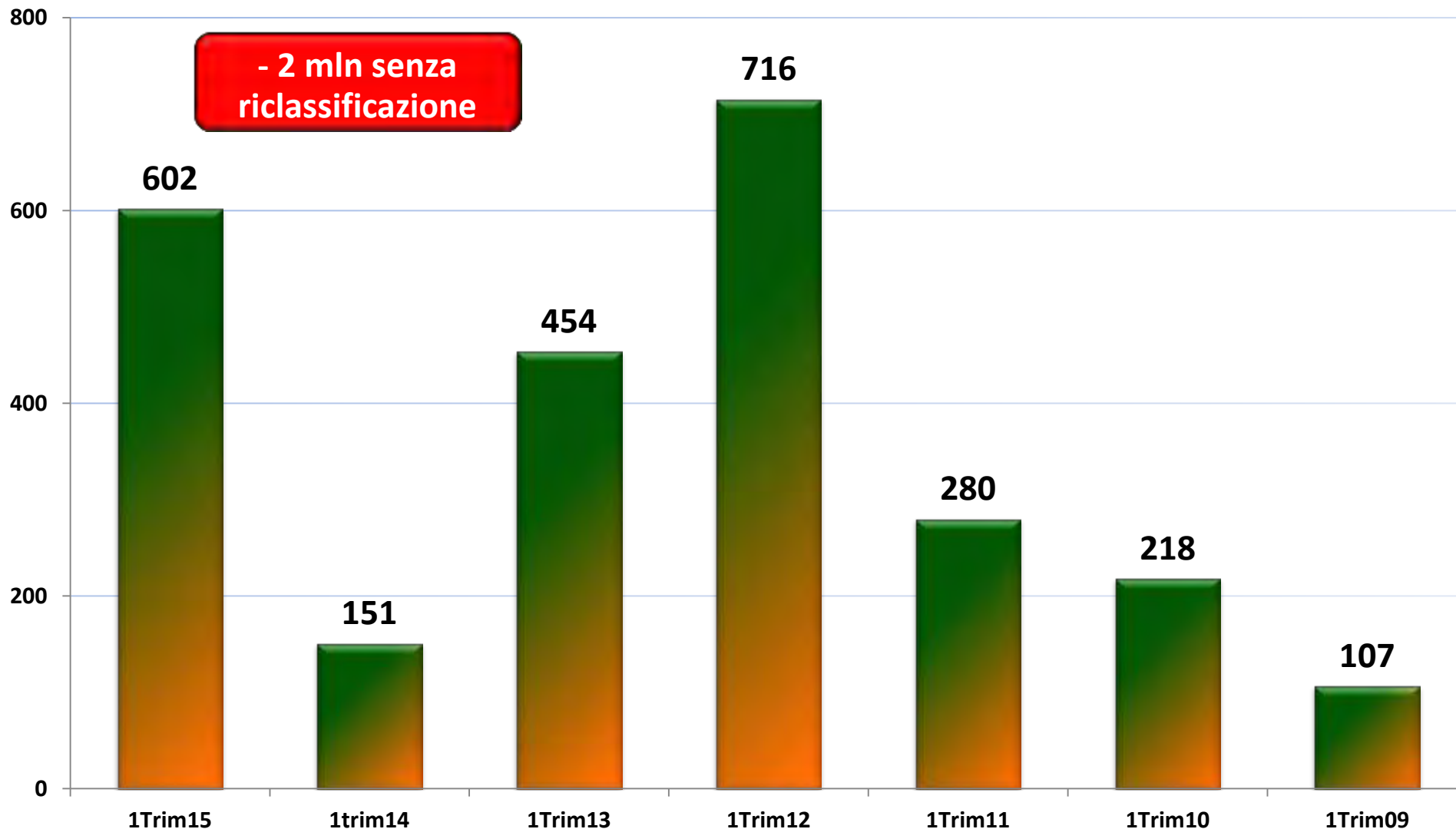
Costante crescita delle commissioni derivanti da GP con persistente diminuzione degli altri componenti

Composizione delle Commissioni Nette per Attività di gestione, intermediazione e consulenza Gruppo ISP

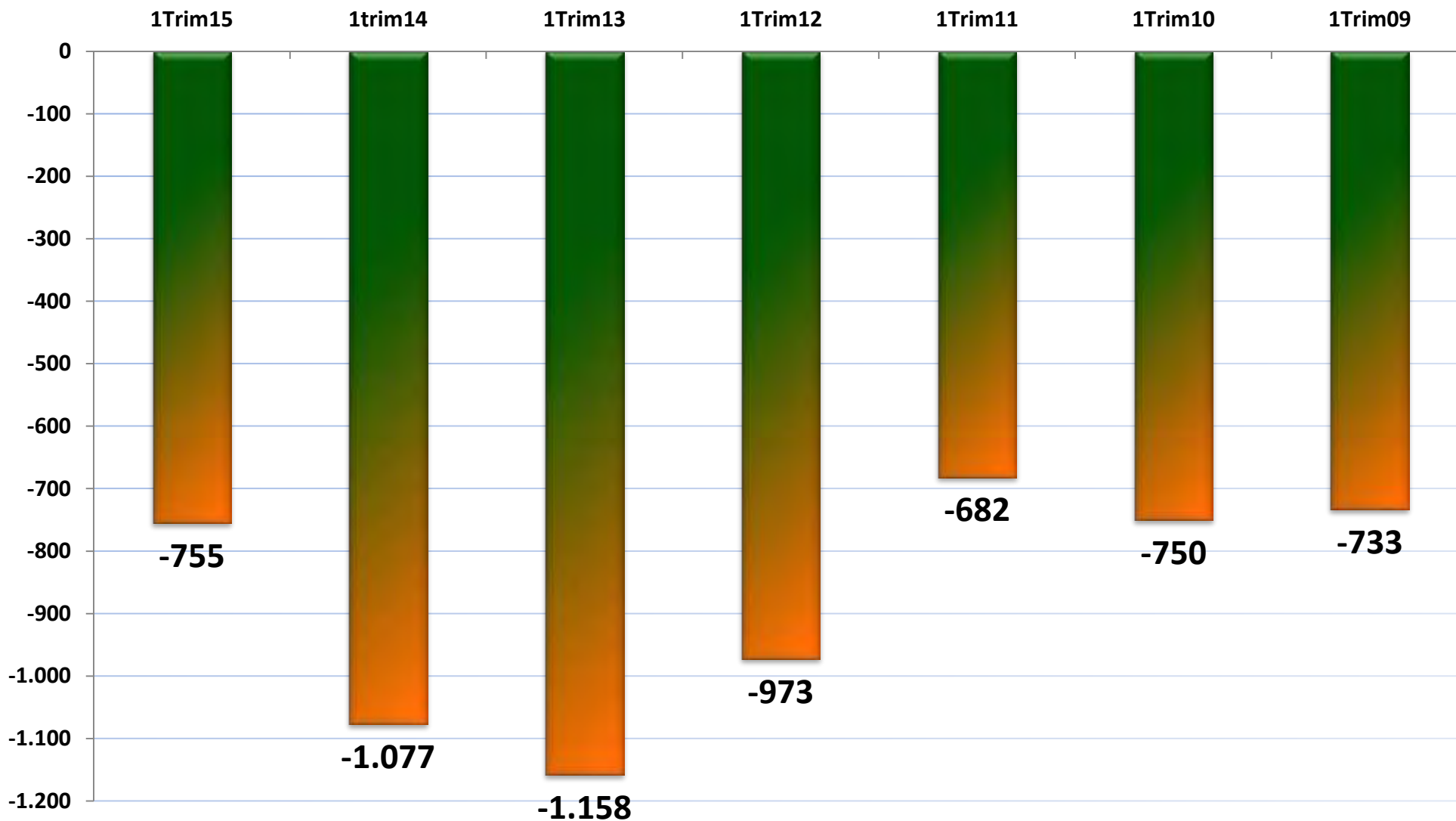


Sono stati riclassificati attività finanziarie detenute ai fini di negoziazione a finanziamenti e crediti per 756 mln e ad attività finanziarie disponibili per la vendita per 2 mln ; attività finanziarie disponibili per la vendita a finanziamenti e crediti per 5,6 mld . Senza queste riclassificazioni si sarebbe registrato un impatto negativo pari a 2 mln

Risultato dell'Attività di Negoziazione Gruppo ISP (mln €)

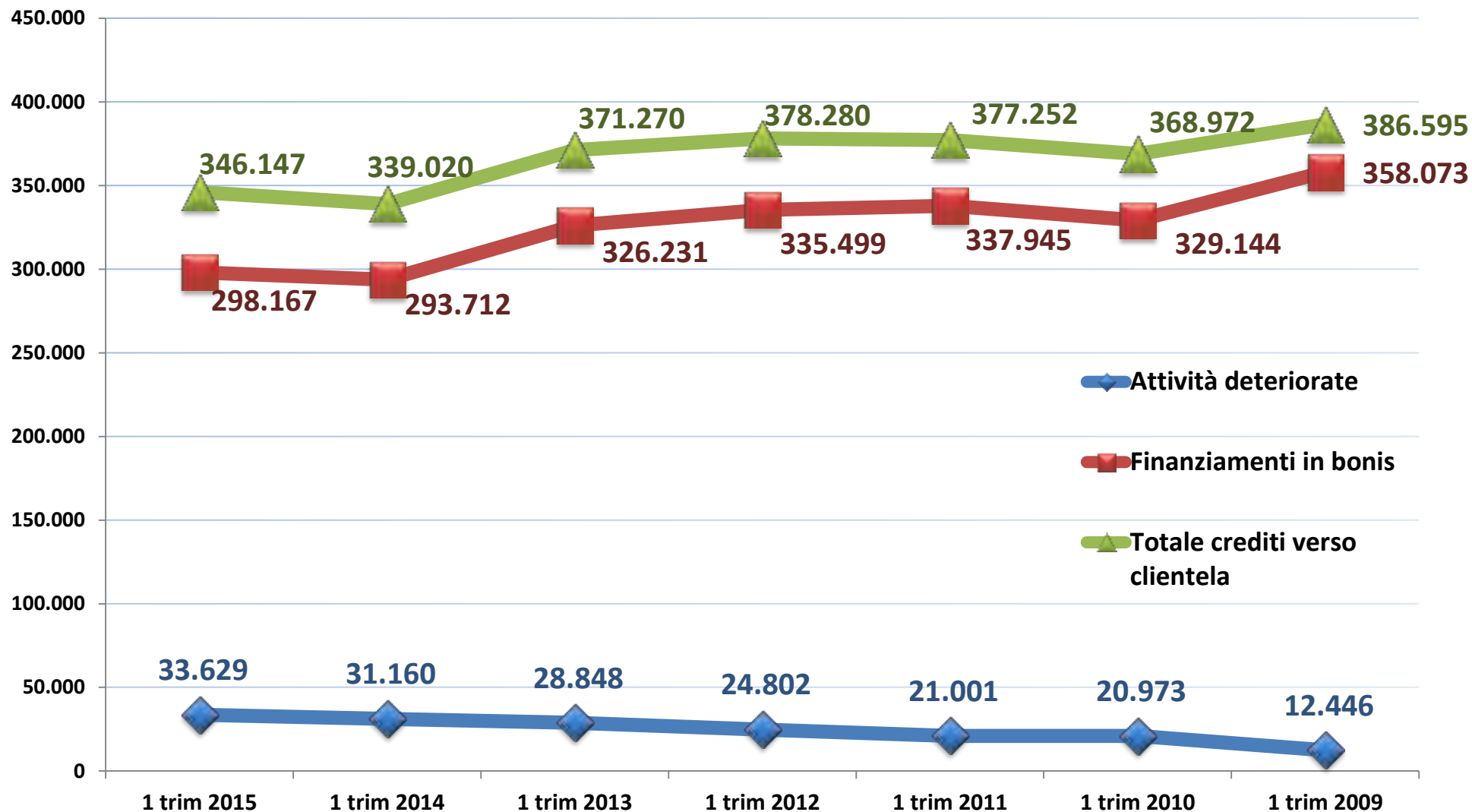


Rettifiche nette sui Crediti Gruppo ISP (mln €)



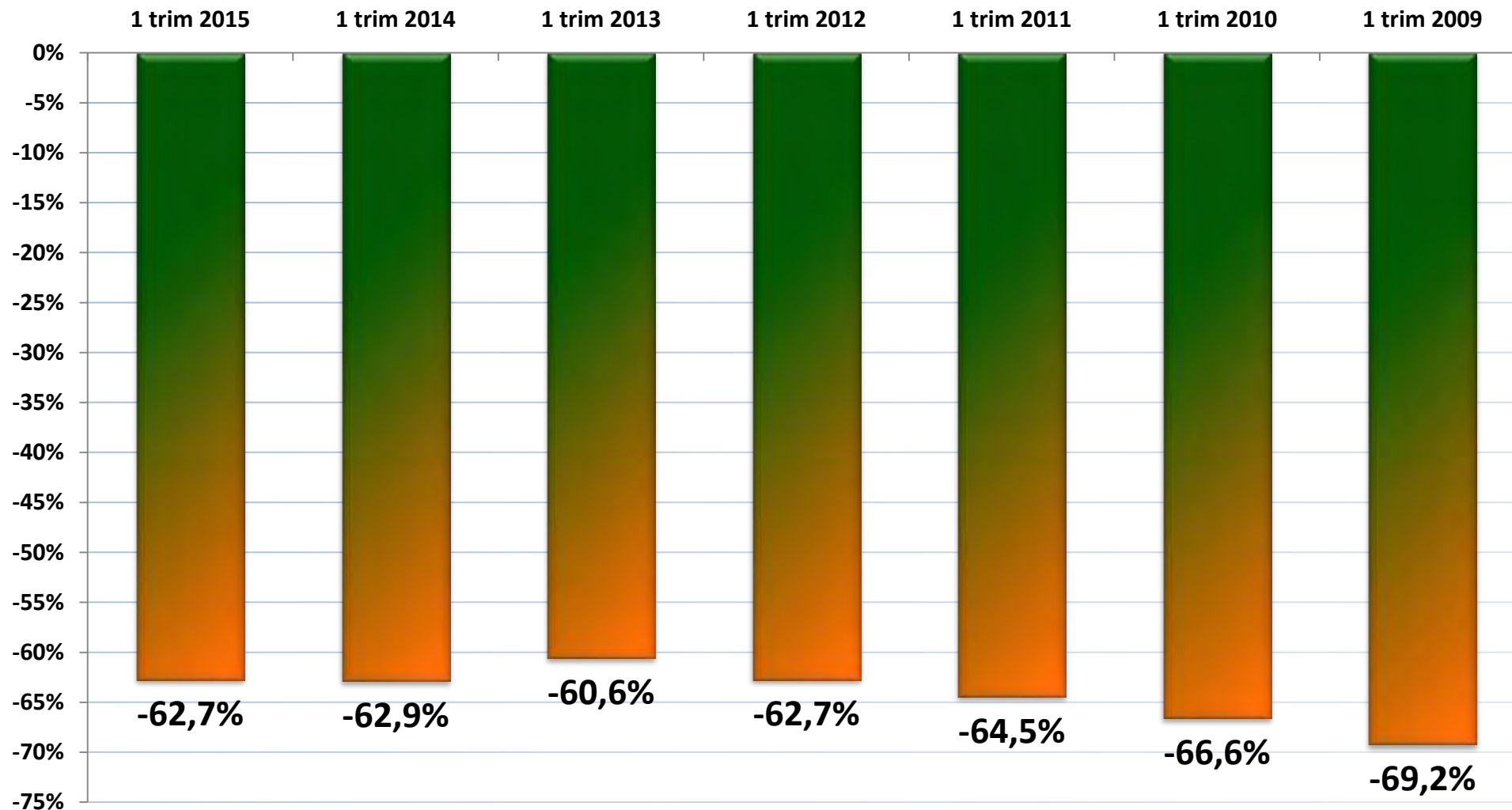
**Crescono rispetto al 1° trim 2014 il totale crediti vs. clientela del 2%,
i finanziamenti in bonis del 1,5% e i crediti deteriorate del 7,9%**

Qualità del Credito Gruppo ISP - Esposizioni Nette (mln €)



I grado di copertura delle sofferenze peggiora sensibilmente rispetto al 1° trim 2014

Qualità del Credito Gruppo ISP - Grado di Copertura delle Sofferenze (Rettifica/Esposizione Lorda)



ISRF



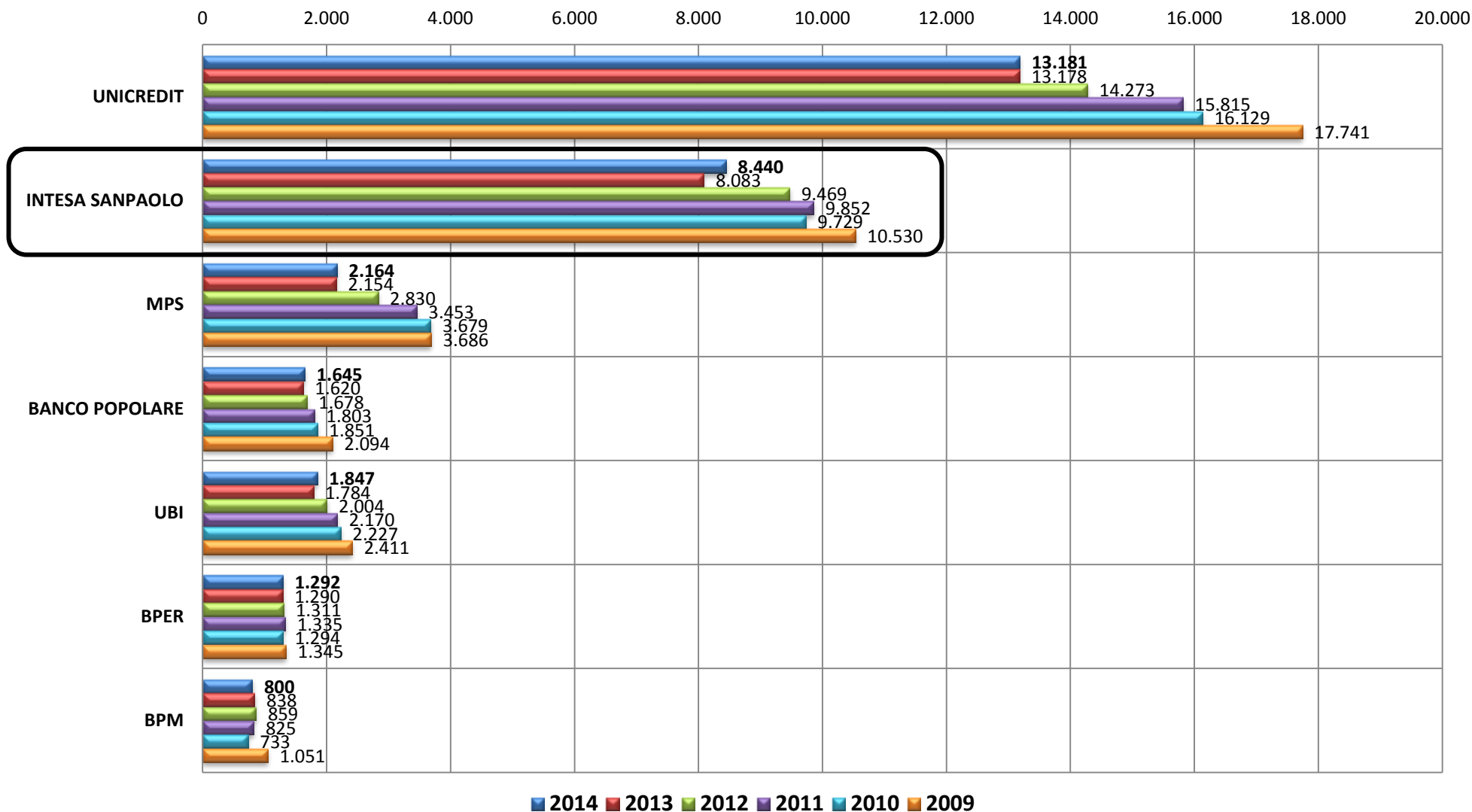
Istituto di Studi Ricerche e Formazione della Fisac
Lab - LAVORO ASSICURAZIONI BANCHE

CGIL



FOCUS : QUALCHE CONFRONTO CON I PRIMI 7 GRUPPI NAZIONALI

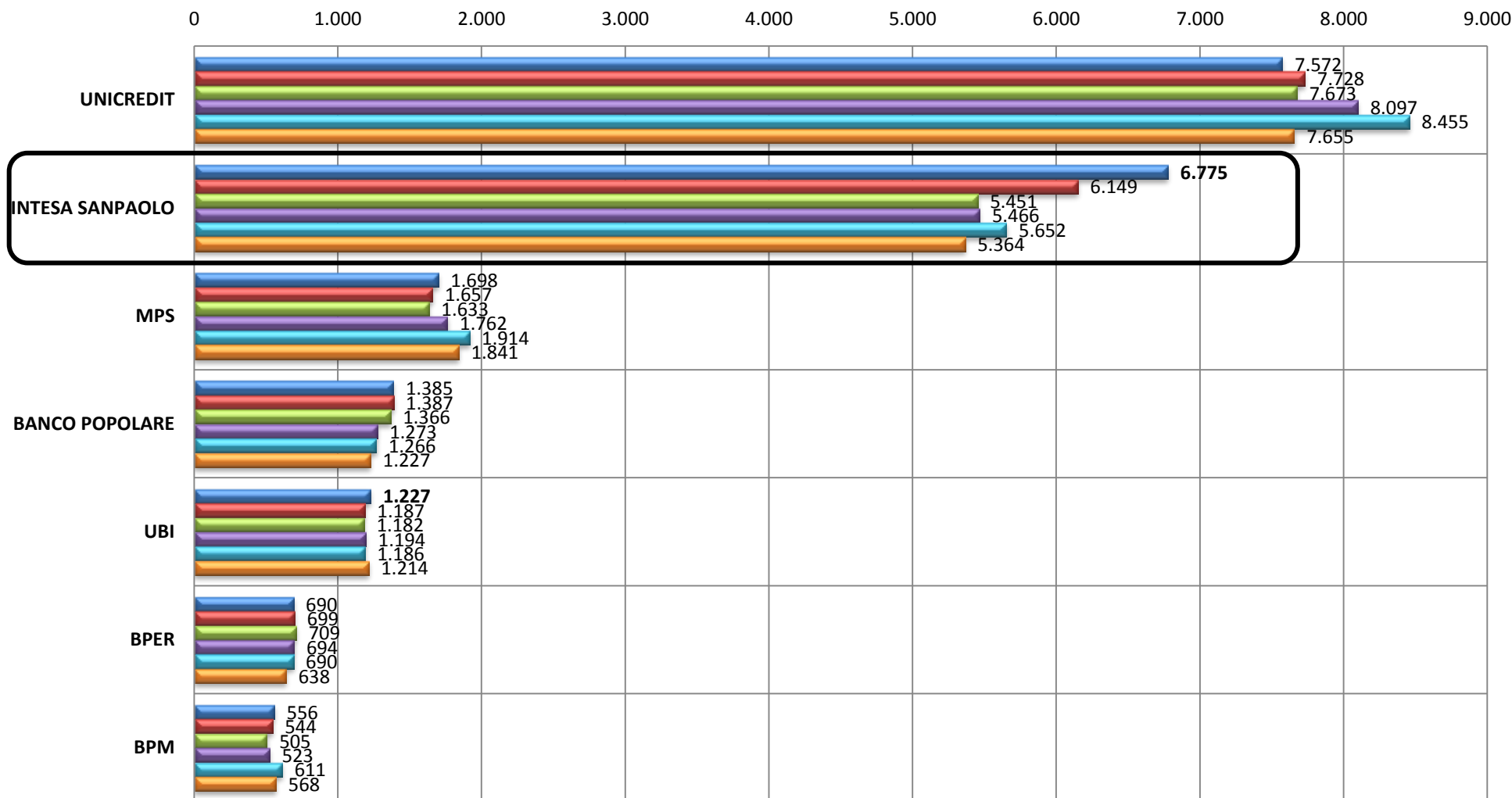
Margine di interesse (dati in milioni di euro)



Ottima dinamica delle Commissioni Nette – come in molti Gruppi – e nel 2014 il miglior risultato dal 2009.

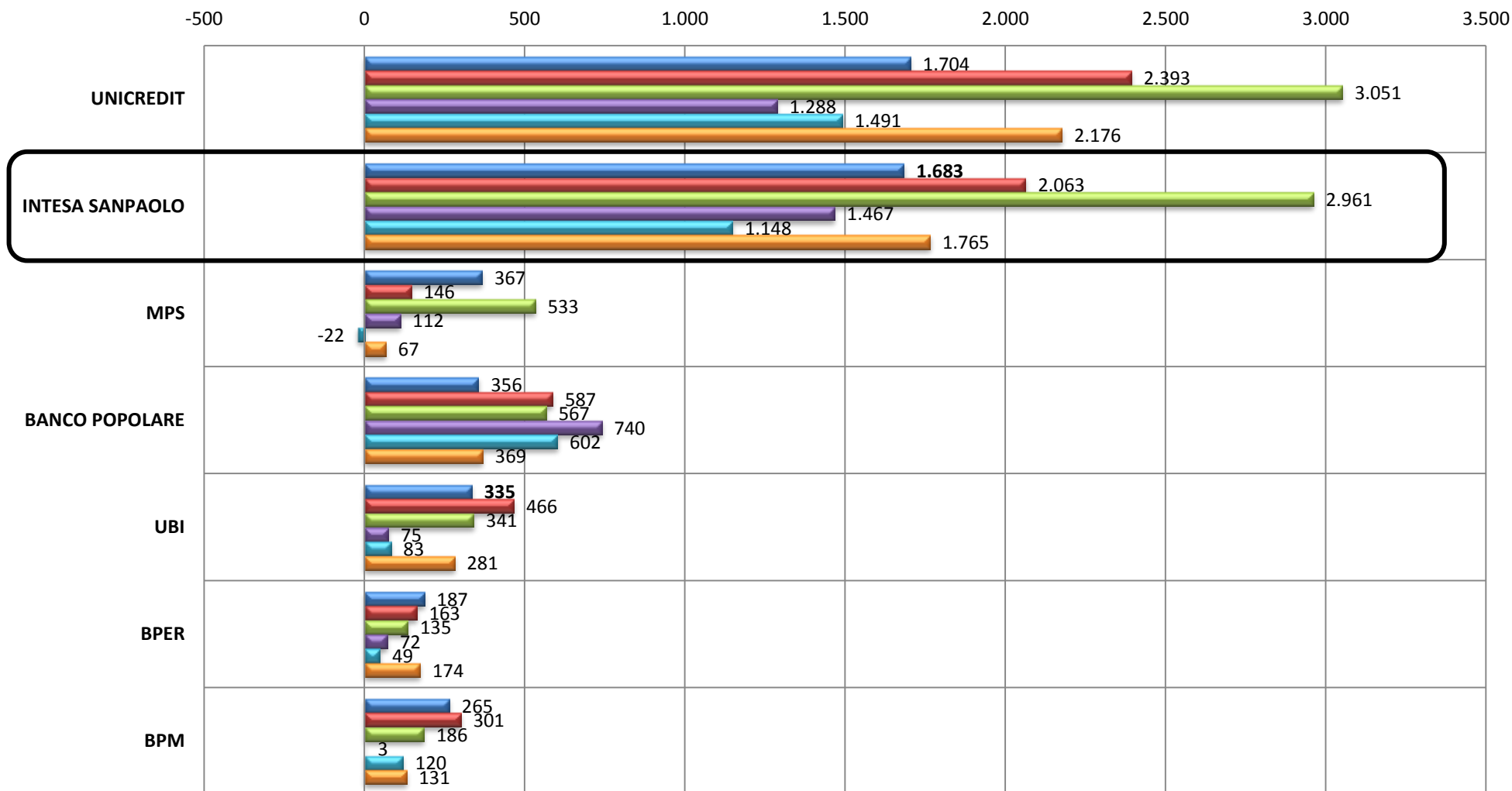
Commissioni Nette (dati in milioni di euro)

■ 2014 ■ 2013 ■ 2012 ■ 2011 ■ 2010 ■ 2009



Altri Proventi Netti (dati in milioni di euro)

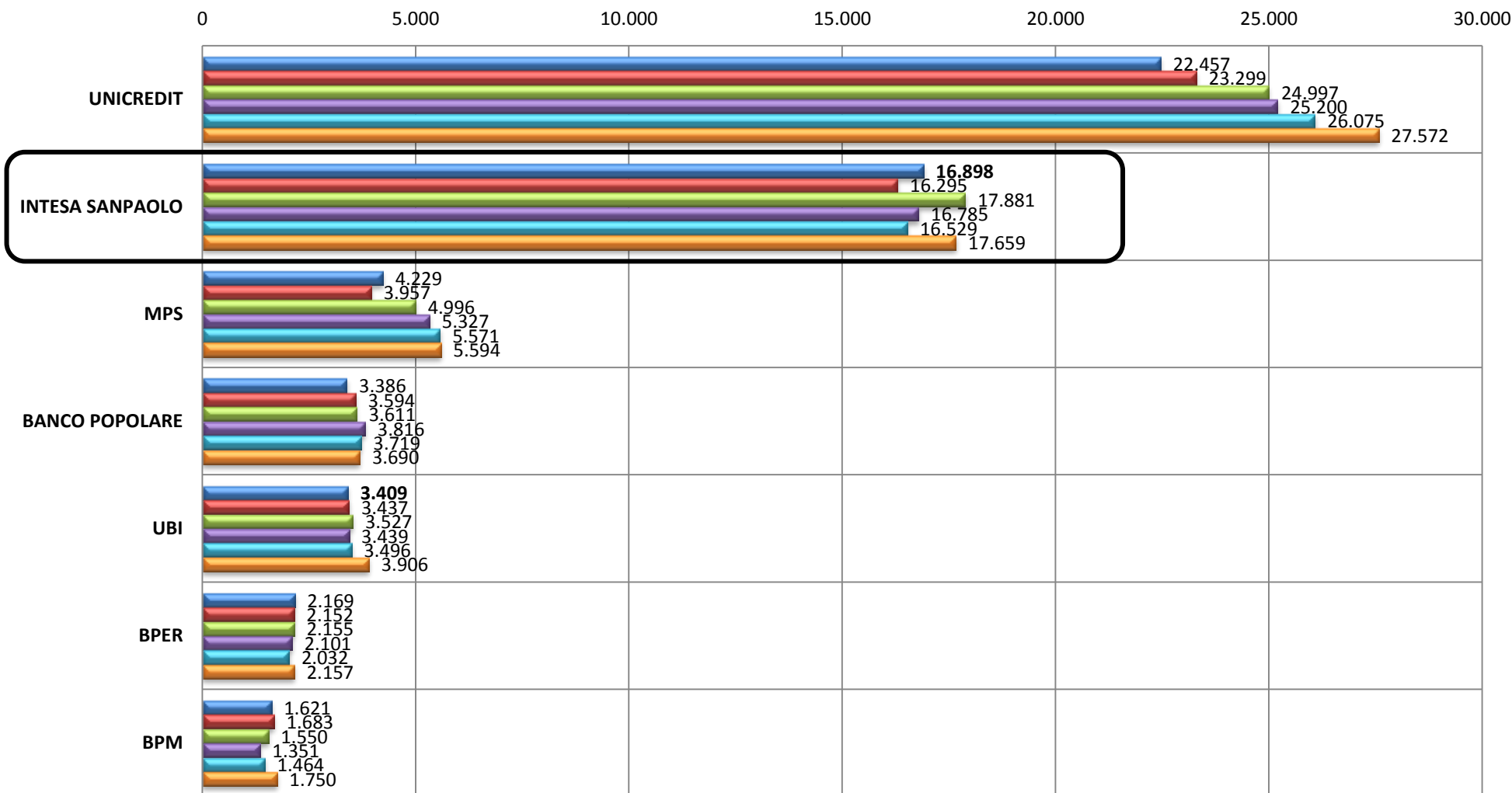
■ 2014 ■ 2013 ■ 2012 ■ 2011 ■ 2010 ■ 2009



I proventi operativi totali aumentano sul 2013 grazie alla buona dinamica delle Commissioni ed al moderato aumento del MI che compensano i minori ricavi finanziari; non così altri gruppi

Proventi Operativi (dati in milioni di euro)

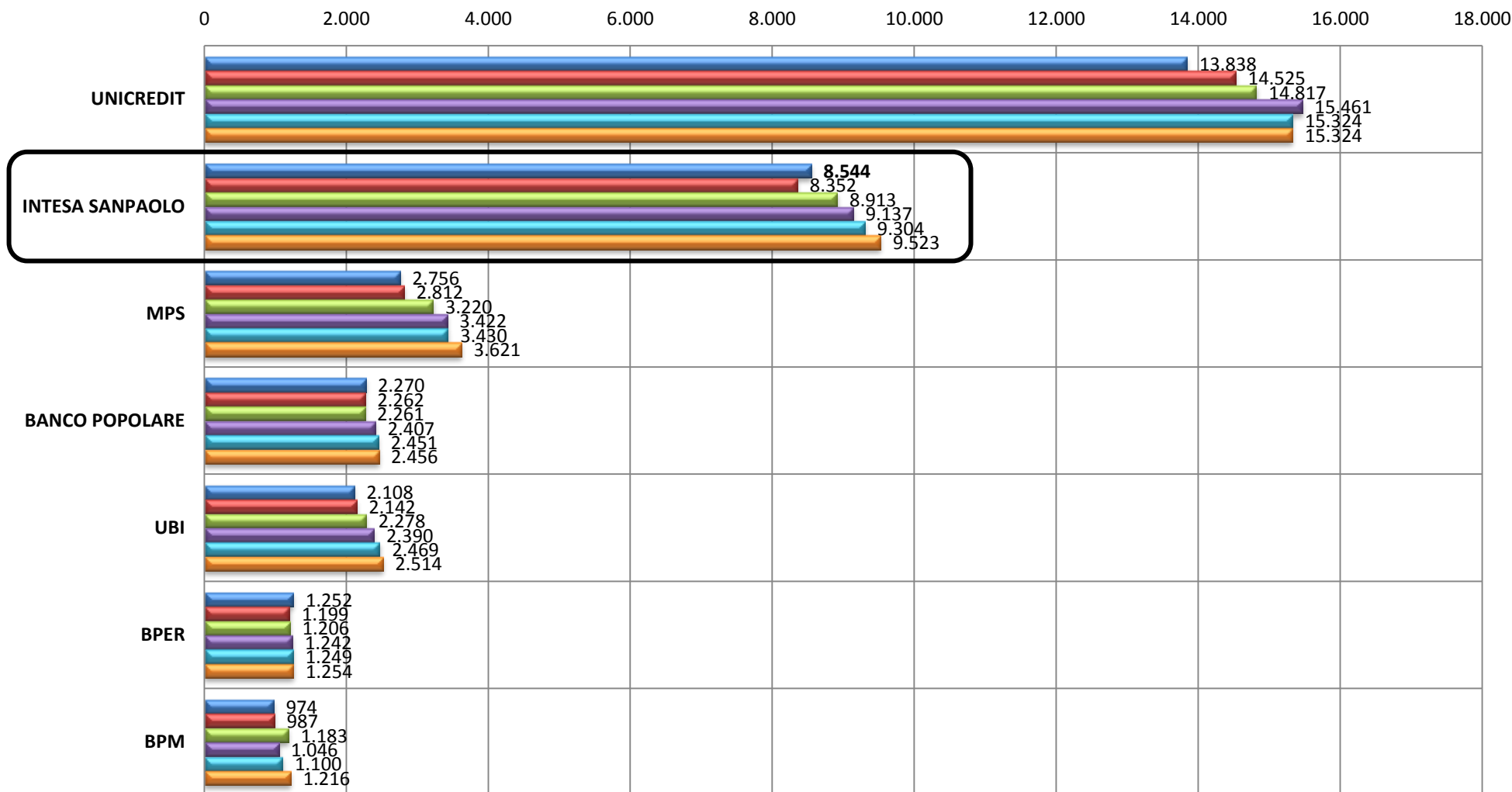
■ 2014 ■ 2013 ■ 2012 ■ 2011 ■ 2010 ■ 2009



I Costi operativi nel 2014 invertono la tendenza a ridursi, diversamente da quasi tutti i competitors...

Costi Operativi (dati in milioni di euro)

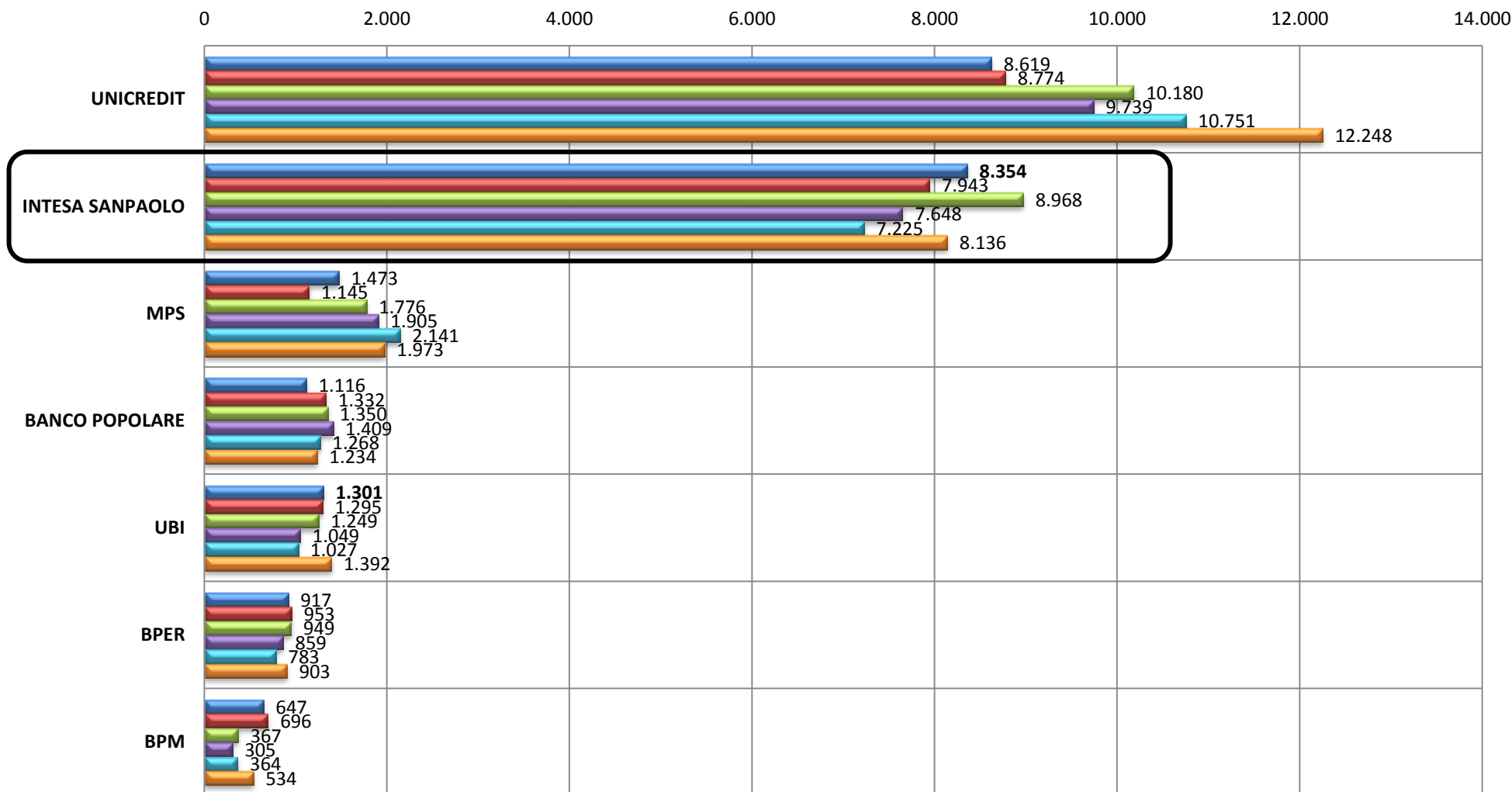
■ 2014 ■ 2013 ■ 2012 ■ 2011 ■ 2010 ■ 2009



Il risultato lordo – nonostante la dinamica dei costi – aumenta contro una flessione di quasi tutti gli altri gruppi

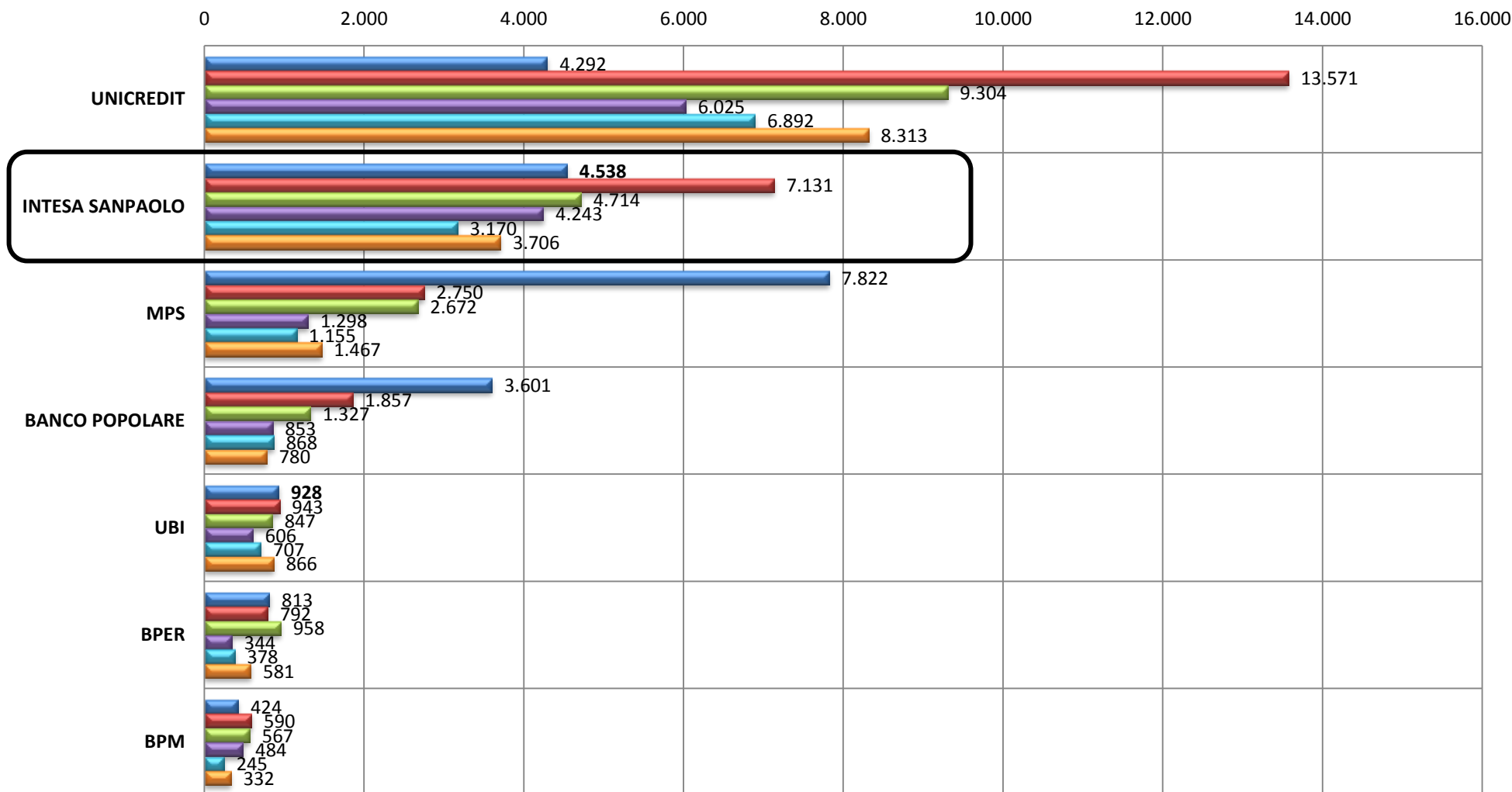
Risultato di Gestione pre-rettifiche (dati in milioni di euro)

■ 2014 ■ 2013 ■ 2012 ■ 2011 ■ 2010 ■ 2009



Rettifiche su Crediti (dati in milioni di euro)

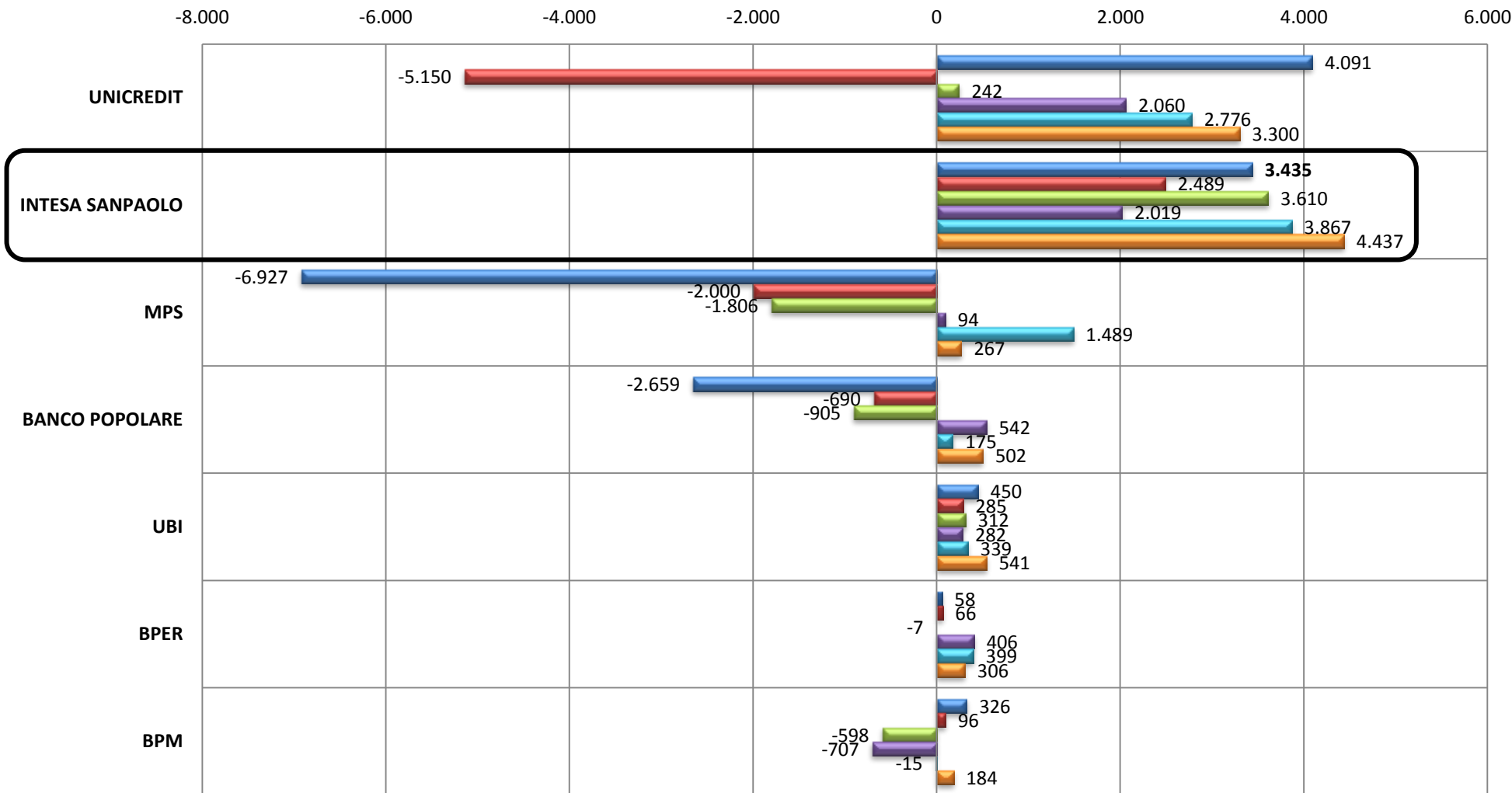
■ 2014 ■ 2013 ■ 2012 ■ 2011 ■ 2010 ■ 2009



ISP registra sempre un risultato lordo positivo, nel 2014 in recupero...

Utile Lordo (dati in milioni di euro)

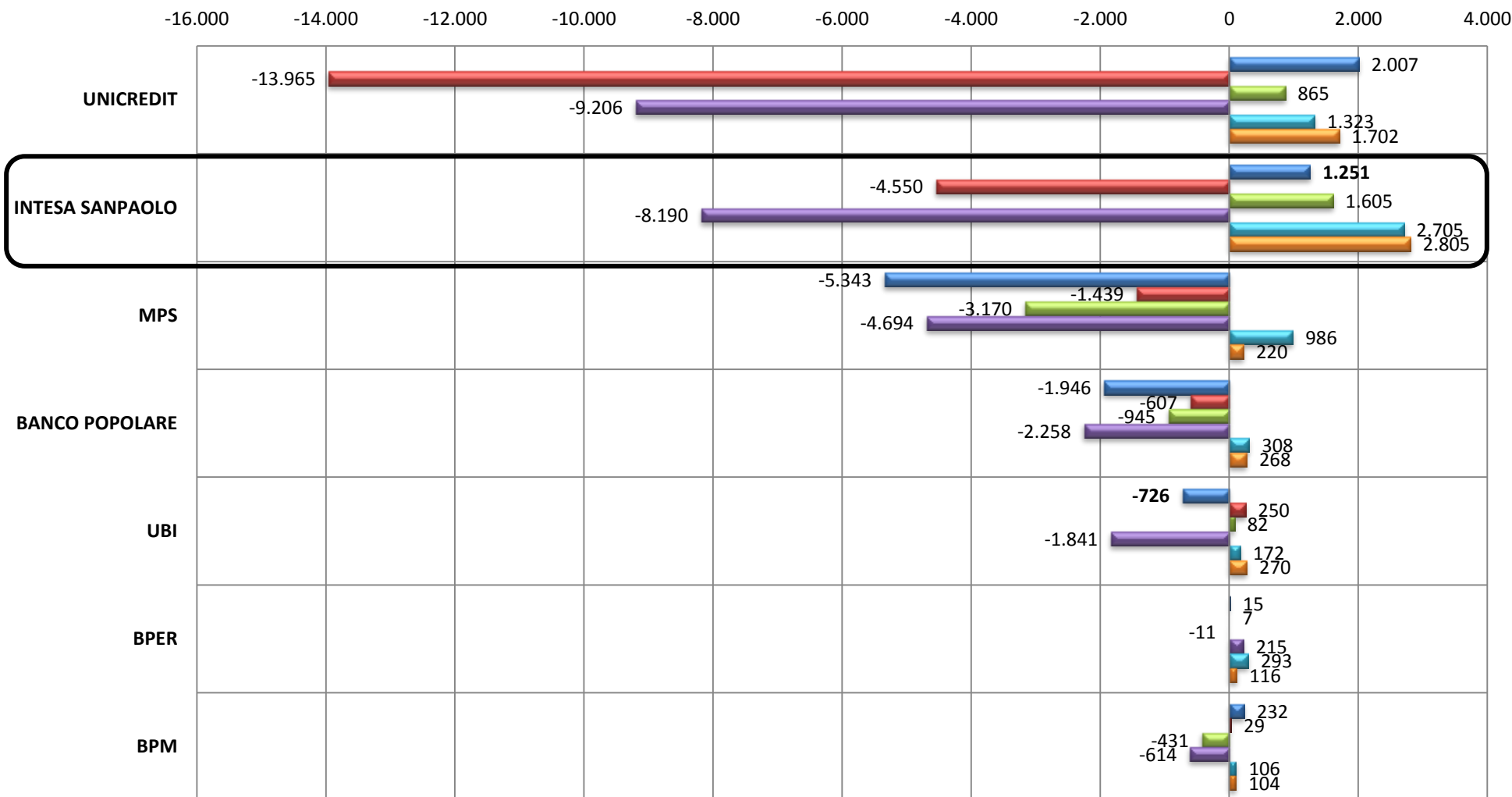
■ 2014 ■ 2013 ■ 2012 ■ 2011 ■ 2010 ■ 2009



... che resta positivo dopo l'impatto di altre correzioni e fiscali mentre molti Gruppi, anche nel 2014, terminano con una perdita netta

Utile Netto (dati in milioni di euro)

■ 2014 ■ 2013 ■ 2012 ■ 2011 ■ 2010 ■ 2009



IL GRUPPO ISP E GLI STRESS TEST 2014

I risultati dei Gruppi Bancari Italiani

Elaborazioni di LAB su prospetto Banca d'Italia

Risultati dei Stress Test 2014

ECCEDENZA/CARENZA finale dopo le misure rafforzative patrimoniali nel 2014

