

## **Banche, patrimonio in crescita: ora più spazio al credito Ma servono tutele per i lavoratori**

*Studio First Cisl sui bilanci del primo trimestre. Nei primi cinque gruppi si rafforza la solidità patrimoniale. Tengono i ricavi e scendono ancora i costi, nonostante il rinnovo del contratto. Colombani: più munizioni per sostenere l'economia, necessario attuare il modello Draghi per sostenere occupazione e capacità produttiva*

Aumenta la patrimonializzazione dei primi cinque gruppi bancari italiani e aumenta di conseguenza la possibilità di concedere credito a imprese e famiglie. E' quanto da uno studio di First Cisl sulle trimestrali presentate questa settimana. Il Common Equity Tier 1 Ratio (Cet1 Ratio), principale indicatore della solidità patrimoniale, che misura il rapporto tra la componente primaria del capitale di una banca e attivi ponderati per il rischio, si è attestato per le Big Five (Intesa Sanpaolo, Ubi Banca, Unicredit, Banco Bpm e Mps) al 13.76% rispetto al 13,61% del dicembre 2019. Va sottolineata la tenuta dei ricavi e la contrazione dei costi operativi. Prosegue la flessione dei crediti deteriorati con Npl ratio netto che passa dal 3,4% al 3,2%. Dati nell'insieme largamente positivi, nonostante il mese di marzo sconti le conseguenze del lockdown. Il risultato di gestione è infatti in crescita del 4,9% (5,649 mld). Tuttavia il risultato netto è negativo (- 1,553 mld) a causa di alcune componenti straordinarie, come nel caso di Unicredit, che ha deciso di svalutare di 900 milioni il portafoglio crediti.

### **Patrimonio, prosegue il trend positivo**

Un passo indietro. A fine 2019, secondo un'elaborazione di First Cisl, la somma di risorse di capitale primario di classe 1 in eccedenza rispetto ai livelli originariamente fissati per il 2020 in sede di Srep per i primi cinque gruppi era di 33 miliardi. Una cifra che sicuramente è aumentata dopo l'allentamento regolamentare deciso dalla Bce sui requisiti patrimoniali, che secondo Bankitalia ha avuto l'effetto di liberare quattro punti percentuali di Cet 1 ratio con riferimento all'insieme delle banche "significative". A ciò poi si deve aggiungere un ulteriore 0.5% derivante dai 5,5 miliardi "risparmiati" con la sospensione dei dividendi.

### **Costi ancora in discesa**

In parallelo prosegue la riduzione dei costi operativi rispetto al primo trimestre 2019 (-2%) e dei costi del personale (- 1,8%), nonostante da gennaio siano scattati gli aumenti dovuti al rinnovo del contratto nazionale. Il cost/ income dell'aggregato scende ancora dal 54,9% al 53,2%. Un risultato reso possibile dall'elevato livello di produttività, come confermano l'aumento del 4,4% delle commissioni nette per dipendente e soprattutto il risultato di gestione per dipendente (+7.3%).

### **Basta con la violenza sui bancari**

"Il governo ha caricato le banche del peso di sostenere l'economia piegata dall'emergenza Covid – 19, anche se va detto che non da parte di tutti i gruppi la risposta è stata all'altezza – sottolinea il segretario generale di First Cisl Riccardo Colombani – A subirne le conseguenze sono stati i lavoratori, sui quali si è riversata la rabbia della clientela, sfociata in episodi di inaccettabile violenza. Per interrompere questa catena le banche hanno il dovere di semplificare le procedure e creare le condizioni organizzative ideali. E' compito invece del governo adeguare il quadro giuridico all'obiettivo di fare del sistema bancario la cinghia di trasmissione della politica economica. L'ampia dote di capitale disponibile – osserva il leader dei bancari Cisl – e la liquidità garantita dalla Bce costituiscono la premessa su cui fondare il rilancio dell'economia nell'ambito di un nuovo modello di sviluppo del Paese. All'Italia e all'Europa serve una nuova fase costituente. Se dovesse prevalere invece un approccio conservativo, focalizzato sui risultati di breve periodo, le conseguenze potrebbero essere disastrose".

## Big 5 (Intesa Sanpaolo, UniCredit, Banco Bpm, Mps e Ubi) Confronto dati aggregati 1 trimestre 2020/1 trimestre 2019

Riclassificazioni Ufficio Studi First Cisl

dati in milioni di euro	1 trim. 2020	Trim. 2019	var	var%
INTERESSI NETTI	5.455	5.688	-232	-4,1%
COMMISSIONI NETTE	4.695	4.600	95	2,1%
MARGINE PRIMARIO	10.150	10.288	-138	-1,3%
ALTRI RICAVI	1.913	1.640	274	16,7%
PROVENTI OPERATIVI	12.063	11.929	135	1,1%
COSTI OPERATIVI	-6.415	-6.544	129	-2,0%
di cui COSTO DEL PERSONALE	-4.028	-4.101	73	-1,8%
RISULTATO DI GESTIONE	5.649	5.384	264	4,9%
RETTIFICHE NETTE CREDITI	-2.347	-1.260	-1.087	86,2%
RISULTATO NETTO DI GESTIONE	3.301	4.124	-823	-19,9%
RISULTATO NETTO	-1.553	2.492	-4.045	n.s.
MARG. PRIMARIO/PROV. OPERATIVI	84,1%	86,2%		
COMM.NI NETTE/MARG. PRIMARIO	46,3%	44,7%		
COST/INCOME	53,2%	54,9%		
COSTI PERSONALE/PROV. OPER.	33,4%	34,4%		
MARG. PRIMARIO/COSTI PERSONALE	252,0%	250,9%		
COMM.NI NETTE/COSTI PERSONALE	116,6%	112,2%		
RETTIF. NETTE CREDITI/PROV.OPER.	19,5%	10,6%		
DIPENDENTI	244.458	250.053	-5.594	-2,2%
dati in euro				
COMMISSIONI NETTE X DIPENDENTE	19.206	18.397	808	4,4%
MARGINE PRIMARIO X DIPENDENTE	41.522	41.143	379	0,9%
RISULTATO DI GESTIONE PER DIPENDENTE	23.107	21.533	1.574	7,3%
RISULTATO NETTO DI GESTIONE PER DIPENDENTE	13.504	16.492	-2.988	-18,1%

### Aggregati patrimoniali – confronto dati MARZO 2020 / DICEMBRE 2019

dati in milioni di euro	Marzo 2020	Dicembre 2019	var	var%
crediti vs clientela	1.170.875	1.148.347	22.528	1,9%
raccolta diretta da clientela	1.284.848	1.291.637	-6.790	-0,5%
raccolta indiretta	1.046.748	1.169.267	-122.520	-10,5%
prodotto bancario	3.502.471	3.609.252	-106.781	-3,0%
numero dipendenti	244.458	246.096	-1.638	-0,7%
prodotto bancario /dipendenti	14,33	14,67	-0,339	-2,3%
crediti deteriorati netti	37.965	38.837	-872	-2,2%
<b>NPL ratio (netto)</b>	<b>3,2%</b>	<b>3,4%</b>		
<b>CET1 ratio (phased-in)</b>	<b>13,76%</b>	<b>13,61%</b>		

## Dic. 2019: stima del capitale primario di classe 1a in superamento dei livelli originariamente fissati in sede di SREP

	UNICREDIT	INTESA	BANCOBPM	MPS	UBI	totale
<b>SREP CET1 RATIO 2020</b>	10,09%	9,18%	9,39%	10,14%	9,25%	
<b>CET1 RATIO 31/12/2019</b>	13,22%	13,90%	14,40%	14,72%	12,34%	
<b>PATRIMONIO PRIMARIO DI CLASSE 1° (mld €)</b>	50	41,6	9,5	8,6	7,2	116,9
<b>SURPLUS PATRIMONIO (*) (mld €)</b>	11,9	14,1	3,3	2,7	1,8	33,7
(* esclusi gli interventi regolamentari sul patrimonio del 2020)						29%

### Note sulle modalità di elaborazione e stima

I Gruppi bancari oggetto di questo confronto sono UniCredit, Intesa Sanpaolo, 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 non del tutto uniformi. Nel dettaglio che segue precisiamo i riferimenti adottati in questa elaborazione.

- 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 precisati nel comunicato stampa (pag.5).
  - MPS sono stati aggiunti ai costi operativi gli oneri per Canone DTA appostati in specifica voce del conto economico riclassificato.
- Risultato di gestione = Proventi operativi – Costi operativi
- Rettifiche nette crediti: sono gli oneri per la svalutazione dei finanziamenti alla clientela che per il 1° trimestre 2020 comprendono anche rettifiche prudenziali in aggiornamento dello scenario macroeconomico per circa 1215 Mln non considerando l'accantonamento straordinario di Intesa per 300 MLN al fondo rischi ed oneri
- Risultato di gestione netto = Risultato di gestione al netto rettifiche di valore nette su crediti
- 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 1 trim 2020 e 1 trim 2019 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.
- 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”; per la Raccolta Indiretta si assume come somma dei valori di “raccolta gestita – AuM” e “raccolta amministrata – AuC”.
- 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)