

Presentazione dati di Bilancio 2019

21 maggio 2020



FMPS
Fondazione Monte dei Paschi di Siena

Presidente: Carlo Rossi

Direttore Generale (Provveditore): Marco Forte

Membership



SOMMARIO

HIGHLIGHT

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA

ANDAMENTO ECONOMICO

ATTIVITA' ISTITUZIONALE

HIGHLIGHT

- **Conto Economico 2019 in positivo con un Avanzo di circa €mln. 24 (-7,3 milioni nel 2018):** per ritrovare un utile superiore occorre tornare al 2009;
- **Ulteriore riduzione dei costi operativi (-14%)** nell'ambito di un consolidato *trend* pluriennale;
- **Patrimonio Netto a €mln. 436,4**, con incremento di quasi €mln. 10 (+2,2%) contro una perdita di circa €mln. 7 del 2018;
- **Passività** (tutte di natura non finanziaria) **in diminuzione rispetto all'anno scorso e molto limitate** rispetto all'Attivo che presenta, peraltro, un notevole grado di liquidità: situazione di sostanziale **solidità patrimoniale** e di **equilibrio finanziario**;
- Incremento del:
 - **Fondo di Stabilizzazione** arrivato a **€mln. 18 (+7%)**;
 - **Fondo per Attività Istituzionale** pari complessivamente a **€mln. 10,5**, destinati ad interventi e progetti in gran parte già in corso di implementazione;
- **Ulteriore crescita dell'attività istituzionale con incremento delle nuove delibere effettuate (€mln. 4,3, +3%), a fronte di erogazioni totali annue per €mln. 6,3.**

SOMMARIO

❑ *HIGHLIGHT*

❑ *SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA*

❑ *ANDAMENTO ECONOMICO*

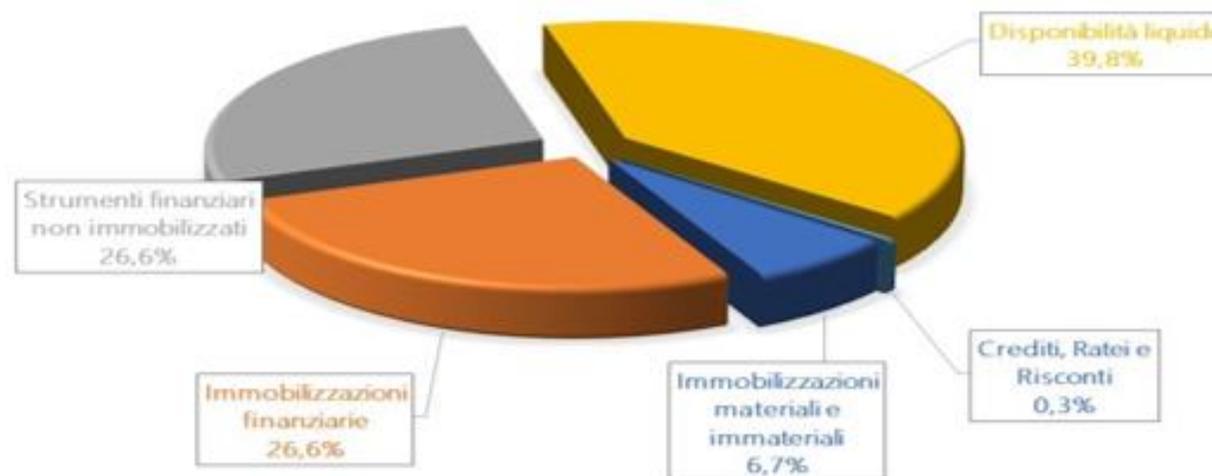
❑ *ATTIVITA' ISTITUZIONALE*

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA

Nel corso dell'esercizio 2019 è stato avviato e sviluppato **un intenso percorso di rimodulazione e riallocazione degli investimenti, proseguito nei primi mesi del 2020**, finalizzato a definire un portafoglio diversificato nei vari strumenti finanziari (partecipazioni, titoli e fondi) in grado di generare flussi finanziari annuali e, per quanto possibile, costanti nel tempo, nell'ottica di stabilizzarne la redditività.

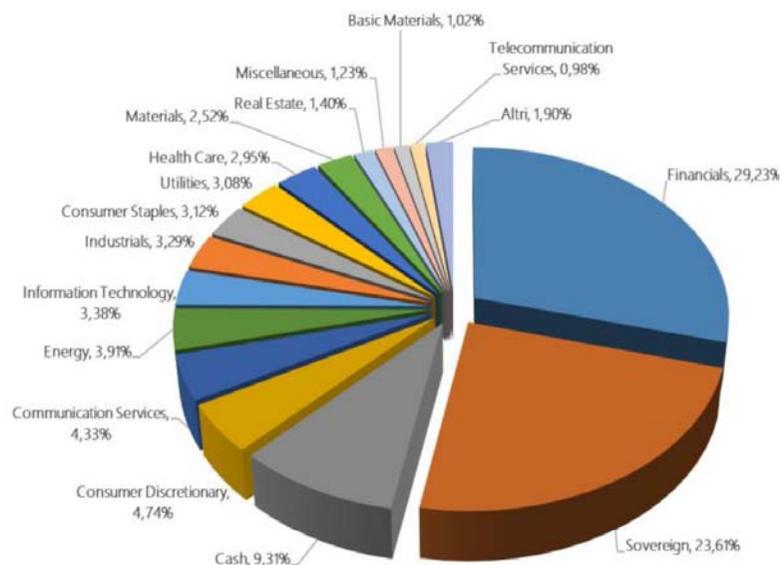
Al 31 dicembre 2019, l'Attivo di bilancio (pari a €mln. 518, + 3,5% sul 2018) è rappresentato per circa il 33,3% da Immobilizzazioni (finanziarie e non) e per il restante 66,7% da voci riferibili all'Attivo Circolante.

Le voci dell'Attivo



DIVERSIFICAZIONE DELL'ATTIVO FINANZIARIO NEL CORSO DEL 2020

Attivo finanziario per Settore (ctv mkt)



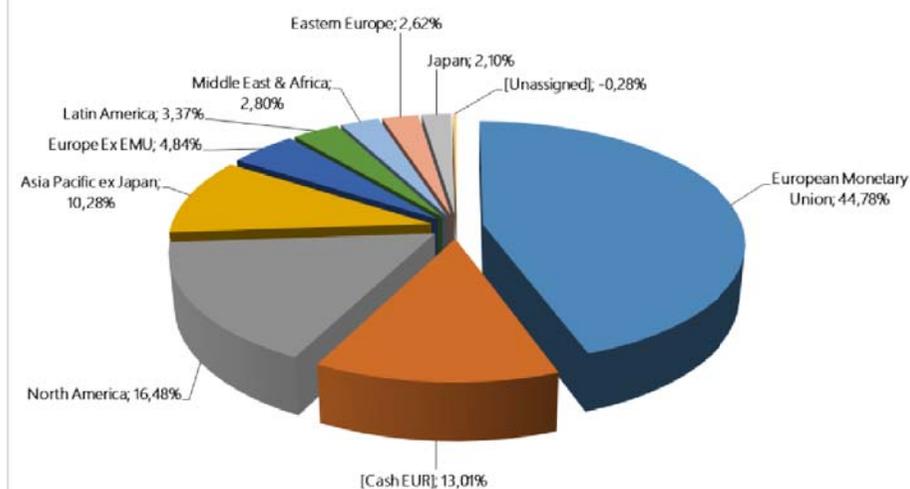
Composizione per Strumento

	CTV mkt (%)
Equity	38,52%
Government	24,20%
Corporate IG	19,86%
Cash	9,31%
Corporate HY	8,00%
Funds	0,59%
Fixed Income	0,00%
Derivati	-0,48%
Attivo complessivo	100,00%

Composizione per Valuta

	CTV mkt (%)
EUR	62,47%
USD	21,68%
HKD	3,21%
GBP	1,96%
JPY	1,86%
CAD	1,44%
Altre	7,39%
Attivo complessivo	100,00%

Attivo finanziario per Area geografica (ctv mkt)



EMU = Sviluppati (Italia, Germania, Spagna, Francia,), Emergenti (Grecia, Cipro);
 Ex EMU = Sviluppati (Danimarca, Svezia, Svizzera, UK,...), Emergenti (Islanda);
 Eastern Europe = Sviluppati (Israele), Emergenti (Turchia, Polonia, Ungheria, Rep. Ceca, Croazia, Slovenia, Lituania, Russia)

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA

Nel **Passivo** si riduce ancora l'ammontare delle "Erogazioni Deliberate" a fronte dei pagamenti effettuati e delle revoche rilevate sui contributi pregressi.

Il **Patrimonio Netto contabile** della Fondazione passa da €mln. 426,85 a €mln. 436,39 (+€mln. 9,5, +2,2%).

Il "**Margine di Struttura**"(*) si conferma ampiamente positivo (€mln. 263,70), evidenziando la sostanziale solidità patrimoniale dell'ente.

E' importante rilevare come l'elevato ammontare delle risorse investite in strumenti finanziari liquidi e liquidabili (circa €mln. 343,5), rappresentato per la quasi la totalità da liquidità e investimenti prontamente smobilizzabili, rispetto a tutte le passività (circa €mln. 81,9), determini una situazione di evidente **equilibrio finanziario** da parte della Fondazione.

L'indebitamento finanziario è pari a 0.

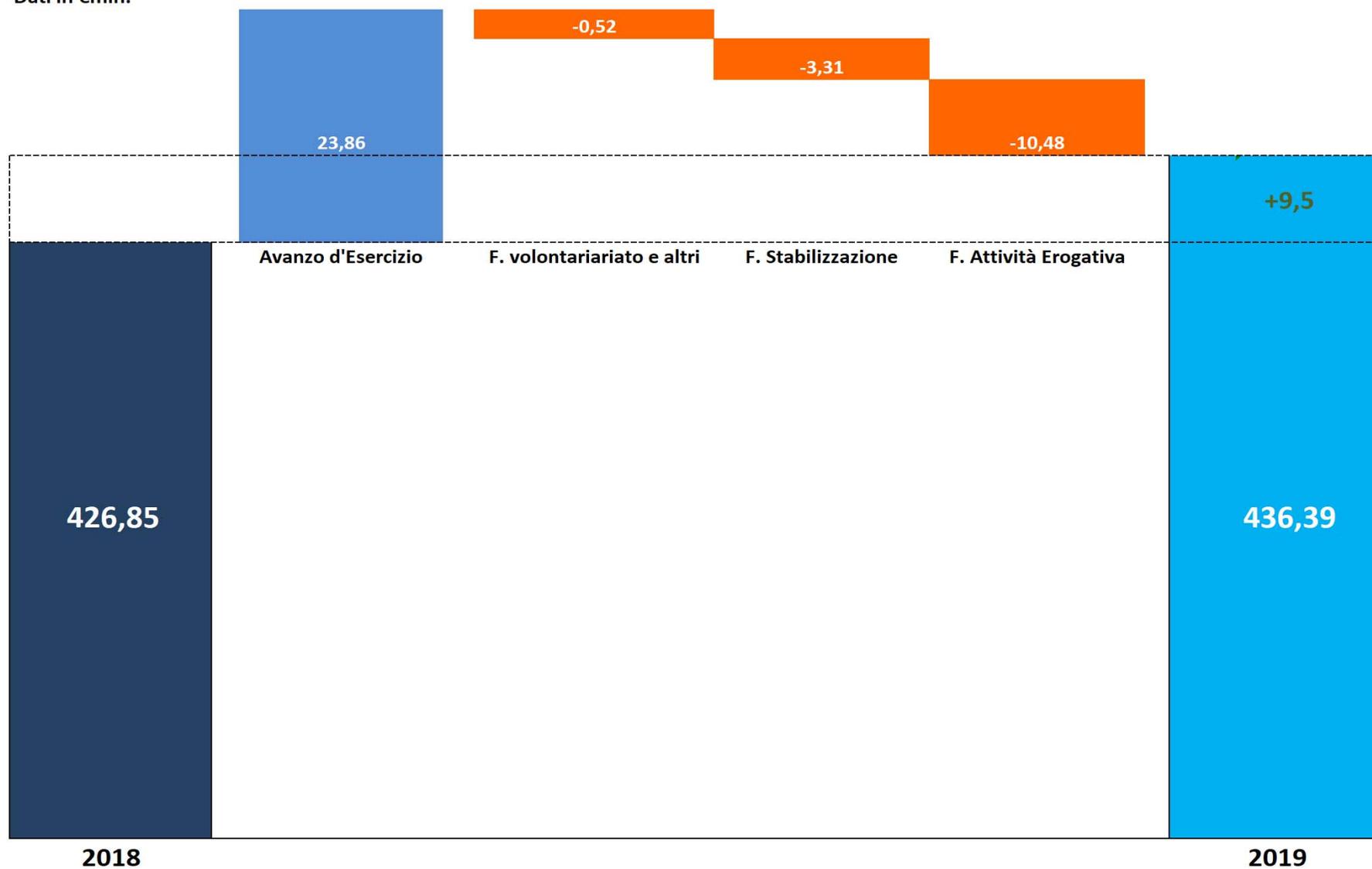
Ai fini del **limite di concentrazione** (Protocollo ACRI-MEF), al 31 dicembre 2019 l'esposizione più rilevante verso un singolo soggetto è relativa a FiSeS, pari al **7,1% dell'attivo**.

(*) Calcolato sottraendo le immobilizzazioni complessive al Patrimonio Netto contabile.

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA

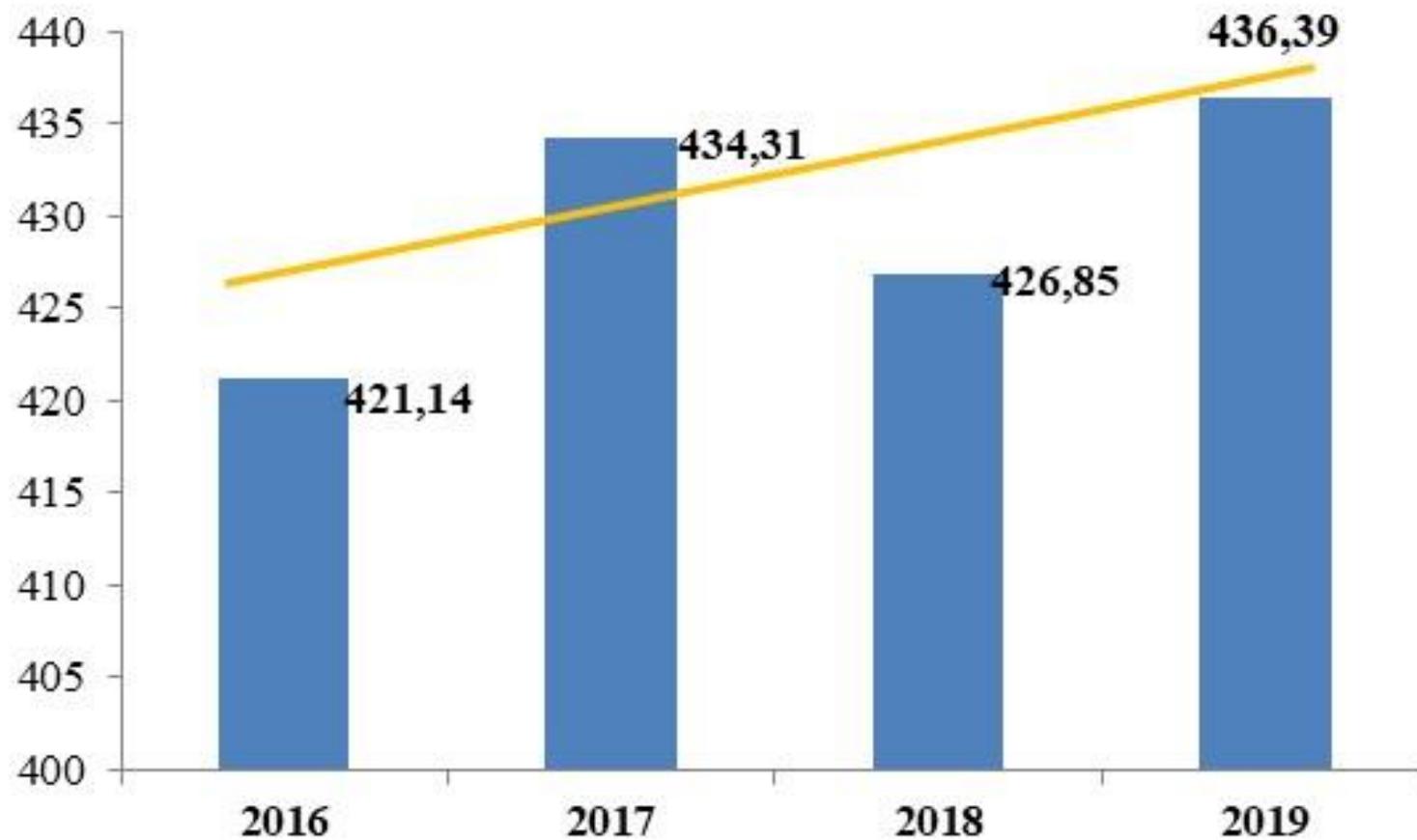
La dinamica del Patrimonio Netto nel 2019

Dati in €mln.



SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA

La dinamica del Patrimonio Netto nel periodo 2016 – 2019 (in €mln.)



L'incremento del P. Netto del 2017 è imputabile, tra l'altro, al consolidamento del Fondo di Stabilizzazione per 11 milioni.

SOMMARIO

❑ *HIGHLIGHT*

❑ *SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA*

❑ *ANDAMENTO ECONOMICO*

❑ *ATTIVITA' ISTITUZIONALE*

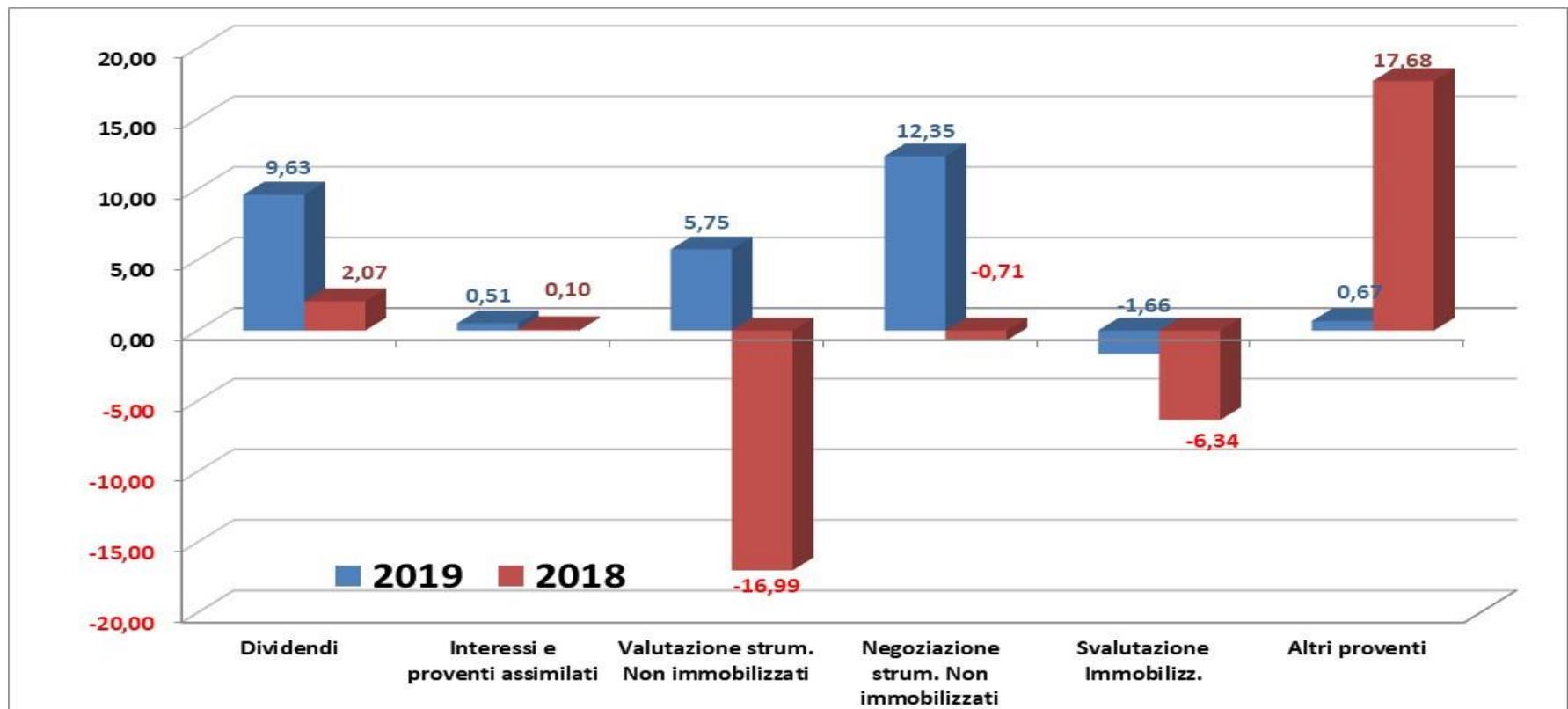
ANDAMENTO ECONOMICO

Proventi

Si rileva un forte incremento annuo:

- dei **Dividendi** che passano da €mln. 2,07 a €mln. 9,63 in relazione alla nuova *asset allocation* implementata,
- e degli **Interessi e proventi assimilati** (da €mln. 0,1 a €mln. 0,51) in ragione dell'incremento della liquidità e della maggiore giacenza media per gli smobilizzi effettuati.

I proventi, al lordo delle imposte, superano ampiamente le svalutazioni del 2018.



Dati in €mln.

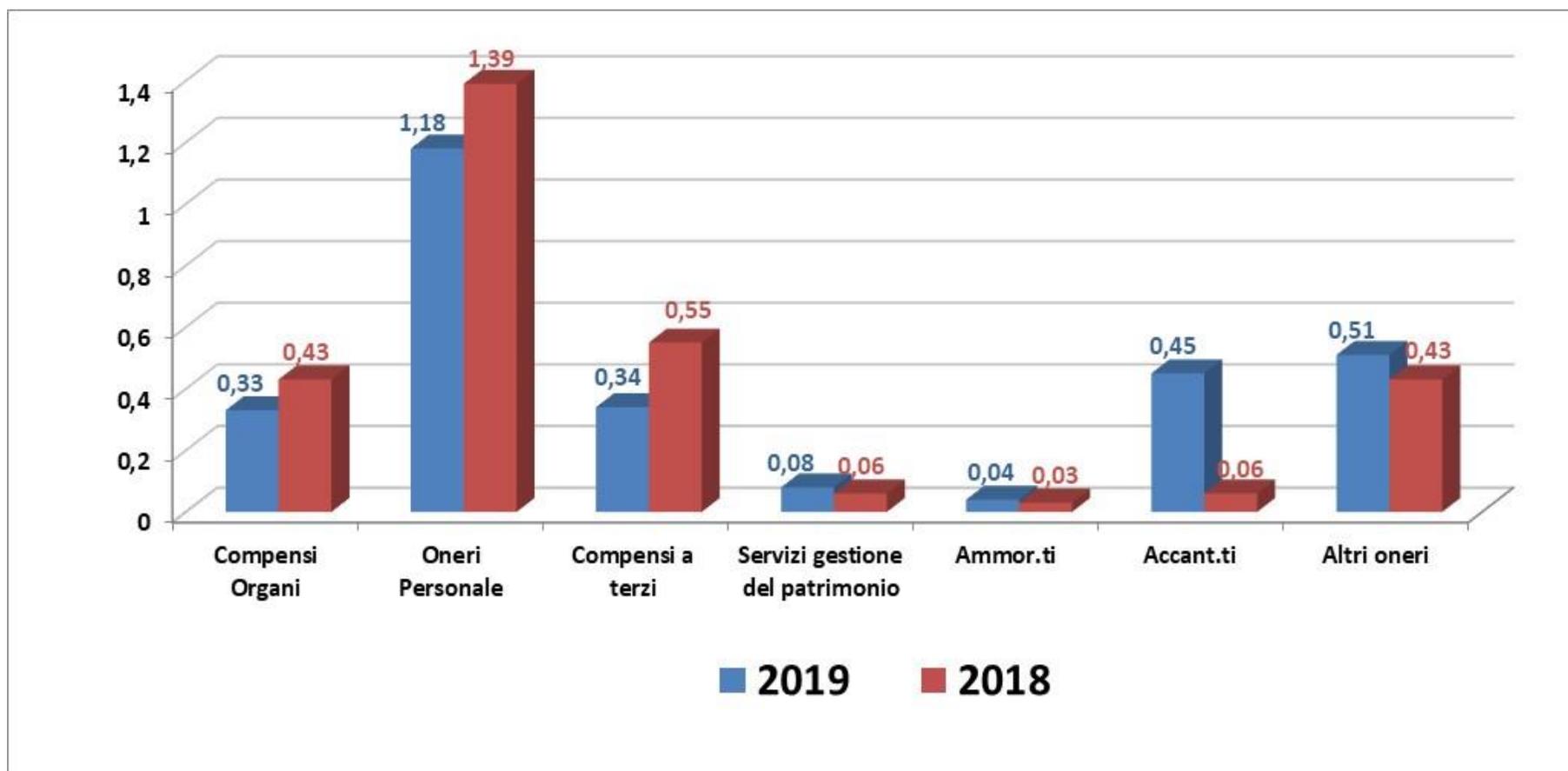
ANDAMENTO ECONOMICO

Costi

Si conferma la riduzione dei costi del personale (-15%), dei costi degli organi (-23%) e dei costi per consulenti esterni (-38%); l'incremento registrato sugli altri oneri di funzionamento (+18%) è legato ad interventi di manutenzione che hanno interessato Palazzo Sansedoni.

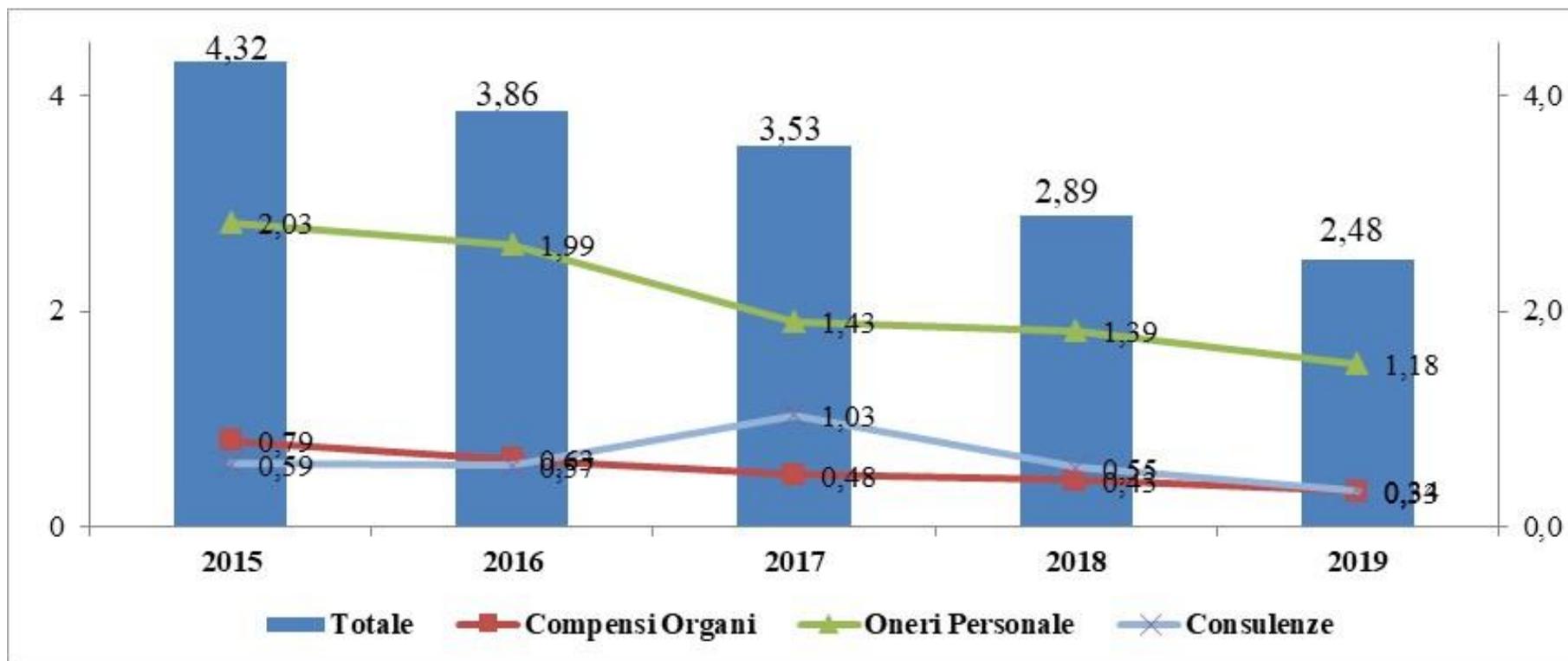
Si incrementano gli accantonamenti al fondo per rischi e oneri, in un'ottica prudenziale.

Il dato complessivo degli oneri risulta inferiore al 2018, nonostante l'incremento citato dei costi di manutenzione e degli accantonamenti.



ANDAMENTO ECONOMICO

***Il continuo processo di riduzione dei costi operativi ordinari (netto accantonamenti),
-14% su base annua***



Dati in €mln.

ANDAMENTO ECONOMICO

Ripartizione Avanzo

In relazione all'Avanzo d'esercizio prodotto, sono stati effettuati primariamente gli accantonamenti a **Patrimonio netto** previsti dalla normativa in vigore e cioè:

- 25% a copertura dei disavanzi pregressi;
- 20% del residuo a riserva obbligatoria;

per un totale di **€mln. 9,54**, pari al 40% del totale.

Le rimanenti somme, al netto degli accantonamenti al

- Fondo per il Volontariato (€mln. 0,48) e
- al Fondo delle Iniziative Comuni dell'ACRI (€mln. 0,04),

sono state destinate

- al **Fondo di Stabilizzazione** per €mln. 3,3 per ripristinarlo in virtù dell'utilizzo effettuato nel 2019 per €mln. 2,1 ed integrarlo ulteriormente (per aggiuntivi €mln. 1,2), portandolo complessivamente a **€mln. 18** (+7% rispetto al 2018);
- al **Fondo per l'attività erogativa** per circa **€mln. 10,5**, destinati ad interventi e progetti in gran parte già in corso di implementazione.

SOMMARIO

❑ *HIGHLIGHT*

❑ *SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA*

❑ *ANDAMENTO ECONOMICO*

❑ *ATTIVITA' ISTITUZIONALE*

ATTIVITÀ ISTITUZIONALE: OBIETTIVI



PROGRAMMA:
Valorizzazione del patrimonio culturale ed identitario della comunità

OBIETTIVO:
Promuovere e sostenere iniziative volte alla conservazione e valorizzazione dei beni culturali e paesaggistici per lo sviluppo economico-sociale del Territorio



PROGRAMMA
Sostenere la ricerca nelle scienze della vita ed il trasferimento tecnologico

OBIETTIVO:
Promuovere lo sviluppo del polo biotecnologico e della ricerca applicata nei settori trainanti; Promuovere azioni in materia di Sviluppo Sostenibile



PROGRAMMA:
Promuovere una società inclusiva

OBIETTIVO:
Promuovere l'autonomia e il benessere della persona



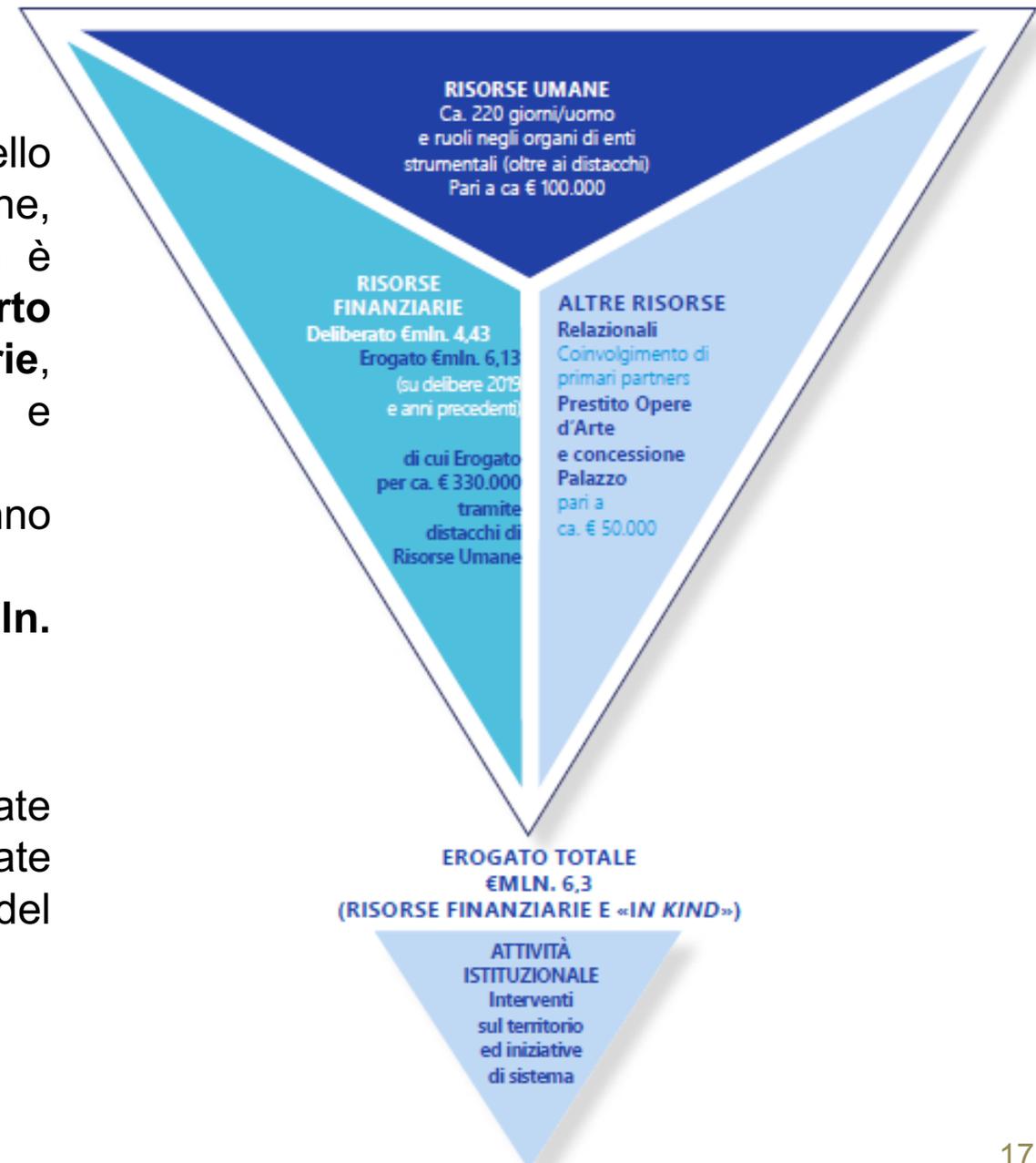
PROGRAMMA:
Promuovere modelli sostenibili di produzione e consumo

OBIETTIVO:
Promuovere le eccellenze del settore economico produttivo per la crescita economica e occupazionale del Territorio

ATTIVITÀ ISTITUZIONALE 2019: LE RISORSE IMPIEGATE

- ❑ Coerentemente con il modello operativo della Fondazione, l'Attività Istituzionale 2019 si è caratterizzata per un **apporto integrato** di risorse **finanziarie, professionali, relazionali** e altre **risorse *in kind***
 - Importi deliberati nell'anno pari a **€mln. 4,43 (+3%)**;
 - Totale erogato per **€mln. 6,3**.

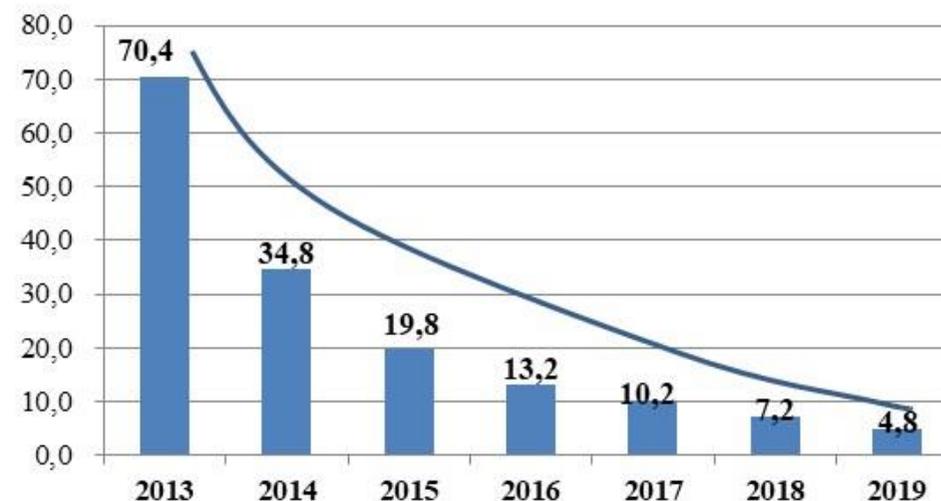
- ❑ Le risorse finanziarie sono state principalmente assegnate attraverso lo strumento del **bando** o **contributi diretti**.



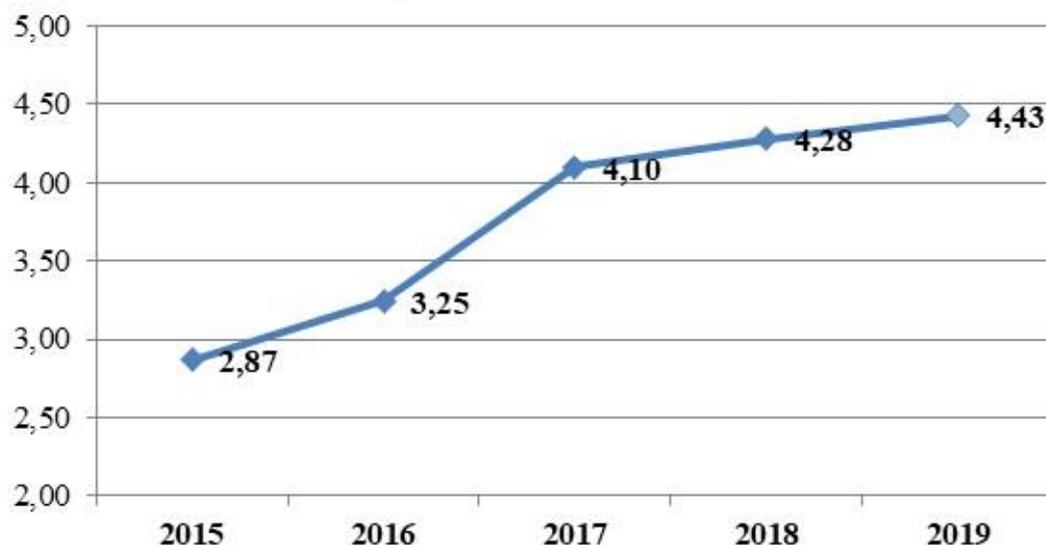
EVOLUZIONE DELL'ATTIVITÀ ISTITUZIONALE

- ✓ Lo **stock di passività pregresse** per erogazioni deliberate si è **fortemente assottigliato** negli ultimi anni anche a seguito del processo di rinegoziazione dei contributi pregressi (con revocche che hanno portato ad un abbattimento degli impegni).

Andamento *stock* di debito per contributi deliberati (in € mln)



Importi deliberati in € mln



- ✓ Parallelamente si registra nell'ultimo triennio **una netta inversione di tendenza in relazione al flusso di importi deliberati**, con la ripresa dell'attività istituzionale.

EVOLUZIONE DELL'ATTIVITÀ ISTITUZIONALE

	2019	2018	2017
Arte, attività e beni culturali	1.737.325	1.839.144	1.803.854
	39,24%	44,11%	44,80%
Famiglia e valori connessi	50.000,00	0	0
	1,13%	0	0
Ricerca scientifica e tecnologica	1.277.700	1.100.000	1.415.000
	28,86%	26,38%	35,20%
Sviluppo locale ed edilizia popolare locale	596.030	405.000	230.000
	13,46%	9,71%	5,70%
Volontariato	765.845	825.584	574.190
	17,30%	19,80%	14,30%
TOTALE (bandi e diretti)	4.426.900	4.169.727	4.023.044
	100%	100%	100%
<i>Fondo per il Volontariato e Fondazione per il Sud</i>	0	110.438	81.738
<i>TOTALE COMPLESSIVO</i>	<i>4.426.900</i>	<i>4.280.165</i>	<i>4.104.782</i>

✓ È stata effettuata negli anni, e raggiunta, una **ridistribuzione omogenea delle delibere sui vari settori rilevanti.**

✓ Le delibere risultano concentrate **sul territorio senese** in conformità con l'intento di massimizzare lo sviluppo della comunità di riferimento.

Distribuzione (%) per Area Geografica, degli importi deliberati

