

SITUAZIONE SEMESTRALE

Al 30 giugno 2021

Banca Alpi Marittime

**Banca aderente al Gruppo Bancario Cooperativo
Iccrea**



**Aderente al
Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo**

**Aderente al
Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti**

Relazione sulla situazione semestrale al 30 giugno 2021

Il contesto di riferimento

Nel primo semestre del 2021 sono proseguiti i segnali di ripresa dell'economia mondiale già emersi nell'ultima parte dell'anno precedente, grazie principalmente ad alcuni fattori chiave, quali il progresso delle campagne vaccinali, l'annuncio di politiche fiscali espansive negli Stati Uniti e l'avvio del processo di approvazione da parte della Commissione Europea dei piani di ripresa e resilienza degli Stati membri, che hanno contribuito a favorire un clima di fiducia su scala globale. Inoltre, la gestione da parte dei Paesi coinvolti della nuova fase di *lockdown* si è dimostrata più efficace e coordinata rispetto a quanto avvenuto nei mesi primaverili del 2020, limitando in questo modo i danni all'economia.

Con l'arrivo della terza ondata di Covid-19, i governi di molti paesi dell'Eurozona sono stati costretti ad introdurre nuovamente delle misure di distanziamento sociale o a prorogare quelle già in essere. Gli effetti negativi di tali provvedimenti si sono riflessi soprattutto sulle attività dei servizi, mentre l'impatto sull'industria è stato poco significativo. Il buon andamento delle campagne vaccinali e il conseguente allentamento delle misure restrittive hanno comunque contribuito a far registrare un parziale recupero dell'attività anche per il settore terziario. Nell'intera Area Euro, l'impatto sui dati economici reali ha evidenziato alla fine del primo trimestre una contrazione del PIL dell'1,3% su base annua, a cui è seguito un incremento del 12,9% su base annua nel secondo trimestre, supportato dai consumi privati, dagli investimenti e dal settore estero. Per quanto riguarda i prezzi al consumo, il tasso di inflazione dell'Area Euro è tornato a salire facendo segnare, a giugno, una variazione annua positiva dell'1,9%.

Per quanto riguarda l'Italia, l'economia ha confermato la propria caratteristica di maggior esposizione al ciclo economico mondiale rispetto alla media di altri paesi dell'Area Euro: la variazione annua del PIL è stata pari a -0,8% nel primo trimestre, ma le stime indicano un potenziale incremento del 15% per il dato del secondo trimestre. L'attività economica nel suo complesso ha proseguito la sua fase di espansione, già a partire dai primi mesi dell'anno, grazie alla forza manifestata dal settore manifatturiero che ha beneficiato del miglioramento della domanda e della produzione industriale su scala globale. Relativamente ai dati di inflazione, i prezzi al consumo sono tornati a registrare variazioni positive su base annua (+1,3%), favoriti sia dall'effetto base che dal rincaro dei beni energetici, come evidenziato anche per le altre economie europee.

La crescita dei prestiti bancari al settore privato nell'Eurozona ha evidenziato un rallentamento nel corso del primo semestre del 2021, attestandosi a giugno al 3,0% annuo, da una espansione del 5,0% circa di fine dicembre 2020. Il rallentamento nell'erogazione dei prestiti al settore privato nell'area Euro ha interessato principalmente i prestiti alle imprese, con un tasso di crescita su base annua in diminuzione dal 7% circa di dicembre 2020 al 2% circa di fine semestre; la decelerazione dei prestiti alle imprese ha riflesso il minor ricorso a forme di credito garantito, uno dei principali strumenti che gli Stati hanno messo in atto per dare supporto alle imprese a fronte della pandemia da Covid-19.

Per quanto riguarda la dinamica della raccolta, sia i depositi delle imprese che quelli delle famiglie si sono caratterizzati per tassi di crescita sostenuti nel corso del primo semestre del 2021. L'aumento dei depositi, principalmente a vista, è stato conseguenza dell'aumento della liquidità detenuta dalle imprese, per fronteggiare le incertezze legate agli impatti della crisi pandemica, e degli elevati livelli di risparmio delle famiglie, conseguenza delle limitazioni degli spostamenti volte a contrarre la seconda e la terza ondata di contagi, per motivi precauzionali.

Situazione semestrale

Lo stato patrimoniale e il conto economico al 30 giugno 2021 presentano le seguenti risultanze:

1. Stato patrimoniale

Voci dell'attivo		30/06/2021	30/06/2020
10.	Cassa e disponibilità liquide	3.919.782	4.198.402
	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico:	47.624.145	75.207.271
20.	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	430.647	436.107
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	47.193.498	74.771.164
30.	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	29.079.179	33.922.189
	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:	3.509.824.071	3.564.563.616
40.	a) crediti verso banche	359.310.434	415.087.783
	b) crediti verso clientela	3.150.513.637	3.149.475.833
50.	Derivati di copertura	43.171	1.862.115
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	4.710.372	6.847.451
80.	Attività materiali	24.215.731	24.648.193
100.	Attività fiscali	21.440.265	22.667.697
	a) correnti	3.761.358	3.811.489
	b) anticipate	17.678.907	18.856.208
120.	Altre attività	22.737.534	15.276.428
Totale dell'attivo		3.663.594.250	3.749.193.362

Voci del passivo e del patrimonio netto		30/06/2021	30/06/2020
	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato:	3.395.410.400	3.479.995.991
10.	a) debiti verso banche	1.382.069.879	1.523.383.854
	b) debiti verso la clientela	1.592.380.066	1.555.351.879
	c) titoli in circolazione	420.960.455	401.260.258
20.	Passività finanziarie di negoziazione	17.972	19.717
40.	Derivati di copertura	24.086.426	32.206.274
60.	Passività fiscali	96.524	954.392
	a) correnti	78.526	0
	b) differite	17.998	954.392
80.	Altre passività	45.572.639	41.630.279
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	1.261.132	1.420.468
100.	Fondi per rischi e oneri	7.558.437	10.486.671
	a) impegni e garanzie rilasciate	4.175.661	3.481.129
	c) altri fondi per rischi e oneri	3.382.776	7.005.542
110.	Riserve da valutazione	10.179.224	7.855.403
140.	Riserve	159.044.313	152.472.991
150.	Sovrapprezzi di emissione	2.709.271	2.614.130
160.	Capitale	13.643.270	14.358.954
170.	Azioni proprie	-450.453	-198.149
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	4.465.095	5.376.241
Totale del passivo e del patrimonio netto		3.663.594.250	3.749.193.362

2. Conto economico

Voci		30/06/2021	30/06/2020
10.	Interessi attivi e proventi assimilati <i>di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>	24.279.122 19.584.043	22.286.438 20.429.296
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	-4.808.755	-6.915.446
30.	Margine di interesse	19.470.367	15.370.992
40.	Commissioni attive	6.543.582	6.475.458
50.	Commissioni passive	-1.391.062	-1.241.787
60.	Commissioni nette	5.152.520	5.233.671
70.	Dividendi e proventi simili	42.266	18.569
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	112.581	77.928
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	-7.253	6.481
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	5.817.710	10.890.892
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	5.441.973	10.849.139
	b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	361.511	108.435
	c) passività finanziarie	14.226	-66.682
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	275.247	-1.096.549
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	275.247	-1.096.549
120.	Margine di intermediazione	30.863.438	30.501.984
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-9.093.034	-7.212.100
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-9.087.161	-7.210.383
	b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-5.873	-1.717
150.	Risultato netto della gestione finanziaria	21.770.404	23.289.884
160.	Spese amministrative:	-17.834.900	-17.083.301
	a) spese per il personale	-7.020.096	-6.900.889
	b) altre spese amministrative	-10.814.804	-10.182.412
	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	50.150	-425.539
170.	a) impegni e garanzie rilasciate	55.039	-214.783
	b) altri accantonamenti netti	-4.889	-210.756
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-985.464	-951.921
190.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	0	-920
200.	Altri oneri/proventi di gestione	1.860.627	1.539.104
210.	Costi operativi	-16.909.587	-16.922.577
250.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	-2.209	62
260.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	4.858.608	6.367.369
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-393.513	-991.128
280.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	4.465.095	5.376.241
300.	Utile (Perdita) d'esercizio	4.465.095	5.376.241

3. Prospetto della redditività complessiva

Voci		30/06/2021	30/06/2020
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	4.465.095	5.376.241
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico		
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	2.673.811	-1.243.553
30.	Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)		
40.	Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
50.	Attività materiali		
60.	Attività immateriali		
70.	Piani a benefici definiti	27.954	-3.425
80.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
90.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate al patrimonio netto		
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico		
100.	Copertura degli investimenti esteri		
110.	Differenze di cambio		
120.	Copertura dei flussi finanziari	8.552.254	-3.551.477
130.	Strumenti di copertura (elementi non designati)		
140.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-130.220	888.615
150.	Attività non correnti e gruppi di attività in dismissione		
160.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto		
170.	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	11.123.799	-3.909.840
180.	Redditività complessiva (Voce 10 + 170)	15.588.894	1.466.401

4. Analisi delle principali voci patrimoniali ed economiche

Vengono di seguito riportate le principali voci di stato patrimoniale e conto economico al 30 giugno 2021 in confronto con lo stesso periodo dell'anno precedente.

a) Stato patrimoniale - Attivo

Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	30/06/2021	30/06/2020
Attività per cassa		
1. Titoli di debito	410.942	414.962
1.1 Titoli strutturati		
1.2 Altri titoli di debito	410.942	414.962
2. Titoli di capitale		
3. Quote di O.I.C.R.		
4. Finanziamenti		
4.1 Pronti contro termine attivi		
4.2 Altri		
Totale	410.942	414.962

Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione

Tipologia operazioni/Valori	30/06/2021	30/06/2020
1. Titoli di debito	5.605.581	14.392.724
1.1 Titoli strutturati		
1.2 Altri titoli di debito	5.605.581	14.392.724
2. Titoli di capitale	23.473.598	19.529.465
3. Finanziamenti		
Totale	29.079.179	33.922.189

Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso banche

Tipologia operazioni/Valori	30/06/2021	30/06/2020
A. Crediti verso Banche Centrali		
1. Depositi a scadenza		
2. Riserva obbligatoria		
3. Pronti contro termine		
4. Altri		
B. Crediti verso banche	359.310.434	415.087.783
1. Finanziamenti	265.971.108	319.520.231
1.1 Conti correnti e depositi a vista	41.012.813	35.488.118
1.2. Depositi a scadenza	195.596.751	202.934.481
1.3. Altri finanziamenti:	29.361.544	81.097.632
- Pronti contro termine attivi		44.587.646
- Finanziamenti per leasing		
- Altri	29.361.544	36.509.986
2. Titoli di debito	93.339.326	95.567.552
2.1 Titoli strutturati	975.210	
2.2 Altri titoli di debito	92.364.116	95.567.552
Totale	359.310.434	415.087.783

Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso clientela

Tipologia operazioni/Valori	30/06/2021	30/06/2020
Finanziamenti	1.413.385.393	1.303.058.250
1.1. Conti correnti	179.701.773	195.723.316
1.2. Pronti contro termine attivi		
1.3. Mutui	1.084.413.946	963.731.832
1.4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	86.557.558	61.620.137
1.5. Finanziamenti per leasing		
1.6. Factoring		
1.7. Altri finanziamenti	62.712.116	81.982.965
Titoli di debito	1.737.128.244	1.846.417.583
1.1. Titoli strutturati	47.032.259	19.171.082
1.2. Altri titoli di debito	1.690.095.985	1.827.246.501
Totale	3.150.513.637	3.149.475.833

Il totale dei crediti a clientela registra a giugno 2021 un incremento di 1.037 migliaia di euro rispetto al mese di giugno 2020, pari allo 0,03%. Nonostante la sostanziale costanza del totale dei crediti verso clientela, negli ultimi 12 mesi si registra un forte incremento della componente legata ai finanziamenti a scapito dei titoli di debito, come rappresentato nel prospetto seguente:

Tipologia	30/06/2021	30/06/2020
Finanziamenti	44,86%	41,37%
Titoli di debito	55,14%	58,63%
Totale	100,00%	100,00%

Al 30 giugno 2021 si registra infatti rispetto allo stesso mese dell'anno precedente una riduzione dei titoli di debito di 109.289 migliaia di euro, pari al -5,92%, e un incremento di 110.327 migliaia di euro del totale dei finanziamenti a clientela, pari all'8,47%.

L'incremento del totale dei finanziamenti a clientela è trainato principalmente dall'incremento dello stock dei mutui (+12,52%) e dall'incremento dello stock di carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto (+40,47%); per contro, il contesto economico legato all'emergenza pandemica ha determinato un calo dei finanziamenti in conto corrente (-8,19% rispetto al mese di giugno 2020).

b) Qualità del credito

Le attività finanziarie oggetto di *impairment* e di allocazione nei vari stage previsti dall'IFRS 9, in applicazione del relativo modello, sono quelle, per cassa e fuori bilancio, appartenenti a portafogli contabili valutati al costo ammortizzato e al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva con ricircolo, con l'esclusione quindi degli strumenti valutati al *fair value* con impatto a conto economico, degli strumenti di capitale e delle quote di OICR detenuti.

Nello schema seguente viene sintetizzata la situazione dei crediti verso clientela e banche al 30 giugno 2021 assoggettati ad *impairment*, con indicazione della relativa percentuale di *coverage*.

dati in migliaia	30/06/2021				30/06/2020			
	Crediti lordi	Rettifiche	Crediti netti	%	Crediti lordi	Rettifiche	Crediti netti	%
Bonis	3.974.526	17.576	3.956.950	0,4%	3.979.398	15.156	3.964.242	0,4%
Crediti Clientela	1.852.908	13.819	1.839.089	0,8%	1.702.008	12.012	1.689.996	0,7%
Stage 1	1.589.563	7.863	1.581.700	0,5%	1.357.706	3.510	1.354.196	0,3%
Stage 2	263.345	5.956	257.389	2,3%	344.302	8.502	335.800	2,5%
Titoli e Crediti Banche	2.121.618	3.757	2.117.861	0,2%	2.277.390	3.144	2.274.246	0,1%
Stage 1	2.010.751	727	2010024	0,0%	2.149.616	945	2148671	0,0%
Stage 2	110.867	3.030	107.837	2,7%	127.774	2.199	125.575	1,7%
Scaduti Deteriorati	6.288	1.011	5.277	16,1%	6.981	963	6.018	13,8%
Inadempienza probabile	80.010	37.212	42.798	46,5%	93.025	40.725	52.300	43,8%
Sofferenza	38.172	28.561	9.611	74,8%	30.141	21.556	8.585	71,5%
Totale Crediti	4.098.996	84.360	4.014.636	2,1%	4.109.545	78.400	4.031.145	1,9%

Di seguito si riportano i principali indicatori sulla qualità del credito a clientela ordinaria.

Indicatori sulla qualità del credito	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Gross NPL Ratio	7,9%	8,7%	8,8%
Coverage ratio Sofferenze	75,0%	77,3%	72,1%
Coverage UTP	47,4%	43,3%	45,2%
Tasso di variazione degli NPL (lordi)	-5,0%	3,6%	0,8%
Texas ratio Netto	28,2%	30,7%	32,5%

c) Stato patrimoniale - Passivo

La raccolta complessiva al 30 giugno 2021 risulta così composta:

Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso banche

Tipologia operazioni/Valori	30 giugno 2021	30 giugno 2020
1. Debiti verso banche centrali	536.594.117	492.908.921
2. Debiti verso banche	845.475.762	1.030.474.933
2.1 Conti correnti e depositi a vista	2.525.046	7.950.446
2.2 Depositi a scadenza	30.019.479	0
2.3 Finanziamenti	812.272.552	1.001.349.059
2.3.1 Pronti contro termine passivi	649.460.413	886.357.438
2.3.2 Altri	162.812.139	114.991.621
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
2.5 Debiti per leasing		
2.6 Altri debiti	658.685	21.175.428
Totale	1.382.069.879	1.523.383.854

Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso clientela

Tipologia operazioni/Valori	30 giugno 2021	30 giugno 2020
1 Conti correnti e depositi a vista	1.516.587.467	1.481.164.297
2 Depositi a scadenza	24.660.082	10.522.264
3 Finanziamenti	25.658.315	26.380.635
3.1 Pronti contro termine passivi	7.668.552	4.622.520
3.2 Altri	17.989.763	21.758.115
4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
5 Debiti per leasing	5.010.729	5.313.456
6 Altri debiti	20.463.473	31.971.227
Totale	1.592.380.066	1.555.351.879

Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei titoli in circolazione

Tipologia operazioni/Valori	30 giugno 2021	30 giugno 2020
A. Titoli		
1. obbligazioni	40.802.275	60.852.633
1.1 strutturate		
1.2 altre	40.802.275	60.852.633
2. altri titoli	380.158.180	340.407.625
2.1 strutturati		
2.2 altri	380.158.180	340.407.625
Totale	420.960.455	401.260.258

d) Conto economico

Voci	30/06/2021	30/06/2020	Variazione assoluta	Variazione percentuale
Interessi attivi e proventi assimilati	24.279.122	22.286.438	1.992.684	8,94%
Interessi passivi e oneri assimilati	-4.808.755	-6.915.446	2.106.691	-30,46%
Margine di interesse	19.470.367	15.370.992	4.099.375	26,67%
Commissioni attive	6.543.582	6.475.458	68.124	1,05%
Commissioni passive	-1.391.062	-1.241.787	-149.275	12,02%
Commissioni nette	5.152.520	5.233.671	-81.151	-1,55%

Il margine di interesse ammonta a 19.470 migliaia di euro, in aumento di 4.099 migliaia di euro circa rispetto al 30 giugno 2020. L'aumento del margine da interesse è principalmente dovuto alla riduzione del costo della raccolta da clientela ordinaria, che ha determinato una forte diminuzione del totale degli interessi passivi, e all'incremento degli interessi attivi da banche, conseguenti ai maggiori interessi del TLTRO-III ottenuti a seguito del raggiungimento dell'obiettivo sugli impieghi al 31 dicembre 2020, come previsto dalle misure di politica monetaria della BCE.

Le commissioni nette ammontano a 5.152 migliaia di euro, in riduzione di 81 migliaia di euro rispetto al risultato al 30 giugno 2020. La riduzione delle commissioni nette è da ricondursi esclusivamente al margine da tesoreria che, rispetto al 30 giugno 2020, ha subito una riduzione di 400 migliaia di euro circa; il margine da commissioni da clientela ordinaria risulta invece in aumento di 318 migliaia, + 6,6% rispetto alla fine del primo semestre del 2020.

Gli utili/perdite da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, di attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e di passività finanziarie risultano pari a 5.818 migliaia di euro, in diminuzione di 5.073 migliaia di euro rispetto al 30 giugno 2020.

Il margine di intermediazione è pertanto pari a 30.863 migliaia di euro, in lieve crescita rispetto al risultato di giugno 2020, pari a 30.502 migliaia di euro.

Il saldo delle rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato e attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, è pari a -9.093 migliaia di euro, in aumento del 26,08% rispetto al 30 giugno 2020. L'aumento delle rettifiche di valore è conseguenza degli importanti accantonamenti effettuati in ottica prudenziale su posizioni a default che hanno permesso alla Banca di aumentare notevolmente la copertura dei crediti deteriorati dal 50,5% di giugno 2020 al 54,7% di fine giugno 2021 (54,0% a fine anno 2020), effettuando allo stesso tempo la cessione di circa 10,4 milioni di euro di crediti deteriorati aventi copertura media pari all'82%.

Voci	30/06/2021	30/06/2020	Variazione assoluta	Variazione percentuale
Spese amministrative:	-17.834.900	-17.083.301	-751.599	4,40%
<i>a) spese per il personale</i>	-7.020.096	-6.900.889	-119.207	1,73%
<i>b) altre spese amministrative</i>	-10.814.804	-10.182.412	-632.392	6,21%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	50.150	-425.539	475.689	-111,79%
<i>a) impegni e garanzie rilasciate</i>	55.039	-214.783	269.822	-125,63%
<i>b) altri accantonamenti netti</i>	-4.889	-210.756	205.867	-97,68%
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-985.464	-951.921	-33.543	3,52%
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	0	-920	920	-100,00%
Altri oneri/proventi di gestione	1.860.627	1.539.104	321.523	20,89%
Costi operativi	-16.909.587	-16.922.577	12.990	-0,08%

I costi operativi, che ammontano a -16.910 migliaia di euro circa, rimangono sostanzialmente stabili rispetto al 30 giugno 2020. Si evidenzia un incremento del 4,40% delle spese amministrative, dovuto sia all'aumento delle spese per il personale sia all'aumento delle altre spese amministrative. Gli accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri ammontano a 50 mila euro, in aumento di 476 migliaia di euro rispetto al 30 giugno 2020. La voce "Altri oneri/proventi di gestione" si attesta a 1.861 migliaia di euro, in aumento del 20,89% rispetto al risultato registrato al 30 giugno 2020.

Le imposte dirette (correnti e differite) ammontano a 394 migliaia di euro; l'imposta IRES (con aliquota al 27,50%) ammonta a 7 mila euro, l'imposta IRAP (con aliquota al 5,57%) a 340 mila euro e l'imposta sostitutiva da riallineamento beni a 47 mila euro.

L'utile netto al 30 giugno 2021 è pertanto pari 4.465 migliaia di euro, in diminuzione di 911 migliaia di euro, pari a -16,95%, rispetto al 30 giugno 2020.

La redditività complessiva nel periodo risulta pari a 15.589 migliaia di euro, per effetto della rilevazione di riserve negative/positive di valutazione sui titoli classificati a fair value in contropartita della redditività complessiva ed in particolare su derivati cash flow hedge (8.552 migliaia di euro) e titoli di capitale (2.674 migliaia di euro).

5. Fondi propri e adeguatezza patrimoniale

I fondi propri sono calcolati sulla base dei valori patrimoniali e del risultato economico determinati in applicazione dei principi IAS/IFRS e delle politiche contabili adottate, nonché tenendo conto della vigente disciplina prudenziale in materia.

Di seguito si riporta la situazione dei Fondi Propri al 30 giugno 2021 in comparazione con quella al 31 dicembre 2020. Ai sensi dell'art. 26 del CRR gli utili di periodo non sono computati nel totale dei fondi propri al 30/06/2021.

Composizione dei fondi propri	30.06.2021	31.12.2020
Capitale primario di classe 1 (CET1)	188.447.763	187.617.962
Capitale di classe 2 (Tier 2)	11.774.768	12.189.464
Totale fondi propri	200.222.531	199.807.426

I requisiti regolamentari sono determinati in coerenza con le metodologie previste dal CRR, tenuto conto delle scelte adottate in materia e degli indirizzi emanati dalla Capogruppo.

Di seguito è riportata in sintesi la posizione patrimoniale al 30 giugno 2021 in comparazione con quella al 31 dicembre 2020:

REQUISITI PATRIMONIALI	Importi ponderati	
	30 giugno 2021	31 dicembre 2020
Rischio di credito e di controparte	93.634.598	97.146.107
Rischi di mercato	53.052	46.787
Rischio operativo	7.118.877	7.118.877
REQUISITO PATRIMONIALE COMPLESSIVO	100.806.527	104.311.771
ATTIVITA' DI RISCHIO PONDERATE E COEFFICIENTI DI VIGILANZA		
Attività di rischio ponderate	1.260.081.588	1.303.897.138
CET1 capital ratio	14,955%	14,389%
Tier 1 capital ratio	14,955%	14,389%
Total capital ratio	15,890%	15,324%

Come evidenziato, la Banca presenta un rapporto tra capitale primario di classe 1 ed attività di rischio ponderate (CET 1 ratio) pari al 14,955% (14,389% al 31 dicembre dell'anno precedente), superiore alla misura vincolante di CET1 ratio; un rapporto tra capitale di classe 1 ed attività di rischio ponderate (Tier 1 ratio) pari al 14,955% (14,389% al 31 dicembre dell'anno precedente), superiore alla misura vincolante di TIER 1 ratio; un rapporto tra fondi propri ed attività di rischio ponderate (Total capital ratio) pari al 15,890% (15,324% al 31 dicembre dell'anno precedente), superiore alla misura di coefficiente di capitale totale vincolante.

La consistenza dei fondi propri risulta, oltre che pienamente capiente su tutti e tre i livelli vincolanti di capitale, adeguata rispetto agli indirizzi e riferimenti in materia della Capogruppo.

6. Altri indicatori

Tutti gli indicatori di liquidità della banca evidenziano una sana ed equilibrata gestione, attestandosi su un livello ampiamente superiore ai limiti minimi imposti da Basilea 3.

Indicatore di liquidità	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
LCR	184%	168%	148%
NSFR	124%	114%	118%
Loan to deposit ratio	69%	68%	65%

Nella tabella che segue si riporta il valore dei principali indicatori di redditività:

Indicatore di redditività	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Cost Income Ratio	57,5%	55,6%	56,3%
ROE	4,8%	4,2%	6,1%