

SITUAZIONE SEMESTRALE

Al 30 giugno 2020

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 2020

Il contesto di riferimento

Tra la fine del 2019 e gli inizi del 2020 si è diffusa dapprima nella Repubblica cinese e, successivamente, nel resto del mondo l'epidemia Covid-19.

Il ruolo di player di rilievo nel settore dell'industria e del commercio giocato dalla Cina - soprattutto come produttore di beni intermedi, in particolare dei settori dell'informatica, dell'elettronica e dei prodotti farmaceutici - ha generato effetti negativi a cascata sul business del resto del mondo. L'isolamento imposto dal diffondersi del Covid-19 ha difatti portato ad un indebolimento della filiera di produzione a livello globale, l'impoverimento della domanda finale di beni e servizi di importazione e il sostanziale declino del turismo internazionale e dei viaggi di lavoro all'estero.

Il progressivo blocco dell'attività economica conseguente all'allargarsi dell'epidemia di Covid-19 si è riflesso sull'andamento dei mercati finanziari globali, connotati dall'inizio del 2020 da crescenti tensioni, culminate nello shock registrato alla metà del mese di marzo.

La progressiva trasmissione della crisi legata alla situazione contingente dall'economia reale ai mercati finanziari ha infatti portato a un'eccezionale volatilità nell'andamento dei corsi azionari: l'indice VIX, rimasto per mesi sostanzialmente stabile, è repentinamente cresciuto nella prima metà di marzo 2020 toccando quota 80 punti, dato storicamente elevato se posto a confronto con i 60 punti registrati in corrispondenza del crack della banca d'affari Lehman Brothers nel 2008.

Tale clima di incertezza sui mercati finanziari - oltre a riflettersi sui tassi di interesse, che hanno raggiunto livelli minimi, con particolare riferimento al tasso di interesse USA a 10 anni - hanno innescato una spirale di vendite sui mercati azionari con conseguente drastica riduzione dei relativi corsi; i principali indici azionari hanno infatti registrato una flessione di oltre il 40% fra i mesi di febbraio e marzo. Gli interventi di politica monetaria decisi dalle Autorità, soprattutto europee e statunitensi, nella seconda decade di marzo 2020 hanno migliorato il clima di fiducia facendo recuperare parte delle perdite rilevanti accumulate.

Gli effetti sull'attività produttiva mondiale sono stati marcati con un crollo generalizzato sia della produzione industriale sia degli scambi commerciali quale conseguenza della temporanea chiusura delle frontiere. Quelli che ancora si registreranno sono difficili da valutare, rifletteranno in primo luogo fattori di natura non economica quali l'evoluzione dei contagi - con il possibile riemergere di nuovi focolai o il riproporsi dell'epidemia nei mesi autunnali - e la durata delle misure di contenimento ancora in vigore in larghe parti del pianeta. Molto dipenderà dalla dimensione e dall'efficacia delle politiche di sostegno messe in campo nei diversi Paesi, dall'andamento della fiducia delle famiglie e delle imprese e da quanto questa esperienza modificherà i comportamenti delle persone.

La gestione della peggior crisi economica dalla fine della seconda Guerra mondiale ha richiesto un intervento particolarmente incisivo da parte delle Banche centrali che hanno posto in essere sia drastici interventi espansivi sul fronte monetario che ulteriori misure straordinarie volte a rilanciare l'economia.

Il clima di sfiducia che ha pervaso i mercati finanziari, unitamente al rallentamento dell'industria e al calo delle esportazioni, ha contribuito a far rivedere al ribasso le stime di crescita economica

a livello globale, almeno nel breve termine; tale revisione ha interessato non solo le nazioni le cui economie presentano maggiori connessioni con la Cina (in particolare, Giappone, Corea e Australia) ma anche gli altri paesi più colpiti dalla diffusione del virus.

La portata della diffusione dei contagi ha messo a dura prova la capacità e la tempestività di risposta del sistema sanitario nazionale, portando le autorità italiane ad implementare misure straordinarie di restrizione agli spostamenti e chiusura delle scuole e università, di sospensione dei servizi e delle attività produttive ritenute non strategiche o essenziali, di rinvio di eventi sportivi e altre manifestazioni pubbliche. In tale fase le aziende e le istituzioni pubbliche hanno comunque adottato iniziative necessarie ad assicurare il massimo ricorso allo smart working, laddove applicabile.

Le limitazioni imposte dal Governo e il diffondersi del contagio hanno sensibilmente colpito la propensione al consumo delle famiglie, alimentando il clima di instabilità economica, con effetti negativi soprattutto sulle piccole e medie imprese.

Per quanto attiene alla politica monetaria, la BCE nelle riunioni del 12 marzo, del 30 aprile e del 4 giugno 2020 ha adottato un pacchetto di misure espansive.

La complessa situazione legata al diffondersi del Covid-19 si è aggiunta alle già presenti difficoltà legate alla debolezza della ripresa economica, all'elevato livello di indebitamento complessivo e al deterioramento della qualità del credito; in tale contesto si è acclarato un rischio di recessione economica che - oltre a una riduzione dei livelli di produzione e dei volumi delle esportazioni, e in generale da una minore domanda aggregata - potrebbe spingere un ulteriore innalzamento del debito sovrano, ed in particolare il rapporto debito/PIL, con potenziali effetti negativi sul rating nazionale.

Al fine di fronteggiare una situazione senza precedenti, anche la nostra Banca ha posto in essere una serie di iniziative per offrire un sostegno concreto al sistema produttivo e alle famiglie, finalizzato a favorirne sia la sostenibilità finanziaria che la tenuta sociale.

Situazione semestrale

Lo stato patrimoniale e il conto economico al 30 giugno 2020 presentano le seguenti risultanze:

1. Stato patrimoniale

1.1 Attivo

	Voci dell'attivo	30/06/2020	30/06/2019
10.	Cassa e disponibilità liquide	4.198.402	3.698.186
	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico:	75.207.271	60.969.868
20.	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	436.107	810.267
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	74.771.164	60.159.601
30.	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	33.922.189	49.556.486
	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:	3.564.563.616	3.755.080.200
40.	a) crediti verso banche	415.087.783	518.423.319
	b) crediti verso clientela	3.149.475.833	3.236.656.881
50.	Derivati di copertura	1.862.115	926.305
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	6.847.451	4.834.029
80.	Attività materiali	24.648.193	25.390.137
90.	Attività immateriali	0	1.966
100.	Attività fiscali	22.667.697	24.077.635
	a) correnti	3.811.489	6.544.539
	b) anticipate	18.856.208	17.533.096
120.	Altre attività	15.276.428	17.004.525
	Totale dell'attivo	3.749.193.362	3.941.539.337

1.2 Passivo e Patrimonio netto

	Voci del passivo e del patrimonio netto	30/06/2020	30/06/2019
	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato:	3.479.995.991	3.713.175.037
10.	a) debiti verso banche	1.523.383.854	1.570.951.871
	b) debiti verso la clientela	1.555.351.879	1.774.602.624
	c) titoli in circolazione	401.260.258	367.620.542
20.	Passività finanziarie di negoziazione	19.717	10.618
40.	Derivati di copertura	32.206.274	20.622.080
60.	Passività fiscali	954.392	514.609
	b) differite	954.392	514.609
80.	Altre passività	41.630.279	28.316.012
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	1.420.468	1.485.626
100.	Fondi per rischi e oneri	10.486.671	8.355.274
	a) impegni e garanzie rilasciate	3.481.129	2.556.514
	c) altri fondi per rischi e oneri	7.005.542	5.798.760
110.	Riserve da valutazione	7.855.403	8.518.562
140.	Riserve	152.472.991	140.558.600
150.	Sovrapprezzi di emissione	2.614.130	2.531.208
160.	Capitale	14.358.954	14.483.062
170.	Azioni proprie	-198.149	0
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	5.376.241	2.968.649
	Totale del passivo e del patrimonio netto	3.749.193.362	3.941.539.337

2. Conto economico

Voci		30/06/2020	30/06/2019
10.	Interessi attivi e proventi assimilati <i>di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>	22.286.438 20.429.296	27.852.212 15.296.690
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	-6.915.446	-11.183.281
30.	Margine di interesse	15.370.992	16.668.931
40.	Commissioni attive	6.475.458	6.032.404
50.	Commissioni passive	-1.241.787	-1.363.147
60.	Commissioni nette	5.233.671	4.669.257
70.	Dividendi e proventi simili	18.569	17.707
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	77.928	50.695
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	6.481	7.889
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	10.890.892	3.403.796
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	10.849.139	1.696.562
	b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	108.435	1.704.323
	c) passività finanziarie	-66.682	2.911
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	-1.096.549	1.670.976
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	-1.096.549	1.670.976
120.	Margine di intermediazione	30.501.984	26.489.251
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-7.212.100	-5.767.388
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-7.210.383	-5.759.082
	b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-1.717	-8.306
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	0	0
150.	Risultato netto della gestione finanziaria	23.289.884	20.721.863
160.	Spese amministrative:	-17.083.301	-17.603.276
	a) spese per il personale	-6.900.889	-7.538.294
	b) altre spese amministrative	-10.182.412	-10.064.982
	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-425.539	886.710
170.	a) impegni e garanzie rilasciate	-214.783	-110.034
	b) altri accantonamenti netti	-210.756	996.744
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-951.921	-936.612
190.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-920	-12.156
200.	Altri oneri/proventi di gestione	1.539.104	1.359.675
210.	Costi operativi	-16.922.577	-16.305.659
250.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	62	1
260.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	6.367.369	4.416.205
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-991.128	-1.447.556
280.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	5.376.241	2.968.649
300.	Utile (Perdita) d'esercizio	5.376.241	2.968.649

3. Prospetto della redditività complessiva

	Voci	30/06/2020	30/06/2019
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	5.376.241	2.968.649
	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	-1.243.553	-238.001
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	-3.425	-106.096
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	-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	888.615	538.575
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	-3.909.840	194.478
180.	Redditività complessiva (Voce 10 + 170)	1.466.401	3.163.127

4. Analisi delle voci patrimoniali ed economiche

Vengono di seguito riportate le principali voci di stato patrimoniale e conto economico al 30 giugno 2020 in confronto con lo stesso periodo dell'anno precedente.

Stato patrimoniale

Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale 30/06/2020	Totale 30/06/2019
Attività per cassa		
1. Titoli di debito	414.962	779.771
1.1 Titoli strutturati		
1.2 Altri titoli di debito	414.962	779.771
2. Titoli di capitale		18.578
3. Quote di O.I.C.R.		
4. Finanziamenti		
4.1 Pronti contro termine attivi		
4.2 Altri		
Totale	414.962	798.349

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

Voci/Valori	Totale 30/06/2020	Totale 30/06/2019
1. Titoli di debito	14.392.724	29.485.609
1.1 Titoli strutturati		1.865.473
1.2 Altri titoli di debito	14.392.724	27.620.136
2. Titoli di capitale	19.529.465	20.070.877
3. Finanziamenti		
Totale	33.922.189	49.556.486

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

Tipologia operazioni/Valori	Totale 30/06/2020	Totale 30/06/2019
	Valore di bilancio	Valore di bilancio
A. Crediti verso Banche Centrali		
1. Depositi a scadenza		
2. Riserva obbligatoria		
3. Pronti contro termine		
4. Altri		
B. Crediti verso banche	415.087.783	518.423.319
1. Finanziamenti	319.520.231	399.054.384
1.1 Conti correnti e depositi a vista	35.488.118	91.823.666
1.2. Depositi a scadenza	202.934.481	27.109.517
1.3. Altri finanziamenti:	81.097.632	280.121.201
- Pronti contro termine attivi	44.587.646	255.741.582
- Finanziamenti per leasing		
- Altri	36.509.986	24.379.619
2. Titoli di debito	95.567.552	119.368.935
2.1 Titoli strutturati		3.967.706
2.2 Altri titoli di debito	95.567.552	115.401.229
Totale	415.087.783	518.423.319

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

Tipologia operazioni/Valori	Totale 30/06/2020	Totale 30/06/2019
	Valore di bilancio	Valore di bilancio
Finanziamenti	1.303.058.250	1.330.862.624
1.1. Conti correnti	195.723.316	228.941.780
1.2. Pronti contro termine attivi		
1.3. Mutui	963.731.832	941.773.349
1.4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	61.620.137	74.438.976
1.5. Finanziamenti per leasing		
1.6. Factoring		
1.7. Altri finanziamenti	81.982.965	85.708.519
Titoli di debito	1.846.417.583	1.905.794.257
1.1. Titoli strutturati	19.171.082	180.150.530
1.2. Altri titoli di debito	1.827.246.501	1.725.643.727
Totale	3.149.475.833	3.236.656.881

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 2020 assoggettati ad *impairment*, con indicazione della relativa percentuale di *coverage*.

dati in migliaia	30/06/2020			30/06/2019		
	Crediti lordi	Svalutazione	%	Crediti lordi	Svalutazione	%
Bonis	3.979.398	15.156	0,38%	4.185.922	20.865	0,50%
Crediti Clientela	1.702.008	12.012	0,71%	1.735.005	16.767	0,97%
<i>Stage 1</i>	1.357.706	3.510	0,26%	1.464.561	5.756	0,39%
<i>Stage 2</i>	344.302	8.502	2,47%	270.443	11.012	4,07%
Titoli e Crediti Banche	2.277.390	3.144	0,14%	2.450.918	4.098	0,17%
<i>Stage 1</i>	2.149.616	945	0,04%	2.253.747	964	0,04%
<i>Stage 2</i>	127.774	2.199	1,72%	197.171	3.133	1,59%
Scaduti Deteriorati	6.981	963	13,79%	7.016	1.078	15,36%
Inadempienza probabile	93.025	40.725	43,78%	98.345	36.013	36,62%
Sofferenza	30.141	21.556	71,52%	16.587	11.658	70,28%
Totale Crediti	4.109.545	78.400	1,91%	4.307.871	69.614	1,62%

Di seguito i principali indicatori sulla qualità del credito.

Indicatori sulla qualità del credito	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
Gross NPL Ratio	8,8%	8,9%	8,0%
Coverage ratio Sofferenze	72,1%	77,3%	71,6%
Coverage UTP	45,2%	42,3%	39,9%
Tasso di variazione degli NPL (lordi)	0,8%	13,8%	5,2%
Texas ratio Netto	32,5%	34,8%	36,5%

Raccolta

La raccolta complessiva al 30 giugno 2020 risulta così composta:

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

Tipologia operazioni/Valori	Totale 30 giugno 2020	Totale 30 giugno 2019
	Valore bilancio	Valore bilancio
1. Debiti verso banche centrali	492.908.921	229.956.980
2. Debiti verso banche	1.030.474.933	1.340.994.891
2.1 Conti correnti e depositi a vista	7.950.446	73.099.077
2.2 Depositi a scadenza	0	125.681.732
2.3 Finanziamenti	1.001.349.059	1.141.690.047
2.3.1 Pronti contro termine passivi	886.357.438	1.141.690.047
2.3.2 Altri	114.991.621	
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
2.5 Debiti per leasing		
2.6 Altri debiti	21.175.428	524.035
Totale	1.523.383.854	1.570.951.871

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

Tipologia operazioni/Valori	Totale 30 giugno 2020	Totale 30 giugno 2019
	Valore bilancio	Valore bilancio
1 Conti correnti e depositi a vista	1.481.164.297	1.670.270.512
2 Depositi a scadenza	10.522.264	58.907.265
3 Finanziamenti	26.380.635	39.416.058
3.1 Pronti contro termine passivi	4.622.520	17.499.509
3.2 Altri	21.758.115	21.916.549
4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
5 Debiti per leasing	5.313.456	5.561.637
6 Altri debiti	31.971.227	447.152
Totale	1.555.351.879	1.774.602.624

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

Tipologia operazioni/Valori	Totale 30 giugno 2020	Totale 30 giugno 2019
	Valore bilancio	Valore bilancio
A. Titoli		
1. obbligazioni	60.852.633	73.104.487
1.1 strutturate		
1.2 altre	60.852.633	73.104.487
2. altri titoli	340.407.625	294.516.055
2.1 strutturati		
2.2 altri	340.407.625	294.516.055
Totale	401.260.258	367.620.542

Conto economico

L'utile netto al 30 giugno 2020 è pari a 5.376.241 euro, in aumento rispetto al 2019 (2.968.649 euro). Il margine di interesse ammonta a 15.371 migliaia di euro, in diminuzione rispetto al 30 giugno 2019 (16.669 migliaia di euro).

Il margine di intermediazione è pari a 30.502 migliaia di euro, in aumento di 4.013 migliaia di euro rispetto al 2019. Le commissioni nette ammontano a 5.234 migliaia di euro, in aumento di 564 migliaia di euro rispetto al 2019 (dovuto principalmente al comparto titoli). 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 10.891 migliaia di euro, in aumento di 7.487 migliaia di euro rispetto al 30 giugno 2019.

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, presenta un saldo negativo di 7.212 migliaia di euro, evidenziando maggiori accantonamenti netti rispetto al 30 giugno 2019 per un importo pari a 1.445 migliaia di euro.

Stabili i costi operativi che ammontano complessivamente a 16.923 migliaia di euro (16.306 al 30 giugno 2019).

Gli accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri si attestano a -425 mila euro contro gli 887 mila euro rilevati al 30 giugno 2019.

La voce "Altri oneri/proventi di gestione" aumenta leggermente attestandosi a 1.539 migliaia di euro.

Le imposte dirette (correnti e differite) ammontano a 991 migliaia di euro, rispettivamente per IRES (con aliquota al 27,50%) 530 migliaia di euro e per IRAP (con aliquota al 5,57%) 461 migliaia di euro.

La redditività complessiva nel periodo risulta pari a 1.466 migliaia di euro, per effetto della rilevazione di riserve negative/ positive di valutazione sui titoli classificati a *fair value* in contropartita della redditività complessiva e su derivati cash flow hedge.

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 2020 in comparazione con quella al 31 dicembre 2019. Ai sensi dell'art. 26 del CRR gli utili di periodo non sono computati nel totale dei fondi propri al 30/06/2020.

Composizione dei fondi propri	30.06.2020	31.12.2019
Capitale primario di classe 1 (CET1)	181.668.082	174.563.484
Capitale di classe 2 (Tier 2)	13.258.538	4.214.126
Totale fondi propri	194.926.620	178.777.610

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 2020 in comparazione con quella al 31 dicembre 2019:

REQUISITI PATRIMONIALI	Importi ponderati	
	30 giugno 2020	31 dicembre 2019
Rischio di credito e di controparte	95.850.756	96.749.300
Rischi di mercato	47.973	46.863
Rischio operativo	7.019.688	7.019.688
REQUISITO PATRIMONIALE COMPLESSIVO	102.918.417	103.815.851
ATTIVITA' DI RISCHIO PONDERATE E COEFFICIENTI DI VIGILANZA		
Attività di rischio ponderate	1.286.480.213	1.297.698.138
CET1 capital ratio	14,12%	13,45%
Tier 1 capital ratio	14,12%	13,45%
Total capital ratio	15,15%	13,78%

Come evidenziato, la Banca presenta un rapporto tra capitale primario di classe 1 - CET1 - ed attività di rischio ponderate (CET 1 *ratio*) pari al 14,12% (13,45% al 31.12 dell'anno precedente), superiore alla misura vincolante di CET1 ratio assegnata; un rapporto tra capitale di classe 1 ed attività di rischio ponderate (coefficiente di capitale di classe 1 - T1 ratio) pari al 14,12% (13,45% al 31.12 dell'anno precedente), superiore alla misura vincolante di TIER 1 ratio; un rapporto tra fondi propri ed attività di rischio ponderate (coefficiente di capitale totale) pari al 15,15% (13,78% al 31.12 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 tutti su un livello ampiamente superiore ai limiti minimi imposti da Basilea 3.

Indicatore di liquidità	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
LCR	148%	157%	245%
NSFR	118%	123%	110%
Loan to deposit ratio	65%	61%	60%

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

Indicatore di redditività	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
Cost Income Ratio	56,3%	57,8%	66,6%
ROE (annualizzato)	6,1%	7,7%	1,8%