

SITUAZIONE SEMESTRALE

Al 30 giugno 2019

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 2019

Il contesto di riferimento

La fase recessiva della seconda metà del 2018 in Italia è stata superata, ma la dinamica dell'attività economica è rimasta più contenuta rispetto a quella degli altri Paesi europei.

Nel primo trimestre del 2019 la variazione del Pil è stata pari al +0,1% (-0,1% nei due periodi precedenti), sostenuta dalla domanda estera netta e da un contributo positivo, seppur modesto, da parte di consumi ed investimenti fissi lordi, a fronte di una considerevole flessione delle scorte. Sulla base delle informazioni più recenti, nei mesi primaverili l'attività economica è rimasta stazionaria o leggermente diminuita come sembra emergere anche dalla debolezza della produzione industriale.

La fragilità della congiuntura economica – evidente principalmente nella componente degli investimenti e solo marginalmente nella spesa delle famiglie – si sta riflettendo sul sistema bancario attraverso un rallentamento dell'attività di impiego, mentre va sempre più consolidandosi il miglioramento della qualità del credito, e con un aumento delle forme di raccolta meno rischiose anche se caratterizzate da una remunerazione minima.

Si rileva infatti che la dinamica del credito a livello di sistema bancario è ancora positiva e solida per le famiglie, ma lievemente negativa per le imprese. Alla robusta espansione dei finanziamenti alle famiglie si è contrapposta una moderata contrazione di quelli alle società non finanziarie.

Rispetto a dodici mesi prima, i prestiti alle imprese sono diminuiti, in misura più accentuata per le società di piccole dimensioni.

Prosegue il miglioramento della qualità del credito.

Nel primo trimestre il flusso dei nuovi crediti deteriorati sul totale dei finanziamenti, al netto dei fattori stagionali e in ragione d'anno, è di nuovo lievemente diminuito.

Tra febbraio e maggio 2019 la raccolta delle banche italiane è moderatamente aumentata. L'incremento dei depositi dei residenti ha più che compensato la flessione della provvista netta all'ingrosso sotto forma di operazioni di pronti contro termine effettuate mediante controparti centrali. Nel complesso la quota di prestiti non finanziata dalla raccolta al dettaglio (funding gap) si è ulteriormente ridotta, portandosi su valori prossimi allo zero.

Il primo semestre del 2019 ha visto la conclusione del processo di riforma del settore del credito cooperativo con la costituzione dei due gruppi facenti capo ad Iccrea e a Cassa Centrale Banca, a cui hanno aderito complessivamente oltre 220 banche di credito cooperativo.

A seguito di tale operazione le BCC sono diventate parte di gruppi classificati come "significativi".

Situazione semestrale

Lo stato patrimoniale e il conto economico al 30 giugno 2019 presentano le seguenti risultanze:

1. Stato patrimoniale

1.1 Attivo

	Voci dell'attivo	30.06.2019	30.06.2018
10.	Cassa e disponibilità liquide	3.698.186	3.331.373
	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico:	60.969.868	50.555.888
20.	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	810.267	2.266.187
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	60.159.601	48.289.701
30.	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	49.556.486	211.801.332
	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:	3.755.080.200	3.450.202.419
40.	a) crediti verso banche	518.423.319	513.270.230
	b) crediti verso clientela	3.236.656.881	2.936.932.189
50.	Derivati di copertura	926.305	5.047.194
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	4.834.029	98.398
80.	Attività materiali	25.390.137	20.712.656
90.	Attività immateriali	1.966	33.644
100.	Attività fiscali	24.077.635	29.440.870
	a) correnti	6.544.539	8.109.988
	b) anticipate	17.533.096	21.330.882
120.	Altre attività	17.004.525	12.687.652
	Totale dell'attivo	3.941.539.337	3.783.911.426

1.2 Passivo e Patrimonio netto

	Voci del passivo e del patrimonio netto	30.06.2019	30.06.2018
	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato:	3.713.175.037	3.577.953.490
10.	a) debiti verso banche	1.570.951.871	1.460.831.438
	b) debiti verso la clientela	1.774.602.624	1.859.252.922
	c) titoli in circolazione	367.620.542	257.869.130
20.	Passività finanziarie di negoziazione	10.618	59.540
40.	Derivati di copertura	20.622.080	5.758.268
60.	Passività fiscali	514.609	468.602
	b) differite	514.609	468.602
80.	Altre passività	28.316.012	20.844.772
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	1.485.626	1.414.650
100.	Fondi per rischi e oneri	8.355.274	14.864.375
	a) impegni e garanzie rilasciate	2.556.514	2.279.587
	c) altri fondi per rischi e oneri	5.798.760	12.584.788
110.	Riserve da valutazione	8.518.562	8.092.212
140.	Riserve	140.558.600	128.208.473
150.	Sovrapprezzi di emissione	2.531.208	2.530.058
160.	Capitale	14.483.062	14.935.715
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	2.968.649	8.781.271
	Totale del passivo e del patrimonio netto	3.941.539.337	3.783.911.426

2. Conto economico

Voci		30.06.2019	30.06.2018
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	27.852.212	27.028.461
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	15.296.690	
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	-11.183.281	-10.755.317
30.	Margine di interesse	16.668.931	16.273.144
40.	Commissioni attive	6.032.404	7.975.296
50.	Commissioni passive	-1.363.147	-1.155.250
60.	Commissioni nette	4.669.257	6.820.046
70.	Dividendi e proventi simili	17.707	15.819
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	50.695	-35.339
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	7.889	-2.250
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	3.403.796	13.310.289
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.696.562	7.552.818
	b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	1.704.323	5.749.897
	c) passività finanziarie	2.911	7.574
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	1.670.976	-370.664
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	1.670.976	-370.664
120.	Margine di intermediazione	26.489.251	36.011.045
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-5.767.388	-9.665.996
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-5.759.082	-9.649.200
	b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-8.306	-16.796
150.	Risultato netto della gestione finanziaria	20.721.863	26.345.049
160.	Spese amministrative:	-17.603.276	-17.189.507
	a) spese per il personale	-7.538.294	-8.532.692
	b) altre spese amministrative	-10.064.982	-8.656.815
	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	886.710	-1.231.779
170.	a) impegni e garanzie rilasciate	-110.034	-989.639
	b) altri accantonamenti netti	996.744	-242.140
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-936.612	-757.177
190.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-12.156	-21.267
200.	Altri oneri/proventi di gestione	1.359.675	1.402.206
210.	Costi operativi	-16.305.659	-17.797.524
250.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	1	0
260.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	4.416.205	8.547.525
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-1.447.556	233.746
280.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	2.968.649	8.781.271
300.	Utile (Perdita) d'esercizio	2.968.649	8.781.271

3. Prospetto della redditività complessiva

	Voci	30.06.2019	30.06.2018
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	2.968.649	8.781.271
	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	-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	-106.096	19.114
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		-112.646
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	538.575	-1.160.491
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	194.478	-1.254.023
180.	Redditività complessiva (Voce 10 + 170)	3.163.127	7.527.248

4. Analisi delle voci patrimoniali ed economiche

Vengono di seguito riportate le principali voci di stato patrimoniale e conto economico al 30 giugno 2019 in confronto con lo stesso periodo dell'anno precedente.

Stato patrimoniale

Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale 30/06/2019	Totale 30/06/2018
A Attività per cassa		
1. Titoli di debito	779.771	869.648
1.1 Titoli strutturati		
1.2 Altri titoli di debito	779.771	869.648
2. Titoli di capitale	18.578	1.287.459
3. Quote di O.I.C.R.		
4. Finanziamenti		
4.1 Pronti contro termine attivi		
4.2 Altri		
Totale	798.349	2.157.107

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

Voci/Valori	Totale 30/06/2019	Totale 30/06/2018
1. Titoli di debito	29.485.609	195.643.382
1.1 Titoli strutturati	1.865.473	2.731.070
1.2 Altri titoli di debito	27.620.136	192.912.312
2. Titoli di capitale	20.070.876	16.157.950
3. Finanziamenti		
Totale	49.556.485	211.801.332

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

Tipologia operazioni/Valori	Totale 30/06/2019	Totale 30/06/2018
	Valore bilancio	Valore bilancio
A. Crediti verso Banche Centrali		
1. Depositi a scadenza		
2. Riserva obbligatoria		
3. Pronti contro termine		
4. Altri		
B. Crediti verso banche	518.423.319	513.270.230
1. Finanziamenti	399.054.384	334.083.621
1.1 Conti correnti e depositi a vista	91.823.666	54.439.931
1.2. Depositi a scadenza	27.109.517	200.522.257
1.3. Altri finanziamenti:	280.121.201	79.121.433
- Pronti contro termine attivi	255.741.582	73.999.870
- Finanziamenti per leasing		
- Altri	24.379.619	5.121.563
2. Titoli di debito	119.368.935	179.186.609
2.1 Titoli strutturati	3.967.706	4.004.808
2.2 Altri titoli di debito	115.401.229	175.181.801
Totale	518.423.319	513.270.230

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

Tipologia operazioni/Valori	Totale 30/06/2019	Totale 30/06/2018
	Valore bilancio	Valore bilancio
Finanziamenti	1.330.862.624	1.281.809.952
1.1. Conti correnti	228.941.780	232.020.671
1.2. Pronti contro termine attivi		
1.3. Mutui	941.773.349	904.777.513
1.4. Carte di credito, prestiti personali e cess. del quinto	74.438.976	77.581.172
1.5. Finanziamenti per leasing		
1.6. Factoring		
1.7. Altri finanziamenti	85.708.519	67.430.596
Titoli di debito	1.905.794.257	1.655.122.237
1.1. Titoli strutturati	180.150.530	152.383.953
1.2. Altri titoli di debito	1.725.643.727	1.502.738.284
Totale	3.236.656.881	2.936.932.189

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 per cassa verso clientela e banche al 30 giugno 2019 assoggettati ad *impairment*, con indicazione della relativa percentuale di *coverage*.

dati in migliaia	30/06/2019			30/06/2018		
	Crediti lordi	Svalutazione	%	Crediti lordi	Svalutazione	%
Bonis	4.185.922	20.865	0,50%	4.296.625	24.332	0,57%
Crediti Clientela	1.735.005	16.767	0,97%	1.703.327	20.145	1,18%
<i>Stage 1</i>	1.464.561	5.756	0,39%	1.505.649	11.908	0,79%
<i>Stage 2</i>	270.443	11.012	4,07%	197.678	8.237	4,17%
Titoli e Crediti Banche	2.450.918	4.098	0,17%	2.593.299	4.187	0,16%
<i>Stage 1</i>	2.253.747	964	0,04%	2.547.132	1.303	0,05%
<i>Stage 2</i>	197.171	3.133	1,59%	46.166	2.883	6,25%
Scaduti Deteriorati	7.016	1.078	15,36%	5.737	590	10,29%
Inadempienza probabile	98.345	36.013	36,62%	102.231	40.511	39,63%
Sofferenza	16.587	11.658	70,28%	15.126	9.958	65,84%
Totale Crediti	4.307.871	69.614	1,62%	4.419.720	75.392	1,71%

Di seguito i principali indicatori sulla qualità del credito.

Indicatori sulla qualità del credito	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2018
Gross NPL Ratio	8,0%	7,5%	8,3%
Coverage ratio Sofferenze	71,6%	74,9%	67,2%
Coverage UTP	39,9%	40,4%	43,1%
Tasso di variazione degli NPL (lordi)	5,2%	-21,6%	-17,3%
Texas ratio Netto	36,5%	34,3%	37,4%

Raccolta

La raccolta complessiva al 30 giugno 2019 risulta così composta:

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

Tipologia operazioni/Valori	Totale 30 giugno 2019	Totale 30 giugno 2018
	Valore bilancio	Valore bilancio
1. Debiti verso banche centrali	229.956.980	372.970.505
2. Debiti verso banche	1.340.994.891	1.087.860.933
2.1 Conti correnti e depositi a vista	73.099.077	79.132.191
2.2 Depositi a scadenza	125.681.732	118.706.374
2.3 Finanziamenti		
2.3.1 Pronti contro termine passivi	1.141.690.047	783.403.867
2.3.2 Altri		101.104.647
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
2.5 Debiti per leasing		
2.6 Altri debiti	524.035	5.513.854
Totale	1.570.951.871	1.460.831.438

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

Tipologia operazioni/Valori	Totale 30 giugno 2019	Totale 30 giugno 2018
	Valore bilancio	Valore bilancio
1 Conti correnti e depositi a vista	1.670.270.512	1.769.922.240
2 Depositi a scadenza	58.907.265	28.625.512
3 Finanziamenti	39.416.058	60.705.058
3.1 Pronti contro termine passivi	17.499.509	36.115.753
3.2 Altri	21.916.549	24.589.305
4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
5 Debiti per leasing	5.561.637	
6 Altri debiti	447.152	113
Totale	1.774.602.624	1.859.252.923

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

Tipologia operazioni/Valori	Totale 30 giugno 2019	Totale 30 giugno 2018
	Valore bilancio	Valore bilancio
A. Titoli		
1. obbligazioni	73.104.487	117.563.806
1.1 strutturate		
1.2 altre	73.104.487	117.563.806
2. altri titoli	294.516.055	140.305.324
2.1 strutturati		
2.2 altri	294.516.055	140.305.324
Totale	367.620.542	257.869.130

Conto economico

L'utile netto al 30 giugno 2019 è pari a 2.968.649 euro, in diminuzione rispetto all'analogo periodo del 2018 (8.781.271 euro). Tale riduzione è principalmente ascrivibile ai minori utili da negoziazione sul portafoglio di proprietà al 30 giugno 2019.

Il margine di interesse ammonta a 16.669 migliaia di euro, in aumento rispetto al 30 giugno 2018 (16.273 migliaia di euro).

Il margine di intermediazione è pari a 26.489 migliaia di euro, in diminuzione di 9.522 migliaia di euro rispetto al primo semestre 2018, principalmente per le dinamiche già sopra commentate. Le commissioni nette ammontano a 4.669 migliaia di euro, in diminuzione di 2.151 migliaia di euro rispetto al primo semestre 2018 (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 3.404 migliaia di euro, in decremento rispetto al 30 giugno 2018.

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 5.767 migliaia di euro, evidenziando minori accantonamenti netti rispetto al primo semestre 2018 pari a 3.899 migliaia di euro.

Segnali positivi si rilevano sul fronte dei costi operativi che ammontano complessivamente a 16.306 migliaia di euro (17.798 al 30 giugno 2018).

Gli accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri presentano una ripresa di valore complessiva di 886 migliaia di euro contro un accantonamento complessivo di 1.231 migliaia di euro al 30 giugno 2018, per riattribuzione a conto economico di accantonamenti pregressi.

Le imposte dirette (correnti e differite) ammontano a 1.448 migliaia di euro, rispettivamente per IRES (con aliquota al 27,50%) 1.176 migliaia di euro e per IRAP (con aliquota al 5,57%) 272 mila euro.

La redditività complessiva nel periodo risulta pari a 3.163 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 della componente attuariale del trattamento di fine rapporto.

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 2019 in comparazione con quella al 31 dicembre 2018. Ai sensi dell'art. 26 del CRR gli utili di periodo non sono computati nel totale dei fondi propri al 30/06/2019.

Composizione dei fondi propri	30.06.2019	31.12.2018
Capitale primario di classe 1 (CET1)	176.366.797	177.022.496
Capitale di classe 2 (Tier 2)	5.211.117	6.087.646
Totale fondi propri	181.577.914	183.110.142

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.

Il complessivo requisito patrimoniale basato sul profilo di rischio della Banca, si compone di requisiti di capitale vincolanti (costituiti dalla somma dei requisiti minimi ex art. 92 del CRR e dei requisiti vincolanti aggiuntivi determinati a esito dello SREP) nonché del requisito di riserva di conservazione del capitale applicabile alla luce della vigente disciplina transitoria (complessivamente intesi come *overall capital requirement ratio* – OCR).

Di seguito è riportata in sintesi la posizione patrimoniale al 30 giugno 2019 in comparazione con quella al 31 dicembre 2018:

REQUISITI PATRIMONIALI	Importi ponderati	
	30 giugno 2019	31 dicembre 2018
Rischio di credito e di controparte	102.978.596	109.147.435
Rischi di mercato	123.165	253.010
Rischio operativo	6.689.075	6.689.075
REQUISITO PATRIMONIALE COMPLESSIVO	109.790.836	116.089.520
ATTIVITA' DI RISCHIO PONDERATE E COEFFICIENTI DI VIGILANZA		
Attività di rischio ponderate	1.372.385.450	1.451.119.000
CET1 capital ratio	12,85%	12,20%
Tier 1 capital ratio	12,85%	12,20%
Total capital ratio	13,23%	12,62%

Come evidenziato, la Banca presenta il rapporto tra capitale primario di classe 1 - CET1 - ed attività di rischio ponderate (CET 1 *ratio*) pari al 12,85% (12,20% al 31 dicembre dell'anno precedente), superiore alla misura vincolante di CET1 ratio assegnata; il rapporto tra capitale di classe 1 ed attività di rischio ponderate (coefficiente di capitale di classe 1 - T1 *ratio*) pari al 12,85% (12,20% al 31 dicembre dell'anno precedente), superiore alla misura vincolante di TIER 1 ratio assegnata alla Banca; il rapporto tra fondi propri ed attività di rischio ponderate (coefficiente di capitale totale) pari al 13,23% (12,62% al 31 dicembre dell'anno precedente), superiore alla misura di coefficiente di capitale totale vincolante assegnata alla Banca.

La consistenza dei fondi propri risulta, oltre che pienamente capiente su tutti e tre i livelli vincolanti di capitale, adeguata alla copertura del *capital conservation buffer*.

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	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2018
LCR	245%	193%	147%
NSFR	110%	109%	122%
Loan to deposit ratio	60%	64%	59%

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

Indicatore di redditività	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2018
Cost Income Ratio	66,6%	57,8%	48,0%
ROE	1,8%	8,0%	11,4%