



Società Cooperativa per Azioni – Fondata nel 1884
Sede in Lajatico (Pi) Via Guelfi, 2 – 56030 LAJATICO (PI) – Iscr. Reg.Imp. Pisa n. 574 –
Iscritta all’Albo delle Banche - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - Cod. fisc. 00139860506

COMUNICATO STAMPA

BANCA POPOLARE DI LAJATICO la Semestrale 2022 chiude con risultati positivi

Il Consiglio di Amministrazione della Banca Popolare di Lajatico ha approvato la Semestrale 2022, che evidenzia un andamento economico soddisfacente nonostante la congiuntura economica sfavorevole.

Il primo semestre 2022 è stato caratterizzato da uno scenario congiunturale particolarmente avverso. La fase post pandemica e la guerra Russo-Ucraina hanno prodotto forti tensioni riguardanti: le risorse energetiche, la carenza di materie prime alimentari ed industriali, la repentina crescita dell’inflazione, gli incrementi dei tassi di mercato ed i connessi timori di recessione. Le conseguenze di tutto questo sui principali dati economico/patrimoniali della Banca sono connotate da luci ed ombre derivanti soprattutto dalle diverse tempificazioni con le quali hanno inciso sulle diverse componenti dell’attivo e passivo patrimoniale e del conto economico.

Si è registrato un immediato impatto negativo riguardante i comparti fortemente collegati all’andamento dei mercati finanziari: riduzione dei volumi della raccolta indiretta e gestita della clientela, che viene avvalorata a prezzi di mercato e dunque dagli andamenti borsistici, nonché del risultato sia economico che patrimoniale legato all’andamento dei corsi di mercato dei titoli di proprietà non immobilizzati. In positivo registriamo che le citate debolezze congiunturali non hanno ancora inciso sull’incremento del rischio di credito ed hanno consentito una ripresa del margine di interesse. Ciò ha determinato un risultato economico al 30 giugno 2022 “importante” che si ritiene possa subire nel secondo semestre correzioni influenzate dall’intonazione economico finanziaria dei prossimi mesi.

Vediamo di seguito i più importanti elementi del bilancio rinviando all’esame delle tabelle allegare per maggiori livelli di dettaglio.

Anche in conseguenza della situazione congiunturale descritta, **gli impieghi alla clientela, che si attestano a 691,7 milioni, hanno fatto registrare una leggera riduzione sia su base annua (-0,98%) che riguardo al semestre di riferimento (-0,27%).** Considerando che nei primi 6 mesi dell’esercizio sono stati rimborsati circa 34 milioni di finanziamenti in scadenza e si è ridotto lo stock delle “sofferenze”, appare più evidente come la produzione di nuovi impieghi abbia sostanzialmente raggiunto un importo analogo a quello dei rimborsi. Il comparto ha visto il positivo incremento delle linee di credito “commerciali” (+5,08%) quale segnale di una ripresa dell’attività produttiva dopo le grandi difficoltà legate al periodo “pandemico”.

La consistenza della **raccolta diretta da clientela, che raggiunge gli 864,9 milioni, evidenzia un nuovo miglioramento nel semestre (+0,8%), mentre l'incremento su base annua si attesta al +2,0%**. Tale fenomeno, che riflette analogo andamento su scala nazionale, comprende un'importante quota di liquidità riguardante le imprese, da riferirsi alle erogazioni dei finanziamenti garantiti dallo stato ancora in attesa di una diversa destinazione.

Come accennato in premessa la raccolta indiretta ha visto ridursi la propria consistenza teorica a seguito dell'avvaloramento quotidiano ai prezzi di mercato. Alla data del 30 giugno 2022 il totale della **raccolta indiretta ammonta a 531,6 milioni** facendo registrare un **incremento su base annua pari al 2,83% ed una riduzione su base semestrale pari a 16,3 milioni (-2,98%)**. Di fatto le turbolenze dei mercati finanziari hanno fatto registrare una riduzione del valore di mercato della massa indiretta nei primi 6 mesi del 2022 di circa 35 milioni, pari al 6% dell'intero comparto. Ciò significa che la nuova produzione effettuata nell'analogo periodo ammonta a circa 20 milioni, importo superiore al budget previsto per il semestre.

L'andamento dei crediti deteriorati e delle connesse coperture, nel corso del I° semestre dell'anno, fa registrare un trend positivo che, come già accennato, molto probabilmente non potrà mantenere tale intonazione nella seconda parte dell'esercizio.

L'NPL ratio lordo si attesta al 7,09% rispetto al 7,75% del 31/12 scorso ed al 10,63% di un anno fa. Il medesimo indice, al netto delle svalutazioni, è pari al 4,21% (4,75 al 31/12/21 e 6,86% al 30/06/21).

Sul fronte delle coperture riportiamo i seguenti dati maggiormente significativi:

- Totale crediti deteriorati: **42,90%** (41,10% 31/12/21 e 38,47 30/06/21)
- Crediti in sofferenza : **54,28%** (52,56% 31/12/21 e 45,84 30/06/21)
- Crediti UTP : **32,25%** (32,28% 31/12/21 e 31,99 30/06/21)

Analizzando il risultato economico si evidenzia come l'importante attività svolta sulla forbice clientela e la favorevole dinamica dei tassi di interesse - assecondate dall'apporto del massimo "premio" percepibile dalle operazioni straordinarie TLTRO III -, hanno consentito un miglioramento del 6,1% del margine di interesse rispetto allo stesso periodo del 2021.

Importante anche l'apporto delle commissioni da servizi che hanno visto incrementare la loro incidenza dell'11,4% su base annua.

RISULTATI DI SINTESI	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2021	+/- Annuale	%
Dati Economici					
Margine di Interesse	9.065.499	16.891.966	8.545.200	520.299	6,09%
Commissioni Nette	4.238.164	8.100.944	3.804.037	434.127	11,41%
Utile/perdita da cessione o riacquisto	1.288.143	3.113.357	3.122.871	-1.834.729	-58,75%
Valut. <i>Fair value</i> attività finanziarie	-1.472.950	202.775	135.987	-1.608.937	=
Margine di intermediazione	13.330.230	28.569.895	15.810.629	-2.480.398	-15,69%
Svalutazione crediti clientela	-610.878	-4.259.507	-2.050.180	1.439.303	-70,20%
Costi operativi	-8.877.740	-19.330.325	-9.308.634	430.894	-4,63%
Utile lordo operatività corrente	3.748.827	5.042.178	4.455.161	-706.334	-15,85%
Utile netto d'esercizio	2.498.256	3.653.399	3.328.966	-830.710	-24,95%

Nonostante ciò il margine di intermediazione, che si attesta a 13,3 milioni, fa segnare una riduzione di 2,5 milioni rispetto al 30 giugno 2021 dovuta ai seguenti fattori:

- la voce “utili/perdite da cessioni” fa segnare un utile di 1,3 milioni che però, in paragone all’eccezionale (forse irripetibile) performance dell’attività di negoziazione degli strumenti finanziari di proprietà della Banca svolta l’anno precedente, pari a 3,1 milioni, evidenzia una diminuzione di 1,8 milioni;
- la voce “valutazione al fair value di attività e passività finanziarie” evidenzia un risultato negativo di 1,5 milioni che, confrontato con i +0,1 milioni dell’anno precedente, evidenzia un “gap” economico di 1,6 milioni; si tratta delle minusvalenze fatte registrare dalle polizze assicurative (comprese nei crediti vs. clientela) e dai fondi di investimento (inseriti nel portafoglio di proprietà) a seguito del negativo andamento dei mercati più volte richiamato.

Ragionamento opposto per la voce che rappresenta il “costo del credito” a carico dell’esercizio. Il nuovo scenario congiunturale, in questo caso, non ha ancora inciso negativamente sul comparto tant’è che il positivo andamento del credito deteriorato, associato ad alcune riprese di valore realizzate nel corso del semestre, ha contribuito alla rilevazione di un costo di periodo notevolmente inferiore alle previsioni (0,6 milioni) che, rispetto al dato di un anno fa, evidenzia un minor onere di 1,4 milioni.

I costi operativi fanno registrare una diminuzione del 4,6% anche per il positivo apporto di minori costi e riprese di valore sugli “accantonamenti per rischi ed oneri”. Le spese amministrative, pari a 9,8 milioni risultano in incremento del 2,0% rispetto al giugno 2021 ma in linea con il budget previsto per l’esercizio in corso. La commentata diminuzione del margine di intermediazione porta momentaneamente l’indice cost-income al 66,6%.

L’utile netto del I° semestre si colloca a 2,498 milioni (3,329 milioni al 30 giugno 21).

Al 30 giugno 2022 i fondi propri della Banca ammontano a 77,4 milioni, in riduzione rispetto a fine 2021 (78,5 milioni). Tale diminuzione è da annettersi prevalentemente all’andamento delle riserve da valutazione titoli di proprietà, che incidono negativamente per circa 2,4 milioni, a seguito dello stress subito dai mercati già commentato.

Altro elemento riguarda l’apporto in costante riduzione del prestito subordinato che si è ridotto nel semestre di 0,5 milioni.

Si segnala inoltre che la Banca utilizza il regime transitorio, volto ad attenuare l’impatto dell’introduzione dell’IFRS 9, previsto dal Reg. (UE) 2017/2395 così come modificato dal Reg. (UE) 873/2020 ed utilizza la facoltà di cui al paragrafo 7 bis dell’art. 473 bis.

Il CET1 si attesta al 14,27% (14,13% al 31.12.21) mentre **il TCR ammonta al 14,93%** (14,87% al 31.12.21). Ovviamente i coefficienti si mantengono su livelli ampiamente superiori ai requisiti minimi richiesti dall’Organo di Vigilanza.

Lajatico, 14 settembre 2022

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Avv. Nicola Luigi Giorgi

*Allegati: Schema di bilancio
Principali aggregati*

STATO PATRIMONIALE			
ATTIVO	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2021
10 Cassa e disponibilità liquide	27.243.113	14.746.778	4.570.624
20 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	41.388.792	46.603.740	40.327.196
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	89.510	101.043	1.006
b) attività finanziarie designate al fair value	-	-	-
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	41.299.282	46.502.697	40.326.190
30 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	93.306.552	78.855.965	57.571.578
40 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:	1.073.236.611	1.089.085.392	1.118.254.500
a) crediti verso banche	34.430.703	46.640.384	68.615.970
b) crediti verso clientela	1.038.805.908	1.042.445.008	1.049.638.530
50 Derivati di copertura	-	-	-
60 Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+-)	-	-	-
70 Partecipazioni	-	-	-
80 Attività materiali	7.494.826	8.075.950	8.585.992
90 Attività immateriali	2.453	6.192	9.992
- di cui avviamento	-	-	-
100 Attività fiscali	6.398.540	5.800.783	5.936.504
a) correnti	555.466	834.004	259.533
b) anticipate	5.843.074	4.966.779	5.676.971
110 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-
120 Altre attività	17.903.642	8.931.672	4.336.975
TOTALE dell'ATTIVO	1.266.974.529	1.252.106.472	1.239.593.361

PASSIVO	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2021
10 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato:	1.155.871.948	1.150.158.180	1.138.800.681
a) debiti verso banche	285.840.682	287.077.756	285.751.130
b) debiti verso clientela	806.147.289	783.599.150	766.123.658
c) titoli in circolazione	63.883.977	79.481.274	86.925.893
20 Passività finanziarie di negoziazione	0	2.103	844
30 Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-
40 Derivati di copertura	-	-	-
50 Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+-)	-	-	-
60 Passività fiscali	430.486	81.323	59.544
a) correnti	425.155	72.494	-
b) differite	5.331	8.829	59.544
70 Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-	-
80 Altre passività	34.491.063	24.548.450	22.311.031
90 Trattamento di fine rapporto del personale	571.716	650.706	615.200
100 Fondi per rischi e oneri:	1.343.726	1.566.170	2.130.472
a) impegni e garanzie rilasciate	838.031	1.089.055	1.625.511
b) quiescenza e obblighi simili	-	-	-
c) altri fondi per rischi e oneri	505.695	477.115	504.961
110 Riserve da valutazione	-2.843.296	-425.643	-2.848.448
120 Azioni rimborsabili	-	-	-
130 Strumenti di capitale	-	-	-
140 Riserve	33.280.330	30.430.322	33.628.816
150 Sovrapprezzi di emissione	36.884.696	36.884.696	36.884.696
160 Capitale	4.996.062	4.996.062	4.996.062
170 Azioni proprie (-)	-550.458	-439.296	-314.503
180 Utile (perdita) d'esercizio (+/-)	2.498.256	3.653.399	3.328.966
TOTALE del PASSIVO e del PATRIMONIO NETTO	1.266.974.529	1.252.106.472	1.239.593.361

CONTO ECONOMICO	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2021
10 Interessi attivi e proventi assimilati di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	9.853.776	19.062.841	9.643.640
20 Interessi passivi e oneri assimilati	-788.277	-2.170.875	-1.098.440
30 Margine di interesse	9.065.499	16.891.966	8.545.200
40 Commissioni attive	4.633.916	8.860.089	4.160.425
50 Commissioni passive	-395.752	-759.145	-356.388
60 Commissioni nette	4.238.164	8.100.944	3.804.037
70 Dividendi e proventi simili	159.815	186.118	166.941
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	51.560	74.734	35.593
90 risultato netto dell'attività di copertura	-	-	-
100 Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	1.288.143	3.113.357	3.122.871
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	995.576	2.182.433	2.580.631
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	292.567	930.924	542.240
c) passività finanziarie	-	-	-
110 Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-1.472.950	202.775	135.987
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0	37.292	0
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-1.472.950	165.482	135.987
120 Margine di intermediazione	13.330.230	28.569.895	15.810.629
130 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-610.878	-4.259.507	-2.050.180
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-547.432	-4.175.955	-2.000.935
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-63.446	-83.552	-49.245
140 Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-108.498	-43.999	3.346
150 Risultato netto della gestione finanziaria	12.610.855	24.266.390	13.763.795
160 Spese amministrative:	-9.810.026	-20.080.703	-9.615.143
a) spese per il personale	-4.912.398	-10.179.228	-4.987.080
b) altre spese amministrative	-4.897.628	-9.901.474	-4.628.063
170 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	196.532	-738.113	-375.408
a) impegni e garanzie rilasciate	251.024	-330.216	-36.672
b) altri accantonamenti netti	-54.492	-407.897	-338.736
180 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-434.834	-891.706	-452.751
190 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-3.738	-7.447	-3.646
200 Altri oneri/proventi di gestione	1.174.326	2.387.644	1.138.315
210 Costi operativi	-8.877.740	-19.330.325	-9.308.634
220 Utili (perdite) delle partecipazioni	-	-	-
230 Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-	-
240 Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	-
250 Utili (perdite) da cessioni di investimenti	15.712	106.113	0
260 Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	3.748.827	5.042.178	4.455.161
270 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-1.250.571	-1.388.779	-1.126.195
280 Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	2.498.256	3.653.399	3.328.966
290 Utile (perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-	-
300 Utile (Perdita) di esercizio	2.498.256	3.653.399	3.328.966

RISULTATI DI SINTESI	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2021	+/- Annuale	%
Dati Patrimoniali					
Raccolta diretta	864.887.553	858.059.573	847.905.647	16.981.906	2,00%
Raccolta indiretta	531.619.561	547.921.826	516.998.949	14.620.612	2,83%
<i>di cui Raccolta gestita</i>	330.110.814	345.735.959	313.449.383	16.661.431	5,32%
Massa amministrata	1.396.507.114	1.405.981.399	1.364.904.596	31.602.518	2,32%
Altra raccolta banche	290.984.394	292.098.607	290.895.033	89.361	0,03%
Raccolta totale	1.687.491.508	1.698.080.006	1.655.799.630	31.691.879	1,91%
Impieghi economici	691.749.601	693.612.063	698.584.714	-6.835.113	-0,98%
<i>di cui Crediti in sofferenza</i>	11.336.559	12.059.602	20.033.895	-8.697.336	-43,41%
Totale volumi operativi	2.088.256.715	2.099.593.462	2.063.489.310	24.767.405	1,20%
Patrimonio netto	71.767.333	71.446.140	72.346.622	-579.289	-0,80%
Totale volumi complessivi	2.160.024.048	2.171.039.603	2.135.835.932	24.188.116	1,13%
Numero dei dipendenti (*)	138	140	141	-3	-2,13%

RISULTATI DI SINTESI	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2021	+/- Annuale	%
Dati Economici					
Margine di Interesse	9.065.499	16.891.966	8.545.200	520.299	6,09%
Commissioni Nette	4.238.164	8.100.944	3.804.037	434.127	11,41%
Utile/perdita da cessione o riacquisto	1.288.143	3.113.357	3.122.871	-1.834.729	-58,75%
Valut. <i>Fair value</i> attività finanziarie	-1.472.950	202.775	135.987	-1.608.937	=
Margine di intermediazione	13.330.230	28.569.895	15.810.629	-2.480.398	-15,69%
Svalutazione crediti clientela	-610.878	-4.259.507	-2.050.180	1.439.303	-70,20%
Costi operativi	-8.877.740	-19.330.325	-9.308.634	430.894	-4,63%
Utile lordo operatività corrente	3.748.827	5.042.178	4.455.161	-706.334	-15,85%
Utile netto d'esercizio	2.498.256	3.653.399	3.328.966	-830.710	-24,95%

INDICATORI	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2021
Patrimonializzazione			
Tier Capital ratio	14,27%	14,13%	15,23%
Total Capital ratio	14,93%	14,87%	16,11%
Texas ratio	37,60%	41,93%	59,60%
Liquidità			
Impieghi a clientela/Raccolta Diretta	79,98%	80,83%	82,39%
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	219,48%	248,44%	237,07%
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	133,98%	146,72%	131,60%
Dati principali			
Mutui/Impieghi	72,08%	72,18%	72,05%
Raccolta Indiretta/Raccolta Diretta	61,47%	63,86%	60,97%
Risparmio gestito/Raccolta Indiretta	62,10%	63,10%	60,63%
Raccolta Diretta/Sportelli (€/migliaia)	64.215	63.898	63.267
Impieghi/Sportelli(in migliaia di euro)	38.431	38.534	38.810
Qualità del credito			
Crediti deteriorati netti/Impieghi netti	4,21%	4,75%	6,86%
Crediti deteriorati lordi/Impieghi lordi	7,09%	7,75%	10,63%
Sofferenze nette/Impieghi netti	1,64%	1,74%	2,87%
Sofferenze nette/Mezzi Propri	14,64%	15,36%	24,90%
Rettifiche nette su crediti/Impieghi netti	0,09%	0,61%	0,29%
Tasso medio di copertura crediti deteriorati	42,90%	41,10%	38,47%
Tasso medio di copertura inadempienze probabili	32,25%	32,28%	31,99%
Tasso medio di copertura sofferenze	54,28%	52,56%	45,84%
Crediti Deteriorati netti/Mezzi Propri	37,60%	41,93%	59,60%
Efficienza			
Cost Income	66,60%	67,66%	58,88%
Costi del personale/Margine di intermediazione	36,85%	35,63%	31,54%
Massa Amministrata per Dipendente (€/migliaia)	10.120	10.043	9.680
Margine di Intermediazione per dipendente (€/migliaia)	97	204	112
Spese per il personale per dipendente (€/migliaia)	36	73	35
Redditività			
Commissioni nette/Margine di intermediazione	31,79%	28,35%	24,06%
ROE	3,48%	5,11%	4,60%
ROA	0,30%	0,40%	0,36%