



Sede Legale e Direzione Generale:
14100 Asti – Piazza Libertà 23

www.bancadiasti.it

info@bancadiasti.it





SOMMARIO

RESOCONTO SEMESTRALE CONSOLIDATO

RELAZIONE SULLA GESTIONE	“	5
Dati significativi di gestione	“	7
Il risultato economico	“	11
L'andamento reddituale	“	11
Il margine di interesse gestionale	“	12
Il margine di intermediazione lordo	“	12
Il margine di intermediazione netto	“	14
L'utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	“	15
Le imposte e l'utile netto	“	17
L'attività di raccolta e la gestione del credito	“	18
Le attività gestite per conto della clientela	“	18
La raccolta diretta	“	19
Il risparmio gestito e amministrato	“	19
I crediti verso clientela	“	20
La qualità del credito	“	21
Le attività sui mercati finanziari	“	24
La liquidità aziendale ed il portafoglio titoli	“	24
La composizione del Gruppo	“	25
Andamento delle principali società del Gruppo	“	25
I conti di capitale	“	26
Il patrimonio netto	“	26
Il totale dei Fondi Propri bancari ed i coefficienti patrimoniali	“	27
SCHEMI DI BILANCIO		
Stato Patrimoniale	“	29
Conto Economico	“	33
Prospetto della redditività complessiva	“	37
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto	“	39
Rendiconto finanziario	“	43





RELAZIONE SULLA GESTIONE





DATI SIGNIFICATIVI DI GESTIONE CONSOLIDATI

Gli importi sono esposti alle migliaia di Euro

PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI	30/06/2023	31/12/2022	VARIAZIONI	
			Assolute	%
CREDITI NETTI VERSO CLIENTELA	7.685.585	7.555.358	130.226	1,72%
RACCOLTA DIRETTA	9.904.907	10.316.831	-411.924	-3,99%
RACCOLTA INDIRETTA	7.322.541	6.838.936	483.605	7,07%
TOTALE ATTIVO DI BILANCIO	13.328.397	14.675.110	-1.346.713	-9,18%
TOTALE FONDI PROPRI	994.223	1.017.698	-23.475	-2,31%

PRINCIPALI DATI ECONOMICI	30/06/2023	30/06/2022	VARIAZIONI	
			Assolute	%
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE NETTO	166.490	169.889	-3.399	-2,00%
COSTI OPERATIVI	-138.439	-138.369	-70	0,05%
UTILE NETTO	18.192	20.301	-2.109	-10,39%

ALTRI DATI E INFORMAZIONI	30/06/2023	31/12/2022	VARIAZIONI	
			Assolute	%
DIPENDENTI	1.842	1.810	32	1,77%
SPORTELLI BANCARI	209	209	0	0,00%
SPORTELLI NON BANCARI	87	85	2	2,35%

INDICATORI

INDICATORI DI REDDITIVITA'	30/06/2023	30/06/2022
COST INCOME	68,67%	62,86%
ROE	3,56%	3,97%
ROE GESTIONALE ⁽¹⁾	3,01%	4,81%

INDICATORI DI RISCHIOSITA'	30/06/2023	31/12/2022
SOFFERENZE NETTE/CREDITI NETTI VERSO CLIENTELA	1,04%	1,05%
COVERAGE RATIO SOFFERENZE ⁽²⁾	56,62%	54,75%
COVERAGE RATIO TOTALE CREDITI DETERIORATI	42,11%	42,93%
TEXAS RATIO ⁽²⁾	36,55%	34,67%
LEVA FINANZIARIA ⁽³⁾	13,57	15,35

COEFFICIENTI PATRIMONIALI ⁽⁵⁾	30/06/2023	31/12/2022
CET 1 RATIO (CET1/RWA)	13,89%	14,00%
TIER 1 RATIO (TIER1/RWA)	15,53%	15,64%
TOTAL CAPITAL RATIO (TOTALE FONDI PROPRI/RWA)	16,69%	17,12%

Le tavole sono state redatte utilizzando i dati dello stato patrimoniale riclassificato e del conto economico riclassificato ai fini gestionali.

(1) L'indice è stato calcolato al netto del contributo al Fondo di Solidarietà e tenendo conto della non ripetitività delle componenti straordinarie (contributi al FRN e dividendi).

(2) I crediti in sofferenza sono espressi al netto degli interessi di mora giudicati interamente irrecuperabili.

(3) Calcolato come rapporto tra totale attivo al netto delle attività immateriali (numeratore) e patrimonio netto al netto delle attività immateriali (denominatore).


**DATI SIGNIFICATIVI
DI GESTIONE
CONSOLIDATI**
STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(Gli importi sono esposti alle migliaia di Euro)	30/06/2023	31/12/2022	VARIAZIONI	
			Absolute	%
ATTIVO				
Cassa e disponibilità liquide	494.169	1.614.941	-1.120.772	-69,40
Attività finanziarie diverse dai crediti (FVPL e FVOCI)	1.231.372	1.253.947	-22.575	-1,80
Attività finanziarie:	10.259.729	10.304.683	-44.954	-0,44
- di cui crediti verso banche	85.374	85.880	-506	-0,59
- di cui crediti verso clientela	7.685.585	7.555.358	130.226	1,72
- di cui altre attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.488.770	2.663.444	-174.675	-6,56
Derivati di copertura	95.928	176.574	-80.646	-45,67
Partecipazioni	87	86	1	1,16
Attività materiali ed immateriali	289.497	290.811	-1.314	-0,45
Attività fiscali	237.546	251.976	-14.430	-5,73
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	3.987	3.987	0	n.c.
Altre attività	716.082	778.105	-62.023	-7,97
TOTALE DELL'ATTIVO	13.328.397	14.675.110	-1.346.713	-9,18
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO				
Debiti verso banche	1.590.872	2.962.473	-1.371.601	-46,30
Passività finanziarie di negoziazione	1.661	2.131	-470	-22,06
Raccolta diretta	9.904.907	10.316.831	-411.924	-3,99
- di cui debiti verso clientela	8.734.784	9.115.721	-380.937	-4,18
- di cui titoli in circolazione	1.157.279	1.161.343	-4.064	-0,35
- di cui passività finanziarie designate al fair value	12.844	39.767	-26.923	-67,70
Derivati di copertura	19.542	7.785	11.757	151,02
Passività fiscali	2.099	804	1.295	161,07
Altre passività	697.278	290.146	407.132	140,32
Fondi per rischi e oneri	50.705	57.521	-6.816	-11,85
Patrimonio netto	1.037.665	1.011.145	26.520	2,62
Patrimonio di pertinenza di terzi	23.668	26.274	-2.606	-9,92
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	13.328.397	14.675.110	-1.346.713	-9,18



CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

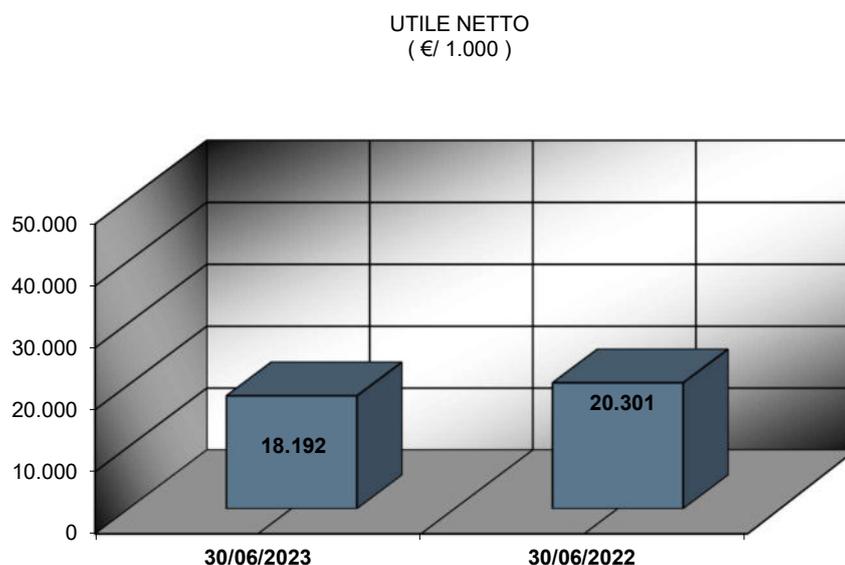
(Gli importi sono esposti alle migliaia di Euro)	30/06/2023	30/06/2022	VARIAZIONI	
			Assolute	%
MARGINE DI INTERESSE	132.281	95.760	36.521	38,14
Commissioni nette	59.360	37.911	21.449	56,58
di cui Banca commerciale	67.880	68.786	-906	-1,32
di cui Pitagora	-8.520	-30.875	22.355	-72,40
Risultato netto attività di negoziazione, di copertura, attività/passività al fair value con impatto a conto economico e al fair value con impatto sulla redditività complessiva, utili/perdite da cessione di crediti (Pitagora)	-3.024	73.170	-76.194	-104,13
di cui Banca commerciale	-14.929	25.702	-40.631	-158,08
di cui Pitagora (al netto degli accantonamenti per prepayment) ⁽¹⁾	11.905	47.468	-35.563	-74,93
Dividendi e proventi simili	10.278	10.367	-89	-0,86
Altri oneri/proventi di gestione	2.693	2.928	-235	-8,03
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE LORDO	201.588	220.136	-18.548	-8,43
Utili/Perdite da cessione di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-5.999	-55	-5.944	n.s.
Rettifiche di valore nette per rischio di credito di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-29.076	-50.025	20.949	-41,88
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-23	-167	144	-86,23
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE NETTO	166.490	169.889	-3.399	-2,00
Costi Operativi:	-138.439	-138.369	-70	0,05
Spese per il personale	-68.402	-75.537	7.135	-9,45
di cui spese per il personale	-68.384	-68.029	-355	0,52
di cui accantonamenti a Fondo di Solidarietà	-18	-7.508	7.490	-99,76
Altre spese amministrative	-58.026	-50.701	-7.325	14,45
di cui altre spese amministrative	-47.681	-42.365	-5.316	12,55
di cui contributi a Fondo di Risoluzione Nazionale, S.R.F. e D.G.S.	-10.345	-8.336	-2.009	24,10
Rettifiche nette di valore immobilizzazioni materiali/immateriali	-12.011	-12.131	120	-0,99
RISULTATO LORDO DI GESTIONE	28.051	31.520	-3.469	-11,01
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-1.674	-2.447	773	-31,59
Utili (Perdite) delle partecipazioni	4	0	4	n.c.
UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	26.381	29.073	-2.692	-9,26
Imposte	-8.189	-8.772	583	-6,65
UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE	18.192	20.301	-2.109	-10,39
UTILE DI ESERCIZIO	18.192	20.301	-2.109	-10,39

Le tavole sono state redatte utilizzando i dati del conto economico riclassificato ai fini gestionali facendo riferimento alle modalità descritte nel capitolo "Il risultato economico".




**IL RISULTATO
ECONOMICO**

In un contesto di mercato che risente ancora degli impatti conseguenti al conflitto russo-ucraino e delle tensioni inflattive che hanno caratterizzato gli ultimi mesi, nel primo semestre 2023 il Gruppo ha conseguito un utile netto pari a 18,2 milioni di euro (con un ROE del 3,56%), in diminuzione del 10,39% rispetto al risultato realizzato al 30 giugno 2022 (20,3 milioni di euro).

**L'andamento
reddituale**


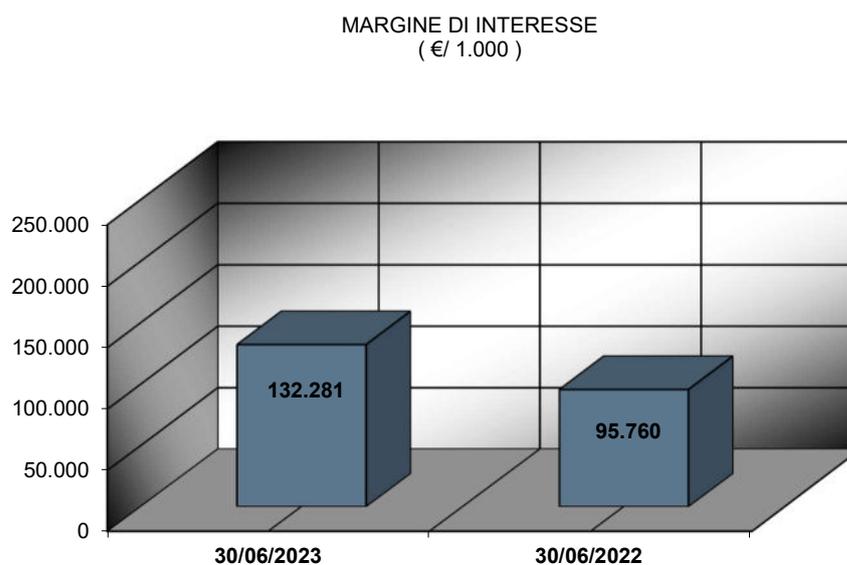
La diversificazione delle fonti di ricavo, il presidio dei rischi, la strategia di gestione dei crediti deteriorati, l'attenzione all'efficienza operativa e alla gestione della progettualità, hanno permesso di ottenere anche nella prima parte del 2023 un risultato economico positivo e, al contempo, di rafforzare ulteriormente i "fondamentali" del Gruppo, ponendo quindi buoni presupposti per continuare anche in futuro a creare valore per gli azionisti e, più in generale, a soddisfare le esigenze e le aspettative di tutti i portatori di interessi.

Le analisi riferite all'andamento reddituale, sviluppate nel prosieguo, faranno riferimento al Conto Economico Consolidato riclassificato secondo metodologie gestionali, al fine di evidenziare, mediante la valorizzazione dei risultati intermedi, i successivi livelli di formazione del risultato economico finale.



IL RISULTATO ECONOMICO

Il margine di interesse gestionale Il margine di interesse ammonta a 132,3 milioni di euro, in aumento del 38,14% sul dato del 30 giugno 2022.



MARGINE DI INTERESSE	30/06/2023 (Euro/1000)	30/06/2022 (Euro/1000)	Variazione %
Interessi attivi e proventi assimilati	237.781	132.272	79,77%
Interessi passivi e oneri assimilati	-105.500	-36.512	188,95%
Margine di interesse	132.281	95.760	38,14%

Il margine di intermediazione lordo Il margine di intermediazione netto è pari a 166,5 milioni di euro (-2% rispetto al 30 giugno 2022) e comprende:

- le commissioni nette realizzate dalla Banca pari a 67,9 milioni di euro (-1,32%);
- il risultato netto delle attività e passività finanziarie pari a -3 milioni di euro, in cui confluiscono sia il risultato dell'operatività in strumenti finanziari sia la valutazione delle passività finanziarie rilevate al *fair value*, nonché gli utili da cessione a terzi dei crediti da parte della controllata Pitagora che, al netto degli accantonamenti per *prepayment*, ammontano a 12 milioni di euro;


**IL RISULTATO
ECONOMICO**

MARGINE DI INTERMEDIAZIONE LORDO	30/06/2023 (Euro/1000)	30/06/2022 (Euro/1000)	Variazione %
Margine di interesse	132.281	95.760	38,14%
Commissioni nette	59.360	37.911	56,58%
- area gestione, intermediazione e consulenza	34.851	35.512	-1,86%
- area servizi di incasso e pagamento	10.199	10.767	-5,28%
- area finanziamenti e garanzie	888	966	-8,07%
- area gestione conti correnti e depositi	15.160	14.846	2,12%
- area altri servizi	-1.738	-24.180	n.s.
Dividendi e proventi simili	10.278	10.367	-0,86%
Altri proventi (oneri) di gestione	2.693	2.928	-8,03%
Risultati delle altre attività e passività finanziarie	-3.024	73.170	-104,13%
Margine di intermediazione lordo	201.588	220.136	-8,43%

Le commissioni nette ammontano a 59,4 milioni di euro e risultano in aumento del 56,58% rispetto all'analogo dato del primo semestre 2022.

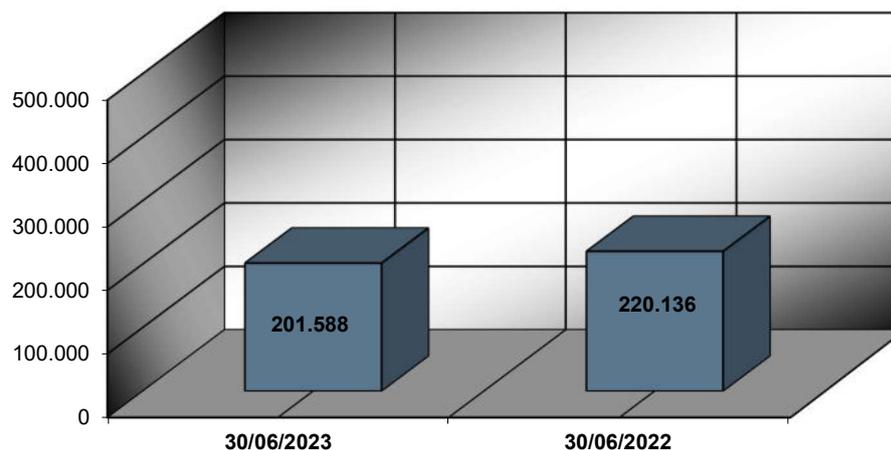
Limitando il perimetro di analisi alla Banca, le commissioni nette presentano invece un lieve decremento rispetto al 30 giugno 2022 pari all'1,32%.

In particolare, le commissioni nette relative al comparto della gestione, intermediazione e consulenza finanziaria ed assicurativa si sono attestate a 34,9 milioni di euro, in decremento dell'1,86% rispetto al 30 giugno 2022.

Nell'ambito delle altre commissioni nette, i ricavi dei servizi di incasso e pagamento sono pari a 10,2 milioni di euro, in decremento rispetto al 30 giugno 2022 (-5,28%), e quelle percepite per la gestione dei conti correnti e depositi ammontano a 15,2 milioni di euro, in aumento del 2,12% rispetto al 30 giugno 2022.

Le commissioni relative ad altri servizi sono pari a -1,7 milioni di euro e sono principalmente costituite, per il Gruppo, da commissioni relative ad operazioni creditizie. La variazione rispetto all'esercizio precedente è imputabile essenzialmente alla minor incidenza delle cessioni a terzi di crediti CDQ erogati dalla controllata Pitagora S.p.A.

I dividendi sui rapporti partecipativi del Gruppo ammontano a circa 10,3 milioni di euro, sostanzialmente invariati rispetto al primo semestre 2022, e sono principalmente riconducibili alle quote detenute in Banca d'Italia.

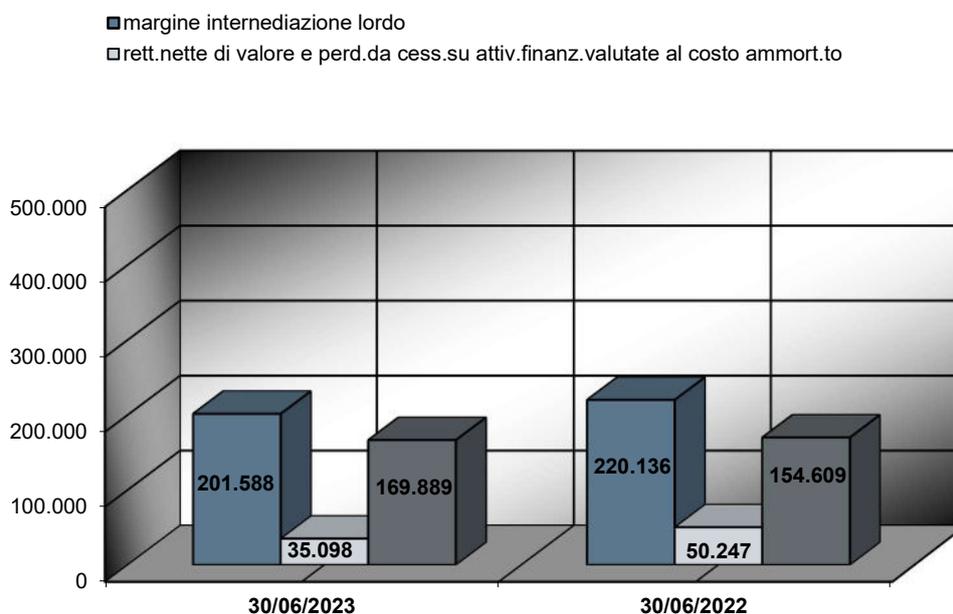

**IL RISULTATO
ECONOMICO**
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE LORDO
(€ 1.000)


Il margine di intermediazione netto Il margine di intermediazione, al netto delle perdite da cessione, delle rettifiche di valore su attività finanziarie valutate al costo ammortizzato e delle perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni, ammonta a 166,5 milioni di euro, in diminuzione di 3,4 milioni di euro (-2%) rispetto al dato del 30 giugno 2022.

Le rettifiche nette su crediti verso clientela, che ammontano a 29,6 milioni di euro rispetto ai 49,9 milioni del primo semestre 2022, sono diminuite del 40,54% e determinano un conseguente costo del credito, escluse le perdite da cessione, pari allo 0,75% degli impieghi economici lordi verso clientela a fronte di un valore pari all'1,32% rilevato al 30 giugno 2022.

Il proseguimento della strategia di progressiva riduzione degli *NPLs*, che procede in linea con quanto pianificato nel Piano Strategico, ha comportato perdite da cessione di crediti per 6 milioni di euro.

MARGINE DI INTERMEDIAZIONE NETTO	30/06/2023 (Euro/1000)	30/06/2022 (Euro/1000)	Variazione %
Margine di intermediazione lordo	201.588	220.136	-8,43%
Utili (Perdite) da cessione di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-5.999	-55	n.s.
Rettifiche di valore nette per rischio di credito di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-29.076	-50.025	-41,88%
- di cui: rettifiche di valore nette su crediti verso clientela	-29.646	-49.862	-40,54%
Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-23	-167	-86,23%
Margine di intermediazione netto	166.490	169.889	-2,00%


**IL RISULTATO
ECONOMICO**


L'utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte al 30 giugno 2023 è pari a 26,4 milioni di euro, in diminuzione rispetto al 30 giugno 2022 del 9,26%.

I costi operativi ammontano a 138,4 milioni di euro e risultano sostanzialmente stabili rispetto al dato riferito al primo semestre 2022.

Il costo del personale è pari a 68,4 milioni di euro, in calo del 9,45% rispetto al corrispondente dato dello scorso anno che includeva gli oneri sostenuti per il ricorso al Fondo di Solidarietà; al netto di tale componente straordinaria, il valore risulta sostanzialmente in linea con quello registrato al 30 giugno 2022.

Le rimanenti voci di costo, che includono le altre spese amministrative e le rettifiche nette di valore su attività materiali e immateriali, risultano pari a 70 milioni di euro e presentano un aumento dell'11,5% rispetto al 30 giugno 2022, in conseguenza dell'incidenza dell'inflazione e delle nuove progettualità avviate nel rispetto degli orientamenti strategici del Gruppo improntati all'efficientamento e al contempo ad investire nello sviluppo commerciale, nel capitale umano, nella modernizzazione e digitalizzazione dei servizi alla clientela e dei processi di lavoro, attraverso una serie di iniziative progettuali finalizzate a perseguire efficacemente, nel rispetto dei valori aziendali, i propri obiettivi di medio-lungo termine.

Nel corso del primo semestre 2023 non sono state iscritte tra le attività immateriali spese per ricerca e sviluppo e nel medesimo esercizio nessun credito di imposta è stato iscritto o si è generato con riferimento a spese per ricerca e sviluppo.

Gli ammortamenti delle attività materiali e immateriali sono pari a 12 milioni di euro, sostanzialmente stabili rispetto allo scorso 30 giugno 2022 (-0,99%).

**L'utile
dell'operatività
corrente al lordo
delle imposte**



IL RISULTATO ECONOMICO

Gli accantonamenti netti dell'esercizio riconducibili alla controllata Pitagora si riferiscono principalmente:

- a potenziali oneri futuri riferiti a rimborsi di differenziale prezzo tra il tasso di sconto e il tasso applicato alla clientela dovuto alle società cessionarie del credito a seguito di estinzione anticipata per 12,2 milioni di euro;
- a potenziali oneri futuri relativi ad oneri incasso addebitati dall'INPS, pari a 954 mila euro;
- a potenziali oneri futuri per potenziali reclami da clienti per 536 mila euro.

Il *Cost/Income* di Gruppo, principale indicatore dell'efficienza industriale, si attesta al 68,67%, in crescita di 5,8 p.p. rispetto al primo semestre 2022.

UTILE DELL'OPERATIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	30/06/2023 (Euro/1000)	30/06/2022 (Euro/1000)	Variazione %
Margine di intermediazione netto	166.490	169.889	-2,00%
Costi operativi	-138.439	-138.369	0,05%
- spese per il personale	-68.402	-75.537	-9,45%
- spese per il personale	-68.384	-68.029	0,52%
- accantonamenti a Fondo di Solidarietà	-18	-7.508	-99,76%
- altre spese amministrative	-58.026	-50.701	14,45%
- altre spese amministrative	-47.681	-42.365	12,55%
- contributo a S.R.F. e D.G.S.	-10.345	-8.336	24,10%
- rettifiche di valore nette su attività mat.e imm.li	-12.011	-12.131	-0,99%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-1.674	-2.447	-31,60%
Utili (perdite) da cessioni di investimenti	4	0	n.c.
Utile (perdita) dell'operatività corrente	26.381	29.073	-9,26%

ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE	30/06/2023 (Euro/1000)	30/06/2022 (Euro/1000)	Variazione %
Spese informatiche	-17.935	-16.647	7,74%
Spese immobiliari	-7.319	-6.282	16,51%
Spese generali	-16.333	-14.202	15,00%
di cui: - costi di cartolarizzazione	-823	-884	-6,90%
- contributo a F.do Risoluzione Nazionale e FITD	-10.345	-8.336	24,10%
Spese professionali e assicurative	-11.055	-8.614	28,34%
Utenze	-1.958	-1.987	-1,46%
Spese promo-pubblicitarie e di marketing	-2.088	-1.505	38,74%
Imposte indirette e tasse	-1.338	-1.464	-8,61%
Altre spese amministrative	-58.026	-50.701	14,45%

Le tipologie di spesa sono espresse al netto dei rispettivi recuperi


**IL RISULTATO
ECONOMICO**

L'utile netto del Gruppo ammonta a 18,2 milioni di euro, in diminuzione di 2 milioni di euro rispetto al medesimo risultato del 30 giugno 2022 (-10,39%). **Le imposte e l'utile netto**

Le risultanze del primo semestre 2023 confermano la validità del Piano Strategico 2022-24 e l'efficacia delle relative linee guida, nonché la capacità di realizzarle concretamente, di resilienza e di adattamento al contesto economico caratterizzato da elevata volatilità ed incertezza, alimentate dal perdurare del conflitto russo-ucraino.

Il *probability test* prevede il recupero integrale delle residue imposte differite anticipate, riferite agli esercizi in perdita fiscale, entro l'esercizio 2026, di quelle originate dall'ACE, sia pregressa rinviata che prevista per i prossimi esercizi, entro l'esercizio 2027, e infine delle imposte iscritte nell'esercizio 2018 per svalutazione crediti, a seguito dell'introduzione del principio contabile IFRS 9, in quote costanti fino al 2028, come da normativa attualmente vigente.

UTILE NETTO	30/06/2023 (Euro/1000)	30/06/2022 (Euro/1000)	Variazione %
Utile (perdita) dell'operatività corrente	26.381	29.073	-9,26%
Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	-8.189	-8.772	-6,65%
Utile netto	18.192	20.301	-10,39%

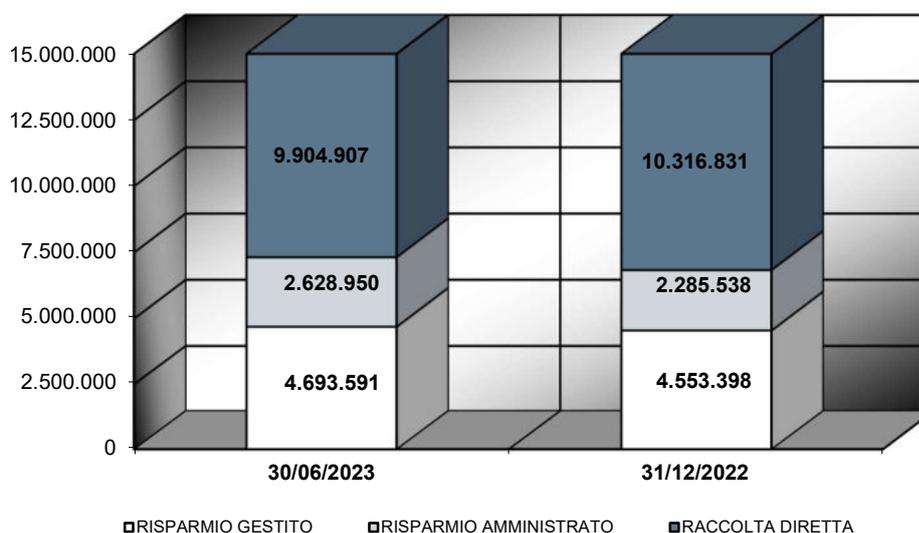


L'ATTIVITA' DI
RACCOLTA
E LA GESTIONE
DEL CREDITO

**Le attività gestite
per conto della
clientela**

Al 30 giugno 2023 le attività finanziarie intermedie ammontano a 17,2 miliardi di euro, in crescita dello 0,42% rispetto al 31 dicembre 2022. La produzione di nuova raccolta nel primo semestre dell'anno è stata pari a 374 milioni di euro, di cui 292 milioni riferiti al comparto del risparmio amministrato e 82 milioni riferiti al comparto del risparmio gestito.

La raccolta da clientela ordinaria si è attestata a 15,9 miliardi di euro e presenta quindi un incremento pari allo 0,80% rispetto al 31 dicembre 2022. Nell'ambito di tale aggregato, la raccolta diretta continua a rappresentare la componente maggiormente significativa, costituendo circa il 57,49% del totale.



ATTIVITA' FINANZIARIE TOTALI	30/06/2023		31/12/2022		Variazione %
	Importo	%	Importo	%	
Raccolta diretta	9.904.907	57,49%	10.316.831	60,14%	-3,99%
<i>di cui: da clientela</i>	8.559.984	49,69%	8.918.138	51,98%	-4,02%
<i>di cui: da cartolarizzazione a mercato</i>	1.249.708	7,25%	1.278.081	7,45%	-2,22%
<i>di cui: da raccolta istituzionale</i>	95.216	0,55%	120.612	0,70%	-21,06%
Risparmio gestito	4.693.591	27,24%	4.553.398	26,54%	3,08%
Risparmio amministrato	2.628.950	15,26%	2.285.538	13,32%	15,03%
Attività finanziarie totali	17.227.448	100,00%	17.155.767	100,00%	0,42%
<i>di cui: da clientela</i>	15.882.525	92,19%	15.757.074	91,85%	0,80%

Si precisa che la metodologia di valorizzazione delle attività finanziarie nelle tabelle è la seguente:

- Raccolta diretta: valore di bilancio
- Risparmio gestito ed amministrato: valore di mercato



Nel primo semestre 2023 la raccolta diretta del Gruppo si è attestata a 9,9 miliardi di euro, registrando un decremento di 415 milioni di euro da inizio anno (-3,99%). **La raccolta diretta**

Il volume delle obbligazioni si è ridotto di 55,9 milioni di euro (-2,64%) così come quello dei conti correnti che ha subito una riduzione pari a -336,4 milioni di euro (-4,39%).

RACCOLTA DIRETTA DA CLIENTELA	30/06/2023	31/12/2022	Variazione	
			Assolute	%
Obbligazioni	2.060.573	2.116.446	-55.873	-2,64%
<i>di cui: rivenienti da cartolarizzazione</i>	890.450	915.294	-24.844	-2,71%
<i>di cui: valutati al fair value</i>	12.844	39.767	-26.923	-67,70%
Conti correnti	7.321.798	7.658.158	-336.360	-4,39%
Depositi a risparmio	72.735	83.516	-10.781	-12,91%
Assegni circolari	27.143	28.587	-1.444	-5,05%
Debiti per leasing	36.097	37.237	-1.140	-3,06%
Altra raccolta	386.563	392.887	-6.324	-1,61%
Totale raccolta diretta	9.904.908	10.316.831	-411.923	-3,99%

Il risparmio gestito ammonta a 4,7 miliardi di euro, registrando un incremento rispetto a fine esercizio 2022 (+3,08%). **Il risparmio gestito e amministrato**

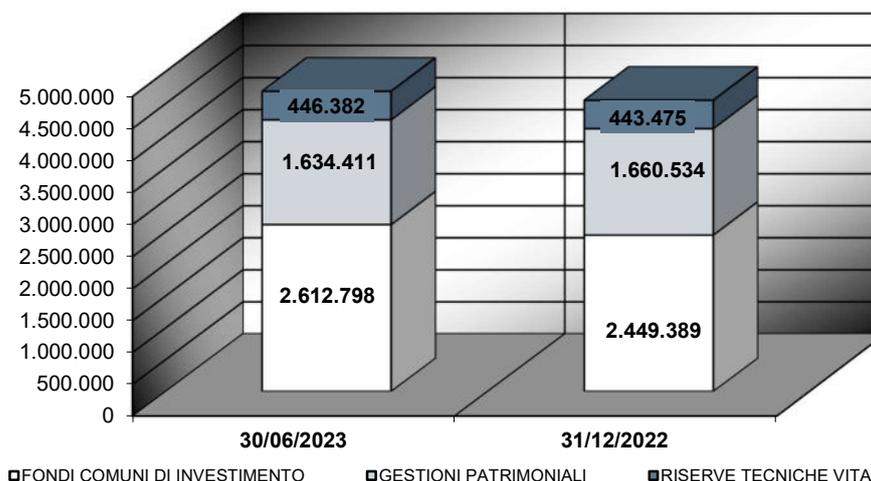
Il risparmio amministrato si è attestato a 2,6 miliardi di euro, facendo registrare al 30 giugno 2023 un incremento del 15,03%.

La variazione della raccolta indiretta gestita calcolata sui volumi di produzione, immunizzando gli effetti di mercato, è pari a +1,80%. Analogamente, la variazione della raccolta indiretta amministrata, calcolata sui volumi di produzione al netto degli impatti di mercato, risulta pari a +12,76%.

Pertanto, la raccolta indiretta ammonta complessivamente a 7,3 miliardi di euro, registrando un incremento rispetto ad inizio esercizio pari al 7,07%. Calcolata sui volumi di produzione, al netto degli impatti di mercato, la variazione è pari a +5,46%.



L'ATTIVITA' DI
RACCOLTA
E LA GESTIONE
DEL CREDITO



ATTIVITA' FINANZIARIE DELLA CLIENTELA	30/06/2023		31/12/2022		Variazione %
	Importo	%	Importo	%	
Fondi comuni di investimento	2.612.798	55,67%	2.449.389	53,79%	6,67%
Gestioni patrim.mobiliari e in fondi	1.634.411	34,82%	1.660.534	36,47%	-1,57%
Riserve tecniche vita	446.382	9,51%	443.475	9,74%	0,66%
Risparmio gestito	4.693.591	100,00%	4.553.398	100,00%	3,08%

I crediti verso clientela

Al 30 giugno 2023 i crediti netti verso clientela, interamente rappresentati da impieghi economici, si sono attestati a circa 7,7 miliardi di euro, in crescita dell'1,72% rispetto al 31 dicembre 2022 (a fronte di una media del settore bancario pari a -2,54%, come da fonte ABI).

L'erogazione di crediti per circa 1 miliardo di Euro conferma il concreto impegno del Gruppo nel supportare famiglie e imprese e quindi lo sviluppo dei territori serviti.

RIPARTIZIONE DEI CREDITI VERSO CLIENTELA	30/06/2022	31/12/2022	Variazioni	
	Euro/1000	Euro/1000	Absolute	%
Conti correnti	300.494	270.473	30.021	11,10%
Mutui	4.967.271	5.042.516	-75.245	-1,49%
Carte di credito, prestiti personali e cessione del quinto	1.486.304	1.297.942	188.362	14,51%
Altre operazioni	912.557	923.260	-10.702	-1,16%
Titoli di debito	18.958	21.167	-2.209	-10,44%
Totale crediti verso clientela	7.685.585	7.555.358	130.227	1,72%

Per quanto attiene al credito alle imprese, il Gruppo ha confermato una politica volta a migliorare il rapporto con le PMI, operando sul mercato in modo da aumentare il



contenuto della propria offerta, in particolare focalizzandosi su prodotti specifici e innovativi per i diversi fabbisogni, finanziari e non, dell'impresa.

Il Gruppo ha confermato un attento presidio del “frazionamento del rischio”, con riferimento sia alla distribuzione per attività economica sia alla concentrazione per singolo cliente, che si attesta su livelli mediamente contenuti.

TABELLA STATISTICA RELATIVA ALLA CONCENTRAZIONE NEL PORTAFOGLIO CREDITI*	30/06/2023	31/12/2022
Primi 10 gruppi	3,84%	3,36%
Primi 20 gruppi	6,08%	5,39%
Primi 30 gruppi	7,65%	6,90%
Primi 50 gruppi	10,32%	9,43%
Primi 100 gruppi	14,89%	13,85%

* ricompresi i crediti CQS/CQP della controllata Pitagora S.p.A.

Le percentuali indicate rappresentano l'accordato concesso alla data del 30/06/2023.

La qualità del credito risente ancora delle conseguenze della fase sfavorevole del ciclo economico registrata negli ultimi anni, aggravata dal perdurare del conflitto russo-ucraino e dalle tensioni inflattive che hanno caratterizzato gli ultimi mesi. Nonostante le attività svolte nell'ambito della strategia pluriennale di *derisking* di Gruppo, l'*NPL* ratio netto risulta sul primo semestre 2023 in lieve aumento.

La qualità del credito

Nel corso dell'esercizio 2023 la Banca ha realizzato tre operazioni di cessioni di crediti riguardanti posizioni creditizie deteriorate classificate a sofferenza per un valore contabile complessivo di 26,4 milioni di euro.

Al termine del primo semestre 2023 si registra un aumento dell'ammontare dei crediti deteriorati al netto delle rettifiche di valore, che passano da 222 milioni di euro del 2022 a 245 milioni al 30 giugno 2023 (+10,45%), con gli indicatori di *NPL* Ratio lordo e netto rispettivamente al 5,35% (dal 4,99% del 2022) ed al 3,19% (dal 2,94%).

Il livello di copertura media dei crediti deteriorati si attesta al 42,11%, livello superiore alla media del settore creditizio pari al 32,50% come rilevato da Banca d'Italia (ultimo dato disponibile 31 dicembre 2022). Il livello di copertura gestionale calcolato al netto dei *write-off* ammonta a 44,73%.

Nel dettaglio, i finanziamenti in sofferenza al netto delle rettifiche di valore si sono attestati a 80,1 milioni di euro, sostanzialmente stabile rispetto al dato di inizio anno (+0,58%); l'incidenza sul totale dei crediti netti è pari all'1,04% ed il livello di copertura al 56,62% (media di sistema pari al 38,70% fonte Banca d'Italia, dato a dicembre 2022). Il livello di copertura gestionale calcolato al netto dei *write-off* ammonta a 60,88%.

Le inadempienze probabili ammontano a 130,4 milioni di euro, in aumento di circa 12,2 milioni di euro (+10,35%) da inizio anno; l'incidenza sul totale dei crediti netti è pari all'1,70% ed il livello di copertura al 33,03% (media di sistema pari al 30,90% fonte Banca d'Italia, dato a dicembre 2022).



L'ATTIVITA' DI
RACCOLTA
E LA GESTIONE
DEL CREDITO

Il *Texas ratio*, calcolato come rapporto tra crediti lordi deteriorati e somma del patrimonio tangibile più gli accantonamenti, si posiziona al 36,55% ed attesta una buona capacità di assorbimento delle eventuali perdite inattese su crediti.

I crediti verso la clientela comprensivi dei crediti classificati a FV e a FVOCI riconducibili alla controllata Pitagora S.p.A., al netto delle rettifiche di valore, sono così ripartiti:

	30/06/2023		31/12/2022		Variazioni
	Importo	%	Importo	%	%
Crediti in sofferenza	80.112	1,04%	79.651	1,05%	0,58%
Inadempienze probabili	130.436	1,70%	118.201	1,56%	10,35%
Crediti scaduti	34.510	0,45%	24.014	0,32%	43,71%
Crediti deteriorati	245.058	3,19%	221.866	2,94%	10,45%
Crediti non deteriorati	7.440.527	96,81%	7.333.492	97,06%	1,46%
Crediti verso clientela	7.685.585	100,00%	7.555.358	100,00%	1,72%

	30/06/2023				31/12/2022			
	Importo lordo	Rettifiche di valore	Importo netto	% di copertura	Importo lordo	Rettifiche di valore	Importo netto	% di copertura
Crediti in sofferenza	184.676	104.564	80.113	56,62%	176.035	96.383	79.652	54,75%
Inadempienze probabili	194.753	64.318	130.436	33,03%	182.456	64.255	118.201	35,22%
Crediti scaduti	43.858	9.349	34.509	21,32%	30.292	6.279	24.013	20,73%
Totale crediti deteriorati	423.288	178.230	245.058	42,11%	388.783	166.917	221.866	42,93%
Crediti non deteriorati	7.495.271	54.744	7.440.527	0,73%	7.394.965	61.473	7.333.492	0,83%
Crediti verso clientela	7.918.558	232.974	7.685.585	2,94%	7.783.748	228.390	7.555.358	2,93%

* i crediti in sofferenza sono espressi al netto degli interessi di mora giudicati interamente irrecuperabili.

Con riferimento ai soli crediti verso clientela classificati ad HTC, gli stessi sono così ripartiti:

	30/06/2023				31/12/2022			
	Importo lordo	Rettifiche di valore	Importo netto	% di copertura	Importo lordo	Rettifiche di valore	Importo netto	% di copertura
Crediti in sofferenza	181.090	102.062	79.028	56,36%	172.038	93.531	78.507	54,37%
Inadempienze probabili	191.959	63.639	128.320	33,15%	179.436	63.489	115.947	35,38%
Crediti scaduti	42.415	9.059	33.356	21,36%	28.548	5.952	22.596	20,85%
Totale crediti deteriorati	415.464	174.760	240.704	42,06%	380.022	162.972	217.050	42,88%
Crediti non deteriorati	7.430.564	54.271	7.376.293	0,73%	7.316.368	60.863	7.255.505	0,83%
Crediti verso clientela	7.846.028	229.031	7.616.997	2,92%	7.696.390	223.835	7.472.555	2,91%

* i crediti in sofferenza sono espressi al netto degli interessi di mora giudicati interamente irrecuperabili.



Nell'ambito della gestione della liquidità, l'attività di tesoreria rimane finalizzata al bilanciamento delle entrate e delle uscite nel breve e nel brevissimo periodo (tramite la variazione delle riserve di base monetaria o l'attivazione di operazioni finanziarie di tesoreria) nonché diretta ad assicurare in ogni istante il puntuale equilibrio di cassa. Il Gruppo mantiene un'ampia riserva di liquidità e presidia con attenzione l'attività di gestione delle posizioni aperte al rischio di tasso d'interesse.

La liquidità aziendale ed il portafoglio titoli

Al 30 giugno 2023 le attività finanziarie diverse dai crediti verso clientela ammontano globalmente a 3,7 miliardi di euro, in riduzione rispetto all'esercizio precedente (-5,04%). La componente più significativa del portafoglio titoli di proprietà, pari a circa 2,5 miliardi di euro, è destinata a investimento stabile e pertanto, in quanto valutata al costo ammortizzato, non comporta sostanzialmente elementi di volatilità economica e patrimoniale.

Tra le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, la componente non riferita a crediti verso clientela e a investimenti partecipativi - che ammontano a circa 226,9 milioni di euro - è composta principalmente da titoli di Stato dell'area UE, prevalentemente italiani.

La gestione del portafoglio titoli si è modificata nel tempo, adeguandosi di volta in volta alle esigenze di crescita del credito, alle condizioni di mercato, alla stabilità della liquidità.

Il portafoglio titoli è finanziato per 1,3 miliardi di euro mediante rifinanziamenti con la Banca Centrale Europea e per 226 milioni mediante un'operazione di pronti contro termine bilaterale con una primaria istituzione bancaria. Gli strumenti finanziari utilizzabili come collaterale per operazioni di finanziamento sul mercato ammontano al 30 giugno 2023 a 2,8 miliardi di euro al netto degli *haircut* BCE, di cui 143 milioni di euro impegnati. Di conseguenza, il controvalore stanziabile degli strumenti finanziari disponibili risulta essere pari a 2,6 miliardi di euro.

	30/06/2023	31/12/2022	Variazioni	
	Euro/1000	Euro/1000	Absolute	%
POSIZIONE INTERBANCARIA NETTA	-1.505.498	-2.876.593	1.371.095	-47,66%
Crediti verso banche	85.374	85.880	-506	-0,59%
Debiti verso banche	1.590.872	2.962.473	-1.371.601	-46,30%
ATTIVITA' FINANZIARIE	3.720.142	3.917.391	-197.250	-5,04%
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	68.220	74.841	-6.621	-8,85%
di cui <i>fair value</i> contratti derivati	650	1.147	-497	-43,33%
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	1.163.152	1.179.106	-15.954	-1,35%
Altre attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.488.770	2.663.444	-174.675	-6,56%
PASSIVITA' FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	1.661	2.131	-470	-22,06%
di cui <i>fair value</i> contratti derivati	1.661	2.131	-470	-22,06%
DERIVATI (VALORI NOZIONALI)	2.501.466	2.272.512	228.954	10,07%



Per quanto riguarda i contratti derivati, il comparto è prevalentemente caratterizzato dall'attività operativa correlata al perseguimento della strategia aziendale di copertura del rischio di tasso di interesse e dall'attività connessa alle operazioni di cartolarizzazione di crediti.

- La composizione del Gruppo** La composizione del “Gruppo Bancario Cassa di Risparmio di Asti” al 30 giugno 2023 risulta così articolata:
- Capogruppo: Cassa di Risparmio di Asti S.p.A.
 - Società controllate:
 - Pitagora Contro Cessione del Quinto S.p.A.
 - Immobiliare Maristella S.r.l.
 - We Finance S.p.A.

Andamento delle principali società del Gruppo Nel seguito si riporta un riepilogo delle principali società del Gruppo oggetto di consolidamento con evidenza dei più significativi dati patrimoniali, economici e operativi riferiti al 30 giugno 2023.

PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI	BANCA DI ASTI S.P.A.	PITAGORA S.P.A.	IMMOBILIARE MARISTELLA S.R.L.	WE FINANCE S.P.A.
CREDITI NETTI VERSO CLIENTELA	7.240.194	1.289.740	0	4.973
RACCOLTA DIRETTA	9.535.861	370.894	0	1.070
RACCOLTA INDIRETTA	7.322.541	0	0	0
TOTALE ATTIVO DI BILANCIO	12.834.586	684.345	14.254	10.276
TOTALE FONDI PROPRI	1.009.565	71.950	0	2.406

PRINCIPALI DATI ECONOMICI	BANCA DI ASTI S.P.A.	PITAGORA S.P.A.	IMMOBILIARE MARISTELLA S.R.L.	WE FINANCE S.P.A.
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE NETTO	159.512	24.830	213	1.104
COSTI OPERATIVI	-121.841	-13.976	-293	-1.537
UTILE NETTO	26.741	5.780	-84	-479

ALTRI DATI E INFORMAZIONI	BANCA DI ASTI S.P.A.	PITAGORA S.P.A.	IMMOBILIARE MARISTELLA S.R.L.	WE FINANCE S.P.A.
DIPENDENTI	1.618	208	0	16
SPORTELLI	209	87	0	0


**I CONTI
DI CAPITALE**

Il patrimonio netto, comprensivo dell'utile d'esercizio, si è attestato a 1 miliardo di euro. **Il patrimonio netto**

L'evoluzione nel corso del semestre è stata la seguente:

Evoluzione del patrimonio del Gruppo	Importo (Euro/1000)
Patrimonio netto del Gruppo al 1° gennaio 2023	1.011.145
Incrementi	44.636
- Utile netto dell'esercizio	20.869
- Variazione netta altre riserve da valutazione	23.767
Decrementi	-18.116
- Dividendi	-14.812
- Variazione netta riserve disponibili	-2.910
- Variazione netta compravendita azioni proprie	-394
Patrimonio netto del Gruppo al 30 giugno 2023	1.037.665
Patrimonio di pertinenza di terzi al 30 giugno 2023	23.668

Il patrimonio netto del Gruppo aumenta di 26,5 milioni di euro rispetto a fine esercizio precedente anche grazie all'accantonamento a riserve di parte dell'utile conseguito nel periodo.

La variazione delle riserve di valutazione, positiva per 23,8 milioni di euro al netto della fiscalità, è prevalentemente imputabile all'effetto combinato delle seguenti voci:

- variazione positiva di valore delle riserve senza rigiro a conto economico pari a 0,4 milioni di euro;
- variazione positiva di valore delle riserve con rigiro a conto economico pari a 23,4 milioni di euro.



I CONTI DI CAPITALE

Il totale dei Fondi Propri ed i coefficienti patrimoniali bancari

Il totale dei Fondi Propri del Gruppo Cassa di Risparmio di Asti si è attestato a circa 994,2 milioni di euro.

Il coefficiente CET1 Ratio (CET1/RWA) ammonta al 13,89%, superiore al requisito minimo che il Gruppo è tenuto a rispettare a seguito del *Supervisory Review and Evaluation Process* (SREP) condotto dalla Banca d'Italia con provvedimento finale del 18 maggio 2022 pari al 8,15% (comprensivo del cosiddetto "Capital conservation buffer" del 2,5%). Il coefficiente TIER1 Ratio (TIER1/RWA) ammonta al 15,53%, ed il Total Capital Ratio (Totale Fondi Propri/RWA) ammonta al 16,69%. Entrambi i coefficienti superano il requisito minimo previsto dalla normativa di vigilanza sopra citata.

FONDI PROPRI E COEFFICIENTI DI SOLVIBILITA'	30/06/2023	31/12/2022
Fondi Propri (euro/1.000)		
Capitale primario di Classe 1 (CET1) al netto delle rettifiche regolamentari	827.474	832.158
Capitale aggiuntivo di Classe 1 (AT1) al netto delle rettifiche regolamentari	97.567	97.567
Capitale di Classe 1 (TIER1)	925.041	929.725
Capitale di Classe 2 (T2) al netto delle rettifiche regolamentari	69.181	87.973
Totale Fondi Propri	994.223	1.017.698
Attività di rischio ponderate (euro/1.000)		
Quota assorbita a fronte dei rischi di credito e di controparte, comprensiva della quota assorbita dalle cartolarizzazioni	40,63%	39,49%
Quota assorbita a fronte dei rischi di mercato	0,03%	0,03%
- di cui:		
a) rischio di portafoglio di negoziazione	0,03%	0,03%
b) rischio di cambio	0,00%	0,00%
Quota assorbita a fronte dei rischi di aggiustamento valore (CVA)	0,87%	0,96%
Quota libera	58,46%	59,51%
Quota assorbita dal Rischio Operativo	6,39%	6,24%
Quota libera	52,08%	53,27%
Requisiti patrimoniali totali	476.480	475.531
Eccedenza	517.743	542.167
Totali attività di rischio ponderate ⁽¹⁾	5.955.994	5.944.141
Coefficienti di solvibilità (%) ⁽²⁾		
CET1 Ratio (CET1/RWA)	13,89%	14,00%
Tier 1 Ratio (Tier1/RWA)	15,53%	15,64%
Total Capital Ratio (Totale Fondi Propri/RWA)	16,69%	17,12%

(1) Totale requisiti patrimoniali moltiplicati per l'inverso del coefficiente minimo obbligatorio (8%).

(2) Coefficienti *fully-phased* del Gruppo. I dati indicati al 31 dicembre 2022 sono *phase-in*, gli stessi coefficienti *fully-phased* ammontano a Cet 1 Ratio 13,21%, Tier 1 Ratio 14,86% e Total Capital Ratio 16,35%. Per il Gruppo, la Banca d'Italia, a seguito del Supervisory Review and Evaluation Process (SREP) conclusosi con provvedimento del 18 maggio 2022, ha comunicato i requisiti OCR (Overall Capital Requirement) da rispettare a livello consolidato pari a Cet 1 Ratio 8,15%, Tier 1 Ratio 10,00% e Total Capital Ratio 12,55% (tutti comprensivi del capital conservation buffer del 2,5%).


**I CONTI
DI CAPITALE**

Come richiesto dalle istruzioni di Banca d'Italia si acclude alla presente relazione il prospetto di raccordo tra il patrimonio ed il risultato d'esercizio della Capogruppo ed il patrimonio e risultato d'esercizio consolidati.

<i>(dati in migliaia di euro)</i>	Patrimonio Netto	Risultato d'esercizio
Patrimonio netto e risultato della Capogruppo	1.017.550	26.741
Valore di carico delle partecipazioni	-47.799	
Patrimonio netto contabile delle partecipazioni (pro quota)	57.153	
Maggiori valori attribuiti (avviamento defiinitivo)	66.269	
Minori valori attribuiti (storno avviamento controllata)	-34.000	
PPA attività materiali (immobili e terreni) e crediti	28.595	
Adeguamento ai principi contabili di Gruppo:		
- contabilizzazione al <i>deemed cost</i> di immobili e terreni	2.988	
Consolidamento per operazioni CQS	-23.091	
Scritture di consolidamento per fusione	-29.833	
Consolidamento società sotto influenza notevole a PN	-166	
Elisioni <i>intercompany</i> per dividendi		-1.200
Risultato pro quota delle società controllate		-4.673
Patrimonio netto e risultato consolidato	1.037.665	20.869
Patrimonio netto e risultato di terzi	23.668	-2.676





GRUPPO CASSA DI
RISPARMIO DI ASTI

**STATO
PATRIMONIALE
CONSOLIDATO**



STATO
PATRIMONIALE
CONSOLIDATO

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO		
Voci dell'attivo	30/06/2023	31/12/2022
10. Cassa e disponibilità liquide	494.169	1.614.941
20. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	91.573	98.968
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	19.648	21.377
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	71.925	77.591
30. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	1.189.475	1.216.658
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	10.210.053	10.243.004
a) Crediti verso banche	85.327	85.837
b) Crediti verso clientela	10.124.726	10.157.167
50. Derivati di copertura	95.928	176.574
70. Partecipazioni	87	86
90. Attività materiali	204.407	203.666
100. Attività immateriali	85.090	87.145
di cui:		
- avviamento	66.269	66.269
110. Attività fiscali	237.546	251.976
a) correnti	38.943	38.559
b) anticipate	198.603	213.417
120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	3.987	3.987
130. Altre attività	716.082	778.105
Totale dell'attivo	13.328.397	14.675.110


**STATO
PATRIMONIALE
CONSOLIDATO**

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO		
Voci del passivo e del patrimonio netto	30/06/2023	31/12/2022
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	11.483.683	13.239.537
a) Debiti verso banche	1.590.872	2.962.473
b) Debiti verso clientela	8.734.784	9.115.721
c) Titoli in circolazione	1.157.279	1.161.343
20. Passività finanziarie di negoziazione	1.661	2.131
30. Passività finanziarie designate al fair value	12.844	39.767
40. Derivati di copertura	19.542	7.785
60. Passività fiscali	2.099	804
a) correnti	2.099	804
80. Altre passività	697.278	290.146
90. Trattamento di fine rapporto del personale	13.392	14.116
100. Fondi per rischi e oneri	37.313	43.405
a) impegni e garanzie rilasciate	5.169	5.247
c) altri fondi per rischi e oneri	32.144	38.158
120. Riserve da valutazione	-36.534	-60.301
140. Strumenti di capitale	97.567	97.567
150. Riserve	264.771	246.901
160. Sovrapprezzi di emissione	339.370	339.370
170. Capitale	363.971	363.971
180. Azioni proprie (-)	-12.349	-11.955
190. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	23.668	26.274
200. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	20.869	35.592
Totale del passivo e del patrimonio netto	13.328.397	14.675.110





GRUPPO CASSA DI
RISPARMIO DI ASTI

**CONTO
ECONOMICO
CONSOLIDATO**





CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO			
Voci		30/06/2023	30/06/2022
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	237.932	132.727
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	166.447	130.378
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	-105.500	-36.512
30.	Margine di interesse	132.432	96.215
40.	Commissioni attive	86.257	86.372
50.	Commissioni passive	-25.360	-46.942
60.	Commissioni nette	60.897	39.430
70.	Dividendi e proventi simili	10.278	10.367
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	9.154	77.988
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	777	2.482
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	-11.443	4.513
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-7843	7.617
	b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-2.783	-3.720
	c) passività finanziarie	-817	616
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	-5725	357
	a) attività e passività finanziarie designate al <i>fair value</i>	192	1.172
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	-5917	-815
120.	Margine di intermediazione	196.370	231.352
130.	Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	-28.677	-49.917
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-29.076	-50.025
	b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	399	108
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-23	-167
150.	Risultato netto della gestione finanziaria	167.670	181.268
180.	Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	167.670	181.268
190.	Spese amministrative:	-139.641	-140.897
	a) spese per il personale	-69.676	-76.767
	b) altre spese amministrative	-69965	-64.130
200.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-4.010	-15.235
	a) impegni e garanzie rilasciate	74	-188
	b) altri accantonamenti netti	-4.084	-15.047
210.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	-7.785	-7.927
220.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	-3.721	-3.702
230.	Altri oneri/proventi di gestione	13.864	15.566
240.	Costi operativi	-141.293	-152.195
280.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	4	0
290.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	26.381	29.073
300.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-8.189	-8.772
310.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	18.192	20.301
330.	Utile (Perdita) d'esercizio	18.192	20.301
340.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	-2677	2.344
350.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	20.869	17.957





GRUPPO CASSA DI
RISPARMIO DI ASTI

**PROSPETTO
DELLA REDDITIVITA'
CONSOLIDATA
COMPLESSIVA**



PROSPETTO DELLA
REDDITIVITA'
CONSOLIDATA
COMPLESSIVA

PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' CONSOLIDATA COMPLESSIVA			
Voce	VOCI	30/06/2023	30/06/2022
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	18.192	20.301
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico		
20.	Titoli di capitale designati al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	23	3
30.	Passività finanziarie designate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)	(51)	166
70.	Piani a benefici definiti	388	938
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico		
120.	Copertura dei flussi finanziari	507	6.527
140.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	22.904	(18.075)
170.	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	23.771	(10.441)
180.	Redditività complessiva (Voce 10+170)	41.963	9.860
190.	Redditività consolidata complessiva di pertinenza di terzi	(2.673)	1.595
200.	Redditività consolidata complessiva di pertinenza della Capogruppo	44.636	8.265



GRUPPO CASSA DI
RISPARMIO DI ASTI

**PROSPETTO
DELLE VARIAZIONI
DEL PATRIMONIO NETTO
CONSOLIDATO**

PROSPETTO DELLE
VARIAZIONI DEL
PATRIMONIO NETTO
CONSOLIDATO



PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO	Esistenze al 31.12.2022		Modifica saldi apertura		Esistenze al 01.01.2023		Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto di terzi al 30.06.2023		
							Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su azioni	Stock options	Variazioni Inters. Partec.	Redditività complessiva esercizio 2023	Patrimonio netto del Gruppo al 30.06.2023	
	31.12.2022	01.01.2023	01.01.2023	31.12.2022	01.01.2023	01.01.2023													01.01.2023
CAPITALE																			
-azioni ordinarie	380.768	380.768	0	380.768	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	753	0	363.971	17.550
-altre azioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	339.370	339.370	0	339.370	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	339.370	0
RISERVE																			
-di utili	118.216	118.216	0	118.216	21.381	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	737	0	132.043	8.291
-altre	137.061	137.061	0	137.061	0	-4.333	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	132.728	0
RISERVE DA VALUTAZIONE	-59.801	-59.801	0	-59.801	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-36.534	504
STRUMENTI DI CAPITALE	97.567	97.567	0	97.567	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	97.567	0
AZIONI PROPRIE	-11.955	-11.955	0	-11.955	0	0	0	0	0	-394	0	0	0	0	0	0	0	-12.349	0
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO	36.193	36.193	0	36.193	-21.381	-14.812	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20.869	-2.677
PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO	1.011.145	1.011.145	0	1.011.145	0	-4.334	-14.107	0	0	0	-394	0	0	0	0	719	44.636	1.037.665	0
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	26.274	26.274	0	26.274	0	-705	0	0	1	0	0	0	0	0	0	771	-2.673	23.668	0


**PROSPETTO DELLE
VARIAZIONI DEL
PATRIMONIO NETTO
CONSOLIDATO**

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO	Esistenze al 31.12.2021	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.2022	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni di riserve	Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto del Gruppo al 30.06.2022	Patrimonio netto di terzi al 30.06.2022	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni		Operazioni sul patrimonio netto										
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione di strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options	Variazioni Interc. Partec.	Redditività complessiva esercizio 2022			
CAPITALE																	
-azioni ordinarie	380.909		380.909	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	363.971	16.938
-altre azioni	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE	339.375	0	339.375	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	339.375	0	
RISERVE																	
-di utili	91.155	0	91.155	26.909	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	109.673	8.392	
-altre	143.964	0	143.964	0	-3.125	0	0	0	0	0	0	0	0	0	140.840	0	
RISERVE DA VALUTAZIONE	-46.902	0	-46.902												-58.432	1.089	
STRUMENTI DI CAPITALE	97.567		97.567						0						97.567	0	
AZIONI PROPRIE	-11.010		-11.010												-11.010	0	
UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	39.647	0	39.647	-26.909	-12.738										20.301	2.344	
PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO	1.005.431	0	1.005.431	0	-10.581	-3.175	0	0	0	0	0	0	0	0	999.941		
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	29.275	0	29.275	0	-2.157	50	0	0	0	0	0	0	0	0		28.763	





GRUPPO CASSA DI
RISPARMIO DI ASTI

**RENDICONTO
FINANZIARIO
CONSOLIDATO**


**RENDICONTO
FINANZIARIO**

RENDICONTO FINANZIARIO	IMPORTO	
	30/06/2023	30/06/2023
Metodo Indiretto		
A. ATTIVITA' OPERATIVA		
1. Gestione	74.889	-174.820
- risultato d'esercizio (+/-)	18.192	20.301
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico (-/+)	1.347	-16.599
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	-3.848	-248.754
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	40.282	49.391
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	10.654	10.667
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	-23.965	19.721
- ricavi e costi netti dei contratti di assicurazione emessi e delle cessioni in riassicurazione (-/+)	0	0
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	7.811	9.035
- rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)	0	0
- altri aggiustamenti (+/-)	24.416	-18.583
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	257.721	-182.687
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	5.767	-8.889
- attività finanziarie designate al <i>fair value</i>	0	0
- altre attività obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	6.738	-4.232
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	55.050	183.486
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	9.814	-489.837
- altre attività	180.352	136.785
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	-1.430.357	369.390
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-1.798.521	200.572
- passività finanziarie di negoziazione	-1.909	356
- passività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-26.451	-799
- altre passività	396.524	169.261
4. Liquidità generata/assorbita dai contratti di assicurazione emessi e dalle cessioni in riassicurazione		
- contratti di assicurazione emessi che costituiscono passività/attività (+/-)		
- cessioni in riassicurazione che costituiscono attività/passività (+/-)		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	-1.097.747	11.883
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	46	585
- vendite di partecipazioni	0	0
- dividendi incassati su partecipazioni	0	0
- vendite di attività materiali	46	585
- vendite di attività immateriali	0	0
- vendite di rami d'azienda	0	0
2 Liquidità assorbita da	-9.365	-10.295
- acquisti di partecipazioni	-1.170	0
- acquisti di attività materiali	-6.529	-7.833
- acquisti di attività immateriali	-1.666	-2.462
- acquisti di rami d'azienda	0	0
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	-9.319	-9.710
C. ATTIVITA' DI PROVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	1.106	0
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	0	0
- distribuzione dividendi e altre finalità	-14.812	-12.738
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	-13.706	-12.738
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	-1.120.772	-10.565

RICONCILIAZIONE	IMPORTO	
	30/06/2023	30/06/2022
Voci di bilancio		
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	1.614.941	80.296
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	-1.120.772	-10.565
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	0	0
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	494.169	69.731