



**PKB PRIVATE BANK SA**

**Obblighi di pubblicazione secondo il terzo pilastro di  
Basilea III al 31.12.2022**

## INDICE

Informazioni complementari relative al Gruppo PKB	3
Informazioni complementari relative a PKB SA	11

## INFORMAZIONI COMPLEMENTARI RELATIVE AL GRUPPO PKB

I principi relativi alla gestione e valutazione dei rischi sono indicati nel rapporto di gestione 2022 (da pagina 20 a pagina 23).

Di seguito si forniscono le informazioni addizionali previste dalla Circolare FINMA 2016/1.

### 1.1 Informazioni complementari relative ai rischi e ai fondi propri secondo Basilea III

Per il calcolo dei fondi propri necessari il Gruppo PKB ha adottato i seguenti principi:

- **Rischi di credito:**  
Approccio internazionale completo (AS-BRI);
- **Rischi di mercato:**  
Approccio standard dei rischi di mercato
- **Rischi operativi:**  
Approccio dell'indicatore di base

1.2 Fondi propri computabili	IN CHF/000	2022	2021
<b>Fondi propri di base lordi</b>		<b>396'825</b>	<b>403'355</b>
di cui capitale azionario versato		20'000	20'000
di cui riserve da capitale e riserve generate da utili		331'358	337'924
di cui riserva per rischi bancari generali		41'570	42'570
di cui riserve di conversione divise estere		3'897	2'861
- deduzioni regolamentari		-3'188	-9'774
di cui valori immateriali		-287	-459
- altri elementi da portare in diminuzione dei fondi propri di base			
<b>Fondi propri di base computabili</b>		<b>393'637</b>	<b>393'581</b>
+ fondi propri complementari e supplementari			
- altre deduzioni da imputare ai fondi propri			
<b>Fondi propri computabili</b>		<b>393'637</b>	<b>393'581</b>

1.3 Fondi propri necessari	IN CHF/000	2022	2021
Rischi di credito		95'988	88'559
Rischi senza controparte		5'104	5'367
Rischi di mercato		3'788	5'979
di cui su strumenti di tasso d'interesse		1'711	4'274
di cui su titoli di partecipazione			
di cui su divise e metalli preziosi		1'818	1'396
di cui su materie prime		259	309
Rischi operativi		16'874	17'022
<b>Fondi propri necessari</b>		<b>121'753</b>	<b>116'927</b>
		<b>323%</b>	<b>337%</b>
<b>Rapporto tra i fondi propri computabili e i fondi propri necessari secondo il diritto svizzero</b>			

1.4 Capital Ratio	2022	2021
Coefficiente CET1	25.86%	26.93%
Coefficiente T1	25.86%	26.93%
Coefficiente dei fondi propri regolamentari	25.86%	26.93%
<b>Esigenze di cuscinetti CET 1 (in % degli RWA)</b>		
Cuscinetto di fondi propri secondo gli standard minimi di Basilea (2.5% dal 2019)	2.50%	2.50%
Cuscinetto anticiclico (art. 44a OFoP) secondo gli standard minimi di Basilea	0.00%	0.00%
Cuscinetto Fondi propri supplementari in considerazione di rischi sistemici internazionali o nazionali	0.00%	0.00%
Cuscinetto Fondi propri complessivi secondo gli standard minimi di Basilea di qualità CET1	2.50%	2.50%
CET1 disponibile per la copertura delle esigenze di cuscinetti di fondi propri secondo gli standard minimi di Basilea (dopo la deduzione del CET1 utilizzato per la copertura delle esigenze minime e se necessario della copertura delle esigenze TLAC) (in %)	17.86%	17.11%
<b>Ratio di capitale minimi richiesti secondo allegato 8 OFOP (in % degli RWA)</b>		
Cuscinetto di fondi propri	3.20%	3.20%
Cuscinetto anticiclico (art. 44 e 44a OFoP)	0.29%	0.00%
Obiettivo di CET1		
maggiorato dal cuscinetto anticiclico (art. 44 e 44a OFoP)	7.69%	7.40%
Obiettivo in T1		
maggiorato dal cuscinetto anticiclico (art. 44 e 44a OFoP)	9.29%	9.00%
Obiettivo globale di fondi propri		
maggiorato dal cuscinetto anticiclico (art. 44 e 44a OFoP)	11.49%	11.20%

1.5 Qualità creditizia degli attivi	IN CHF/000			
	Valore contabile lordo		Rettifiche di valore	Valore contabile netto
	Posizioni in default	Posizioni non in default		
Crediti	27'353	1'689'052	13'376	1'703'030
Titoli di debito	1'976	853'191	800	854'366
Esposizioni fuori bilancio		53'396	0	53'396
<b>Totale</b>	<b>29'329</b>	<b>2'595'639</b>	<b>14'176</b>	<b>2'610'792</b>
<i>di cui esposizioni fuori bilancio</i>	<i>0</i>	<i>53'396</i>	<i>0</i>	<i>53'396</i>

1.6 Cambiamenti nei portafogli di crediti e titoli di debito in default	IN CHF/000	2022	2021
<b>Crediti e titoli di debito in default all'inizio dell'anno</b>		<b>39'506</b>	<b>50'296</b>
Crediti e titoli di debito in default nel corso dell'anno di riferimento		5'478	3'684
Posizioni ritirate dallo stato di default		-3'625	-6'425
Importi ammortizzati		-666	-2'732
Altri cambiamenti		-11'364	-5'317
<b>Totale crediti e titoli di debito in default alla fine dell'anno</b>		<b>29'329</b>	<b>39'506</b>

1.7 Rischio di credito: esposizioni per attività economica	IN CHF/000	2022	2021
<b>Attività economica</b>			
Economie Domestiche		897'207	935'659
Istituzioni private a carattere non commerciale		5	13'484
Aziende private non finanziarie		231'487	260'837
Industria e Manifattura		122'626	111'288
Servizi		69'011	53'020
Società finanziarie		432'361	446'670
Banche		436'483	510'055
Altri servizi		5'419	5'660
Settore Pubblico (incluso non finanziario)		416'192	212'683
<b>Totale esercizio in rassegna</b>		<b>2'610'792</b>	<b>2'549'356</b>

1.8 Rischio di credito: esposizioni per scadenza residua	IN CHF/000
--	------------

Attività economica	a vista /con preavviso	con scadenza				Totale
		entro 3 mesi	oltre a 3 mesi e fino a 12 mesi	oltre 12 mesi e fino a 5 anni	oltre 5 anni	
Economie Domestiche	473'099	48'387	104'536	146'370	124'816	897'207
Istituzioni private a carattere non commerciale	5	-	-	-	-	5
Aziende private non finanziarie	121'121	3'812	2'899	46'357	57'298	231'487
Industria e Manifattura	36'953	9'045	10'230	52'794	13'604	122'626
Servizi	9'367	2'130	6'002	22'592	28'919	69'011
Società finanziarie	138'042	19'954	67'047	117'496	89'821	432'361
Banche	149'214	5'014	10'417	224'621	47'218	436'483
Altri servizi	458	-	-	4'961	-	5'419
Settore Pubblico (incluso non finanziario)	13	549	55'150	333'432	27'048	416'192
<b>Totale esercizio in rassegna</b>	<b>928'273</b>	<b>88'891</b>	<b>256'282</b>	<b>948'623</b>	<b>388'724</b>	<b>2'610'792</b>

1.9 Rischio di credito: esposizioni per area geografica	IN CHF/000	2022	2021
<b>Area geografica</b>			
Svizzera		949'674	1'066'297
Oceania		2'679	127
Nord America		210'136	113'166
Liechtenstein		4'094	5'793
America latina		7'184	9'125
Europa		1'387'743	1'309'857
Caraibi		31'552	28'149
Asia		13'580	14'111
Africa		4'150	2'732
<b>Totale esercizio in rassegna</b>		<b>2'610'792</b>	<b>2'549'356</b>

1.10 Rischio di credito: tecniche di mitigazione del rischio				IN CHF/000
	Posizioni senza garanzie	Posizioni con garanzie finanziarie o derivati di credito	Posizioni con altre garanzie	Totale
Crediti (compresi i titoli di debito)	1'203'950	516'278	837'169	2'557'396
Operazioni fuori bilancio	15'439	22'823	15'134	53'396
<b>Totale</b>	<b>1'219'389</b>	<b>539'100</b>	<b>852'303</b>	<b>2'610'792</b>
<i>di cui in default 1)</i>	11'318	785	17'226	29'329

<sup>1)</sup> I crediti in default sono composti dai crediti classificati a bilancio come compromessi e in sofferenza secondo le definizioni della circolare FINMA 2020/1 "Direttive Contabili - Banche"

**1.11 Rischio di credito: esposizioni ripartite per categoria e ponderazione del rischio al 31.12.2022**

IN CHF/000

<b>Categoria/Ponderazione del rischio</b>	0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	<b>Totale</b>
Governi centrali e Banche centrali	407'783	4'311	-	3'831	-	8'821	2'603	<b>427'349</b>
Banche e commercianti di valori mobiliari		119'085	-	263'418	-	4'814	-	<b>387'316</b>
Enti di diritto pubblico		-	-	2'000	-	15'416	-	<b>17'416</b>
Imprese		18'744	18'024	-	339	294'980	993	<b>333'080</b>
Persone fisiche e piccole imprese	-	-	464'609	-	96'027	315'385	2'910	<b>878'931</b>
Titoli di partecipazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre esposizioni	3'921	-	-	-	-	59'170	-	<b>63'090</b>
<b>Totale</b>	<b>411'704</b>	<b>142'140</b>	<b>482'634</b>	<b>269'248</b>	<b>96'365</b>	<b>698'586</b>	<b>6'506</b>	<b>2'107'183</b>
<i>di cui crediti con garanzia ipotecaria</i>	48'972		478'181	727	32'033	274'001	3'255	<b>837'169</b>
<i>di cui crediti in default</i>	587		1'056	-	395	22'547	4'744	<b>29'329</b>

**1.12 Leverage ratio**

IN CHF/000

2022

2021

Fondi propri di base	393'637	393'581
Impegno globale	3'135'311	3'524'123
Leverage ratio	12.55%	11.17%

## 2 Informazioni complementari relative al rischio liquidità

### 2.1 Informazioni qualitative

Il rischio di liquidità è definito come il rischio che il Gruppo PKB non sia in grado di far fronte ai propri impegni in qualsiasi periodo e in modo continuativo. Il core business del Gruppo è legato all'attività di Private Banking e all'attività di intermediazione; tenuto conto anche dei possibili rischi reputazionali la tolleranza al rischio di liquidità è mantenuta bassa. Il Consiglio di Amministrazione approva annualmente la tolleranza al rischio in termini di liquidità a breve termine (Liquidity Coverage Ratio) e di coefficiente di finanziamento a medio e lungo termine (Net Stable Funding Ratio).

Il Gruppo controlla la liquidità a breve termine e medio/lungo termine nell'ambito degli standard regolamentari di Basilea III. La liquidità a breve termine è monitorata tramite il Liquidity Coverage Ratio mentre la liquidità a medio - lungo termine è monitorata attraverso l'indicatore Net Stable Funding Ratio e l'ammontare della provvista obbligatoria. Il Gruppo PKB stabilisce internamente dei livelli di tolleranza al rischio prudenti e superiori al livello minimo regolamentare del 100%.

La strategia di gestione della liquidità di medio e lungo termine è sorvegliata dall'Asset&Liability Committee (ALCO) mentre la sua implementazione è delegata al dipartimento Tesoreria.

Il Risk Management sorveglia che siano rispettate le prescrizioni in materia di vigilanza svolgendo controlli sulle segnalazioni di vigilanza elaborate dall'ufficio Contabilità e Bilancio, predisporre gli scenari di stress e il Contingency Funding Plan (CFP) in collaborazione con l'unità ALM Tesoreria. Il Gruppo ha predisposto un Contingency Funding Plan che ha l'obiettivo di indicare, per ogni possibile scenario di crisi prospettato, le linee di responsabilità, le procedure di escalation, di comunicazione e le azioni da intraprendere per attingere a predeterminate fonti di liquidità straordinaria e per apportare specifiche modifiche alla struttura dell'attivo e passivo di bilancio.

La mitigazione del rischio di liquidità deriva da un attento processo di diversificazione delle fonti di approvvigionamento limitando il rischio di concentrazione dei finanziamenti, prevedendo un ammontare costante di riserve di liquidità sufficiente a garantire il rispetto delle regole prudenziali. La fonte di finanziamento principale a breve termine è costituita dai depositi della clientela mentre nel medio lungo termine è rappresentato dai finanziamenti della Pfandbriefbank.

In particolare il CFP ha l'obiettivo di:

- definire opportuni indicatori di allarme per individuare tempestivamente i pericoli in grado di minacciare le riserve di liquidità e le possibilità di finanziamento e reagire di conseguenza;
- definire diversi livelli di allarme e una procedura di escalation strutturata e graduale in funzione della gravità della crisi di liquidità;
- stabilire le opzioni d'intervento, in base al livello di escalation e/o all'evento scatenante, che contemplino misure e un ordine di priorità per generare e risparmiare liquidità; le fonti e gli strumenti per generare liquidità sono valutati secondo criteri conservativi;
- riassumere la ripartizione dei ruoli e l'attribuzione di competenze, diritti e doveri a tutti i servizi coinvolti nella gestione del CFP;
- definire le procedure, i processi decisionali e gli obblighi di rendiconto con l'obiettivo di garantire un flusso di informazioni in tempo reale destinate ai livelli gerarchici adeguati e, in situazioni di emergenza anche a quelli esterni.

2.2 Liquidity Coverage Ratio (LCR) IN CHF/000	IV Trim. 21	I Trim. 22	II Trim. 22	III Trim. 22	IV Trim. 22
Stock di attività liquide di elevata qualità (HQLA)	855'563	958'968	1'066'435	954'885	795'229
Totale dei deflussi di cassa attesi	669'323	710'450	760'553	691'932	641'866
Totale degli afflussi di cassa attesi	191'362	226'081	236'720	206'187	173'825
Totale dei deflussi di cassa netti	477'961	484'369	523'833	485'745	468'041
LCR ratio	179.00%	197.98%	203.58%	196.58%	169.91%



### 3 Informazioni complementari relative al rischio operativo

#### 3.1 Informazioni qualitative

Il processo di gestione e sorveglianza dei rischi operativi prevede il seguente assetto organizzativo del “Sistema dei Controlli Interni” del Gruppo che si articola su tre livelli:

- Prima linea di difesa (controlli di primo livello): la prima linea di difesa è proprietaria dei rischi operativi generati dalle attività di business. I responsabili di tali funzioni, svolgono la loro funzione di controllo nel quadro delle attività quotidiane tramite la gestione dei rischi operativi, in particolare mediante monitoraggio, gestione e reportistica diretti. I relativi controlli di primo livello possono essere insiti nei processi operativi o programmati come attività pianificate a complemento dei processi stessi.
- Seconda linea di difesa (controlli di secondo livello): il Group Risk Management, quale istanza di controllo di secondo livello, è responsabile della sorveglianza consolidata del rischio operativo del Gruppo. Le unità locali di Risk Management delle entità controllate (laddove esistenti) sono subordinate gerarchicamente al Consiglio di Amministrazione dell'entità stessa e, ai fini della sorveglianza consolidata, riportano al Group Risk Management che dipende direttamente dal Chief Risk Officer di Gruppo (CRO). Il Group Risk Management, per svolgere i compiti rilevanti ai fini della sorveglianza consolidata, ha accesso illimitato alla documentazione necessaria dell'entità controllata senza alcun tipo di restrizione.
- Terza linea di difesa (assurance indipendente): si focalizza sulla Revisione Interna, la quale svolge verifiche e valutazioni indipendenti e obiettive sull'adeguatezza ed efficacia dell'organizzazione aziendale e dei processi operativi, delle attività di controllo e supervisione in capo alla prima e alla seconda linea di difesa. I compiti e le responsabilità della Revisione Interna sono descritti nel “Regolamento sulla Revisione Interna”.

Ogni entità bancaria del Gruppo PKB deve predisporre un processo di valutazione dei rischi inerenti e residui. Tale processo si basa sull'analisi delle operazioni e delle attività svolte dalle singole entità del Gruppo, a fronte di potenziali vulnerabilità al rischio operativo. Ai fini del calcolo dei requisiti patrimoniali il Gruppo si avvale dell'approccio dell'indicatore di base in ottemperanza all'OFoP.

## 4 Informazioni complementari relative al rischio di tasso

### 4.1 Informazioni qualitative

#### **Rischio di tasso d'interesse: misurazione, gestione, monitoraggio e controllo dei rischi di tasso d'interesse**

Il rischio di tasso d'interesse del portafoglio della banca (*Interest Rate Risk Banking Book - IRRBB*) è definito come il rischio di perdite derivanti da cambiamenti imprevisi della curva dei tassi con effetti sul margine d'interesse (*Net Interest Income*), oppure sul valore economico dei fondi propri (*Economic Value of Equity*).

La Banca definisce l'appetito e la tolleranza al rischio di tasso secondo quanto previsto dalla Risk Appetite Framework Policy.

La strategia di medio e lungo termine, relativa alle posizioni di bilancio e fuori bilancio è sorvegliata dall'Asset & Liability Committee (ALCO) mentre la Tesoreria è responsabile della gestione a breve termine.

Il calcolo del rischio di tasso è effettuato trimestralmente per la casa madre e semestralmente per il Gruppo. In particolare le simulazioni effettuate riprendono i seguenti scenari di shock sulla curva dei tassi previsti dalla Circolare FINMA 2019/2 (allegato 2):

- Spostamento parallelo verso l'alto;
- Spostamento parallelo verso il basso;
- Inclinazione della curva (abbassamento della curva a breve termine e innalzamento della curva a lungo termine);
- Appiattimento della curva (innalzamento della curva a breve termine e abbassamento della curva a lungo termine);
- Innalzamento della curva a breve termine;
- Abbassamento della curva a breve termine.

Sono definiti inoltre degli scenari di stress che presuppongono un peggioramento dei redditi o del capitale al fine di evidenziare i punti deboli delle strategie di copertura e le possibili reazioni dei clienti a eventi avversi.

Il rischio di tasso delle poste di bilancio che non hanno una scadenza contrattuale definita o che non sono soggette a una regola esplicita di determinazione del tasso è calcolato per mezzo di un modello di replica. L'analisi dei volumi unita a una valutazione della remunerazione dei conti correnti e dei crediti nei confronti dei clienti porta alla determinazione del modello di replica che più si avvicina al comportamento dei clienti.

Il rischio di tasso d'interesse è gestito inoltre attraverso l'utilizzo di derivati *Interest Rate Swap* nel rispetto delle regole di Hedge Accounting definite dalla Circolare FINMA 2020/01.

4.2 Rischio di tasso d'interesse: informazioni quantitative sul valore economico del capitale e sul margine d'interesse	IMPORTI IN CHF/000	31.12.2022	
		Δ EVE (fluttuazione valore economico)	Δ NII (fluttuazione margine)
i. shock parallelo verso l'alto		-30'732	17'395
ii. shock parallelo verso il basso		33'938	-17'070
iii. steepener shock		-2'585	
iv. flattener shock		-2'717	
v. shock dei tassi d'interesse a breve termine verso l'alto		-12'573	
vi. shock dei tassi d'interesse a breve termine verso il basso		12'850	
Massimo		-30'732	-17'070
		31.12.2022	
<b>Fondi propri di base</b>		396'825	

4.3 Rischio di tasso d'interesse: informazioni quantitative sul valore economico del capitale e sul margine d'interesse	Volume in CHF/000			Periodo medio di ridefinizione del tasso (in anni)	
	Totale	di cui CHF	di cui altre divise significative	Totale	di cui CHF
<b>Data di ridefinizione del tasso definita (CAT. I)</b>					
<b>Crediti</b>	<b>1'703'309</b>	<b>730'435</b>	<b>960'428</b>	<b>2.44</b>	<b>3.03</b>
Crediti nei confronti delle banche	2'397	-	2'397	0.47	-
Crediti nei confronti della clientela	382'558	130'842	245'175	1.36	1.12
Ipoteche del mercato monetario	87'578	-	87'578	0.12	-
Ipoteche a tasso fisso	340'076	334'655	5'421	4.79	4.67
Immobilizzazioni finanziarie	626'287	150'718	475'569	3.15	3.34
Crediti risultanti da derivati su tassi	264'413	114'221	144'287	0.13	-
<b>Impegni</b>	<b>-563'557</b>	<b>-287'201</b>	<b>-270'450</b>	<b>2.41</b>	<b>4.01</b>
Impegni nei confronti delle banche	-78'854	-	-78'854	0.43	-
Impegni risultanti da depositi della clientela	-99'490	-52'181	-47'310	0.54	0.09
Mutui presso centrali d'emissione	-120'800	-120'800	-	5.34	5.34
Impegni risultanti da derivati su tassi	-264'413	-114'221	-144'287	2.36	4.39
<b>Data di ridefinizione del tasso non definita (CAT. II)</b>					
<b>Crediti</b>	<b>877'350</b>	<b>362'818</b>	<b>498'908</b>	<b>0.20</b>	<b>0.36</b>
Crediti nei confronti delle banche	132'397	6'760	119'207	0.25	0.25
Crediti nei confronti della clientela	423'715	34'820	379'701	0.05	0.25
Ipoteche a tasso variabile	321'238	321'238	-	0.37	0.37
<b>Impegni</b>	<b>-2'198'347</b>	<b>-359'701</b>	<b>-1'816'812</b>	<b>0.48</b>	<b>0.01</b>
Impegni a vista sotto forma di conti privati e correnti	-2'153'149	-347'057	-1'784'731	-	-
Altri impegni a vista	-45'198	-12'644	-32'081	0.25	0.25
Impegni risultanti da depositi della clientela (richiamabili ma non trasferibili)	-	-	-	-	-
<b>Totale al 31.12.2022</b>	<b>-181'244</b>	<b>446'351</b>	<b>-627'927</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

## 5 INFORMAZIONI COMPLEMENTARI RELATIVE A PKB SA

5.1 Fondi propri computabili	IN CHF/000	2022	2021
<b>Fondi propri computabili</b>		<b>267'336</b>	<b>266'369</b>
di cui fondi propri di base di qualità primaria (CET1)		267'336	266'369
di cui fondi propri di base (T1)		267'336	266'369
<b>Posizioni ponderate in funzione del rischio (RWA)</b>			
Posizioni ponderate per il rischio (RWA)		938'693	927'811
Fondi propri minimi in base ai requisiti basati sul rischio		75'095	74'225
<b>Ratio dei fondi propri basati sul rischio (in % di RWA)</b>			
Quota CET1 (fondi propri di base di qualità primaria in % degli RWA)		28.48%	28.71%
Quota dei fondi propri di base (fondi propri di base in % degli RWA)		28.48%	28.71%
Quota complessiva di fondi propri (in % degli RWA)		28.48%	28.71%
<b>Esigenze di cuscinetti CET 1 (in % degli RWA)</b>			
Cuscinetto di fondi propri secondo gli standard minimi di Basilea (2.5% dal 2019)		2.50%	2.50%
Cuscinetto anticiclico (art. 44a OFoP) secondo gli standard minimi di Basilea		0.00%	0.00%
Cuscinetto Fondi propri supplementari in considerazione di rischi sistemici internazionali o nazionali		0.00%	0.00%
Cuscinetto Fondi propri complessivi secondo gli standard minimi di Basilea di qualità CET1		2.50%	2.50%
CET1 disponibile per la copertura delle esigenze di cuscinetti di fondi propri secondo gli standard minimi di Basilea (dopo la deduzione del CET1 utilizzato per la copertura delle esigenze minime e se necessario della copertura delle esigenze TLAC) (in %)		20.48%	20.71%
<b>Ratio di capitale minimi richiesti secondo allegato 8 OFOP (in % degli RWA)</b>			
Cuscinetto di fondi propri		3.20%	3.20%
Cuscinetto anticiclico (art. 44 e 44a OfoP)		0.49%	0.00%
Obiettivo di CET1			
maggiorato dal cuscinetto anticiclico (art. 44 e 44a OfoP)		7.89%	7.40%
Obiettivo in T1			
maggiorato dal cuscinetto anticiclico (art. 44 e 44a OfoP)		9.49%	9.00%
Obiettivo globale di fondi propri			
maggiorato dal cuscinetto anticiclico (art. 44 e 44a OfoP)		11.69%	11.20%

5.2 Leverage ratio	IN CHF/000	2022	2021
Fondi propri di base		267'336	266'369
Impegno globale		2'040'745	2'250'866
Leverage ratio		13.1%	11.8%

5.3 Liquidity coverage ratio (LCR)	IN CHF/000	IV Trim. 21	I Trim. 22	II Trim. 22	III Trim. 22	IV Trim. 22
LCR ratio		175.21%	217.44%	232.12%	221.86%	189.90%
Numeratore del LCR: totale delle attività liquide di elevate qualità		559'498	670'443	740'257	667'403	568'374
Denominatore del LCR: totale del deflusso netto di fondi		319'325	308'336	318'905	300'825	299'309