

Scegli la banca giusta

# Solidità banche, oggi più severi

La sicurezza non è mai troppa: per questo, abbiamo reso ancora più stringenti i requisiti che le banche devono rispettare per ottenere il nostro giudizio di eccellenza.

## BANCHE A 5 STELLE, ANCORA PIÙ SICURE

Se ci segui da tempo, sai che fino ad oggi abbiamo valutato la solidità delle banche basandoci sugli indicatori patrimoniali che la stessa Banca centrale europea usa per monitorare le banche (trovi tutti i dettagli nel riquadro in basso a destra). Le notizie degli ultimi mesi, tuttavia, hanno dimostrato che il settore bancario italiano sta ancora vivendo un periodo di piena turbolenza: Monte Paschi alle prese, proprio in questi giorni, con una sostanziale, e dolorosa, nazionalizzazione, le quattro banche "salvate" a fine 2015 che ancora non trovano un acquirente, altri big del settore alle prese con fusioni o aumenti di capitale... Insomma la situazione non può certo definirsi tranquilla. E tutti questi casi, seppur diversi tra loro, hanno un denominatore in comune: i crediti "marci" che le banche non riescono a recuperare. Per questo, abbiamo deciso di diventare ancora più severi nel valutare la solidità delle banche. Per ottenere le 5 stelle, il nostro giudizio di massima affidabilità, non bastano più i requisiti patrimoniali. Vogliamo che i conti delle società siano a prova di bomba anche per quello che si è rivelato il "tallone di Achille" del sistema italiano: i crediti problematici, appunto.

## UN INDICATORE CHE VIENE DA LONTANO

Ma come valutare questo aspetto? In termini pratici, abbiamo sottoposto le banche che ottengono 5 stelle con la "vecchia" metodologia a un ulteriore "test di laboratorio" basato sul *Texas ratio*. Nonostante il nome evocatore di lontano west, questo indicatore sta prendendo piede anche da noi proprio perché punta i riflettori sui crediti "marci". Viene infatti calcolato mettendo a rapporto i crediti deteriorati con i mezzi che la banca ha a sua disposizione per farvi fronte: il patrimonio e gli accantonamenti effettuati nel corso degli anni.

Il risultato è semplice da interpretare. Un rapporto superiore a 100, in percentuale, al 100%, segnala uno stato di difficoltà: l'intero capitale della banca e il "fieno in cascina" accantonato negli anni precedenti non bastano a fronteggiare le possibili perdite derivanti dal mancato recupero dei crediti problematici. Monte Paschi, prima del salvataggio, aveva un *Texas ratio* pari a 1,4.

## DALLE PRATERIE DEL TEXAS AL BEL PAESE

Il *Texas Ratio* deve il suo nome proprio allo stato del Texas, dove il banchiere Gerard Cassidy, della canadese RBC Capital Markets, lo applicò per la prima volta negli anni '80. L'indice venne creato per studiare il fallimento di circa 400 istituti più o meno piccoli, ritenuti solidi prima dello scoppio della bolla immobiliare di quegli anni. Cassidy e i suoi colleghi notarono che le banche fallite tendevano ad avere un *Texas ratio* superiore all'unità. Un simile risultato venne riscontrato successivamente anche per le banche del New England, durante il periodo di recessione dei primi anni '90.

È insomma un numero importante, ed è sempre più utilizzato nelle valutazioni sulla solidità sia dagli organi di controllo, sia dagli investitori, tanto che molte banche hanno cominciato a pubblicarlo anche nei bilanci.

## E SE NON PASSANO IL TEST?

Delle 37 banche che si aggiudicavano 5 stelle con la "vecchia" metodologia, 7 non passano il test del *Texas ratio* (quest'ultimo è cioè superiore a uno). Sono **Banco di Desio e della Brianza spa; Banco di Napoli; Banco della Sardegna; Cassa di Risparmio del Veneto; CR di Pistoia e della Lucchesia; CR in Bologna e Creval (spa)**. Per queste sette, abbiamo abbassato il nostro giudizio finale a quattro stelle: alla luce di questo elemento non possiamo, insomma, attribuirgli un giudizio di eccellenza a tutto tondo. Ma non c'è sicuramente da scappare: quattro stelle è comunque un valore che ti garantisce sonni tranquilli (per sapere cosa fare in base al giudizio ottenuto dalla tua banca, vedi pagina 7).

## LA NOSTRA METODOLOGIA

Il giudizio di solidità che trovi nelle pagine seguenti per 350 istituti viene espresso con una valutazione che va da 1 a 5 stelle (1 le meno affidabili, 5 le più sicure).

Le stelle sono attribuite sulla base di un punteggio, che a sua volta "riassume" due indicatori di solidità patrimoniale: il *Common equity tier 1 (Cet 1 ratio)* e il *total capital ratio*. Sono gli indicatori monitorati anche dalle autorità di controllo, e riportano il patrimonio della banca al totale degli impegni assunti: ti dicono quindi quanto la banca è in grado di fronteggiare eventuali difficoltà nella sua attività. Un punteggio inferiore a 100 indica che la banca non rispetta il minimo di sicurezza (per uniformità lo abbiamo posto per tutte al 7% per il *Cet1 ratio* e al 10,5% per il *total capital ratio*, anche se le autorità possono richiedere alle singole banche di rispettare livelli più alti). Un punteggio superiore a 100, invece, indica di quanto la banca supera i minimi richiesti: un punteggio di 150, per esempio, indica che il patrimonio è pari a una volta e mezzo quello minimo.

La banca avrà: 1 stella per punteggi fino a 110; 2 stelle per punteggi tra 110 e 130; 3 stelle per punteggi che vanno da 130 a 150; 4 stelle per punteggi da 150 a 200; 5 stelle per punteggi oltre il 200. Abbiamo poi premiato la trasparenza: le banche che pubblicano solo annualmente i dati di bilancio, e non fanno parte di un gruppo che fornisce informazioni infrannuali, sono state penalizzate di una stella.

# Come stanno oggi le banche?

Ecco come è cambiato in sei mesi il panorama degli istituti italiani.

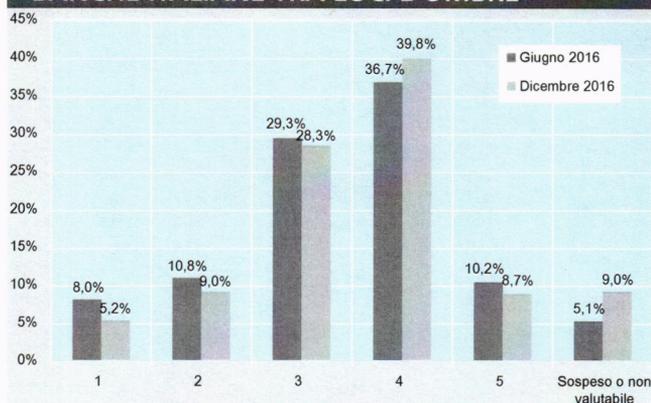
## UN BILANCIO IN CHIAROSCURO

A giudicare dalle notizie degli ultimi mesi – te ne abbiamo accennato anche a pagina 2 – il settore bancario italiano non naviga certo in acque tranquille. Ma al di là dei casi di cronaca “eclatanti”, qual è lo stato di salute del settore bancario nel suo complesso? Per fortuna, guardando al contesto generale, la situazione non pare così drammatica. Rispetto a sei mesi fa, sono infatti diminuite le banche meno affidabili – quelle a cui attribuiamo un giudizio pari a una o due stelle. In particolare, le banche più a rischio (con una sola stella) calano dall’8% al 5,2% del totale. Ci sono, però, due contropartite a questa buona notizia: da un lato, il calo delle banche che si meritano il giudizio di eccellenza – in parte dipende anche dal fatto che siamo diventati più severi, te ne abbiamo parlato a pagina 2. L’altra contropartita è l’aumento delle banche su cui abbiamo dovuto sospendere il giudizio, salite a ben 31 (il 9% del campione analizzato). È anche vero, comunque, che in molti casi non è necessariamente un segnale di allarme. Il 2016 è, infatti, stato caratterizzato anche da molte operazioni di fusione e di incorporazione, un modo con cui le banche hanno fatto fronte al difficile contesto: molte “sospensioni” del giudizio dipendono quindi semplicemente dal fatto che non sono ancora disponibili dei dati relativi alle nuove realtà nate dalle fusioni. Nel complesso, si può dire che la situazione non è cambiata in modo drammatico rispetto a sei mesi fa. L’apparente *statu quo*, tuttavia, nasconde un ampio numero di cambi di giudizio.

## STELLA CHE VIENE...

Sono 22 le banche che ottengono una promozione. Di queste, 7 riescono a uscire dalla zona a rischio di una stella. Per **Banca del Fucino**, **BCC del Veneziano**, **Valpolicella Benaco Bca Credito Cooperativo**, che già si trovavano sul confine della promozione, è bastato un piccolo ritocco al punteggio per potersi aggiudicare le 2 stelle. Netto miglioramento, invece, per la **Banca Alpi Marittime Credito Cooperativo Carrù**, che se ne aggiudica 4, e per la **BCC di Recanati e Colmurano** che raggiunge le 3 stelle lasciandosi alle spalle il triennio difficile cominciato nel 2011. Stesso risultato, ottenuto grazie a un aumento di capitale, per il gruppo **Cassa di Risparmio di Cesena**. Bene anche **Hypo Alpe Adria Bank**, che finalmente risanata esce dal lungo periodo di crisi e si aggiudica, ora, 4 stelle. Dopo l’intervento del fondo *Atlante*, escono in teoria dalla zona di rischio anche **Veneto Banca** e **Banca**

## BANCHE ITALIANE TRA LUCI E OMBRE



Cala, fortunatamente, il numero di banche con un giudizio pari a una sola stella, ma è una buona notizia controbilanciata dal maggior numero di giudizi sospesi e dal calo del numero di banche che si possono fregiare del giudizio di eccellenza.

**Popolare di Vicenza.** Su queste due banche, tuttavia, le incognite restano ancora troppe (te ne abbiamo parlato settimana scorsa), sospendiamo perciò il nostro giudizio.

## ...STELLA CHE VA

L’altra faccia della medaglia sono le 11 banche declassate. Tra queste, il gruppo **Fideuram**, che avevamo valutato per la prima volta a giugno come *new entry*; mantiene comunque un ottimo giudizio, 4 stelle. Attenzione invece a quelle che entrano nel gruppo delle “sorvegliate speciali” passando da 2 a 1 stella: **CR di Cesena (spa)**, **Credito Siciliano** e **Iccrea BancaImpresa**. Per la prima, tuttavia, i dati si riferiscono ancora alla situazione a dicembre 2015, non tengono quindi conto dell’aumento di capitale.

## TANTE NOVITÀ CHE CI LASCIANO COL FIATO SOSPESO

Come ti dicevamo, il 2016 è stato caratterizzato da molte operazioni straordinarie: sono oltre 30 le banche coinvolte in fusioni e incorporazioni, che hanno portato alla nascita di nuove realtà come **Banca del Territorio Lombardo (BTL)**, **Banca Tema (Terre etrusche e di Maremma- Credito Cooperativo)** o **Credito Padano**. Anche colossi del settore sono stati protagonisti di grandi cambiamenti. È il caso di **Ubi Banca**, col piano *Banca Unica*. Il progetto è partito con l’incorporazione, a novembre, di **Banca Popolare Commercio e Industria** e **Banca Regionale Europea**, ma è solo il primo passo. Seguiranno, nel 2017, le incorporazioni di **Popolare di Bergamo**, **Banco di Brescia**, **Banca Valle Camonica**, **Popolare di Ancona** e **Banca Carime**.

Ultima in ordine di tempo, ma non di importanza, la fusione (da gennaio 2017) di **Banco Popolare** e **Banca Popolare di Milano** in **Banco BPM**. Nelle tabelle alle pagine seguenti trovi il giudizio sulle “vecchie” società – entrambe meritano 4 stelle, in attesa dei dati della nuova “super-banca” puoi quindi stare tranquillo. Per tutte le novità, ti terremo sempre aggiornato qui:

<https://www.altroconsumo.it/soldi/conti-correnti/calcola-risparmia/classifica/banche>.

# Scegli la banca giusta

Nella tabella qui sotto e nelle pagine seguenti abbiamo passato al setaccio, una ad una, la maggior parte delle banche italiane (tutte quelle con almeno 10 sportelli, a cui abbiamo aggiunto quelle più piccole su cui in parecchi ci avete chiesto informazioni). Cerca nella tabella la tua e scopri quale rating gli abbiamo attribuito. Quante stelle ottiene? Vale la pena rimanere o è meglio fuggire altrove? In base al risultato che trovi in tabella, verifica a pag. 7 cosa fare, caso per caso, per dormire sonni tranquilli.

BANCHE ITALIANE AL SETACCIO					
Banca o gruppo bancario	Punteggio (1)	Rating AF (2)	Banca o gruppo bancario	Punteggio (1)	Rating AF (2)
Aletti e. C Banca di Investimento Mobiliare	394,3	*****	Banca Ifigest (spa)	176,2	***
Allianz Bank Financial Advisors	158,1	****	Banca Ifis (gruppo)	165,2	****
Artigiancassa	251,9	*****	Banca Ifis (spa)	185,6	****
Banca Adria - Credito Cooperativo del Delta	220,8	****	Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni	175,2	****
<b>Banca Agricola Popolare di Ragusa</b>	<b>288,3</b>	<b>*****</b>	Banca Lecchese	182,1	***
Banca Alpi Marittime Credito Cooperativo Carrù	157,6	****	Banca Leonardo (gruppo)	319,3	****
Banca Alto Vicentino	217,7	****	Banca Leonardo (spa)	411,5	****
Banca Annia - Credito Cooperativo di Cartura e del Polesine	168,8	***	Banca Malatestiana Credito Cooperativo	247,7	*****
Banca Apulia	90,8	*	Banca Mediolanum (gruppo)	230,0	*****
Banca Carige (gruppo)	Rating sospeso		Banca Mediolanum Spa	203,9	*****
Banca Carige (spa)	Rating sospeso		Banca Nuova	86,4	*
Banca Carim CR di Rimini	112,6	*	Banca Passadore e C	159,3	***
Banca Carime	472,3	*****	Banca Patrimoni Sella & co.	188,2	****
Banca Centro Emilia Credito Cooperativo	186,1	****	Banca per lo Sviluppo della Cooperaz. del Credito	141,5	***
Banca Centropadana Credito Cooperativo	171,0	***	Banca Picena Truentina Credito Cooperativo	180,7	***
Banca CR di Savigliano	126,5	*	Banca Pop. di Milano (gruppo) (8)	151,0	****
Banca Cras C. C Chianciano Terme Costa Etrusca Sovicille	196,4	***	Banca Pop. di Milano (spa) (8)	155,4	****
Banca Cremasca Credito Cooperativo	254,6	****	Banca Pop. Emilia Romagna (gruppo)	179,5	****
Banca del Centroveneto Cc	198,0	***	Banca Pop. Emilia Romagna (spa)	164,4	****
Banca del Cilento di Sassano e Vallo di Diano e della Lucania	(6)	(6)	Banca Popolare del Cassinate	224,9	****
Banca del Fucino	139,0	**	Banca Popolare del Lazio	225,4	****
Banca del Mugello Credito Cooperativo	309,8	****	Banca Popolare dell'Alto Adige	133,9	***
Banca del Piemonte	191,9	****	Banca Popolare di Ancona	181,4	****
Banca della Marca Credito Cooperativo	178,6	***	Banca Popolare di Bari (gruppo)	129,9	**
Banca della Provincia di Macerata	178,5	****	Banca Popolare di Bari (spa) (7)	230,9	****
Banca della Valsassina Credito Cooperativo	247,3	****	Banca Popolare di Bergamo	218,3	*****
Banca di Anghiari e Stia Credito Cooperativo	173,3	****	Banca Popolare di Cividale (gruppo)	160,5	****
Banca di Arborea BCC	299,3	****	Banca Popolare di Cividale (spa)	162,4	****
Banca di Bologna Credito Cooperativo	160,6	***	Banca Popolare di Cortona	197,5	***
Banca di Bologna Credito Cooperativo (spa)	173,1	***	Banca Popolare di Fondi	174,7	***
Banca di Caraglio del Cuneese e della Riviera dei Fiori	155,1	****	Banca Popolare di Lajatico	173,8	****
Banca di Carnia e Gemonese Credito Cooperativo	286,4	****	Banca Popolare di Mantova	112,5	**
Banca di Cascina Credito Cooperativo	127,5	*	Banca Popolare di Puglia e Basilicata	165,2	****
Banca di Credito Popolare	155,7	****	Banca Popolare di Sondrio (gruppo)	143,9	***
Banca di Filottrano Credito Coop. di Filottrano e Camerano	138,9	**	Banca Popolare di Sondrio (spa)	140,7	***
Banca di Forlì Credito Cooperativo	130,6	**	Banca Popolare di Spoleto	113,8	**
Banca di Imola	203,1	*****	Banca Popolare di Vicenza (gruppo)	Rating sospeso	
Banca di Monastier e del Sile Credito Cooperativo	137,0	**	Banca Popolare di Vicenza (spa)	Rating sospeso	
Banca di Pesaro Credito Cooperativo	253,9	****	Banca Popolare Friuladria	142,9	***
Banca di Pescia	235,1	****	Banca Popolare Pugliese	176,1	***
Banca di Piacenza	219,2	****	Banca Popolare Sant'Angelo	191,6	***
Banca di Udine Credito Cooperativo	198,9	***	Banca Popolare Valconca	148,3	***
Banca di Valle Camonica	151,3	****	Banca Privata Leasing	182,4	***
Banca di Verona Credito Cooperativo Cadidavid	269,5	****	Banca Profilo (gruppo)	305,2	*****
Banca di Viterbo Credito Cooperativo	195,7	****	Banca Profilo (spa)	316,0	*****
Banca Don Rizzo Credito Cooperativo della Sicilia Occidentale	148,0	**	Banca Prossima	201,6	*****
Banca Etica (gruppo)	153,5	****	Banca Reale	295,5	*****
Banca Etica (spa)	155,2	****	Banca Regionale di Sviluppo	123,1	*
Banca Euromobiliare	141,7	***	Banca San Biagio del Veneto Orientale BCC	200,8	****
Banca Farmafactoring (gruppo)	289,3	****	Banca San Francesco Credito Cooperativo	192,4	***
Banca Farmafactoring (spa)	248,0	****	Banca San Giorgio Quinto Valle Agno - Credito Cooperativo	172,9	***
Banca Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking (Gruppo)	177,4	****	Banca Santo Stefano Credito Cooperativo	153,8	***
Banca Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking (spa)	192,9	****	Banca Sella (gruppo)	153,0	****
Banca Galileo	259,3	****	Banca Sella (spa)	199,4	****
Banca Generali (gruppo)	189,8	****	Banca Sistema	159,0	****
Banca Generali (spa)	150,7	****	Banca Suasa Credito Cooperativo	144,2	**
Banca Ifigest (gruppo)	182,1	***	Banca Sviluppo Economico	241,5	****

BANCHE ITALIANE AL SETACCIO					
Banca o gruppo bancario	Punteggio (1)	Rating AF (2)	Banca o gruppo bancario	Punteggio (1)	Rating AF (2)
Banca Tema Terre Etrusche e di Maremma CC	(6)	(6)	BCC di Napoli	427,4	****
Banca Valdichiana – Credito Coop. di Chiusi e Montepulciano	(6)	(6)	BCC di Ostra e Morro d'Alba	180,7	***
Banca Valsabbina	178,3	****	BCC di Ostra Vetere	207,3	****
Banca Veronese Credito Cooperativo di Concamarise	205,1	****	BCC di Pachino	280,4	****
Banca Versilia Lunigiana e Garfagnana - Credito Cooperativo	215,5	****	BCC di Palestrina	282,7	****
Banco di Brescia San Paolo Cab	176,0	****	BCC di Pianfei e Rocca de' Baldi	151,0	***
Banco di Credito Paolo Azzoaglio	163,1	***	BCC di Piove di Sacco	147,5	**
Banco di Desio e della Brianza (gruppo)	143,8	***	BCC di Pisa e Fornacette	153,0	***
Banco di Desio e della Brianza (spa)	212,1	****	BCC di Recanati e Colmurano	162,4	***
Banco di Napoli	202,6	****	BCC di Roma	176,0	***
Banco di Sardegna	346,2	****	BCC di Sala di Cesenatico	177,7	***
Banco Emiliano Credito Cooperativo	133,4	**	BCC di San Giovanni Rotondo	255,8	****
Banco Popolare (gruppo) (8)	192,4	****	BCC di San Marco dei Cavoti e del Sannio-Calvi	220,4	****
Banco Popolare (spa) (8)	164,3	****	BCC di Sant'Elena	165,8	***
Bassano Banca Credito Coop di Romano e Santa Caterina	173,6	***	BCC di Sesto San Giovanni	141,3	**
BCC Agrobresciano	124,2	*	BCC di Spello e Bettona	189,9	***
BCC Bergamasca e Orobica	208,4	****	BCC di Staranzano e Villesse	271,8	*****
BCC Bergamo e Valli	164,2	***	BCC di Taranto	202,4	****
BCC Castenaso	196,1	***	BCC di Triuggio e della Valle del Lambro	322,8	****
BCC dei Comuni Cilentani	222,9	****	BCC di Turriaco	416,0	****
BCC del Carso	153,7	**	BCC di Vignole e della Montagna Pistoiese	207,6	****
BCC del Friuli Centrale	251,5	****	BCC G.Toniolo di San Cataldo	246,0	****
BCC del Garda BCC Colli Morenici del Garda	180,6	***	BCC Giuseppe Toniolo	169,7	***
BCC del Metauro	194,6	***	BCC la Riscossa di Regalbuto	336,7	****
BCC del Veneziano	132,4	**	BCC Monte Pruno di Roscigno e di Laurino	194,0	***
BCC della Bassa Friulana	212,8	****	BCC Picena	173,0	***
BCC della Romagna Occidentale	161,5	***	BCC Pordenonese	162,6	***
BCC dell'Alta Brianza Alzate Brianza	183,4	***	BCC Ripatransone	192,4	***
BCC delle Prealpi	220,8	****	BCC San Marzano di San Giuseppe	200,5	****
BCC dell'Oglio e del Serio	167,4	***	BCC Sangro Teatina di Atessa	222,4	****
BCC di Alba, Langhe, Roero e del Canavese	143,5	***	BCC Santeramo	388,1	****
BCC di Alberobello e Sammichele di Bari	233,0	****	BCC Umbria – società cooperativa	(6)	(6)
BCC di Barlassina	271,8	****	BCC Valdostana Cooperative De Credit Valdotaïne	143,1	**
BCC di Basiliano	217,3	*****	BCC Vicentino Pojana Maggiore	175,8	***
BCC di Bene Vagienna	142,7	***	Binck Bank	436,9	*****
BCC di Borghetto Lodigiano	198,3	**	Bnl (Gruppo)	147,4	***
BCC di Brescia	209,4	****	Bnl (spa)	150,2	****
BCC di Busto Garolfo e Buguggiate	183,3	***	BTL – Banca del Territorio Lombardo	(6)	(6)
BCC di Cagliari	145,2	**	Cariparma (gruppo)	144,0	***
BCC di Cambiano	174,2	****	Cariparma (spa)	238,1	*****
BCC di Canosa e Loconia	176,5	***	Cassa dei Risparmi di Forlì e della Romagna	129,2	**
BCC di Carate Brianza	202,6	****	Cassa di Risparmio di Bolzano (gruppo)	142,4	***
BCC di Caravaggio Adda e Cremasco - Cassa rurale	(6)	(6)	Cassa di Risparmio di Bolzano (spa)	145,8	***
BCC di Carugate e Inzago	243,5	****	Cassa di Risparmio di Orvieto	125,5	**
BCC di Casalgrasso e Sant'Albano Stura	190,4	***	Cassa di San Miniato (gruppo)	108,5	*
BCC di Cassano delle Murge e Tolve	335,7	****	Cassa di San Miniato (spa)	109,9	*
BCC di Castagneto Carducci	155,7	****	Cassa Padana BCC (gruppo)	242,3	****
BCC di Castiglione Messer Raimondo e Pianella	243,9	****	Cassa Padana BCC (spa)	255,6	****
BCC di Cernusco sul Naviglio	157,9	***	Cassa Raiffeisen di Brunico	211,1	****
BCC di Cherasco	155,2	***	Cassa Rur. Valsugana e Tesino BCC	169,0	***
BCC di Civitanova Marche e Montecosaro	254,7	****	Cassa Rurale Alta Valsugana Bcc	(6)	(6)
BCC di Falconara Marittima	176,8	***	Cassa Rurale Bassa Vallagarina	179,3	***
BCC di Fano	200,4	****	Cassa Rurale e Artigiana di Boves	180,4	***
BCC di Fiumicello ed Aiello del Friuli	191,8	***	Cassa Rurale e Artigiana di Vestenanova	179,8	***
BCC di Gradara	238,8	****	Cassa Rurale Mezzolombardo e San Michele all'Adige	237,4	****
BCC di Impruneta	186,4	***	Centromarca Banca	202,4	****
BCC di Laurenzana e Nova Siri	415,7	****	Cereabanca 1897 Credito Cooperativo	272,7	****
BCC di Lesmo	258,2	****	CheBanca!	(4)	(4)
BCC di Manzano	217,0	****	Chiantibanca - Credito Cooperativo (7)	170,7	***
BCC di Marcon	145,5	**	CR degli Altipiani	(3)	(3)
BCC di Masiano	177,3	***	CR del Friuli Venezia Giulia	159,8	****
BCC di Monterenzio	220,9	****	CR di Tuenno Val di non BCC	203,5	****

BANCHE ITALIANE AL SETACCIO					
Banca o gruppo bancario	Punteggio (1)	Rating AF (2)	Banca o gruppo bancario	Punteggio (1)	Rating AF (2)
CR Della Spezia	126,9	**	CR del Veneto	210,9	****
CR di Asti (gruppo)	157,0	****	CRU Giudicarie Valsabbia Paganella BCC	148,8	***
CR di Asti (spa)	216,4	*****	CRU Lavis Valle di Cembra BCC	172,5	***
CR di Biella e Vercelli	223,8	*****	CRU Novella e Alta Anauonia BCC	223,3	*****
CR di Bra	106,1	*	CRU Val di Fassa e Agordino BCC	190,4	**
CR di Cento	143,6	***	CRU Valli di Primiero e Vanoi BCC	135,1	**
CR di Cesena (gruppo)	140,3	***	Deutsche Bank (gruppo)	Rating sospeso	
CR di Cesena (spa)	31,5	*	Deutsche Bank (spa)	Rating sospeso	
CR di Fermo	191,2	***	Emil Banca - Credito Cooperativo	167,4	***
CR di Firenze	126,7	**	Extra Banca	346,4	****
CR di Fossano	129,7	**	Findomestic (gruppo)	131,8	**
CR di Loreto	108,5	*	Findomestic (spa)	134,5	***
CR di Pistoia e della Lucchesia	222,6	****	FincoBank	275,5	*****
CR di Ravenna (gruppo)	156,8	****	Friulovest Banca - Credito Cooperativo	191,7	***
CR di Ravenna (spa)	232,5	*****	GBM Banca	(5)	(5)
CR di Saluzzo	138,3	**	Hello Bank!	(4)	(4)
CR di Volterra	159,4	***	Hypo Alpe Adria Bank	233,9	****
CR in Bologna	217,1	****	IBL Banca (gruppo)	138,6	**
CR Olle-Samone-Scurelle CROSS	259,8	****	IBL Banca (spa)	126,2	**
CRA BCC di Battipaglia e Montecorvino Rovella	303,7	****	ICCREA Banca	(6)	(6)
CRA dell'Agro Pontino BCC	290,5	****	Iccrea Bancalmpresa	101,8	*
CRA di Binasco Credito Cooperativo	191,9	***	Ing Bank	161,7	****
CRA di Brendola Credito Cooperativo	172,8	****	Intesa Sanpaolo (gruppo)	173,3	****
CRA di Cantu' BCC	216,3	*****	Intesa Sanpaolo (spa)	256,4	*****
CRA di Castellana Grotte Credito Cooperativo	249,7	*****	Istituto per il credito sportivo	(5)	(5)
Credifriuli credito cooperativo	215,5	*****	IWBank	(4)	(4)
Credito Cooperativo Centro Calabria	257,5	****	Mantovabanca 1896 Credito Cooperativo	142,8	**
Credito cooperativo di Anagni	377,5	****	Mediobanca (gruppo)	161,2	****
Credito Cooperativo Mediocriati	218,2	****	Mediobanca (spa)	174,2	****
Credito Cooperativo Ravennate ed Imolese	208,8	*****	Mediocredito del Friuli	142,8	**
Credito cooperativo reggiano	153,5	***	Mediocredito Italiano	123,3	*
Credito Cooperativo Romagnolo Bcc di Cesena e Gatteo	(6)	(6)	Monte Paschi (gruppo)	Rating sospeso	
Credito cooperativo Ronciglione	153,1	***	Monte Paschi (spa)	Rating sospeso	
Credito Cooperativo RovigoBanca - Soc. Coop	169,6	***	MPS Capital Services Banca per le Imprese	49,1	*
Credito Cooperativo Valdarno Fiorentino Banca di Cascia	215,3	****	MPS Leasing e Factoring	249,9	*****
Credito di Romagna	126,8	*	Nuova Banca delle Marche	Rating Sospeso	
Credito Emiliano (gruppo)	166,5	****	Nuova Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio	Rating Sospeso	
Credito Emiliano (spa)	169,1	****	Nuova Cassa di Risparmio di Chieti	Rating Sospeso	
Credito Fondiario	759,5	****	Nuova Cassa di risparmio di Ferrara	Rating Sospeso	
Credito Padano BCC	(6)	(6)	RiminiBanca Credito Cooperativo	186,7	****
Credito Siciliano	107,4	*	Romagna Est BCC	220,8	****
Credito Valdinievole BCC Montecatini Terme e Bientina	154,4	***	Sanfelice 1893 Banca Popolare	205,2	****
Credito Valtellinese (gruppo)	153,8	****	Santander Consumer Bank (gruppo)	148,6	**
Credito Valtellinese (spa) (7)	215,4	****	Santander Consumer Bank (spa)	148,4	**
CRU Adamello Brenta BCC	142,9	**	Ubi banca (gruppo)	152,7	****
CRU Alta Valdisole e Pejo BCC	196,3	***	Ubi banca (spa) (7)	457,0	*****
CRU Alto Garda BCC	213,4	****	Unicredit (gruppo)	144,1	**
CRU BCC di Treviglio	144,7	**	Unicredit (spa)	292,3	*****
CRU d' Anauonia BCC	216,2	****	Unipol Banca	118,8	**
CRU della Valle dei Laghi BCC	95,0	*	Valpolicella Benaco Bca Credito Cooperativo	141,0	**
CRU di Bolzano	176,3	***	Veneto Banca	Rating sospeso	
CRU di Rovereto BCC	133,5	**	Webank	(4)	(4)
CRU di Trento BCC (7)	183,9	***	Widiba	Rating sospeso	

(1) Punteggio sulla base dell'ultimo Cet1 e total capital ratio disponibile. (2) Una stella indica le banche meno affidabili, 5 stelle le più sicure. Le banche che pubblicano annualmente il dato, e non fan parte di un gruppo che fornisce informazioni infrannuali, sono state penalizzate di una stella. (3) La banca è uscita dal commissariamento, ma non è ancora disponibile un bilancio per valutarla. (4) La banca non pubblica un bilancio a sé stante, puoi fare riferimento al giudizio sulla controllante. (5) La banca è commissariata, per prudenza esci e punta altrove. (6) La banca è nata da una fusione, non presenta ancora dati congiunti per valutarla. **Banca del Cilento di Sassano e vallo di Diano e della Lucania** nasce dalla fusione tra Banca del Cilento e Lucania Sud e BCC di Sassano; **Banca Tema Terre etrusche e di Maremma** nasce dalla fusione tra Banca della Maremma, Bcc di Pitigliano, Banca di Saturnia e Costa d'argento. **Banca Valdichiana - C.Coop. di Chiusi e Montepulciano** nasce dalla fusione tra Banca Valdichiana C. Coop. Tosco - Umbro e Banca di Credito Coop. di Caravaggio; **BCC di Caravaggio Adda e Cremasco** nasce dall'unione tra il Credito Cooperativo dell'Adda e del Cremasco - Cassa Rurale e la BCC di Caravaggio; **BCC Umbria** nasce dalla fusione tra CreditiUmbria Banca di Credito Coop. e il Credito Coop.Umbro; **Banca del Territorio Lombardo** nasce dalla fusione tra Bcc di Pogliano e Franciacorta e Bcc di Bedizzole Turano Valvestino; **Cassa Rurale Alta Valsugana** nasce dalla fusione di Cassa Rurale di Caldonazzo, Cassa Rurale di Leviso, Cassa Rurale Pinetana Fornace e Seregno e Cassa Rurale di Pergine; **Credito Cooperativo Romagnolo** nasce dalla fusione tra BCC Gatteo e Banca di Cesena; **Credito Padano** nasce dall'unione tra Banca Cremonese e Bcc di Castel Goffredo; **Iccrea Banca** ha operato una fusione con Iccrea Holding. (7) La Banca ha operato una incorporazione, il giudizio potrebbe cambiare con la pubblicazione dei dati congiunti. **Popolare di Bari** ha incorporato Banca Caripe e Tercas. **Chianti Banca** ha incorporato **Bcc Area Pratese** e **Banca di Pistoia**; **CreVal** ha incorporato Carifano; **Cassa Rurale di Trento** ha incorporato Cassa Rurale di Aldeno e Cadine. **Ubi Banca** ha approvato l'incorporazione di molte banche controllate (vedi pagina 3). (8) Da gennaio 2017 **Banca Popolare di Milano** e **Banco Popolare** si sono fuse in Banco Bpm.

# Che fare? Te lo dicono le stelle!

Hai appena scoperto quante stelle ha guadagnato la tua banca e ti stai chiedendo come comportarti. Ecco qui, in base al giudizio ottenuto, stella per stella, cosa devi fare.

## UNA STELLA: OCCHIO AL PUNTEGGIO!

Se hai scoperto che la tua banca ha una stella, significa che ha ottenuto il minimo nella nostra scala di valutazione. Che fare? Innanzi tutto controlla il punteggio che ha realizzato. Se è inferiore a 100 non devi pensarci su due volte: chiudi tutto, saluta e scappa altrove!

Punteggi inferiori a 100 indicano, infatti, che la banca non rispetta i requisiti di solidità minimi richiesti dalla Banca centrale europea, ovvero un valore di *Cet1 ratio* pari almeno al 7% e un *Total capital ratio* almeno del 10,5%. In sintesi cosa devi fare? Primo: vendi i *bond* della banca, tutti - non solo i subordinati - e il prima possibile, oltre ai titoli azionari della stessa, se li possiedi. Secondo: trasferisci tutti gli altri titoli che hai in portafoglio. Fatto questo, a trasferimento avvenuto, chiudi il conto corrente. Nel mentre, fai bene attenzione a rimanere sempre al di sotto dei 100.000 euro depositati.

Se, invece, la tua banca ha ottenuto un punteggio superiore a 100, puoi essere meno agitato. Il punteggio superiore a 100 significa che, pur trovandosi in una situazione di difficoltà, la speranza di rimettersi in carreggiata c'è.

Cosa ti conviene fare in questo specifico caso? Per il momento non hai bisogno di scapicollarti a cambiare banca, ma devi comunque tenerti pronto a farlo. Intanto, se hai denaro da investire, evita i *bond* bancari, o, se te li hanno piazzati in passato, vendili; fai in modo di non legarti le mani sottoscrivendo conti deposito vincolati, ma preferisci quelli liberi, oppure, al massimo vincolati della durata di pochissimi mesi o che prevedono la possibilità di svincolo anticipato. Non è finita qui: devi anche tenere sotto controllo l'attualità, aggiornandoti sulle notizie riguardanti la tua banca. La sua situazione potrebbe cambiare anche in poco tempo, e peggiorare tanto da costringerti a scappare. Segui l'evoluzione della situazione sul nostro sito, e consulta periodicamente il settore banche, che contiene i rating sempre aggiornati. Anche in questo caso, tieniti al di sotto della soglia dei 100.000 euro depositati sul conto corrente. C'è una terza possibilità, la tua banca ha ottenuto una stella, il punteggio è superiore a 100, ma è compreso tra 110 a 130. Questo significa che la banca è stata penalizzata perché pubblica i dati solo una volta l'anno.

La banca, quindi, rispetta i parametri di solidità minimi richiesti, ma non brilla certo per trasparenza! E questo a noi non piace proprio. Pubblicando solo una volta all'anno i dati di bilancio che ci permettono di valutarla, è difficile monitorarla e, magari, prevederne l'evoluzione. Meglio essere prudenti nel valutarne l'affidabilità.

## DUE STELLE: MONITORA SEMPRE LA SITUAZIONE

Se la tua banca ha ottenuto due stelle significa che, stando agli indicatori, in questo momento non è in crisi. La sua situazione, però, non è delle migliori e, anche in questo caso, potrebbe cambiare repentinamente. Per questo il consiglio è quello di non abbassare la guardia. Evita le obbligazioni della tua banca, non sottoscrivere conti deposito vincolati la cui durata superi l'anno.

Non superare nemmeno in questo caso il limite dei 100.000 euro a correntista di giacenza sul conto e tieniti sempre aggiornato sull'evoluzione della situazione seguendoci sul sito e sulla rivista.

## DA TRE A CINQUE STELLE: SEGUI I PRINCIPI BASE DETTATI DALLA PRUDENZA

La tua banca ha ottenuto dalle tre stelle in su. Per il momento puoi stare tranquillo: non corri rischi immediati. Questo non vuol dire che tu sia esentato dal seguire i principi base dettati dalla prudenza, consigliati a tutti: non superare i 100.000 euro sul conto corrente e presta molta attenzione ai *bond* che hai in portafoglio. Non acquistare mai obbligazioni bancarie diverse da quelle che noi selezioniamo per te.

## BUONI CONSIGLI VALIDI PER TUTTI

Oltre a non superare mai la soglia dei 100.000 euro per correntista depositati (questo significa che la soglia "franca" si alza a 200.000 euro se il conto corrente è intestato a due persone), un altro consiglio che vale per tutti è quello di tenere sempre sotto controllo la convenienza del conto, corrente e di deposito (perché, infatti, rischiare se neanche ci guadagni?). Se è davvero il più economico per le tue esigenze lo puoi verificare dal nostro sito, nel settore "conti correnti". Non ti devi invece preoccupare dei titoli azionari o delle obbligazioni di emittenti diversi dalla tua banca, dei fondi comuni e delle polizze vita che, in caso in cui la tua banca fosse sottoposta a *bail in*, rimarranno comunque di tua proprietà. In ogni caso, rimani sempre aggiornato sulla salute della tua banca, seguendo le notizie pubblicate sul sito e sulla rivista, e consultando il settore banche dove è possibile trovare il rating sempre aggiornato.

## E SE IL RATING È SOSPESO?

È perché non sappiamo che dire. La banca è sanissima all'apparenza, ma i bilanci non ci aiutano, le notizie fan presagire tempi grami o è in una famiglia in cui qualcuno ha la peste. Prudenza vorrebbe che ci si comportasse come per le banche con una stella e punteggio sotto 100. Via.