

Come stanno le banche italiane?

Sono solide? Il Covid-19 le ha penalizzate? Quali le più sicure? Abbiamo analizzato i bilanci di quasi 300 banche, e qui trovi il risultato.

Il **Common Tier equity 1 ratio** è un rapporto, espresso in percentuale, tra il capitale ordinario versato con le attività ponderate per il rischio, gli investimenti fatti dalla banca. Lo usa la Banca Centrale Europea per giudicare la solidità di un istituto cui, in genere, impone di avere almeno il 7%. Il **Total capital ratio** è il rapporto tra il patrimonio di vigilanza complessivo e il valore delle attività ponderate per il rischio. La Bce, salvo casi specifici, vuole che sia almeno il 10,5%. Per una maggiore comprensibilità noi trasformiamo questi numeri in stelle: da 1 a 5, dove il 5 indica le migliori banche.

In *Altroconsumo Finanza* n° 1347 (30 dicembre 2019) *Intesa Sanpaolo Spa* aveva ottenuto 5 stelle – il giudizio si basava sui dati a fine 2018. Oggi (col bilancio 2019), invece, ottiene 2 stelle: ciò si spiega con una forte contrazione dell'utile, legata a una diminuzione degli "altri proventi" in bilancio. Questi sono i dividendi pagati dalle altre società del gruppo a *Intesa Sanpaolo Spa*. In pratica, la contrazione degli indicatori c'è stata perché le controllate si sono tenute in pancia i dividendi. Non è sintomo di una situazione di crisi e, anzi, questo ha rafforzato le controllate e nel complesso, il gruppo sia diventato più solido, passando da 3 a 4 stelle.

BANCHE ITALIANE, BENE MA NON BENISSIMO

Come stanno le banche italiane? A fine estate, vedi *AF* n° 1378, abbiamo voluto "tastare il polso" del sistema bancario, per cercare di capire, in base ai primi dati disponibili per il 2020, come stava reagendo alla crisi innescata dalla pandemia. La situazione, a fine agosto di quest'anno, non evidenziava un peggioramento rispetto alla precedente analisi, soprattutto per le banche fanalino di coda della nostra classifica, quelle che avevano ottenuto 1 stella – i nostri giudizi vanno da un minimo di 1 a un massimo di 5 stelle, vedi pagina 4 per conoscere la nostra metodologia. Anzi, a fine agosto avevamo riscontrato addirittura un piccolo miglioramento, con una diminuzione del numero di banche con 1 e 2 stelle, rispetto a gennaio 2019. In questi mesi, però, sono stati pubblicati molti nuovi dati, per esempio il bilancio 2019 – per molte banche, in particolare per le più piccole, abbiamo dovuto attendere ottobre per averlo – oppure dati semestrali e trimestrali relativi al 2020. Tiriamo le somme nella tabella qui sotto, in cui confrontiamo i risultati ottenuti nei due precedenti appuntamenti dedicati alle banche con quelli ottenuti ora. Buone notizie vengono sia dal fronte delle banche a 5 stelle, le migliori in classifica, e di quelle a 1 stella, i fanalini di coda.

Come puoi vedere qui sopra, il numero delle banche a 5 stelle, le più sicure, è aumentato, passando da 19 a 27 (24 se contiamo 1 quando la banca e il gruppo a cui appartiene ottengono entrambi 5 stelle). Il numero delle banche a 4 stelle, rispetto a fine agosto 2020, è rimasto invariato a 83. In calo, invece, da fine agosto il numero di banche che hanno ottenuto un giudizio "mediano", pari a 3 stelle, che è sceso da 93 a 84. Sostanzialmente stabile il numero di banche a 2 stelle (da 56 a 54), mentre diminuiscono quelle a 1 stella, le più rischiose, che passano da 21 a 18.

COME SONO CAMBIATE LE STELLE

Giudizio	AF n° 1347 (30/12/2019)	AF n° 1378 (30/08/2020)	Oggi
5 stelle	19	19	27
4 stelle	62	83	83
3 stelle	97	93	84
2 stelle	74	56	54
1 stella	22	21	18

Elaborazione con i dati disponibili al 09/12/20. Il campione non considera le banche con giudizio sospeso. Per formulare i giudizi abbiamo considerato gli ultimi dati pubblicati, liberamente consultabili *online*.

CHI GUADAGNA PIÙ POSIZIONI E CHI PERDE TERRENO

Negli ultimi 12 mesi, dal precedente numero speciale *AF* n° 1347 del 30 dicembre 2019, ci sono alcune banche che hanno guadagnato o perso più posizioni. In particolare, hanno guadagnato 2 stelle la *Bcc di Bergamo e Valli* (da 1 a 3 stelle), la *Bcc di Castagneto Carducci* (da 1 a 3 stelle) e *ViVi Banca*, che è passata da 2 a 4 stelle.

Ci sono invece banche che hanno perso alcune posizioni. Spicca *Intesa Sanpaolo Spa* che è passata da 5 stelle a 2, vedi a fianco. Il gruppo *Banca Ifis* è passato da 4 a 2 stelle, risultato ottenuto considerando i dati di *CeT 1* e *Total*

capital ratio nell'ipotesi prudenziale di un consolidamento della capogruppo *La Scogliera* nei conti. Senza considerare questo effetto, il gruppo *Banca Ifis* avrebbe 4 stelle, come lo scorso anno, vedi a fianco.

CHI OTTIENE LE 5 STELLE...

Nella tabella qui sotto trovi le banche e i gruppi bancari che hanno ottenuto 5 stelle. Se vuoi la sicurezza assoluta punta su un conto corrente o deposito di una di queste banche, vedi alle p. 10 e 11 per l'analisi su questi prodotti. Mancano, rispetto all'analisi di fine agosto, *Bcc di Staranzano e Villesse* e *Bcc San Marzano di San Giuseppe*, che perdono 1 stella e passano da 5 a 4. A guadagnare 1 stella, invece, sono **Banca Agricola Popolare di Ragusa**, il gruppo *Banca Generali*, *Bcc dell'Alto Tirreno della Calabria - Verbicaro*, *Bcc di Casalgrasso e Sant'Albano Stura* e *Bcc di Leverano*, passate da 4 a 5.

LE BANCHE PIÙ SOLIDE

Banca Agricola Popolare di Ragusa	CR di Asti (spa)
Banca Generali (gruppo)	Cra di Castellana Grotte Credito Cooperativo
Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni	Credifriuli Credito Cooperativo
Banca Malatestiana Credito Cooperativo	Credito Cooperativo di Brescia
Banca Mediolanum (spa)	Credito Valtellinese (gruppo)
Banca Profilo (gruppo e spa)	Credito Valtellinese (spa)
Banca Santa Giulia	Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking (spa)
Banco di Sardegna	Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking (gruppo)
Bcc dell'Alto Tirreno della Calabria - Verbicaro	FinecoBank
Bcc di Casalgrasso e Sant'Albano Stura	Iccrea Banca (spa)
Bcc di Leverano	Mediocredito del Trentino
Binck Bank	MPS Leasing e Factoring
Biver Banca - CR di Biella e Vercelli	Unicredit (spa)

Le banche e i gruppi in tabella ottengono un giudizio di 5 stelle nell'ipotesi di un livello minimo di CeT 1 ratio pari al 9% e Total capital ratio del 12,5%. Elaborazione con dati consultabili liberamente online al 9/12/2020.

... E CHI SI FERMA A 1

Le banche che hanno ottenuto 1 stella sono 18, vedi tabella a fondo pagina. La situazione, però, è diversa in base al fatto che una banca abbia ottenuto un punteggio inferiore o superiore a 100. Nel primo caso non ha rispettato i nostri requisiti minimi, vedi pagina 4. Nel secondo, invece, la banca avrebbe due stelle in base agli indicatori, ma è stata penalizzata, perché, per esempio, pubblica i dati solo una volta l'anno. Per noi la trasparenza e la tempestività nel fornire informazioni ha grande importanza, un intervallo di 12 mesi tra una pubblicazione degli indicatori e la successiva è davvero troppo ampio per valutare lo stato di salute di una banca. 🚩

LE BANCHE IN CODA

Giudizio pari a 1 stella e punteggio sopra 100	
Banca del Cilento di Sassano e Vallo di Diano e della Lucania	BTL - Banca del Territorio Lombardo
Bcc di Venezia, Padova e Rovigo - Banca Annia	CR di Volterra
Banca Don Rizzo Credito Cooperativo della Sicilia Occidentale	Crédit Agricole FriulAdria
Banca Privata Leasing	Cru Bcc di Treviglio
Banca Valdichiana - CC di Chiusi e Montepulciano	Cru di Rovereto
Bcc Colli Albani	Solution Bank
Bcc di Cagliari	Giudizio pari a 1 stella e punteggio sotto 100
Bcc di Pisa e Fornacette	Banca Farmafactoring spa
Bcc di Recanati e Colmurano	ViVal banca
Bcc Valdostana- Coopérative de Crédit Valdôtaine	

Elaborazione con dati consultabili liberamente online al 9/12/2020. Le banche sono state suddivise in due categorie, con punteggio inferiore o superiore a 100 e presentate in ordine alfabetico.

Banca Ifis, in passato, è stata al centro di una serie di vicissitudini legate a un burrascoso passaggio di consegne generazionale, che è anche costato il posto al precedente amministratore delegato. Ti abbiamo parlato diffusamente della vicenda, compresa la possibilità di una fusione della capogruppo *La Scogliera* in *Banca Ifis*, in *Altroconsumo Finanza* n° 1312 e n° 1321.

"SOSPESO" O "NON DISPONIBILE", COSA SIGNIFICA?

Nelle tabelle alle pagine 5-7 trovi anche una serie di giudizi "sospesi" o "non disponibili". Abbiamo sospeso i giudizi per quelle banche la cui situazione, per motivi legali o perché stanno attraversando un momento di particolare difficoltà, non è ancora pienamente definita e sulla quale non ci sentiamo di esprimere un giudizio. Tra queste, per esempio, *Banca Popolare di Bari*, *Banca Carige*, *Deutsche Bank*. Il giudizio "non disponibile" è invece quello attribuito alle banche di cui, al momento della nostra analisi, non sono pubblicamente disponibili dati di bilancio che ci permettano di esprimere un giudizio, come quelle nate da una recente fusione. Oppure, il giudizio "non disponibile" viene attribuito a quelle che non producono un bilancio a sé stante, o non pubblicano gli indicatori che ci permettono di attribuire un giudizio, come per esempio *Che Banca!*