

Banca Etica – Italia

RATING

 α

Basso

Data della visita:

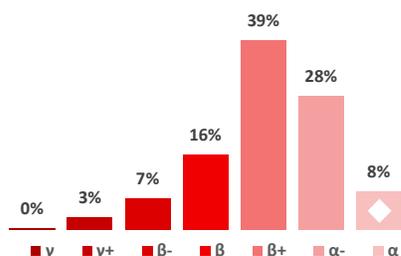
Luglio 2022

Data del Comitato di Rating:

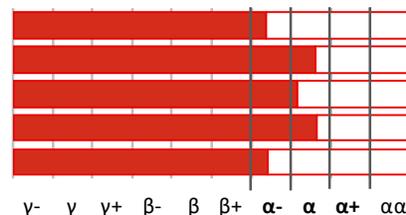
Settembre 2022

Validità:

1 anno dalla visita, salvo mutamenti significativi nell'operatività e/o nel contesto di riferimento.



Contesto esterno
Governance e strategia
Sistemi e controlli
Profilo finanziario
Qualità crediti clientela



**GOVERNANCE E
PROCESSO
DECISIONALE**

L'assetto proprietario di natura cooperativa mostra un'elevata stabilità con un numero di soci in costante crescita. Ciò nonostante, la capacità finanziaria della struttura proprietaria, a fronte di eventuali situazioni di stress, risulta limitata. Il CdA, parzialmente rinnovato a Maggio 2022, ha buone capacità di indirizzo strategico, di controllo sulle operazioni e di definizione delle soglie di appetito al rischio. Il cambio di direttore generale e di un capidipartimento non ha avuto un impatto negativo sull'efficacia dei processi decisionali e della comunicazione interna. Il management presenta competenze adeguate al profilo e alle dimensioni attuali dell'istituto. Il rischio di concentrazione in due dirigenti è ridotto grazie al consolidamento dei capidipartimento. Il modello di governo dei rischi è ben definito e strutturato, altresì rafforzato dalla presenza di un Comitato Rischi a livello di Gruppo. Nonostante un adeguato monitoraggio dei rischi tecnologici e una sufficiente capacità di reporting, l'automazione delle procedure e generazione di report dell'attuale core banking system (Cabel) mostra margini di miglioramento. A causa di un rendimento sotto le aspettative da parte di Cabel, la migrazione verso un nuovo core (Cedacri) è programmata per il 2023. Banca Etica è una banca di medio-piccole dimensioni, anche se il riconoscimento del brand presenta un andamento positivo negli ultimi anni. Per quanto concerne il contesto operativo, il rischio di credito nel mercato italiano è medio, caratterizzato da incertezze relative alla capacità di rimborso dei clienti, a causa della scadenza della moratoria sui crediti e l'aumento delle pressioni inflazionistiche e dei tassi di interesse seguiti all'inizio della guerra in Ucraina.

**ANALISI
FINANZIARIA**

Nel 2021, Banca Etica ha ottenuto l'utile netto più alto nella storia della banca, grazie ad una *financial income ratio* in aumento e ad una leggera diminuzione nelle rettifiche di valore nette per rischio di credito e nel costo medio del funding. Gli indicatori di redditività nel 2021 sono superiori alla media degli ultimi 5 anni e seguono un andamento positivo. L'efficienza operativa è leggermente migliore rispetto ai benchmark delle banche italiane ed europee. La qualità del portafoglio crediti è adeguata, nonostante un aumento nei crediti forborne. A Dicembre 2021, gli indicatori di solvibilità mostrano valori adeguati all'attuale profilo di rischio di Banca Etica. Il CET1 ratio è leggermente più alto rispetto alla media del sistema bancario italiano. Il rischio di liquidità è contenuto, con indicatori ben al di sopra dei limiti regolamentari e del benchmark delle banche italiane. Il rischio di tasso di interesse è moderato e il rischio di cambio è marginale.

Profilo istituzionale	Indicatori			Dic-19	Dic-20	Dic-21	
Forma giuridica	Banca popolare cooper. per azioni	ROE		6,3%	5,6%	7,4%	
Proprietà	46.186 soci (Dic-21)	ROA		0,31%	0,27%	0,34%	
Anno di inizio attività	1999	Operational Self-Sufficiency (OSS)		117,0%	114,1%	120,3%	
Servizi finanziari offerti	Credito, raccolta, investimenti, assicurazioni, pagamenti, ecc.	Net Interest Margin (NIM)		1,6%	1,5%	1,4%	
Organismo di Vigilanza	Banca D'Italia	Tasso dei costi operativi (su attivo)		2,2%	2,0%	1,9%	
Dati istituzionali		Costo medio del funding		0,2%	0,2%	0,2%	
	Dic-19	Dic-20	Dic-21	Rettifiche valore rischio credito	0,68%	0,78%	0,68%
Clienti risparmiatori (#)	66.690	67.085	71.579	Rendimento crediti clientela	2,7%	2,5%	2,3%
Soci (#)	43.695	44.577	46.186	Financial Income Ratio	1,1%	0,8%	1,0%
Clienti affidati (#)	10.121	12.350	13.066	Crediti client. netti su raccolta diretta client.	55,8%	52,3%	49,3%
Affidamenti in essere (#)	22.805	23.088	23.462	Total Capital Ratio (TCR)	16,3%	17,5%	19,6%
Filiali (#)	20	20	21	CET1 Ratio	13,8%	15,1%	15,8%
Personale totale (#)	334	358	394	Liquidity Coverage Ratio (LCR)*	369%	373%	462%
Crediti clientela lordi (M Euro)	1.004	1.103	1.179	Deteriorato su crediti clientela, lordo (NPL)	5,7%	5,2%	5,1%
Affidam. medio erogato nell'anno (Euro)	72.468	63.914	75.207	Sofferenze lorde	2,2%	2,3%	2,3%
Attivo totale (M Euro)	2.101	2.724	2.896	Inadempienze probabili lorde (UTP)	3,0%	2,8%	2,5%
Raccolta diretta clientela (M Euro)	1.734	2.037	2.309	Rettifiche su crediti clientela lordi (LLR)	3,7%	3,4%	3,4%
Patrimonio netto (M Euro)	106	121	136	Affidam. medio erogato su RNL p.c.	230%	240%	238%

* Ratio riferito al Gruppo Banca Etica

MFR

Via Rigola 7, 20159, Milano – Italia

www.mf-rating.com

Banca Etica

Via Tommaseo 7, 35131, Padova – Italia

www.bancaetica.it

Annesso 5 – Scala di Rating

Rating Istituzionale		Scala comune per le agenzie di rating di inclusione finanziaria	
Voto	Definizione	Classificazione	Definizione
αα	<i>Eccellenti prospettive di sostenibilità economica che non dovrebbe risentire di un potenziale deterioramento delle operazioni o delle condizioni economiche. Fondamentali estremamente forti e stabili.</i>	ECCELLENTE	Rischio di breve-medio periodo basso o ben gestito. Performance forte.
α+	<i>Molto forti prospettive di sostenibilità economica che potrebbe risentire marginalmente di un potenziale deterioramento delle operazioni o delle condizioni economiche. Fondamentali molto forti e stabili.</i>		
α	<i>Forti prospettive di sostenibilità economica che potrebbe risentire di un potenziale deterioramento delle operazioni o delle condizioni economiche. Fondamentali forti e stabili.</i>		
α-	<i>Buone prospettive di sostenibilità economica che potrebbe risentire di un potenziale deterioramento delle operazioni o delle condizioni economiche. Fondamentali buoni.</i>	BUONO	Rischio di breve-medio periodo modesto o ben gestito. Performance buona/moderata.
β+	<i>Adeguate prospettive di sostenibilità economica che potrebbe essere significativamente influenzata da un potenziale deterioramento delle operazioni o delle condizioni economiche. Fondamentali adeguati.</i>		
β	<i>Moderate prospettive di sostenibilità economica che è vulnerabile ad un potenziale deterioramento delle operazioni o delle condizioni economiche. Fondamentali moderati.</i>		
β-	<i>Modeste prospettive di sostenibilità economica che è altamente vulnerabile ad un deterioramento delle operazioni o delle condizioni economiche. Fondamentali modesti.</i>	MODERATO	Rischio da moderato a moderato-alto. Performance moderata.
γ+	<i>Deboli prospettive di sostenibilità economica. Fondamentali modesti.</i>		
γ	<i>Deboli prospettive di sostenibilità economica. Fondamentali deboli.</i>		
γ-	<i>Estremamente deboli prospettive di sostenibilità economica. Fondamentali estremamente deboli.</i>	DEBOLE	Rischio elevato. Performance debole.

POSIZIONE RELATIVA

I modificatori "Alto", "Medio" o "Basso" possono essere assegnati a un rating per indicare il relativo stato all'interno della categoria di rating principale. I modificatori non possono essere assegnati a "αα", "γ" o "γ-".

Il Rating Istituzionale non è un Rating di Credito ai sensi del Regolamento delle Agenzie di Rating del Credito Europee. Il Rating Istituzionale non rappresenta un giudizio sulla capacità dell'istituto finanziario di far fronte ai propri obblighi finanziari. Non è una raccomandazione per effettuare investimenti in uno specifico istituto finanziario o strumento finanziario. Le informazioni utilizzate nel presente rapporto sono fornite dall'ente stesso e integrate dalle informazioni raccolte durante gli incontri con i suoi dirigenti. L'analisi si basa su bilanci certificati e altre fonti ufficiali; ciononostante, MFR non garantisce l'affidabilità e l'integrità delle informazioni, non avendo svolto attività di auditing, e pertanto MFR non si assume alcuna responsabilità per eventuali errori od omissioni derivanti dall'utilizzo di tali informazioni.