

Banca Etica – Italia

RATING

α
Medio

Data della visita:

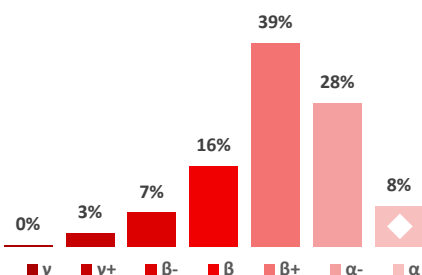
Luglio 2023

Data del Comitato di Rating:

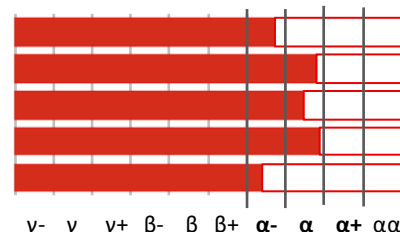
Settembre 2023

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, ma la capacità economica della struttura proprietaria per far fronte ad eventuali situazioni di stress finanziario rimane limitata. Il CdA ha buone capacità di indirizzo strategico, di controllo sulle operazioni e di definizione delle soglie di appetito al rischio. Il management presenta competenze adeguate nella presa di decisioni, in linea con le dimensioni attuali ed il profilo della banca. La migrazione al nuovo sistema informatico è avvenuta con successo a marzo 2023, causando momentanee inefficienze nei servizi ai clienti. Il modello di governo dei rischi è ben definito e strutturato con un Comitato Rischi a livello di Gruppo. La banca evidenzia un controllo adeguato dei rischi di natura tecnologica ed una capacità di reporting sufficientemente strutturata. Banca Etica presenta dimensioni medio-piccole, con una quota di mercato limitata, ma in crescita. Il contesto operativo nel quale la banca opera è caratterizzato da un rischio di credito medio nel mercato italiano, con l'aumento dell'inflazione e dei tassi di interesse, così come dall'incertezza causata dalla guerra in Ucraina.

ANALISI
FINANZIARIA

Nel 2022, Banca Etica ha ottenuto l'utile netto più alto nella storia della banca, principalmente grazie ad un margine d'interesse netto (NIM) in aumento. Gli indicatori di redditività nel 2022 sono superiori alla media degli ultimi 5 anni e seguono un andamento positivo rispetto ai valori registrati nel 2021. L'efficienza operativa si attesta su livelli adeguati, seppur leggermente al di sotto dei benchmark italiano ed europeo. A dicembre 2022, gli indicatori di solvibilità mostrano valori adeguati all'attuale profilo di rischio di Banca Etica e superano leggermente la media del sistema bancario italiano. Il rischio di liquidità è contenuto, con indicatori ben al di sopra dei limiti regolamentari e del benchmark nazionale a dicembre 2022. Il rischio di tasso di interesse è moderato e il rischio di cambio è marginale.

Profilo istituzionale		Indicatori			Dic-20	Dic-21	Dic-22
Forma giuridica	Banca popolare cooper. per azioni	ROE		5.6%	7.4%	8.1%	
Proprietà	47,425 soci (Dic-22)	ROA		0.27%	0.34%	0.41%	
Anno di inizio attività	1999	Operational Self-Sufficiency (OSS)		114.1%	120.3%	122.0%	
Servizi finanziari offerti	Credito, raccolta, investimenti, assicurazioni, pagamenti, ecc.	Net Interest Margin (NIM)		1.6%	1.7%	2.1%	
Organismo di Vigilanza	Banca D'Italia	Tasso dei costi operativi (su attivo)		2.0%	1.9%	2.2%	
Dati istituzionali		Costo medio del funding		0.2%	0.2%	0.2%	
		Rettifiche valore rischio credito		0.78%	0.68%	0.69%	
Clienti risparmiatori (#)	67,085	Rendimento crediti clientela		2.5%	2.3%	2.6%	
Soci (#)	44,577	Financial Income Ratio		1.3%	1.5%	2.0%	
Clienti affidati (#)	12,350	Crediti client. netti su raccolta diretta client		56.5%	53.5%	54.4%	
Affidamenti in essere (#)	23,088	Total Capital Ratio (TCR)		17.5%	19.6%	19.5%	
Filiali (#)	20	CET1 Ratio		15.1%	15.8%	15.8%	
Personale totale (#)	358	Liquidity Coverage Ratio (LCR)		372%	460%	337%	
Crediti clientela lordi (M Euro)	1,103	Deteriorato su crediti clientela, lordo (NPL)		5.2%	5.1%	4.8%	
Affidam. medio erogato nell'anno (Euro)	63,914	Sofferenze lorde		2.3%	2.3%	1.8%	
Attivo totale (M Euro)	2,724	Inadempienze probabili lorde (UTP)		2.8%	2.5%	2.7%	
Raccolta diretta clientela (M Euro)	2,037	Scaduto e sconfinante deteriorato		0.2%	0.3%	0.3%	
Patrimonio netto (M Euro)	121	Rettifiche su portafoglio lordo (LLR)		3.4%	3.4%	3.0%	

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
$\alpha\alpha$	<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>	ECCELLENTI	Rischio di breve-medio periodo basso o ben gestito. Performance forte.
$\alpha+$	<i>Ottime prospettive di sostenibilità economica, che risentirebbe marginalmente di un potenziale deterioramento delle operazioni o delle condizioni economiche. Fondamentali molto forti e stabili.</i>		
α	<i>Ottime prospettive di sostenibilità economica, che risentirebbe in modo limitato di un potenziale deterioramento delle operazioni o delle condizioni economiche. Fondamentali forti e stabili.</i>		
$\alpha-$	<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.
$\beta+$	<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>	MODERATO	Rischio da moderato a moderato-alto. Performance moderata.
$\beta-$	<i>Modeste prospettive di sostenibilità economica che è altamente vulnerabile ad un deterioramento delle operazioni o delle condizioni economiche. Fondamentali modesti.</i>		
$\gamma+$	<i>Deboli prospettive di sostenibilità economica. Fondamentali modesti.</i>	DEBOLE	Rischio elevato. Performance debole.
γ	<i>Deboli prospettive di sostenibilità economica. Fondamentali deboli.</i>		
$\gamma-$	<i>Estremamente deboli prospettive di sostenibilità economica. Fondamentali estremamente deboli.</i>		

POSIZIONE RELATIVA

I modificatori "Alto", "Medio" o "Basso" possono essere assegnati a un rating per indicare lo stato relativo all'interno della categoria principale di rating. I modificatori non sono assegnati a " $\alpha\alpha$ ", " γ " o " $\gamma-$ ".

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.