

MAL SOTTILE

Gli ultimi dati sull'andamento dell'affidabilità delle banche in Italia sono da far venire ansia. È oramai da qualche anno che qui ad Altroconsumo Finanza valutiamo i principali istituti di credito italiani (circa 300) sulla base dei bilanci pubblicati e diamo un giudizio espresso in stelle. Questo giudizio va da un massimo di 5 stelle per le banche i cui conti appaiono super sicuri e, via via, scende fino alla soglia minima di 1 stella per quelle i cui conti sono pericolosamente vicini alla soglia minima che noi riteniamo necessaria per stare tranquilli. Ebbene, in questa ultima rilevazione le banche da 1 stella soltanto, che erano solo 6 un anno e mezzo fa, dopo essere salite a 11 nel dicembre del 2018, sono balzate a quota 22 nell'ultima rilevazione di dicembre 2019. In altri termini sembra che in Italia circa ogni mese una banca scivoli al gradino più basso della scala. Certo in parte ciò è dovuto al fatto che abbiamo irrigidito i requisiti per ottenere le stelle anche rispetto agli stessi paletti imposti dalle autorità (Banca d'Italia e Bce). Tuttavia, vista la situazione italiana in cui lo Stato ha grossi problemi di debito, debito che finisce proprio per pesare nei bilanci bancari, si fa strada con prepotenza la necessità che le banche siano come la moglie di Cesare, ossia al di sopra di ogni sospetto. Ciò detto, tornando alle classifiche, le banche a 2 stelle, in 18 mesi sono sestuplicate. Stabili, rispetto a giugno 2018, quelle a 3 stelle, mentre sono più che dimezzate le banche a 4 stelle. Pure le eccellenze a 5 stelle si sono ridotte di un terzo in 18 mesi (ma sono quasi stabili negli ultimi 12). È come se il Bel Paese si consumasse in una forma di mal sottile, una tubercolosi cronica. E i vari casi Popolare di Bari e Carige di cui pure parliamo in queste pagine sono solo una conferma di questi problemi e di quanto sia un bene alzare i paletti. Fin qui le preoccupazioni, ma veniamo alla parte migliore di questa vicenda: non sei costretto a vedere i tuoi risparmi lasciarsi consumare a fuoco lento. Tu tieni tra le mani il vaccino a questa malattia, lo strumento con cui difenderti. Sfruttando questo numero puoi scoprire come sta la tua banca e, se non sta bene, quali sono le alternative e come puoi ricorrerci. Se ti informi bene non avrai problemi e avrai un anno pieno di soddisfazioni.




VINCENZO SOMMA

Direttore Altroconsumo Finanza

MI PUOI SCRIVERE A
direttore@altroconsumo.it

MI PUOI TELEFONARE
il giovedì dalle 9 alle 12 allo 02/6961577

IN QUESTO NUMERO

IN QUESTO NUMERO

- *Boom di banche a una stella.* pp. 2-3
- *Come valutiamo le banche.* p. 4
- *La tua banca è sicura?* pp. 5-7
- *Che cosa devi fare.* p. 8
- *Conti correnti a 5 stelle.* p. 9
- *Investire in liquidità.* p. 10
- *Bond ultrasicuri.* p. 11
- *Istruzioni per il bail-in.* pp. 12-13
- *Fuggire all'estero.* p. 14
- *Metti i soldi in cassaforte.* p. 15
- *Il fondo interbancario.* pp. 16-17
- *Sorvegliati speciali.* p. 18
- *Banche e BTP.* p. 19
- *Banche e crediti a rischio.* p. 20
- *Il punto sulle azioni.* pp. 21-24

VEDI TUTTI I CONSIGLI SUL SITO:
altroconsumo.it/finanza

Banche a 1 stella: raddoppiano di nuovo

A un anno di distanza torniamo a fare il punto sulle banche italiane. Cresce ancora il numero di quelle in difficoltà, mentre è più o meno stabile quello degli istituti in vetta.

Il **Common Tier equity 1 ratio** è un rapporto, espresso in percentuale, calcolato rapportando il capitale ordinario versato (Tier 1) con le attività ponderate per il rischio. Il **Total capital ratio** è il rapporto tra il patrimonio di vigilanza complessivo e il valore delle attività ponderate per il rischio.

BANCHE ITALIANE, LE NUOVE PAGELLE

Come stanno le banche italiane? Tiriamo le somme nella tabella “Come sono cambiate le stelle”, in cui confrontiamo i risultati ottenuti nei due precedenti appuntamenti dedicati alle banche (giugno e dicembre 2018) con quelli ottenuti ora, dopo aver analizzato i loro dati secondo la metodologia che trovi a pagina 4. In estrema sintesi, negli ultimi mesi, abbiamo assistito a una generale traslazione verso il basso dei punteggi ottenuti dalle banche italiane, fatto non sempre imputabile ai nostri criteri divenuti più severi.

COME SONO CAMBIATE LE STELLE

Giudizio	Situazione n°1275 (giugno 2018)	Situazione n°1299 (dicembre 2018)	Oggi
5 stelle	30	20	19
4 stelle	145	95	62
3 stelle	95	118	97
2 stelle	12	47	74
1 stella	6	11	22

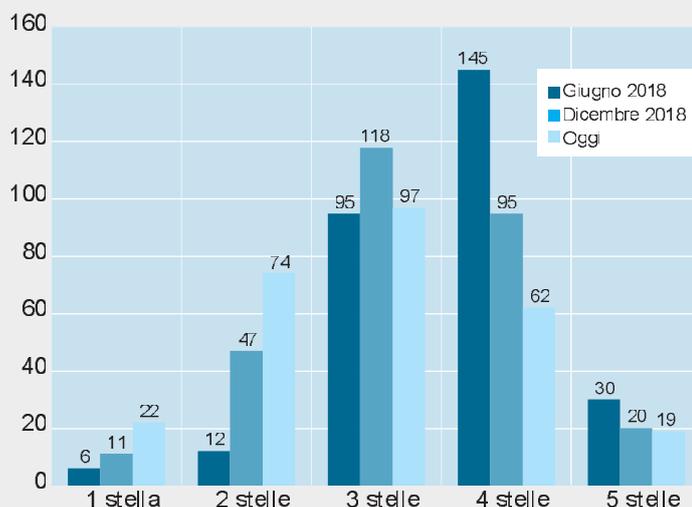
Elaborazione con i dati disponibili al 10/12/2019. Il campione non considera le banche con giudizio sospeso. Il numero speciale 1275 è stato pubblicato a giugno 2018, il numero speciale 1299 a dicembre 2018.

Come puoi vedere qui sopra, il numero delle banche a 5 stelle, le più sicure, negli ultimi 12 mesi è rimasto sostanzialmente stabile. Il numero delle banche a 4 stelle, invece, si è molto ridimensionato, passando da 95 a 62, in pratica oltre il 30% in meno rispetto a 12 mesi fa. In calo anche il numero di banche che hanno ottenuto un giudizio “mediante”, pari a 3 stelle. In consistente aumento il numero di banche che ottengono un giudizio di 2 stelle (+36,5%), e quelle a 1 stella, le più rischiose, che sono raddoppiate.

I NOSTRI REQUISITI PER OTTENERE LA SUFFICIENZA

Questi i parametri di riferimento minimi che abbiamo definito in AF n° 1302: per ottenere la sufficienza il **CeT1 ratio** sarà il **9%** e per il **Total capital ratio** dovrà essere il **12,5%**. Facciamo un esempio pratico: il punteggio di 100 - indica che la banca rispetta esattamente i limiti da noi imposti - viene attribuito alle banche che rispettano esattamente i limiti del 9% e del 12,5%. Per avere un punteggio di 200 la banca deve avere per esempio un **CeT1** del 18% e un **Total capital ratio** del 25% e così via.

ESPLODE IL NUMERO DELLE BANCHE BOCCIAATE



+ 50% il numero delle banche bocciate negli ultimi 6 mesi, +36,9% quello delle banche a 2 stelle.

CHI RISCHIA DI PIÙ

Quali sono le banche che rischiano di più? Di sicuro quelle che, oltre ad avere un giudizio di 1 sola stella, hanno anche un punteggio inferiore a 100, nella tabella qui sotto trovi l'elenco di quelle da cui stare alla larga.

LE BANCHE A RISCHIO	
Giudizio pari a 1 stella e punteggio sotto 100	Bcc Valdostana – Crédit Coop. Valdôtaine
Banca Farmafactoring (spa)	Bcc di Castagneto Carducci
CRU di Rovereto Bcc	Bcc di Ancona e Falconara Marittima
Giudizio pari a 1 stella e punteggio sopra 100	Banca Patavina – CC di Sant'Elena e Piove di Sacco
Banca di Filottrano	BTL– Banca del territorio lombardo
Banca Don Rizzo	Bcc di Recanati e Colmurano
Banca Valdichiana	Bcc di Venezia, Padova e Rovigo – Banca Annia
Banca di Credito Paolo Azzoaglio	Banca Monte Pruno
Bcc Agrobresciani	CR di Bra
Bcc Bergamo e valli	CRU di Bolzano
Bcc dell'Oglio e del Serio	CentroMarca Bcc di Treviso e Venezia
Bcc di Cagliari	Vival Banca Bcc Montecatini Terme Bientina S. Pietro in Vincio

Le banche e i gruppi bancari in tabella ottengono un giudizio di solidità pari a 1 stella nell'ipotesi di un livello minimo richiesto di *CeT 1 ratio* pari al 9% e un *total capital ratio* del 12,5%. A queste banche a rischio vanno aggiunte quelle con giudizio sospeso. Elaborazione con dati al 10 dicembre 2019

Le banche in bilico sono: *CRU di Rovereto* e *Banca Farmafactoring (spa)*.

Per sapere cosa fare se sei loro cliente, vedi pagina 8. Se sei cliente di una banca che ha ottenuto 1 stella, ma ha un punteggio superiore a 100, invece, non è necessario scappare, ma è meglio non avere azioni e obbligazioni della banca stessa, così come è meglio evitare di sottoscrivere conti deposito vincolati.

CHI SI MANTIENE IN VETTA

A mantenere stabilmente il giudizio massimo, pari a 5 stelle, sono 19 tra banche e gruppi bancari, vedi tabella qui sotto. Se desideri la sicurezza assoluta, puoi puntare su un conto corrente o conto deposito di una di queste banche, vedi alle pagine 10 e 11 per l'analisi su questi prodotti.

LE BANCHE IN VETTA	
Aletti e. C Banca di Investimento Mobiliare	Cassa Centrale Banca – Credito Coop. del Nord Est Spa
Banca Profilo (gruppo)	CR di Biella e Vercelli – Biver Banca
Banca Profilo (spa)	CRA di Castellana Grotte Credito Cooperativo
Banca Santa Giulia	Credifriuli Credito Cooperativo
Banco di Sardegna	FinecoBank
Bcc di Casalgrasso e Sant'Albano Stura	Iccrea Banca (spa)
Bcc di Staranzano e Villesse	Illimity Bank
Binck Bank	Intesa Sanpaolo (spa)
Crédit Agricole Cariparma	Unicredit (spa)
Cassa Centrale Banca – Gruppo bancario	

Le banche e i gruppi bancari in tabella ottengono un giudizio di solidità pari a 5 stelle nell'ipotesi di un livello minimo richiesto di *CeT 1 ratio* pari al 9% e un *total capital ratio* del 12,5%. Dati al 10 dicembre 2019.

INDICATORI OTTIMI, MA NIENTE 5 STELLE

Ci sono diverse banche che, stando alla valutazione dei soli *CeT 1 ratio* e *Total capital ratio*, avrebbero 5 stelle. Tuttavia, nelle tabelle troverai una valutazione di "sole" 4 stelle. Perché? I motivi possono essere legati alla pubblicazione "lenta" dei dati – per esempio, alcune banche non hanno pubblicato la semestrale, o, all'interno della semestrale, non rendono noti i dati necessari per valutarla, oppure non hanno superato la necessaria prova del *Texas ratio*. Tra le banche che rientrano in queste categorie, tra le numerose altre, per esempio, ci sono *Banca agricola Popolare di Ragusa*, *Banca di Arborea*, *Banca del Cassinate* e *l'Istituto per il credito sportivo*. ■

Il Mediocredito italiano è stato incorporato in Intesa Sanpaolo.

In attesa che la situazione del gruppo Monte Paschi si chiarisca, manteniamo a 3 stelle il giudizio sulle banche del gruppo, con l'eccezione di *Widiba*, che ottiene 4 stelle.

BANCA INTERMOBILIARE: NUOVO AUMENTO DI CAPITALE

Banca Intermobiliare si prepara a varare un nuovo aumento di capitale, oltre al dare il via a un piano di riorganizzazione, che prevede importanti tagli del personale. In attesa della conclusione di questo processo, abbiamo deciso di *sospendere* il giudizio.

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

Nelle tabelle alle pagine 5-7 trovi anche una serie di giudizi "sospesi" o "non disponibili". La differenza consiste in questo: 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 di recente da una fusione. Tra queste ci sono, per esempio, *Banca Riviera Banca*, *Solution Bank*, *Guber Banca*. Oppure, il giudizio "non disponibile" viene attribuito a quelle che non producono un bilancio a sé stante, per esempio *Hello Bank!*.

Come valutiamo la solidità di una banca

Periodicamente ti aggiorniamo sulla solidità delle banche italiane, esprimendo un giudizio in stelle e attribuendo a ognuna di esse un punteggio. Ecco come nascono.

Qui a fianco ti parliamo dei dati che usiamo per valutare in modo oggettivo le banche e delle procedure che utilizziamo per assegnar loro le stelle. Tutto questo, però, non basta: anche l'attualità ha il suo peso nella nostra valutazione e il caso BIM ne è un esempio, vedi pagina 3.

I REQUISITI MINIMI

La Banca centrale europea chiede un livello minimo generale di *CeT 1 ratio* del 7% e di *Total capital ratio* del 10,5%. In AF n° 1302 abbiamo portato il livello minimo di *CeT 1 ratio* al 9% e di *Total capital ratio* al 12,5%.

ICCREA E CASSA CENTRALE, CHI SONO?

La legge che ha riformato il credito cooperativo – ci riferiamo alla *Legge n°49 8 aprile 2016* – prevede, tra vari punti come avere almeno 500 soci, anche l'obbligo di adesione a una capogruppo, come, per esempio, *Iccrea*. *Cassa Centrale Banca* è la "cugina" di *Iccrea*: in seguito alla riforma del credito cooperativo le Bcc sono state quindi chiamate ad aderire a uno dei due gruppi, *Iccrea* o *Cassa Centrale Banca*.

IN PRINCIPIO CI SONO IL CET1 E IL TOTAL CAPITAL RATIO

Nel formulare la nostra valutazione partiamo da due indicatori, il *Common equity Tier 1* e il *Total capital ratio*. Sono gli stessi che usa la Banca centrale europea per valutare la solidità delle banche e, in genere, si trovano espressi all'interno del bilancio e nelle relazioni periodiche. Noi prendiamo i due indicatori in percentuale e li traduciamo in un punteggio numerico, che trovi anche nelle tabelle nelle pagine successive. Quest'ultimo indica di quanto la banca analizzata supera il livello di solidità per noi minimo – vedi a fianco. Come devi leggerlo? Immaginiamo che una banca abbia ottenuto un punteggio di 180: significa che l'intermediario in questione ha un patrimonio che supera dell'80% quello minimo richiesto. E quando le cose vanno così, va tutto bene. Se, però, una banca ottiene un punteggio inferiore a 100, suona un campanello d'allarme. Questo indica, infatti, che la banca in questione non rispetta gli standard minimi di sicurezza richiesti da noi: una situazione problematica, a cui devi reagire mettendo in pratica i consigli di pagina 8. Per quanto riguarda i punteggi espressi in stelle, i nostri giudizi vanno da un minimo pari a 1 stella a un massimo di 5. Attribuiamo 1 stella alle banche con punteggio fino a 110, 2 stelle per chi ha un punteggio fino a 130, 3 stelle per punteggi fino a 150, 4 stelle per punteggi fino a 200, 5 stelle per punteggi superiori a 200.

LA TRASPARENZA VIENE PREMIATA

Questi sono i requisiti minimi per l'attribuzione delle stelle. Per noi, però, è importante anche la frequenza con cui le informazioni vengono rese note: più è elevata, maggiore è la trasparenza dell'istituto di credito, cosa che ti garantisce maggior tutela. Per questo motivo applichiamo dei correttivi al nostro giudizio se la banca che stiamo analizzando, per esempio, rende noti i dati solo una volta l'anno, in occasione della pubblicazione del bilancio. In questo caso, il giudizio verrà decurtato di 1 stella, a meno che la banca in questione non sia parte di un gruppo. Fanno eccezione le banche di credito cooperativo e le casse di risparmio passate sotto l'ala di *Iccrea* e di *Cassa Centrale banca*, vedi a fianco, che vengono valutate come entità a sé stanti.

TEXAS RATIO: LA QUALITÀ DEI CREDITI CONTA

Le banche che concorrono per ottenere 5 stelle devono anche superare lo "sbarramento" del *Texas ratio* per ottenere il massimo riconoscimento. Il *Texas ratio* è calcolato come rapporto tra i crediti "marci" e la somma di due elementi: il patrimonio e gli accantonamenti sui crediti effettuati in passato. Un valore inferiore a 1 è positivo: significa che il totale dei crediti marci è più basso dei mezzi che la società ha a disposizione per far fronte al loro eventuale azzeramento. Se la banca ha un *Texas ratio* inferiore a 1 confermiamo le 5 stelle. Al contrario, un valore superiore a 1 è un campanello d'allarme: in questo caso, penalizziamo di 1 stella il giudizio, che si ferma a 4 stelle. ■

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	770,18	*****	Banca Ifigest (spa)	147,16	***
Allianz Bank Financial Advisors	122,16	**	Banca Ifis (gruppo)	158,11	*****
Artigiancassa	141,40	***	Banca Ifis (spa)	165,58	*****
Banca d'Alba Credito cooperativo	125,05	**	Banca Intermobiliare di investimenti e gestioni	Rating sospeso	
Banca Agricola Popolare di Ragusa	230,96	*****	Banca Lazio Nord credito cooperativo	Rating non disponibile	
Banca Alpi Marittime Credito Cooperativo Carrù	124,31	**	Banca Leonardo (gruppo) (a)	Rating non disponibile	
Banca Alta Toscana Credito Cooperativo	142,57	**	Banca Leonardo (spa) (a)	Rating non disponibile	
Banca Alto Vicentino	168,56	***	Banca Macerata	147,82	***
Banca Cambiano 1884 S.p.A	118,12	**	Banca Malatestiana Credito Cooperativo	235,26	*****
Banca Carige (gruppo)	Rating sospesc		Banca Mediolanum (gruppo)	179,64	*****
Banca Carige (spa)	Rating sospesc		Banca Mediolanum Spa	192,07	*****
Banca Centro Emilia Credito Cooperativo	159,67	*****	Banca Monte Pruno	124,70	*
Banca Centro Lazio Credito Cooperativo	171,81	***	Banca Passadore e C.	121,74	**
Banca Centropadana Credito Cooperativo	130,43	**	Banca Patavina – CC di Sant'Elena e Piove di Sacco	127,90	*
Banca Cesare Ponti	Rating sospesc		Banca Patrimoni Sella & co.	131,23	***
Banca Consulia	177,27	***	Banca per lo Sviluppo della Cooperazione del Credito	187,49	***
Banca CR di Savigliano	110,45	**	Banca Popolare Emilia Romagna (gruppo)	138,38	***
Banca Cras Credito Cooperativo Toscano – Siena	146,43	**	Banca Popolare Emilia Romagna (spa)	186,06	*****
Banca Cremasca e Mantovana Credito Cooperativo	140,77	**	Banca Popolare del Cassinate	202,20	*****
Banca del Cilento di Sassano e Vallo di Diano e della Lucania	134,43	**	Banca Popolare del Frusinate	166,54	***
Banca del Piceno	149,83	**	Banca Popolare del Lazio	167,13	***
Banca del Piemonte	146,87	***	Banca Popolare dell'Alto Adige (Volksbank)	120,20	**
Banca della Marca Credito Cooperativo	130,91	***	Banca Popolare di Bari (gruppo)	Rating sospeso	
Banca della Valsassina Credito Cooperativo	250,65	*****	Banca Popolare di Bari (spa)	Rating sospeso	
Banca di Anghiari e Stia Credito Cooperativo	141,20	***	Banca Popolare di Cividale	133,22	***
Banca di Arborea BCC	279,2'	*****	Banca Popolare di Cortona	144,48	**
Banca di Bologna Credito Cooperativo (gruppo)	152,89	*****	Banca Popolare di Fondi	144,43	**
Banca di Bologna Credito Cooperativo (spa)	169,23	*****	Banca Popolare di Lajatico	136,02	***
B. di Caraglio del Cuneese e della Riviera dei Fiori	132,15	***	Banca Popolare di Puglia e Basilicata	126,52	**
Banca di Credito Cooperativo di Venezia, Padova e Rovigo - Banca Annia	121,67	*	Banca Popolare di Sondrio (gruppo)	159,48	*****
Banca di Credito Popolare	126,13	**	Banca Popolare di Sondrio (spa)	127,82	**
Banca di Filottrano – Credito Cooperativo di Filottrano e Camerano	124,02	*	Banca Popolare Pugliese	162,64	*****
Banca di Imola	186,78	*****	Banca Popolare Sant'Angelo	139,05	***
Banca di Monastier e del Sile Credito Cooperativo	132,16	**	Banca Popolare Valconca	125,46	**
Banca di Pesaro Credito Cooperativo	185,28	***	Banca Prealpi	Rating non disponibile	
Banca di Pescaia e Cascina – Credito Cooperativo	144,48	**	Banca Privata Leasing (spa)	135,86	**
Banca di Piacenza	146,20	**	Banca Profilo (gruppo)	210,22	*****
Banca di Sconto e Conti Correnti Santa Maria Capua Vetere	251,02	*****	Banca Profilo (spa)	200,57	*****
Banca di Udine Credito Cooperativo	162,64	***	Banca Progetto spa	Rating sospeso	
Banca di Verona Credito Cooperativo Cadidavid	241,85	*****	Banca Reale	179,17	***
Banca Don Rizzo Credito Cooperativo della Sicilia Occidentale	127,69	*	Banca Regionale di Sviluppo	157,48	*****
Banca Etica (gruppo)	121,60	**	Banca San Biagio del Veneto Orientale BCC	Rating non disponibile	
Banca Etica (spa)	122,98	**	Banca San Francesco Credito Cooperativo	153,53	***
Banca Euromobiliare	172,96	*****	Banca San Giorgio Quinto Valle Agno – Cred. Coop.	150,7	*****
Banca Farmafactoring (gruppo)	125,42	**	Banca Santa Giulia	382,89	*****
Banca Farmafactoring (spa)	94,76	*	Banca Sella (gruppo)	114,94	**
Banca Finnat	Rating sospesc		Banca Sella (spa)	151,79	*****
Banca Galileo	179,17	***	Banca Sistema	143,24	***
Banca Generali (gruppo)	162,87	*****	Banca Tema Terre Etrusche e di Maremma CC	137,52	**
Banca Generali (spa)	173,22	*****	Banca TER Credito Cooperativo FVG	162,44	***
Banca Ifigest (gruppo)	147,16	***	Banca Valdichiana – Credito Cooperativo di Chiusi e Montepulciano	128,86	*

BANCHE ITALIANE AL SETACCIO					
Banca o gruppo bancario	Punteggio (1)	Rating AF (2)	Banca o gruppo bancario	Punteggio (1)	Rating AF (2)
Banca Valsabbina	146,25	***	Bcc di Recanati e Colmurano	124,89	*
Banca Veronese Credito Cooperativo di Concamarise	147,44	**	Bcc di Roma	133,97	**
Banca Versilia Lunigiana e Garfagnana – Credito Cooperativo	175,25	***	Bcc di San Giovanni Rotondo	174,77	***
BancAdria Colli Euganei Credito Cooperativo	Rating non disponibile		Bcc di San Marco dei Cavoti e del Sannio-Calvi	135,69	**
Banco BPM S.p.a	141,87	***	Bcc di Spello e Bettona	153,58	***
Banco delle Tre Venezie	126,23	**	Bcc di Staranzano e Villesse	235,39	*****
Banco di Credito Paolo Azzoaglio	119,96	*	Bcc di Taranto	159,10	***
Banco di Desio e della Brianza (gruppo)	124,64	**	Bcc di Triuggio e della Valle del Lambro	268,13	*****
Banco di Desio e della Brianza (spa)	139,18	***	Bcc di Turriaco	306,45	*****
Banco di Sardegna	324,60	*****	Bcc Felsinea	150,50	***
Banco Fiorentino Mugello Impruneta Signa – Credito Cooperativo	168,27	***	Bcc Flumeri	164,36	***
Banco Marchigiano	162,20	****	Bcc G.Toniolo di San Cataldo	222,17	****
Bcc Agrobresciano	122,29	*	Bcc la Riscossa di Regalbuto	200,19	****
Bcc Basilicata credito cooperativo di Laurenzana e comuni lucani	305,0	****	Bcc Pordenonese	143,24	**
Bcc Bellegra	212,7	****	Bcc Ripatransone e Fermano	157,60	***
Bcc Bergamasca e Orobia	158,14	****	Bcc San Marzano di San Giuseppe	168,46	****
Bcc Bergamo e Valli	121,89	*	Bcc Sangro Teatina di Atessa	151,55	***
Bcc Brianza e Laghi	166,78	***	Bcc Santeramo	273,58	****
Bcc Colli Albani	130,81	**	Bcc Umbria – società cooperativa	131,01	**
Bcc Credito Padano	119,92	**	Bcc Valdostana – Coopérative De Crédit Valdôtaine	112,13	*
Bcc degli Ulivi - Terra di Bari	224,94	****	Bcc Vicentino Pojana Maggiore	143,95	**
Bcc del Carsc	170,66	***	Binck Bank	341,13	*****
Bcc del Garda BCC Colli Morenici del Garda	133,80	**	Biver Banca – CR di Biella e Vercelli	218,92	*****
Bcc del Metauro	166,46	***	Bnl (Gruppo BNP Paribas)	114,93	**
Bcc della Romagna Occidentale	137,60	**	Bnl (spa)	116,29	**
Bcc dell'Alto Tirreno della Calabria – Verbicaro	218,15	****	BTL – Banca del Territorio Lombardo	119,19	*
Bcc dell'Oglio e del Serio	129,16	*	Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo del Nord Est Spa	696,03	*****
Bcc di Alberobello e Sammichele di Bari	219,97	****	Cassa Centrale Banca – Gruppo bancario	472,71	*****
Bcc di Ancona e Falconara Marittima	124,50	*	Cassa di Risparmio di Bolzano (gruppo)	126,10	**
Bcc di Barlassina	177,73	***	Cassa di Risparmio di Bolzano (spa)	117,82	**
Bcc di Bene Vagienna	155,66	****	Cassa di Risparmio di Orvieto	Rating sospeso	
Bcc di Borghetto Lodigiano	155,05	***	Cassa Padana BCC (gruppo)	142,38	***
Bcc di Buccino e dei Comuni Cilentani	211,75	****	Cassa Padana BCC (spa)	142,38	***
Bcc di Busto Garolfo e Buguggiate	151,93	***	Cassa Raiffeisen di Brunico	177,06	***
Bcc di Cagliari	129,44	*	Cassa Rurale Alta Valsugana Bcc	188,15	***
Bcc di Canosa-Loconia	140,37	**	Cassa Rurale Dolomiti di Fassa Primiero e Belluno	139,22	**
Bcc di Carate Brianza	140,94	**	Cassa Rurale e Artigiana di Boves	150,50	***
Bcc di Caravaggio Adda e Cremasco – Cassa rurale	154,23	***	Cassa Rurale e Artigiana di Vestenanova	181,36	***
Bcc di Casalgrasso e Sant'Albano Stura	200,57	*****	Cassa Rurale Fvg	161,87	***
Bcc di Cassano delle Murge e Tolve	197,70	***	Cassa Rurale Renon	159,91	***
Bcc di Castagneto Carducci	128,90	*	Cassa Rurale Rotaliana – Giovo	178,78	***
Bcc di Castiglione Messer Raimondo e Pianella	165,98	***	Cassa Rurale Vallagarina	134,54	**
Bcc di Cherasco	135,62	***	Cassa Rurale Valsugana e Tesino BCC	164,83	***
Bcc di Fano	170,76	***	CentroMarca Banca Credito Cooperativo di Treviso e Venezia	127,99	*
Bcc di Milano	146,39	**	CentroVeneto Bassano Banca – Credito Cooperativo	153,53	****
Bcc di Napoli	382,80	****	Cereabanca 1897 Credito Cooperativo	169,90	***
Bcc di Ostra e Morro d'Alba	172	***	CheBanca!	Rating non disponibile	
Bcc di Ostra Vetere	185,44	***	Chiantibanca – Credito Cooperativo	119,33	**
Bcc di Pachino	198,85	***	CR di Asti (gruppo)	121,52	**
Bcc di Pianfei e Rocca de' Baldi	136,45	***	CR di Asti (spa)	158,15	****
Bcc di Pisa e Fornacette	139,60	**	CR di Bra	103,87	*
Bcc di Pratola Peligna	243,38	****	CR di Cento	121,83	**

BANCHE ITALIANE AL SETACCIO					
Banca o gruppo bancario	Punteggio (1)	Rating AF (2)	Banca o gruppo bancario	Punteggio (1)	Rating AF (2)
CR di Fermo	144,19	**	FCA Bank (spa)	110,86	**
CR di Fossano	132,89	***	Fideuram – Intesa Sanpaolo Private Banking (gruppo)	162,44	****
CR di Pistoia e della Lucchesia	179,74	****	Fideuram – Intesa Sanpaolo Private Banking (spa)	168,18	****
CR di Ravenna (gruppo)	128,95	**	FinecoBank	226,82	*****
CR di Ravenna (spa)	159,71	****	Friulovest Banca – Credito Cooperativo	166,36	***
CR di Saluzzo	110,23	**	GBM Banca	184,33	***
CR di Volterra	143,11	**	Guber Banca	286,76	****
CR in Bologna	172,29	****	Hello Bank!	Rating non disponibile	
CR Val di Fiemme	146,68	**	Hypo Alpe Adria Bank	191,02	***
CRA Banca Campania Centro	201,62	****	IBL Banca (gruppo)	114,78	**
CRA dell'Agro Pontino Bcc	210,4'	****	IBL Banca (spa)	112,56	**
CRA di Binasco Credito Cooperativo	150,31	***	ICCREA Banca (gruppo)	148,36	***
CRA di Brendola Credito Cooperativo	173,62	****	ICCREA Banca (spa)	334,39	*****
CRA di Cantù Bcc	163,88	***	Igea Banca S.p.a.	165,41	***
CRA di Castellana Grotte Credito Cooperativo	243,38	*****	Illimity	276,16	*****
Credifriuli Credito Cooperativo	206,04	*****	Ing	157,03	*****
Crédit Agricole Cariparma	202,16	*****	Intesa Sanpaolo (gruppo)	148,98	***
Crédit Agricole Italia (gruppo)	129,18	**	Intesa Sanpaolo (spa)	203,89	*****
Credito Cooperativo Centro Calabria	221,3'	****	Istituto per il credito sportivo	964,92	*****
Credito cooperativo di Anagni	286,26	****	IWBK Private investment	168,40	*****
Credito Cooperativo di Brescia	167,70	**	Mediobanca (gruppo)	148,49	***
Credito Cooperativo Mediocredit	187,52	***	Mediobanca (spa)	152,95	****
Credito Coop. Ravennate, Forlivese e Imolese	144,29	**	Mediocredito del Friuli	151,49	***
Credito Cooperativo Romagnolo	131,76	**	Mediocredito Italiano	Rating non disponibile	
Credito Cooperativo RovigoBanca – Soc. Coop	143,36	**	Monte Paschi (gruppo)	149,02	***
Credito Cooperativo Valdarno Fiorentino Banca di Cascia	174,78	***	Monte Paschi (spa)	169,64	***
Credito Emiliano (gruppo)	147,42	***	MPS Capital Services Banca per le Imprese	144,39	***
Credito Emiliano (spa)	133,36	***	MPS Leasing e Factoring	139,82	***
Credito Fondiario	149,44	***	PrimaCassa Credito Cooperativo FVG	166,14	***
Credito Valtellinese (gruppo)	191,07	****	Riviera Banca	Rating non disponibile	
Credito Valtellinese (spa)	188,20	****	Romagna Banca Credito Cooperativo	184,21	***
CRU Adamello Brenta Bcc	134,64	**	Sanfelice 1893 Banca Popolare (gruppo)	134,35	***
CRU Alto Garda Bcc	145,05	**	Sanfelice 1893 Banca Popolare (spa)	134,35	***
CRU BCC di Treviglio	130,18	**	Santander Consumer Bank (gruppo)	133,78	***
CRU di Bolzano	123,45	*	Santander Consumer Bank (spa)	175,06	****
CRU di Rovereto Bcc	83,28	*	Solution Bank	Rating non disponibile	
CRU di Trento Bcc	156,75	***	Südtirol Bank – Alto Adige	200,57	****
CRU Giudicarie Valsabbia Paganella BCC	143,88	***	UBI Banca (gruppo)	129,49	**
CRU Lavis – Mezzocorona – Valle di Cembra	149,91	***	UBI Banca (spa)	138,67	***
CRU Val di Non Bcc	175,54	***	Unicredit (gruppo)	138,44	***
CRU Val di Sole	141,90	**	Unicredit (spa)	235,96	*****
Deutsche Bank (gruppo)	Rating sospesc		Unipol Banca (b)	Rating non disponibile	
Deutsche Bank (spa)	Rating sospesc		Valpolicella Benaco Banca Credito Cooperativo	117,53	**
Emil Banca – Credito Cooperativo	148,14	**	VVal Banca – BCC Montecatini Terme e Bientina e S. Pietro in Vincio Soc. Coop.	117,05	*
Extra Banca	141,71	**	VVi Banca	141,71	**
FCA Bank (gruppo)	130,38	***	Widiba	233,54	****

(1) Punteggio calcolato con gli ultimi dati disponibili al 10/12/2019 relativi a *CeI1 ratio* e *Total capital ratio*. Trovi i dati aggiornati periodicamente qui: <https://tinyurl.com/y4qg72ux>
(2) Leggi così la colonna "Rating": un giudizio pari a una stella (*) indica le banche meno affidabili, mentre 5 stelle (*****) indica le più solide. Le banche che pubblicano i dati solo annualmente e non fanno parte di un gruppo che dà informazioni periodiche sono state penalizzate di 1 stella nella formulazione del giudizio. Per maggiori informazioni puoi andare a pagina 4 e leggere il nostro articolo sulla metodologia. (a) Acquisita da CA Indosuez. (b) Confluita in *BPER*. **Banche presenti nell'analisi di AF n° 1299 (27/12/18) che oggi non esistono più.** Banca Adria – Credito cooperativo del Delta e Banca dei Colli Euganei hanno dato vita a Banca Adria Colli Euganei. Banca Carin CR di Rimini è stata incorporata in Crédit Agricole. Banca del Fucino si è fusa in Igea Banca. Banca di Viterbo CC insieme a Bcc di Ronciglione e Barbarano Romano ha dato vita a Banca Lazio Nord. Banca Popolare di Milano è stata incorporata in Banco BPM. Banca Popolare di Spoleto è stata incorporata nel Banco di Desio. Banca Prossima è stata incorporata in Intesa Sanpaolo. Banca Suasa CC con Bcc di Civitanova e Montecosaro ha dato vita al Banco Marchigiano. Banco di Napoli è stato incorporato in Intesa Sanpaolo. Bcc Alto Feno è stata incorporata in Bcc Felsinea. Bcc di Gradara e Himini Bancasi sono fuse e hanno dato vita a Riviera Banca. La Cassa dei risparmi di Forlì e della Romagna si è fusa in Intesa Sanpaolo. Carispezia e FriulAdria sono state incorporate in Crédit Agricole. Il Credito siciliano si è fuso in Credito Valtellinese. CRU d'Anania. CRU di Tuorno Val di Non e CRU Novella e Alta Anania Bcc sono ora CR Valle di Non. Il *Mediocredito italiano* è stato incorporato in Intesa Sanpaolo. **Rating sospeso:** la banca attraverso un periodo di difficoltà. In attesa che la situazione si chiarisca sospendiamo il giudizio. **Rating non disponibile:** sono istituti che, al momento dell'analisi, non hanno disponibili dati di bilancio che ci consentano di valutarle, magari perché nati di recente dalla fusione di diversi istituti di credito, oppure non pubblicano un bilancio a sé stante, per cui è necessario far riferimento al giudizio espresso per la capogruppo per valutarne la solidità. Non significa che la banca stia per fare *default*. Semplicemente non abbiamo informazioni oggettive a disposizione per esprimere un giudizio. L'analisi è stata fatta usando i documenti pubblici disponibili *online* sul sito della banca e liberamente consultabili: bilanci, documenti trimestrali o semestrali oppure comunicati stampa della stessa banca.

IN BASE AL GIUDIZIO OTTENUTO DALLA TUA BANCA COME TI DEVI COMPORRE?

