

# I top e i flop alla vigilia delle grandi riforme

L'anno scorso, il mondo del credito ha fatto registrare qualche segnale positivo. Ma l'attesa della vigilanza unica e dell'Aqr ha creato tensioni sulla liquidità. Ecco chi ha vinto e chi ha perso

ALBERTO MAZZA

A fine 2014, il tasso medio sul totale della raccolta bancaria da clientela si è fermato all'1,49%. Il dato era al 2,89% a fine 2007. A ricordarlo, l'Abi, nel suo rapporto diffuso lo scorso gennaio, che elencava i dati di fine 2014. Solo leggendo questa pillola, si nota l'impressionante spartiacque tra due diverse epoche della storia delle banche: una tranquilla (osaremmo dire "normale") e una d'emergenza, che partita dal sistema creditizio ha coinvolto l'intera economia.

### VERSO LA RIPRESA?

Il principale anello di congiunzione tra il mondo delle banche e della finanza e quello quotidiano è, naturalmente, il settore dei prestiti. La cui dinamica, spiega l'Abi, è finalmente in miglioramento. «A dicembre 2014 il totale dei finanziamenti a famiglie e imprese ha presentato una variazione annua lievemente positiva: +0,1%, rispetto al -0,4% il mese precedente e -4,5% a novembre 2013, quando aveva raggiunto il picco negativo», afferma il do-



cumento dell'associazione bancaria. «Questo di dicembre 2014 per i prestiti bancari a famiglie e imprese è il miglior risultato da aprile 2012. Un ulteriore dato po-

## GRUPPI MAGGIORI

### INTESA SANPAOLO



**IN RIMONTA**  
Intesa Sanpaolo, fuori dal podio nell'edizione 2013, conquista il primo posto nella superclassifica dei gruppi maggiori. Sopra, il managing director e ceo Carlo Messina.

### CARIPARMA CREDIT AGRICOLE



**LA PIÙ SOLIDA**  
Cariparma Crédit Agricole, seconda nella superclassifica dei gruppi, vince per solidità. In alto il ceo Giampiero Maioli, che è anche responsabile del gruppo francese in Italia.

### BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA



**PRIMA PER REDDITIVITÀ**  
Bronzo nella superclassifica, il gruppo Bper si piazza al primo posto in una graduatoria di specialità: quella della redditività. Nella foto, l'ad Alessandro Vandelli.

## I GRUPPI E LE BANCHE PIÙ EQUILIBRATE, SOLIDE, REDDITIZIE, PRODUTTIVE

A cura di EUROCONS - SOCIETÀ PER LA CONSULENZA AZIENDALE S.r.l.

	GRUPPI				AZIENDE					
	MAGGIORI	GRANDI	MEDI	PICCOLI	MAGGIORI	GRANDI	MEDIE	PICCOLE	MINORI	
SUPER CLASSIFICA	1 Gruppo Intesa Sanpaolo	Gruppo Banca Popolare di Sondrio Società Cooperativa per Azioni	Gruppo Banca Generali Spa-Generbanca	Gruppo Banca Sistema	1 Banca Nazionale del Lavoro Spa	Banca Popolare di Sondrio Società Cooperativa per Azioni	Banca Ifis Spa	Banca Sistema Spa	Banca Agci Spa	
	2 Gruppo Cariparma Crédit Agricole	Gruppo Credito Emiliano Spa-Credem	Gruppo Banca Ifis	Gruppo Ibl Istituto Bancario del Lavoro Spa	2 UniCredit Spa	Banca Popolare di Bergamo Spa	Banca Generali Spa-Generbanca	Ibl Istituto Bancario del Lavoro Spa	Cassa Raiffeisen di Monguelfo-Casies-Tesido-Raiffeisenkasse Welsberg-Gsies-Taisten	
	3 Gruppo Banca popolare dell'Emilia Romagna	Gruppo Banca Popolare di Milano Scrl	Gruppo Cassa di risparmio di Asti Spa	Gruppo Banca Finnat Euramerica Spa	3 Intesa Sanpaolo	Deutsche Bank Spa	Cassa Centrale Banca Credito Cooperativo del Nord Est Spa	Cassa Rurale di Renon-Raiffeisenkasse Ritten	Banco delle Tre Venezie Spa	
SOLIDITÀ	1 Gruppo Cariparma Crédit Agricole	Gruppo Credito Emiliano Spa-Credem	Gruppo Banca Generali Spa-Generbanca	Gruppo Banca Finnat Euramerica Spa	1 Unione di Banche Italiane Scpa-Ubi Banca	Iccrea Banca Spa - Istituto Centrale del Credito Cooperativo	Banca Generali Spa-Generbanca	Banca Valdichiana Credito Cooperativo Tosco-Umbro, Società cooperativa	Banca di Credito Cooperativo di Mozzanica Società Cooperativa (Bergamo)	
	2 Gruppo UniCredit Spa	Gruppo Deutsche Bank Spa	Gruppo Banca Ifis	Gruppo Ibl Istituto Bancario del Lavoro Spa	2 Intesa Sanpaolo	Banca Mediolanum Spa	Cassa Centrale Banca Credito Cooperativo del Nord Est Spa	Banca Interprovinciale Società per Azioni	Banca di Credito Cooperativo degli Emici - Società Cooperativa per Azioni-Banca degli Emici Spa	
	3 Gruppo Intesa Sanpaolo	Gruppo Banca Popolare di Milano Scrl	Gruppo Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e Canavese Scrl	Gruppo Banca Popolare Etica - Società cooperativa per Azioni - Bpe-Banca Etica	3 UniCredit Spa	Deutsche Bank Spa	Banca di Credito Cooperativo di Roma	Banca Finnat Euramerica Spa	Cassa Raiffeisen di Naturno-Raiffeisenkasse Naturno	
REDDITIVITÀ	1 Gruppo Banca popolare dell'Emilia Romagna	Gruppo Banca Sella	Gruppo Banca Generali Spa-Generbanca	Gruppo Banca Sistema	1 Banca Nazionale del Lavoro Spa	Banca Popolare di Bergamo Spa	Banca Generali Spa-Generbanca	Banca Sistema Spa	Banca di Credito Cooperativo di Canosa-Loconia	
	2 Gruppo Cariparma Crédit Agricole	Gruppo Banca Popolare di Milano Scrl	Gruppo Banca Ifis	Gruppo Ibl Istituto Bancario del Lavoro Spa	2 UniCredit Spa	Banco di Napoli Spa	Banca Ifis Spa	Ibl Istituto Bancario del Lavoro Spa	Banca di Credito Cooperativo di Laurenzana E Nova Siri - Società Cooperativa	
	3 Gruppo Banca Nazionale del Lavoro Spa	Gruppo Deutsche Bank Spa	Gruppo Cassa di risparmio di Asti Spa	Banca Popolare Pugliese-Gruppo Bancario Banca Popolare Pugliese	3 Intesa Sanpaolo	Banca Popolare di Milano Scrl	Banca Sella Spa	Cassa di risparmio di Rieti Spa	Banca di Credito Cooperativo di Cagliari Scrl	
PRODUTTIVITÀ	1 Gruppo Intesa Sanpaolo	Gruppo Banca Popolare di Sondrio Società Cooperativa per Azioni	Gruppo Banca Ifis	Gruppo Banca Sistema	1 Banca Nazionale del Lavoro Spa	Banca Popolare di Sondrio Società Cooperativa per Azioni	Banca Ifis Spa	Cassa Rurale di Renon-Raiffeisenkasse Ritten	Banco delle Tre Venezie Spa	
	2 Gruppo Banca popolare dell'Emilia Romagna	Gruppo Cassa di Risparmio di Firenze SpA-Banca CR Firenze Spa	Gruppo Banca Generali Spa-Generbanca	Gruppo Ibl Istituto Bancario del Lavoro Spa	2 UniCredit Spa	Banca Popolare di Bergamo Spa	Cassa Centrale Banca Credito Cooperativo del Nord Est Spa	Banca Sistema Spa	Banca AGCI Spa	
	3 Gruppo Cariparma Crédit Agricole	Gruppo Banca Popolare di Milano Scrl	Gruppo Banca di Credito Cooperativo di Alba, Langhe, Roero e Canavese Scrl	Gruppo Banca Agricola Popolare di Ragusa Scrl	3 Banco Popolare - Società Cooperativa-Banco Popolare	Banca Popolare di Bergamo Spa	Cassa di risparmio di Asti Spa	Raiffeisen Landesbank Suedtirol A.G.-Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige Spa	Cassa Raiffeisen di Monguelfo-Casies-Tesido-Raiffeisenkasse Welsberg-Gsies-Taisten	

## Speciale classifiche

### GRUPPI GRANDI

**BANCA POPOLARE  
DI SONDRIO**



**MEDAGLIA D'ORO**  
Nei gruppi grandi, la Popolare di Sondrio mette tutti in fila sia nelle superclassifiche, sia per produttività. Sopra, il consigliere delegato e direttore generale Mario Pedranzi

**CREDITO  
EMILIANO**



**RICONFERMA**  
Credem, secondo tra i gruppi grandi, si riconferma l'istituto più solido della sua categoria. Nella foto, il direttore generale Adolfo Bizzocchi

**BANCA POPOLARE  
DI MILANO**



**NEW ENTRY**  
La Banca popolare di Milano balza sul podio della superclassifica dei "grandi". In alto, il consigliere delegato Giuseppe Castagna.

sitivo riguarda le nuove erogazioni: i finanziamenti alle imprese per un importo unitario fino a un milione di euro hanno segnato nei primi undici mesi del 2014 un incremento su base annua di +2,2%. In termini di nuove erogazioni di mutui per l'acquisto di immobili nei primi undici mesi del 2014 si è registrato un incremento annuo del +31,2%, mentre, nello stesso periodo, anche il flusso delle nuove operazioni di credito al consumo ha segnato un incremento su base annua di +10,2%.

#### CALANO I TASSI

Buone notizie anche sui tassi dei prestiti, che a dicembre 2014 «si sono posizionati in Italia su livelli ancor più bassi. Il tasso medio sul totale dei prestiti è risultato pari al 3,61% (3,65% il mese precedente; 6,18% a fine 2007). Il tasso medio sulle nuove operazioni di finanziamento alle imprese si è ridotto al 2,48% (il valore più basso da agosto 2010) dal 2,55% di novembre 2014 (5,48% a fine 2007). Il tasso medio sulle nuove operazioni per acquisto di abitazioni è sceso al 2,76% (2,91% il mese precedente e segnando il valore più basso da ottobre 2010; 5,72% a fine 2007)».

#### PIÙ RISCHI

C'è, però, un rovescio della medaglia: a causa «del perdurare della crisi e dei suoi effetti, la rischiosità dei prestiti in Italia è ulteriormente cresciuta, le sofferenze lorde sono risultate a novembre 2014 pari ad oltre 181 miliardi, dai 179,3 di ottobre. Il rapporto sofferenze lorde su impieghi è del 9,5% a novembre (7,8% un anno prima; 2,8% a fine 2007), valore che raggiunge il 16% per i piccoli operatori economici (13,6% a novembre 2013; 7,1% a fine 2007), il 15,9% per le imprese (12,6% un anno prima; 3,6% a fine 2007) e il 6,9% per le famiglie consumatrici (6,3% a novembre 2013; 2,9% a fine 2007). Anche le sofferenze nette registrano a novembre un aumento, passando da 83 miliardi di ottobre agli 84,8 miliardi di novembre.

Il rapporto sofferenze nette su impieghi totali è risultato pari al 4,67% a novembre dal

4,61% di ottobre 2014 (4,08% a novembre 2013; 0,86%, prima dell'inizio della crisi)».

Una situazione incerta ma non drammatica, dunque, quella del 2014, che è un po' l'ultimo esercizio della lunga transizione tra

il "vecchio mondo" (quello del pluralismo bancario, dei prestiti più facili, dell'ottimismo, nonostante gli ultimi segnali poco rassicuranti) e la nuova realtà con cui dovremo convivere (quella della vigilanza unica, dell'asset quality review e, in Italia, delle riforme di Popolari e Bcc).

Quali banche hanno retto meglio? E chi ha addirittura approfittato della crisi per crescere? Ve lo dicono, ancora una volta, le tradizionali classifiche di BancaFinanza, che come accade da molti anni vi rivelano i top e i flop dell'anno. Gruppo per gruppo, banca per banca.

