

# Banca Etica – Italia

**CALIFICACIÓN**
**α**
**Intermedio**
**Fecha de visita:**

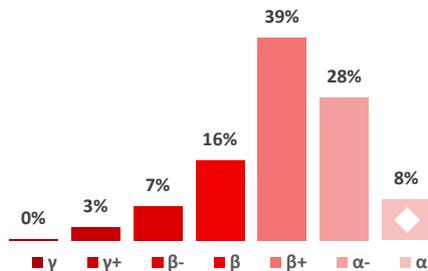
Julio 2023

**Fecha del Comité de Calificación:**

Septiembre 2023

**Validez:**

1 año desde la visita, salvo cambios significativos en las operaciones y / o en el contexto de referencia.



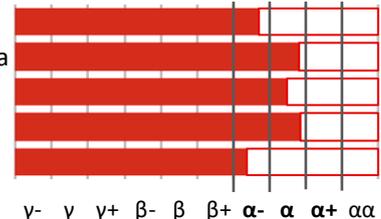
Contexto Externo

Gobernabilidad y Estrategia

Sistemas y Controles

Perfil Financiero

Calidad de la Cartera


**GOBERNABILIDAD Y PROCESO DE TOMA DE DECISIONES**

La estructura de propiedad cooperativa de Banca Ética es muy estable y se caracteriza por una base de socios en constante crecimiento, aunque con una capacidad limitada para proporcionar apoyo financiero adecuado al banco en caso de contingencias económicas. El Consejo de Administración proporciona a la Gerencia una buena supervisión y orientación estratégica, así como una clara definición del apetito de riesgo. El equipo gerencial presenta una adecuada capacidad para la toma de decisiones, en consideración del tamaño institucional actual y el perfil del banco. La migración al nuevo core bancario se realizó satisfactoriamente en marzo 2023, con ciertas ineficiencias temporales en los servicios para los clientes. El marco general de gestión de riesgos está bien definido y estructurado con un Comité de Riesgos a nivel de Grupo. La supervisión de los riesgos tecnológicos está en niveles adecuados y la capacidad de reporte está suficientemente estructurada. Banca Ética es un banco pequeño-mediano con una cuota de mercado limitada pero creciente. El contexto operativo en el que se desempeña la entidad se caracteriza por un riesgo de crédito medio en el mercado italiano debido al aumento de la inflación y de las tasas de interés, además de la incertidumbre generada por la guerra en Ucrania.

**ANÁLISIS FINANCIERO**

En 2022 Banca Ética registró la utilidad más alta de su historia debido principalmente al aumento del margen neto de interés. Los indicadores de rentabilidad de 2022 se sitúan por encima del promedio de los últimos 5 años y presentan una tendencia positiva comparados con los indicadores registrados en 2021. La eficiencia operativa se encuentra en niveles adecuados, aunque ligeramente inferiores respecto a los benchmarks italiano y europeo. A diciembre 2022, los indicadores de solvencia muestran cifras adecuadas al perfil de riesgo de Banca Ética y superan ligeramente al promedio del sistema bancario italiano. El riesgo de liquidez es bajo, con indicadores muy por encima de los límites regulatorios y del benchmark nacional a diciembre 2022. La exposición al riesgo de tasa de interés está controlada con una exposición limitada al riesgo de tipo de cambio.

Detalles institucionales		Indicadores			Dic-20	Dic-21	Dic-22
Forma legal	Banca popular coop. por acciones	ROE		7.4%	8.1%	8.1%	
Propiedad	47,425 socios (Dic-22)	ROA		0.34%	0.41%	0.41%	
Año de arranque	1999	Autosuf. Operacional (OSS)		120.3%	122.0%	122.0%	
Servicios Financieros	Crédito, ahorro, inversiones, seguros, pagos, etc.	Margen de intereses neto		1.7%	2.1%	2.1%	
Supervisor / Regulador	Banca d'Italia	Tasa gastos operativos (activo promedio)		1.9%	2.2%	2.2%	
<b>Datos Institucionales</b>		Costo medio del fondeo		0.2%	0.2%	0.2%	
		Tasa de gastos de provisión		0.68%	0.69%	0.69%	
Cientes (#)	67,085	Rendimiento de la cartera de préstamos		2.3%	2.6%	2.6%	
Socios (#)	44,577	Tasa de ingresos financieros		1.5%	2.0%	2.0%	
Prestatarios (#)	12,350	Préstamos sobre depósitos del público		53.5%	54.4%	54.4%	
Créditos activos (#)	23,088	Ratio de adecuación de capital		19.6%	19.5%	19.5%	
Sucursales (#)	20	Ratio de adecuación de capital Tier1		15.8%	15.8%	15.8%	
Personal (#)	358	Ratio de cobertura de liquidez (LCR)		460.5%	336.8%	336.8%	
Cartera bruta de préstamos (M Euro)	1,103	% Cartera morosa total (NPL)		5.1%	4.8%	4.8%	
Préstamo promedio desembolsado (Euro)	63,914	% Cartera morosa de riesgo alto		2.3%	1.8%	1.8%	
Activo total (M Euro)	2,724	% Cartera morosa de riesgo medio-alto		2.5%	2.7%	2.7%	
Ahorro total (M Euro)	2,037	% Cartera morosa de riesgo medio		0.2%	0.3%	0.3%	
Patrimonio total (M Euro)	121	Reserva por incobrables sobre cartera bruta prest.		3.4%	3.0%	3.0%	

**MFR**

Via Rigola 7, 20159, Milano – Italia

[www.mf-rating.com](http://www.mf-rating.com)
**Banca Etica**

Via Tommaseo 7, 35131, Padova – Italia

[www.bancaetica.it](http://www.bancaetica.it)

## Anexo 5 – Escala de Calificación

### Rating Institucional

### Escala común de las agencias calificadoras de inclusión financiera

Calificación	Definición	Categoría	Definición
$\alpha\alpha$	Excelentes perspectivas de sostenibilidad financiera, que no se esperan sean afectadas por posibles deterioros en las operaciones o condiciones económicas. Fundamentos extremadamente fuertes y estables.	Excelente	Riesgo a corto-mediano plazo bajo o bien manejado. Desempeño fuerte
$\alpha+$	Muy buenas perspectivas de sostenibilidad financiera, que pueden ser levemente afectadas por posibles deterioros en las operaciones o condiciones económicas. Fundamentos muy fuertes y estables.		
$\alpha$	Buenas perspectivas de sostenibilidad financiera, que pueden ser levemente afectadas por posibles deterioros en las operaciones o condiciones económicas. Fundamentos buenos y estables.		
$\alpha-$	Buenas perspectivas de sostenibilidad financiera, que pueden ser afectadas por posibles deterioros en las operaciones o condiciones económicas. Fundamentos buenos.	Bueno	Riesgo a corto-mediano plazo modesto o bien manejado. Desempeño bueno a moderado
$\beta+$	Adecuadas perspectivas de sostenibilidad financiera, que pueden ser afectadas significativamente por deterioros en las operaciones o condiciones económicas. Fundamentos adecuados.		
$\beta$	Moderadas perspectivas de sostenibilidad financiera, vulnerables al deterioro en las operaciones o condiciones económicas. Fundamentos moderados.		
$\beta-$	Modestas perspectivas de sostenibilidad financiera, muy vulnerables al deterioro en las operaciones o condiciones económicas. Fundamentos modestos.	Moderado	Riesgo moderado a moderado-alto. Desempeño moderado
$\gamma+$	Débiles perspectivas de sostenibilidad financiera. Fundamentos modestos.		
$\gamma$	Débiles perspectivas de sostenibilidad financiera. Fundamentos débiles.		
$\gamma-$	Extremadamente débiles perspectivas de sostenibilidad financiera. Fundamentos extremadamente débiles.	Débil	Riesgo alto. Desempeño débil

#### Posición relativa

Los modificadores "Alto", "Intermedio" y "Bajo" serán asignados a la calificación para indicar la posición relativa dentro de la categoría principal de calificación. Estos modificadores no aplican para las calificaciones " $\alpha\alpha$ ", " $\gamma$ " y " $\gamma-$ ".

El informe de Rating Institucional y la respectiva calificación no representan una Calificación de Riesgo o una opinión sobre la capacidad de la institución financiera de cumplir sus obligaciones financieras. La calificación constituye una opinión; no es una recomendación para realizar inversiones en una determinada institución financiera. La información utilizada en el presente informe es proporcionada por la misma institución evaluada y es integrada por la información obtenida en las reuniones sostenidas con sus ejecutivos. El análisis se realiza sobre los estados financieros auditados y otras fuentes oficiales; sin embargo, MFR no garantiza la confiabilidad e integridad de la misma información, no habiendo efectuado actividades de auditoría, por lo que MFR no se hace responsable por algún error u omisión por el uso de dicha información.