

Classedtori

Venerdì 24 Marzo 2017

Nuova serie - Anno 26 - Numero 71 - Spedizione in A.P. art. 1 c.1 L. 46/04, DCB Milano
* Offerta esclusiva con Marketing Oggi (ItaliaOggi) € 1,20 + Marketing Oggi € 0,80

UK £ 1,40 - Ch. fr. 3,50
Franca € 2,50 **€2,00***



MARKETING IS Art

Il primo evento dedicato ai professionisti del marketing

**Mario Rasetti al 1° Milano Marketing Festival:
seguendo le tracce digitali si anticipano i gusti di tutti**

Marco Capisani a pag. 17

www.italiaoggi.it

Italia Oggi

QUOTIDIANO ECONOMICO, GIURIDICO E POLITICO

MARKETING IS Art

**23 - 24 - 25
MARZO 2017**

FABBRICA DEL VAPORE
MILANO

Credito Valtellinese

Da Sondrio un campione di Roe

«I buoni risultati ottenuti nel 2015 sono anche il frutto di un'operazione straordinaria che però rappresenta il risultato e la capitalizzazione di un asset coltivato dal Credito Valtellinese per oltre 20 anni», ha spiegato a MF Mauro Selvetti, classe 1960, direttore generale della banca da maggio scorso, ma nel gruppo Credito Valtellinese dal 1981. La redditività dell'istituto di Sondrio ha, infatti, beneficiato della vendita del 18,39% del capitale dell'Istituto centrale della banche popolari (Icbpi) a Mercury Italia, un fondo di private equity, che ha generato una plusvalenza di circa 250 mln di euro. «L'operazione ha rafforzato il profilo patrimoniale del Gruppo a livello consolidato con un impatto positivo sui coefficienti patrimoniali in termini di Common Equity Tier 1 Ratio pari a circa 190 punti base», ha continuato Selvetti che, forte di una posizione economica solida, con un Roe che nel 2015 ha superato il 10%, ha potuto concentrare la gestione su un'ulteriore spinta al futuro digitale della banca. Creval ha dato vita lo scorso novembre, prima in Italia, al progetto Bancaperta. Attraverso un dispositivo Microsoft Surface e le soluzioni comunicative Skype for Business, la Banca ha proposto un nuovo modello di operatività ai propri clienti. «Tutto quello che prima si eseguiva allo sportello viene semplificato e innovato», ha spiegato Selvetti. In sostanza da un apposito spazio insonorizzato nelle filiali, il cliente può interagire tramite video con gli operatori della banca in grado di dare seguito a qualsiasi richiesta da remoto. Si tratta di una vera e propria scommessa digitale che sembra già vinta poiché il numero di operazioni fatte in Bancaperta supera la media di quelle completate nelle piccole filiali.

I numeri della banca

Sede: Sondrio
Mezzi amministrati: 26,3 miliardi
Utile netto: 225 milioni
Filiali: 350
Dipendenti: 2.570
Roe: 10,6%

Le banche migliori in Lombardia

| Rank | Banca | MF Index | Rank MA 2015 | Indice di redditività | Costo del lavoro /dipendenti | Raccolta diretta /dipendenti | Utile operativo /dipendenti |
|-----------------|-------------------------|----------|--------------|-----------------------|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| GRANDI* | | | | | | | |
| 4 | Deutsche Bank IT | 9,32 | 10 | 2,78 | 85,6 | 4.947,3 | 81,5 |
| 5 | B.Pop.Bergamo | 9,30 | 8 | 2,73 | 85,4 | 4.882,3 | 93,6 |
| 6 | B.Pop.Sondrio | 8,94 | 5 | 2,29 | 68,5 | 10.063,2 | 150,3 |
| 7 | B.co Desio e Brianza | 8,90 | 24 | 2,39 | 84,1 | 4.666,7 | 72,3 |
| 8 | B.Pop.Comm.Industria | 8,18 | 18 | 1,85 | 80,8 | 4.345,5 | 75,5 |
| 9 | B.co di Brescia | 4,24 | 13 | 0,67 | 77,9 | 4.618,2 | 69,5 |
| 10 | CheBanca! | 3,68 | 31 | -1,10 | 65,5 | 10.518,3 | 7,8 |
| MEDIE* | | | | | | | |
| 4 | B.ca Valsabbina | 7,30 | 58 | 1,49 | 71,9 | 6.551,2 | 49,1 |
| 5 | B.Cred.Carate Brian. | 6,59 | 72 | 1,20 | 83,2 | 6.975,4 | 49,3 |
| 6 | B.Cred.Brescia | 6,51 | 78 | 0,93 | 68,5 | 6.535,4 | 14,9 |
| 7 | B.Cred.Cantu' | 6,49 | 73 | 1,11 | 73,2 | 6.154,0 | 51,0 |
| 8 | B.Cred.Carugate | 6,45 | 86 | 1,26 | 70,0 | 4.961,5 | 40,8 |
| 9 | B.Cred.Oglio-Serio | 6,29 | 111 | 1,23 | 79,0 | 8.028,6 | 21,1 |
| 10 | B.Cred.Busto Garolfo | 6,24 | 119 | 1,45 | 79,9 | 5.183,5 | 59,6 |
| 11 | B.Cred.Cassa Padana | 6,03 | 89 | 0,73 | 64,8 | 3.343,5 | -16,2 |
| 12 | B.Cred.del Garda | 5,91 | 104 | 1,03 | 70,2 | 5.022,2 | 8,2 |
| 13 | C.Rur.Binasco | 5,75 | 132 | 1,30 | 69,9 | 5.916,4 | 56,3 |
| 14 | B.Cred.Cremonese | 5,25 | 120 | 0,97 | 72,3 | 4.019,1 | 29,1 |
| 15 | B.Cred.Bergamasca | 5,21 | 108 | 0,61 | 48,6 | 5.839,6 | 5,6 |
| 16 | B.Cred.Barlassina | 5,07 | 117 | 0,80 | 78,1 | 4.799,7 | 19,3 |
| 17 | B.Cred.Mantovabanca | 4,59 | 145 | 0,86 | 68,7 | 5.697,6 | 13,8 |
| 18 | B.ca Widiba | 3,35 | 44 | -4,01 | 69,0 | 8.684,1 | -140,9 |
| 19 | B.Cred.Pompiano | 3,04 | 88 | -1,85 | 71,3 | 6.737,8 | 69,8 |
| 20 | B.Cred.Treviglio | 2,89 | 91 | -3,68 | 65,5 | 5.074,1 | 23,0 |
| 21 | B.Cred.Agrobresciano | 2,58 | 144 | -4,47 | 67,2 | 4.254,8 | -0,8 |
| PICCOLE* | | | | | | | |
| 4 | B.ca Santa Giulia | 6,58 | 360 | 3,42 | 96,6 | 12.091,5 | 232,6 |
| 5 | B.Cred.Triuggio | 6,46 | 202 | 1,86 | 66,7 | 4.900,2 | -33,5 |
| 6 | B.Pop.Mantova | 6,43 | 242 | 2,71 | 68,4 | 4.079,4 | 91,7 |
| 7 | B.Cred.Laudense | 6,20 | 303 | 2,38 | 74,5 | 4.309,1 | -9,2 |
| 8 | B.Cred.Caravaggio | 5,94 | 168 | 1,55 | 72,4 | 5.016,0 | 33,5 |
| 9 | B.Cred.Cremasca | 5,93 | 172 | 1,49 | 72,7 | 4.431,7 | 35,4 |
| 10 | B.Cred.Valsassina | 5,81 | 258 | 1,98 | 74,5 | 4.623,8 | 45,2 |
| 11 | B.ca Galileo | 5,54 | 280 | 1,95 | 97,0 | 9.231,3 | 12,1 |
| 12 | B.Cred.Cernusco | 5,42 | 179 | 1,41 | 68,7 | 4.034,2 | 4,1 |
| 13 | B.Cred.Bergamo Valli | 5,32 | 191 | 1,26 | 58,1 | 4.132,1 | 9,0 |
| 14 | B.Cred.Borghetto | 4,87 | 311 | 1,89 | 74,3 | 4.354,3 | 24,2 |
| 15 | B.Cred.dell'Adda | 4,68 | 200 | 1,20 | 69,7 | 3.896,1 | 10,8 |
| 16 | B.Cred.di Mozzanica | 4,24 | 424 | 2,09 | 82,6 | 6.079,5 | 47,2 |
| 17 | C.Rur.Rivarolo | 3,90 | 297 | 1,47 | 128,2 | 9.024,9 | 67,3 |
| 18 | B.Cred.Basso Sebino | 3,83 | 282 | 1,18 | 69,5 | 4.283,3 | 27,9 |
| 19 | B.Cred.Lesmo | 3,35 | 192 | 0,14 | 72,0 | 4.214,5 | -18,6 |
| 20 | B.Cred.Dovera | 3,25 | 387 | 1,41 | 74,8 | 3.750,5 | 11,5 |
| 21 | B.Cred.Sesto S.Giovanni | 2,78 | 162 | -2,34 | 76,6 | 4.983,9 | 16,7 |
| 22 | B.Cred.Alta Brianza | 2,62 | 169 | -3,08 | 71,5 | 5.285,1 | 24,3 |
| 23 | B.Cred.Bedizze | 2,57 | 203 | -2,42 | 69,1 | 4.291,1 | 16,4 |
| 24 | B.Cred.Cast.Goffredo | 2,15 | 190 | -9,78 | 79,7 | 4.068,9 | -7,8 |
| 25 | Extrabanca | 1,16 | 457 | -2,95 | 66,5 | 944,3 | -62,5 |
| 26 | B.Pop.Lecchese | 0,91 | 420 | -17,14 | 83,7 | 2.267,3 | -55,0 |
| 27 | BNT- B.Nuova Terra | 0,58 | 485 | -8,73 | 265,4 | 9,0 | -566,6 |

Fonte: MF - dati in 000 € - * grandi con mezzi amministrati superiori a 10 miliardi di €, le medie hanno mezzi amministrati compresi tra 1 e 10 miliardi di euro e le piccole meno di 1 miliardo - La posizione nella classifica per mezzi amministrati si riferisce al totale delle banche italiane



Mauro Selvetti

che in esame sono state classificate attraverso l'MF Index, un indicatore che coniuga dimensioni e risultati, con l'obiettivo di individuare gli istituti che hanno saputo abbinare allo sviluppo della massa amministrata la capacità di fare cassa e generare profitti. L'MF Index attribuisce un punteggio decrescente (da 10 a 0) a ciascuno dei seguenti tre valori: massa amministrata, flusso di cassa e indice di redditività. E la media ponderata dei tre punteggi determina il valore dell'indicatore.

Entrando poi più nel dettaglio della metodologia con cui è stata stilata la classifica, tra i ratio presi in considerazione c'è anzitutto il rapporto tra utile netto e patrimonio medio, che nel caso del Creval è a quota 10,66, tra le banche «grandi» e «medie»

Banca Prossima

A cavallo tra profit e non profit

Banca Prossima, alfiere di Intesa Sanpaolo nel settore non profit, guidata da Marco Morganti, 58 anni, fin dalla sua costituzione nel 2007, sta dando grandi soddisfazioni alla sua casa-madre. Dopo un eccellente 2015 anche l'ultimo bilancio in corso di approvazione si è chiuso in crescita. «Gli affidamenti sono saliti del 5,4% e la raccolta del 13,8%», ha anticipato a MF Morganti, che ha alle spalle una carriera editoriale da Giunti e alle Poste con Corrado Passera. «Il Terzo settore resiste nei momenti di crisi perché risponde a bisogni primari, perché beneficia di donazioni, siano esse di denaro o di tempo, come il volontariato, e perché non esiste una vera concorrenza da parte del for profit». È un mercato che si protegge in maniera naturale, secondo il manager, in cui si può dire che i servizi sono erogati dagli stessi soggetti che li richiedono. Nella comunità dove si realizza la vita dell'economia sociale, infatti, allo stesso tempo i cittadini generano i bisogni e i servizi. «In questa economia la sostenibilità è molto maggiore di quanto le nostre stesse valutazioni farebbero pensare», ha aggiunto Morganti «per questo, nonostante il difficile contesto economico, il terzo settore ha conseguito importanti risultati». A fine dicembre 2015 Banca Prossima aveva evidenziato attività finanziarie pari a 6,9 miliardi (+3%), di cui 2,7 miliardi di raccolta diretta (+8,5%), mentre gli affidamenti presentavano un importo utilizzato di 1,8 miliardi e un deliberato di 2,5 miliardi. Ma insieme al business profit uno degli obiettivi di fondo di Banca Prossima è di far circolare il denaro raggiungendo il numero massimo di persone che ne hanno bisogno. «L'attività della Banca è naturalmente orientata al business ma non più del 50% dei profitti realizzati sono destinati agli azionisti, mentre l'altra metà alimenta un fondo di garanzia a copertura dei crediti erogati ai soggetti normalmente non bancabili, perché considerati troppo rischiosi», ha raccontato il manager che individua nell'iniziativa della banca un dovere sociale.



Marco Morganti

Case study

Ma con sali e tabacchi è tutto utile

Pagare bollettini postali, Mav, voucher, finché dureranno, ma anche prelevare piccole somme fino a 150 euro, attivare carte di credito, ottenere prestiti personali o sottoscrivere assicurazioni. Sono solo alcune delle operazioni possibili in Banca 5, il nuovo brand della Banca Itb, la cosiddetta banca dei tabaccai, presentata all'inizio di marzo a Milano, da Salvatore Borgese, il direttore generale. Nata online nel 2009 e con ricavi che nel 2015 hanno sfiorato i 38 milioni di euro, Banca Itb è stata acquisita a fine dicembre da Intesa Sanpaolo per 153 milioni di euro. E si sta preparando, forte di 2.400 tabaccherie convenzionate in Lombardia, l'80% del totale clienti (su 23 mila operatori nel settore), a giocare un ruolo di spicco nel mondo della finanza personale. A partire da giugno, grazie alla piattaforma bancaria e a un'adeguata formazione interna, offrirà anche il rilascio della Spid (un sistema di credenziali per l'accesso alle piattaforme online delle pubbliche amministrazioni e delle imprese) e della firma digitale, il ritiro dei Telepass o l'acquisto

di biglietti. Intesa Sanpaolo stima che dal nuovo business, che intercetta la domanda di banca di prossimità sfruttando una presenza già capillare sul territorio, senza necessità di nuove filiali, i tabaccai potranno incassare da 600 a 1.500 euro mensili, grazie ai servizi finanziari e alla raccolta di dati sulle abitudini dei cittadini. Che sarebbero più fedeli del semplice avventore di passaggio che compra un francobollo o un accendino.



Salvatore Borgese

il valore più alto e quindi migliore perché segnala un redditività alta rispetto alla dotazione patrimoniale. In assoluto però l'istituto che vanta il valore di questo ratio maggiore è Banca Itb (30,04), la banca rivolta ai tabaccai italiani. Altro ratio utilizzato è il rapporto tra il risultato delle gestione (ovvero il reddito operativo) e il totale dell'attivo. Anche in questo caso, il valore più alto è il migliore e in tal senso Popolare di Bergamo (ora gruppo Ubi) è prima tra le grandi (1,46), seguita da Banca Valle Camonica tra le medie (1,15) e Banca Itb tra le piccole (5,85).

Proseguendo, il rapporto costi di struttura/margini di intermediazione (che indica il livello di efficienza della gestione misurata dall'incidenza dei costi operativi sul risultato dell'attività bancaria) vede al top tra le grandi la Popolare di Bergamo con un valore limitato (e perciò migliore) a 62,74, Banca di Credito Cooperativo Pompiniano e Franciacorta primeggia tra le medie (63,50) e Banca Santa Giulia è la prima tra le piccole e in assoluto (40,42).

Ancora, tra gli altri il ratio utilizzati c'è quello tra gli impieghi verso clienti e la raccolta diretta che rappresenta la percentuale della raccolta che viene indirizzata ai clienti e che, se il valore è superiore a 100, indica che l'istituto ricorre all'interbancario (tra le grandi è il caso di Deutsche Bank Italia, Popolare di Bergamo, Popolare Commercio e Industria e Banco di Brescia). Poi il rapporto sofferenze nette/impieghi verso clienti che indica il grado di rischiosità in rap-

Le top 10 più redditizie (ind. di redditività)

| | | |
|----|----------------------|-------|
| 1 | B.ca Itb | 17,72 |
| 2 | Cred.Valtellinese | 4,08 |
| 3 | B.ca Santa Giulia | 3,42 |
| 4 | B.Cred.Lezzeno | 3,3 |
| 5 | Ist.Centr.B.Popolari | 2,93 |
| 6 | Deutsche Bank IT | 2,78 |
| 7 | B.Pop.Bergamo | 2,73 |
| 8 | B.Pop.Mantova | 2,71 |
| 9 | B.Pop.Milano | 2,71 |
| 10 | B.Cred.Borgo S.G. | 2,41 |

Le top 10 più sicure (Soffer. nette/ impieghi clienti)

| | | |
|----|----------------------|------|
| 1 | B.ca Itb | 0,00 |
| 2 | Ist.Centr.B.Popolari | 0,02 |
| 3 | B.Cred.di Mozzanica | 0,28 |
| 4 | B.ca Galileo | 0,65 |
| 5 | B.Cred.Lezzeno | 0,72 |
| 6 | B.ca Prossima | 0,75 |
| 7 | Deutsche Bank IT | 0,98 |
| 8 | B.Cred.Borgo S.G. | 1,04 |
| 9 | B.ca Widiba | 1,19 |
| 10 | B.Cred.Valsassina | 1,54 |

I numeri della banca

Sede: Milano
Mezzi amministrati: 4,3 miliardi
Utile netto: 7,3 milioni
Filiali: 83
Dipendenti: 445
Roe: 4,2

porto agli impieghi (con sofferenze e impieghi al netto delle rettifiche sulla base del presunto valore di realizzo) e che vede primeggiare tra le grandi Icbpi con un valore limitato a 0,02, Banca Prossima tra le medie (0,75) e Banca Itb tra le piccole con un valore pari a zero. Infine, tra i ratio principali considerati c'è l'indice di redditività [calcolato come media ponderata tra i rapporti Roe (return on equity), Roa (return on assets) e margine di intermediazione su mezzi amministrati] che si propone di mediare gli effetti delle operazioni straordinarie puntando su una maggiore componente operativa dei risultati reddituali, per individuare un tasso minimo di rendimento dell'investimento che si auspica stabile nel tempo. Al top tra le grandi, in questo caso, si piazza il Creval (4,08), tra le medie spicca Banca Prossima (2,09) e tra le piccole Banca di Credito Cooperativo di Lezzeno (3,30).