

L'impronta sociale del Credito Cooperativo sull'Italia

Banche con l'anima

Convegno Federazione Emilia Romagna BCC

Bologna, 18 ottobre 2025

L'impronta sociale delle BCC → **LAVORO**

1



Riducono le disuguaglianze di reddito accrescendo le opportunità anche per chi parte meno avvantaggiato.

- Minetti R., Murro P., Peruzzi V. *“Not all banks are equal: cooperative banking and income inequality”* Economic Enquiry – 2020
- Khafagy A., *“The Economics of financial cooperatives”* Routledge 2020

2



Generano una crescita economica significativa (e addizionale rispetto a quella di altre istituzioni finanziarie) in termini di **reddito** e **occupazione**.

- Coccoresse P. e Shaffer S., *“Cooperative banks and local economic growth”*, Regional Studies, Vol. 55 – 2021

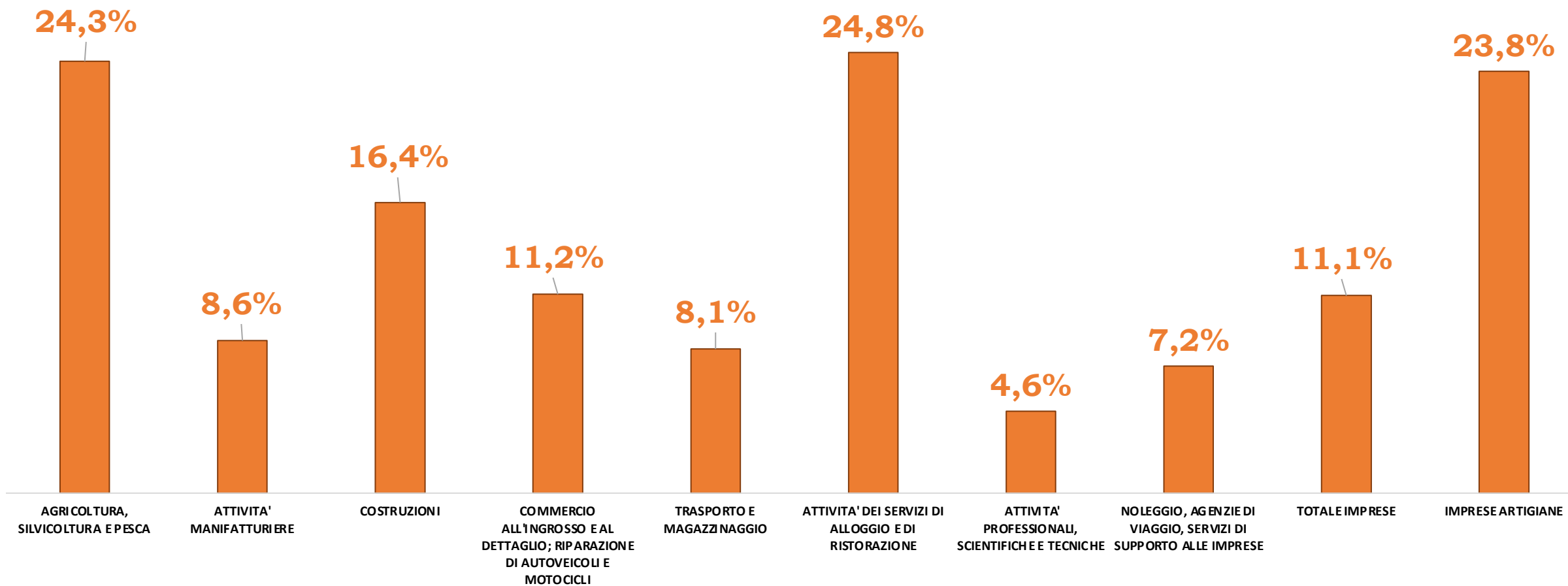
3



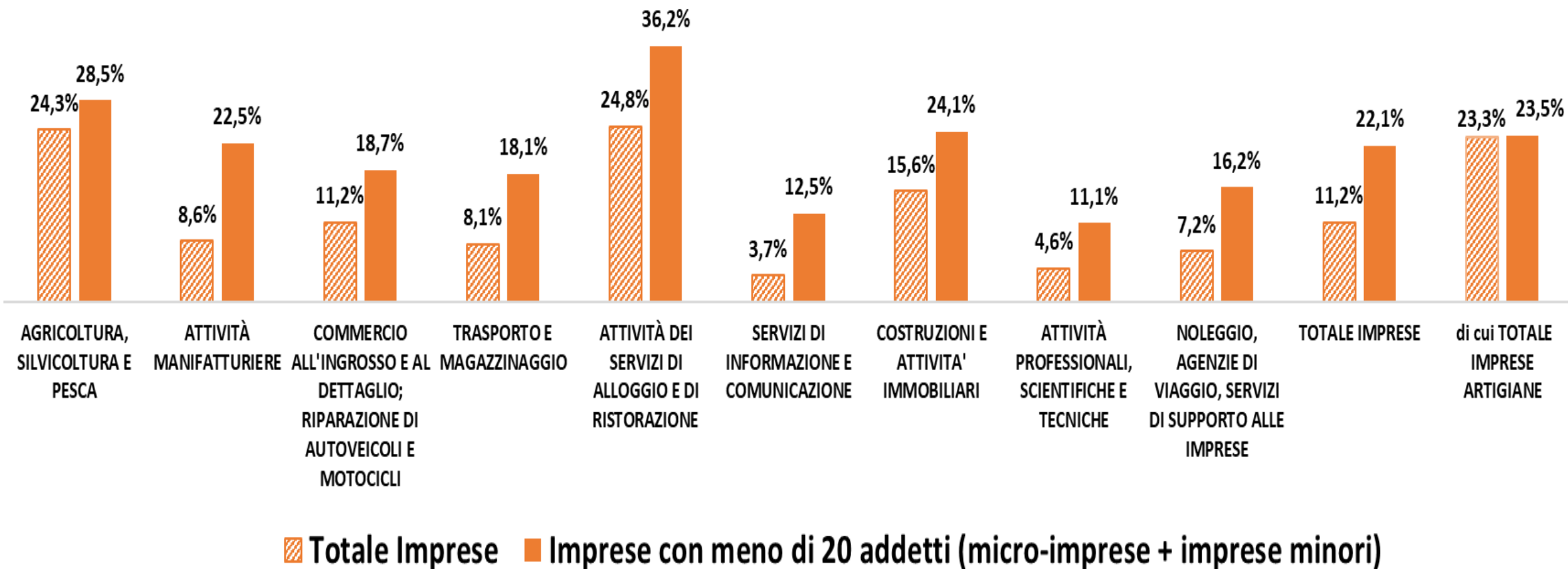
Sostengono le imprese anche nelle fasi di crisi economica.

- Barboni G., Rossi C., *“Does your neighbour know you better? The supportive role of local banks in the financial crisis”* Journal of Banking & Finance, 106 – 2019
- Banca d'Italia - *Questioni di Economia e Finanza Banca d'Italia n. 264 marzo 2015 e 324, marzo 2016*

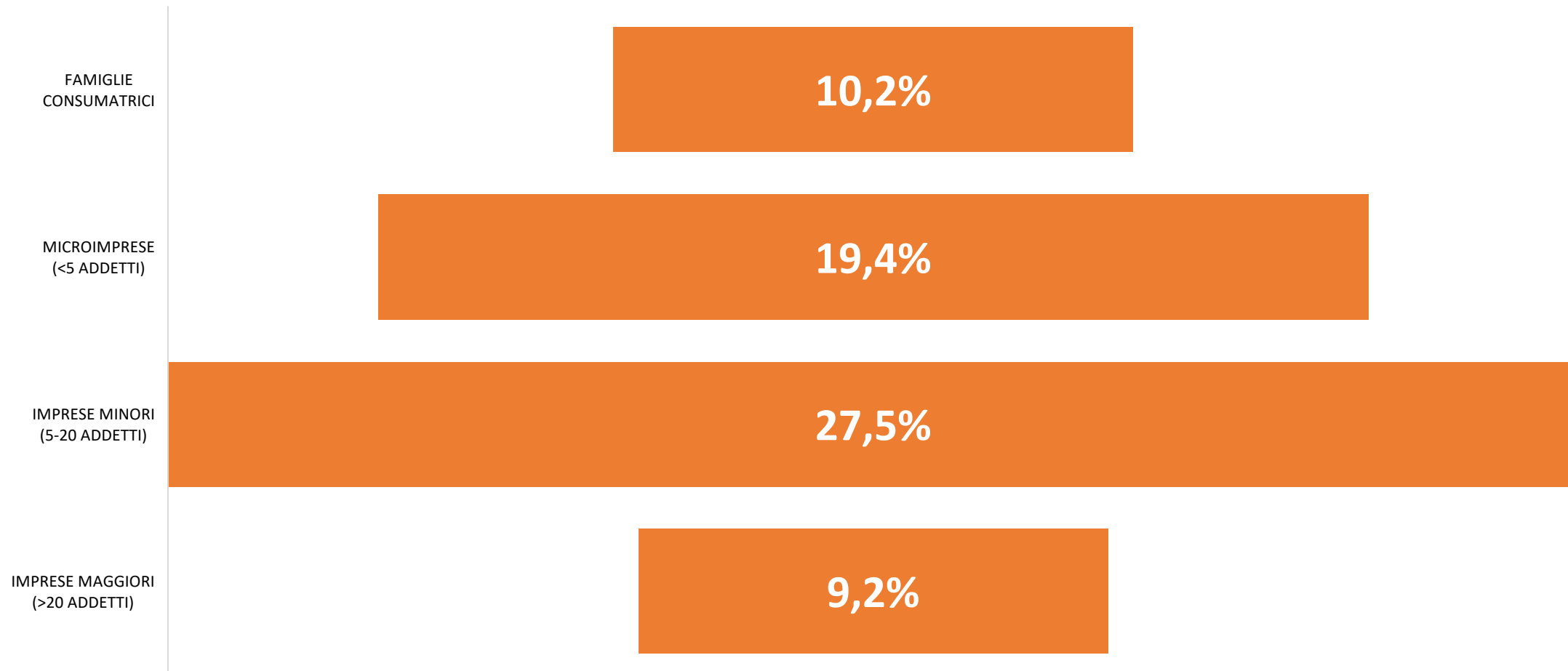
QUOTE BCC NEL MERCATO DEI PRESTITI ALLE IMPRESE Giugno 2025



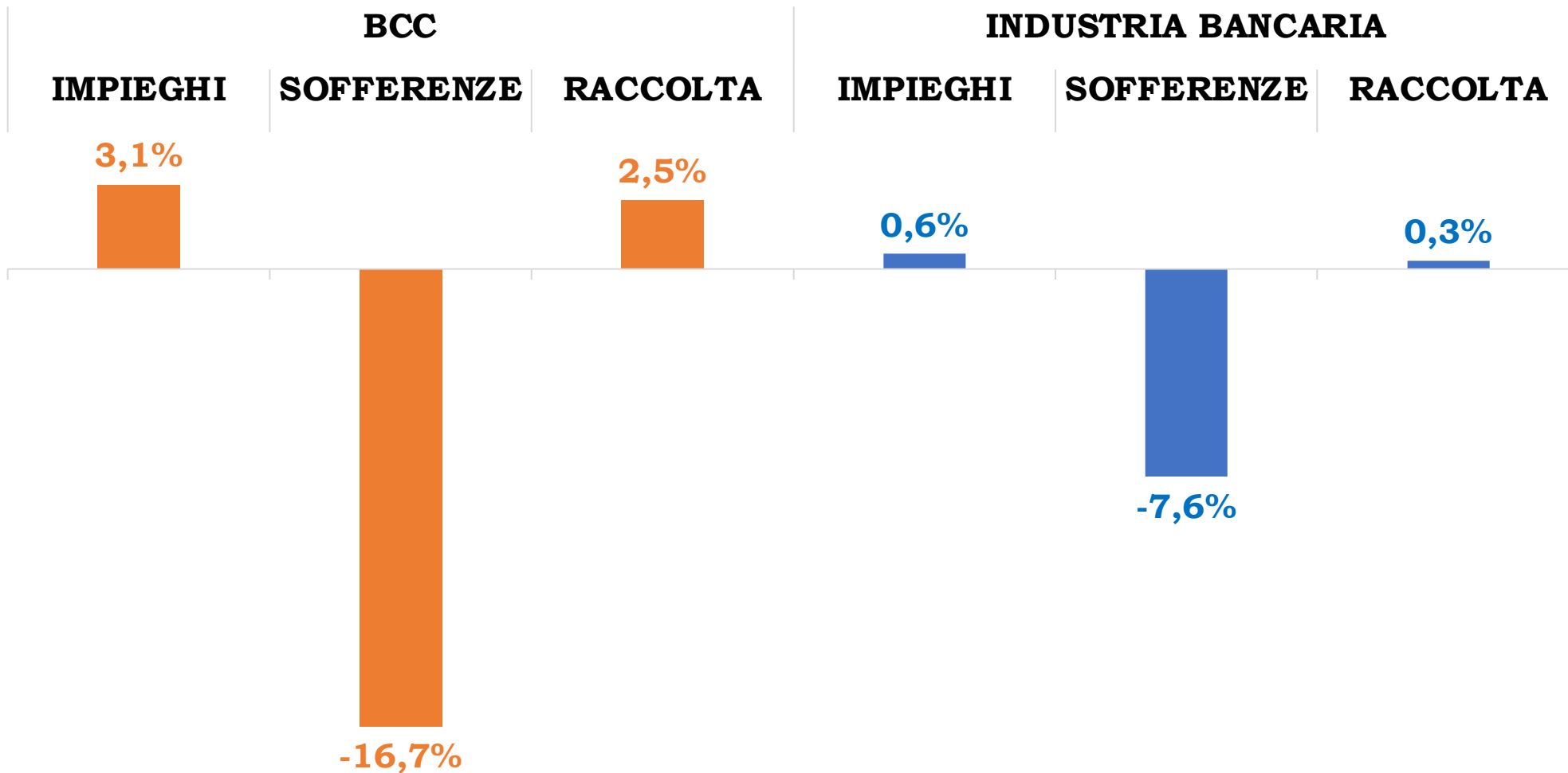
QUOTE DI MERCATO - IMPIEGHI LORDI BCC ALLE IMPRESE PER COMPARTO DI DESTINAZIONE DEL CREDITO - GIUGNO 2025



QUOTE DI MERCATO BCC PER PLATEA DI PRENDITORI Giugno 2025

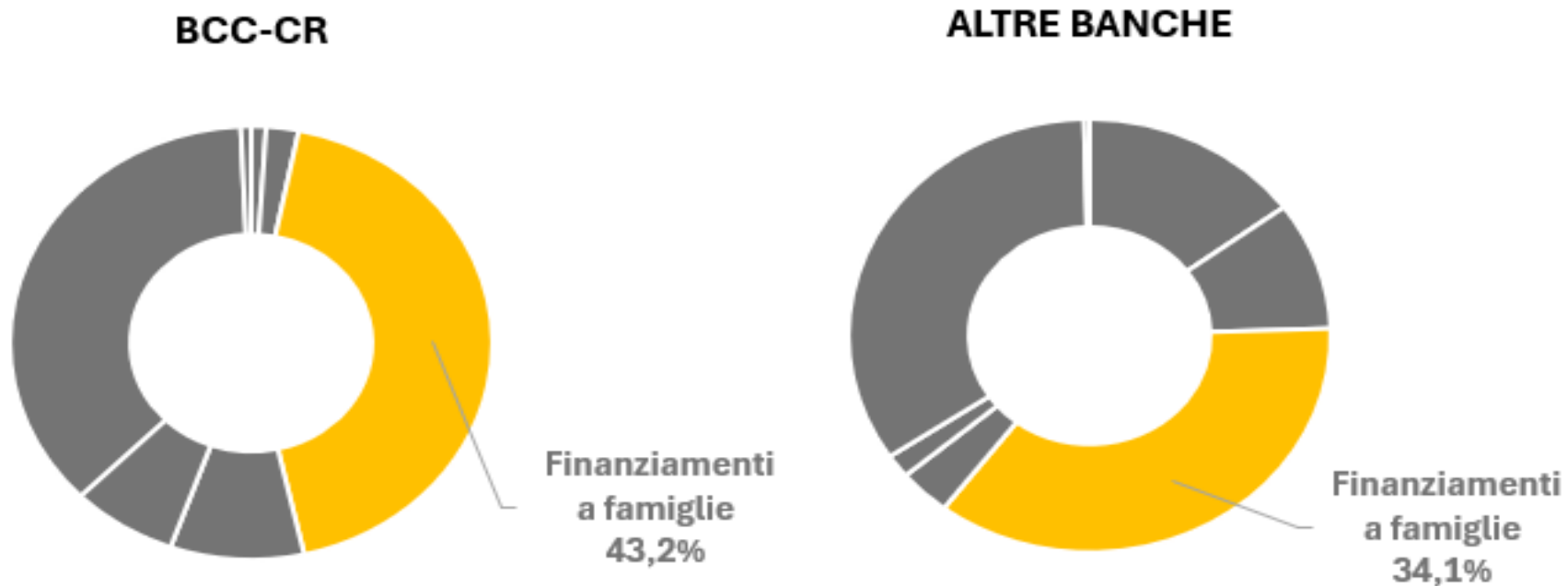


Il settore bancario in Italia Giugno 2025



L'impronta sociale delle BCC **ABITAZIONE**

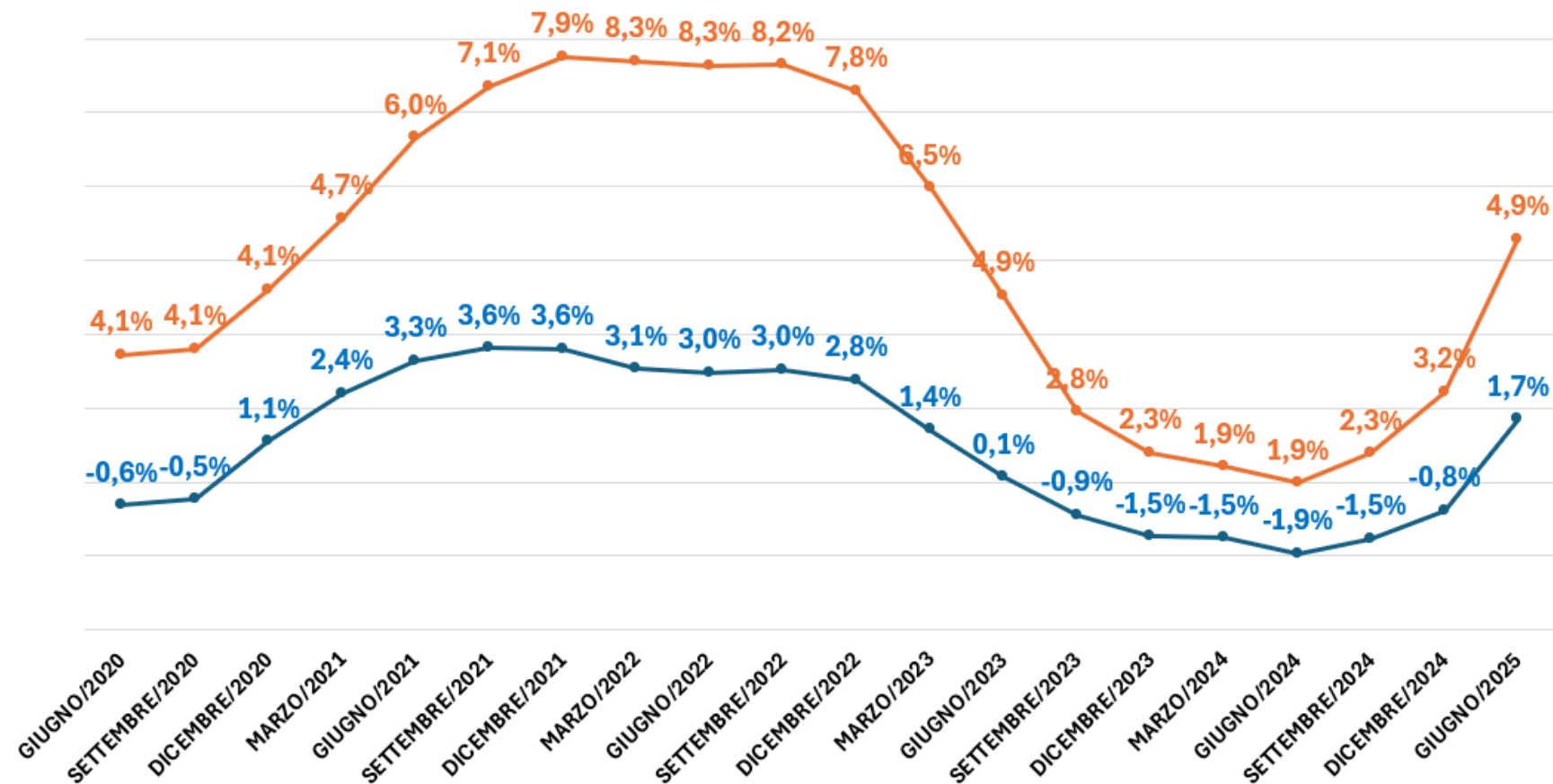
INCIDENZA DEI FINANZIAMENTI EROGATI AI NUCLEI FAMILIARI SUL TOTALE DEGLI IMPIEGHI GIUGNO 2025



VARIAZIONE ANNUA DEI MUTUI A FAMIGLIE CONSUMATRICI

⇒ **Nell'ultimo quinquennio i prestiti erogati dalle BCC ai nuclei familiari** hanno fatto registrare una crescita complessiva del **25% contro il +9%** rilevato mediamente nel resto dell'industria bancaria;

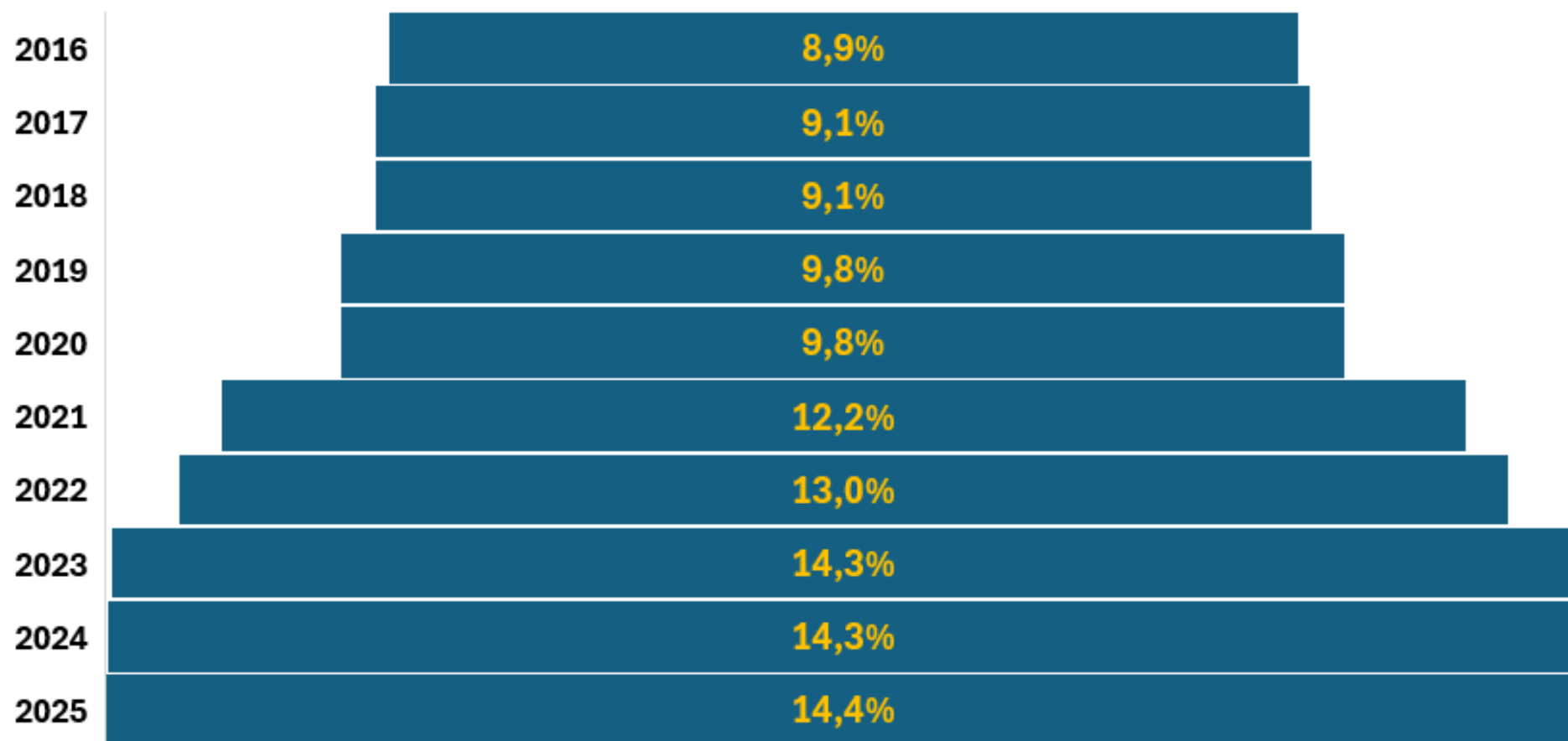
⇒ **Per i soli mutui** la crescita è stata ancora maggiore, prossima al **30% e superiore di cinque volte** a quella rilevata per le banche commerciali.



Elaborazione Federcasse su Banca d'Italia/Flusso di ritorno BASTRA

— ALTRE BANCHE — BCC

QUOTA BCC SUI CREDITI ALLE FAMIGLIE PER L'ACQUISTO DI IMMOBILI RESIDENZIALI



4



Interpretano il paradigma del credito di relazione.

Il rapporto personale in filiale resta imprescindibile per operazioni finanziarie più complesse. Il confronto diretto con il consulente offre un livello superiore di sicurezza e fiducia, particolarmente prezioso per clienti meno esperti o con profili economici articolati

* Wavetec, *"In-Branch Banking vs. Digital Banking: Why Branches Still Matter"*, April 2025

* Jaya Kumar & Nagalakshmi, *"A comparison of online and traditional banking's customer satisfaction"*, April 2025

* Le BCC si distinguono nella **consulenza personalizzata**, grazie alla **profonda conoscenza** della propria clientela e alla **capacità di rispondere alle esigenze specifiche** di ogni nucleo familiare che si rivolge alla filiale per realizzare i propri progetti, anche il più importante: quello abitativo.

* Il **supporto delle BCC alle famiglie** è rimasto **solido anche nelle fasi del ciclo economico più complesse**

L'impronta sociale delle BCC → **ANTICICLICHE**

5



Non riducono il credito in situazioni di incertezza.

«Dal punto di vista di un'azienda, la vicinanza geografica è una copertura di gran lunga migliore contro gli shock da incertezza rispetto a un solido record di credito».

- Alessandri P., Bottero M., "Bank lending in uncertain times", Temi di Discussione Banca d'Italia n. 1109 – aprile 2017

6



Canalizzano capillarmente misure di politica economica in caso di crisi. Anche nella pandemia.

- Visco I.; Angelini P., Banca d'Italia, 2022

7

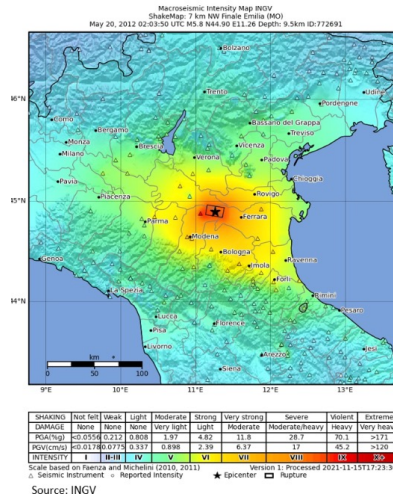


Contribuiscono alla ripresa dei territori colpiti da eventi catastrofici.

- Alessi M., Manti I., Santabarbara L., *Journal of Applied Finance & Banking*, 2024

Terremoto del 2012

- Tre regioni coinvolte: **Lombardia, Veneto e Emilia-Romagna.**
- **44 comuni colpiti** in 6 differenti province.
- **Evento più catastrofico in Maggio**; scosse di assestamento fino a Luglio.



- **I diversi tipi banche hanno reagito in modo diverso al terremoto del 2012 nell'Italia settentrionale.**
- **Le banche locali hanno continuato a fornire credito ai clienti anche dopo il disastro.**
- **Le banche di comunità possono svolgere un ruolo importante nella ripresa economica del territorio.**

L'impronta sociale delle BCC → **PROSSIMITÀ**

8

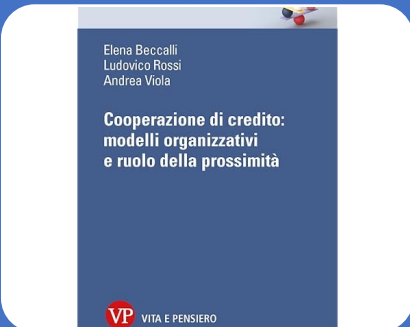


Presidiano i Comuni delle Aree Interne.

Il 31% degli sportelli BCC è in Aree Interne. Nuova sfida: «prossimità a distanza».

Beccalli E., Rossi L., Viola A., “La prossimità delle BCC facilita l’accesso al credito delle piccole imprese” 2022

9

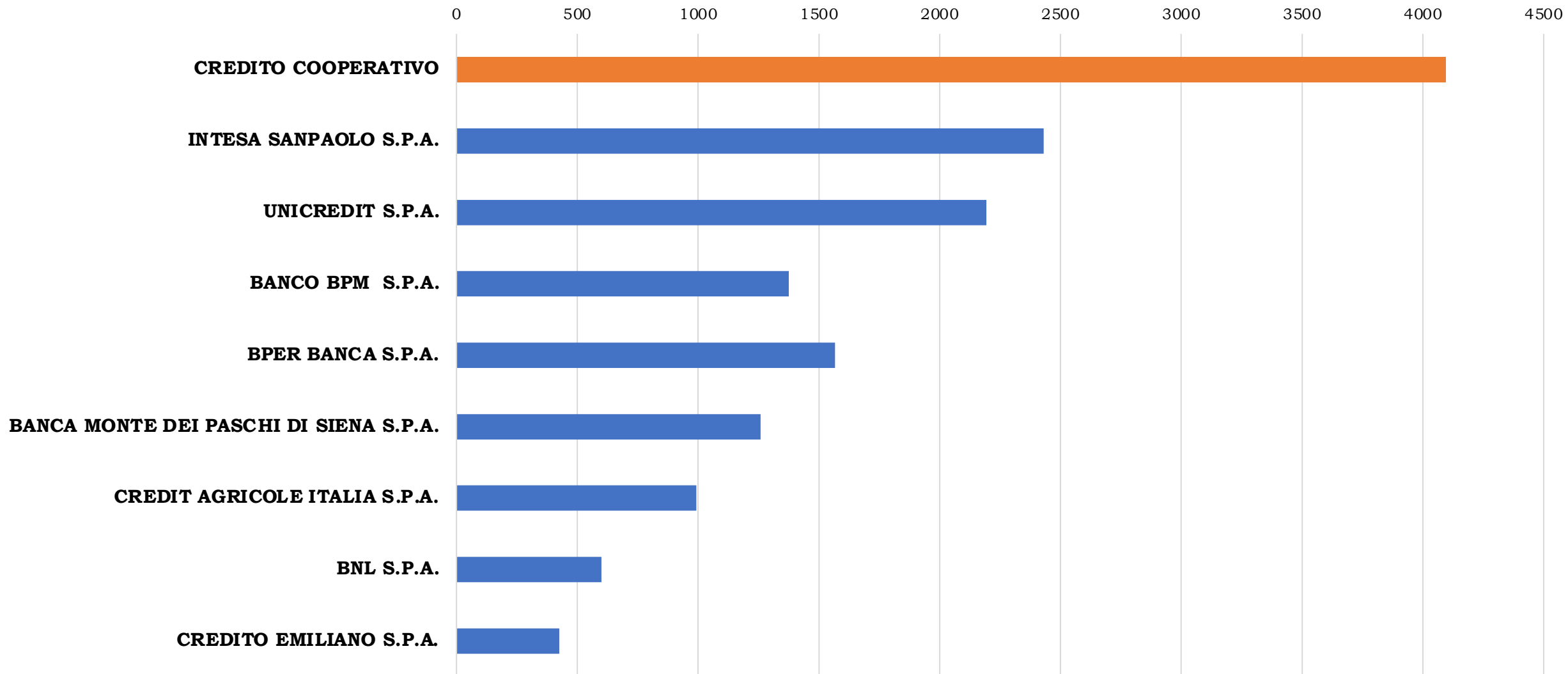


Le imprese in prossimità di filiali BCC hanno maggiore accesso al credito.

Questi effetti sono ancora più forti per le imprese che hanno nelle vicinanze solo filiali BCC.

Beccalli E., Rossi L., Viola A., Cooperazione di credito: modelli organizzativi e ruolo della prossimità, Vita e Pensiero, 2023.

NUMERO DI SPORTELLI BANCARI TOTALI IN ITALIA - Giugno 2025



1.108 sportelli
(27%)
nei Comuni
con meno di **5.000** abitanti

816 sportelli
(20% del totale)
nei Comuni
tra **5.000** e **10.000** abitanti

1.411 sportelli
(34% del totale)
nei Comuni
tra **10.000** e **50.000** abitanti

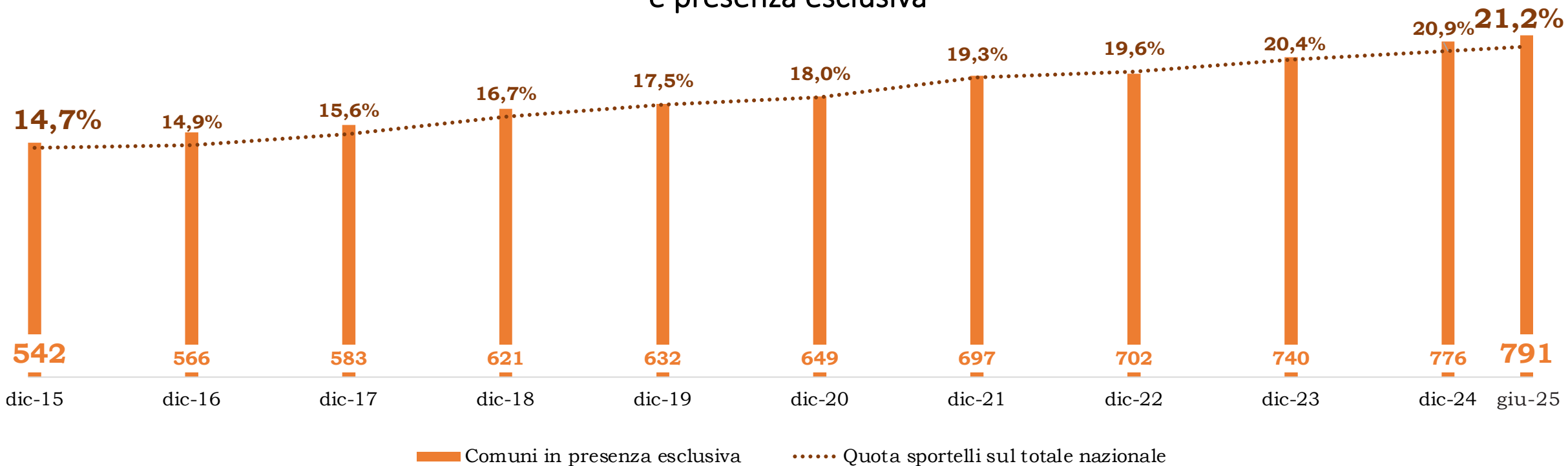
317 sportelli
(8% del totale)
nei Comuni
tra **50.000** e **100.000**
abitanti

443 sportelli
(11% del totale)
nei Comuni
con più di **100.000**
abitanti

Banche di Comunità: coerente presidio di prossimità

La rete del Credito Cooperativo è la più capillare in Italia: **4.095 sportelli**, il **31% degli sportelli situati in aree interne**.

Quota sportelli BCC-CR sul totale nazionale
e presenza esclusiva



Presidio territoriale di prossimità

Popolazione e Addetti unità lavorative nei Comuni con presenza esclusiva BCC

	POPOLAZIONE	ADDETTI DELLE UNITÀ LAVORATIVE (valori medi)
2015	1.168.930	217.720,34
2024	2.532.750	627.262,45
VAR. %	+117%	+188%

Nel **2015** i residenti nei **541 Comuni** di presenza esclusiva erano più di **1,1 milioni**.

Nel **2024** i residenti nei **740 Comuni** in cui opera unicamente una BCC sono più di **2,5 milioni (+117%)**.

Responsabilità di offrire servizi bancari a platee crescenti di popolazione e di lavoratori.

L'impronta sociale delle BCC → **STABILITÀ**

10



Accrescono la stabilità del sistema finanziario.

- Hesse H., Čihák M., *“Cooperative banks and financial stability”*, IMF Working Paper January 2007
- Pacelli V., Pampurini F., *“Quaranta A.G., Too useful to fail. Il ruolo delle banche cooperative come mitigatrici del*

CAPITALE E RISERVE

26
Miliardi di
euro

+10%

BCC

+7.6%

**sistema
bancario**

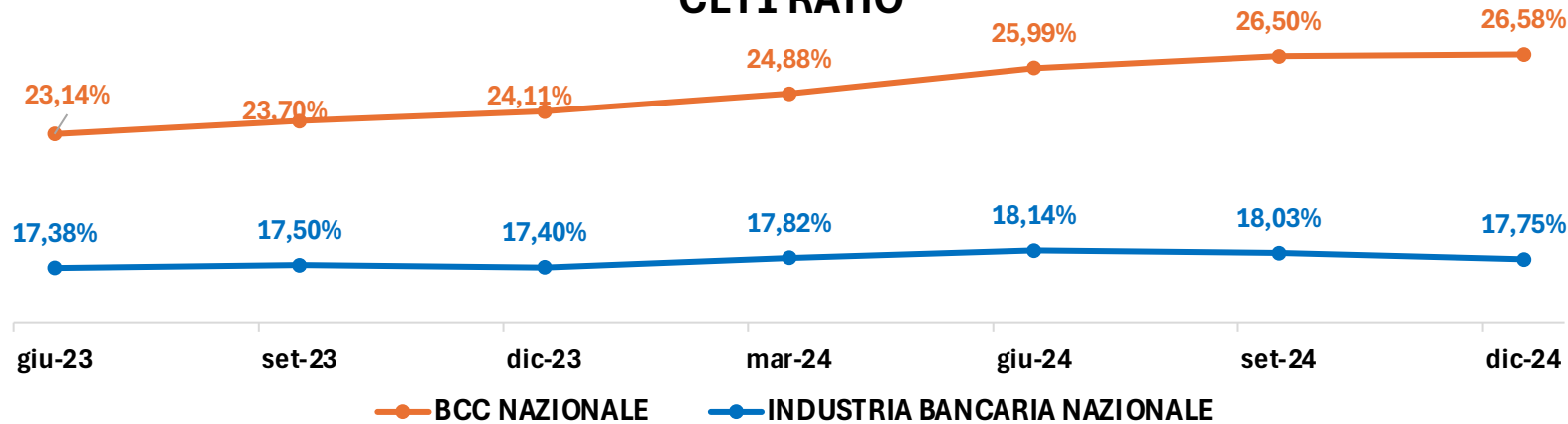
CET1

96,3%

Il Capitale Primario di
Classe 1 (CET1)
costituisce più del 96% dei
fondi propri
(circa l'80% dell'industria
bancaria).

**COEFFICIENTI PATRIMONIALI BCC, INDUSTRIA
BANCARIA**

CET1 RATIO



BCC

CET1 26,6%

Tier1 Ratio 26,8%

Total Capital Ratio 27,5%

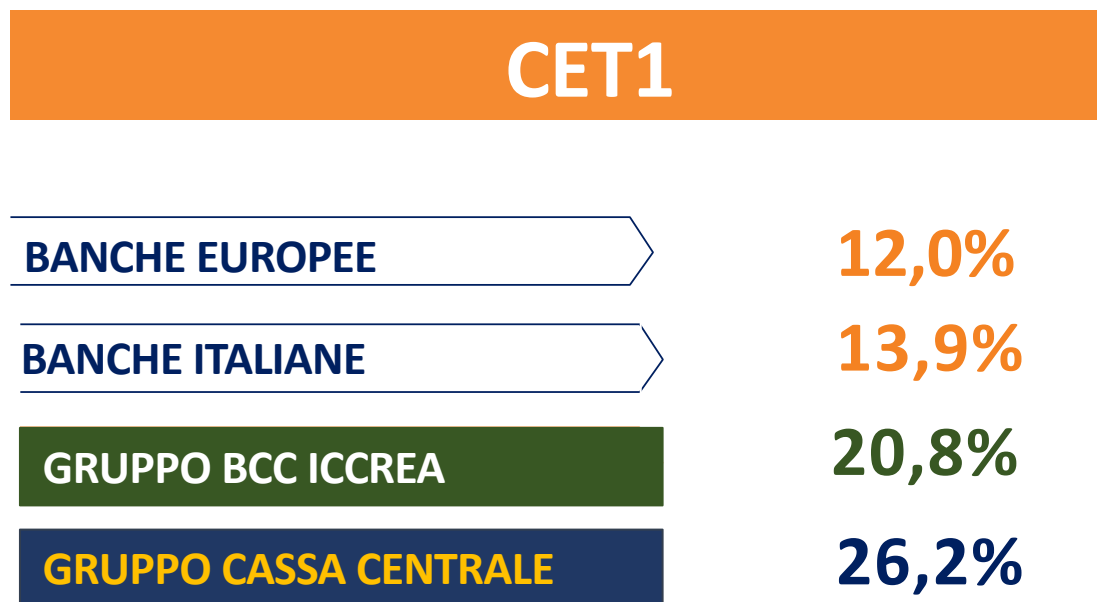
STRESS TEST EBA E BCE 2025

Stress test EBA: 64 banche di 17 paesi dell'UE, 51 delle quali appartenenti all'area dell'euro (per l'Italia: *UniCredit, IntesaSanpaolo, Banco BPM, BCC Iccrea, BPER e Monte dei Paschi di Siena*).

Stress test BCE: 96 direttamente vigilate - di cui 51 incluse nello *stress test* coordinato dall'EBA - esteso anche alle 45 banche di medie dimensioni non comprese nel campione dell'EBA (per l'Italia: *Mediobanca, Cassa Centrale Banca, Banca Popolare di Sondrio, Credito Emiliano, Mediolanum e Fineco*).

Risultato dello stress test nello scenario avverso* (2027)

*Ipotesi di diminuzione del PIL reale del 6,3% tra il 2024 e il 2027, con le contrazioni più marcate nel 2025 e nel 2026).



L'impronta sociale delle BCC → **SOSTENIBILITÀ INTEGRALE**

11

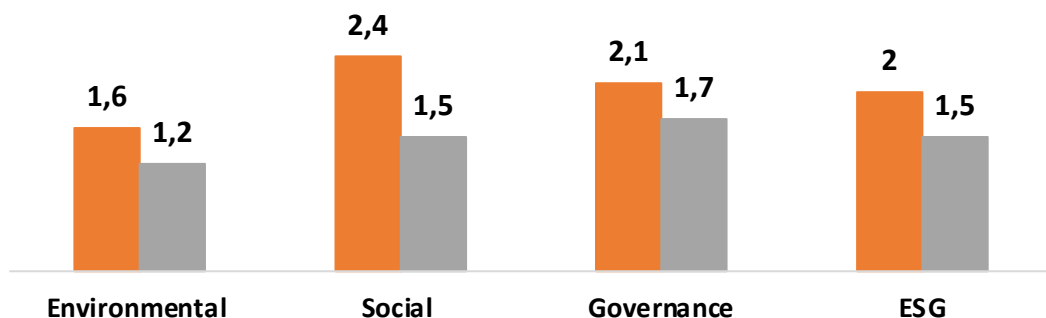


Le imprese socie e clienti delle BCC presentano performance ESG migliori rispetto a imprese che si servono di altri istituti bancari.

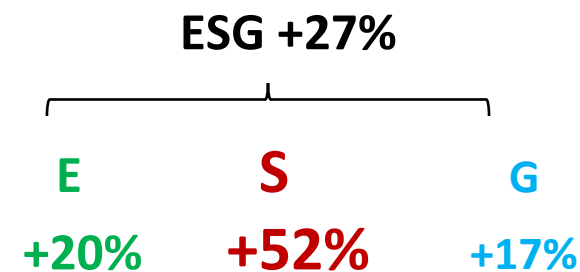
- Rapporto Istituto Tagliacarne – Unioncamere, Le BCC e i fattori ESG, Estra, 2025

Performance ESG (min=0;max=10)
Italia, 2024

■ Imprese clienti BCC ■ Imprese NON clienti BCC



DIFFERENZA PERCENTUALE NELLE PERFORMANCE ESG TRA IMPRESE CLIENTI BCC RISPETTO ALLE ALTRE IMPRESE



BCC, «ESG digitali»

Fabio Panetta, Governatore Banca d'Italia,
8 ottobre 2025

«Long before the principles of environmental, social and governance (ESG) responsibility became common parlance, cooperatives were already putting them into practice».



Intervento di Fabio Panetta, Governatore della Banca d'Italia, alla Conferenza dell'8 ottobre 2025
"Cooperative Financial Institutions in the XXI Century for Global Economic and Social Development"
organizzata dalla Banca d'Italia e dall'Università Cattolica del Sacro Cuore

IL PIANO D'AZIONE NAZIONALE PER L'ECONOMIA SOCIALE

L'ECONOMIA CIVILE E L'ECONOMIA SOCIALE

Economia Civile

Cornice teorica culturale

L'**Economia Civile** è la **matrice culturale** che ispira l'Economia sociale.

Di tradizione italiana, pone al centro la **persona e la comunità**, la **reciprocità** e la **mutualità** come fondamenti del mercato e della società;

Costituisce l'**orizzonte antropologico e culturale**

L'**Economia Sociale** ne rappresenta l'attuazione istituzionale e organizzativa.

è l'insieme delle forme economiche **private ma collettive, non speculative e orientate al bene comune**, che operano secondo principi di **solidarietà, partecipazione democratica e interesse generale**;

Costituisce la "**traduzione economica e giuridica**" nell'Unione Europea e nel diritto nazionale.

Economia Sociale

Pratica attuazione istituzionale, organizzativa, economico-giuridica

I QUATTRO REQUISITI STABILITI DALLE ISTITUZIONI EUROPEE PER I SOGGETTI DELL'ECONOMIA SOCIALE

- 1. natura privata e collettiva:** l'ente è di diritto privato, ma agisce in forma collettiva e non individuale.
- 2. assenza di speculazione privata:** i profitti non possono essere distribuiti a fini individuali ma devono essere **reinvestiti** o **destinati a patrimonio indivisibile**.
- 3. finalità mutualistiche o di interesse generale:** l'attività economica deve perseguire uno scopo **sociale, solidaristico o mutualistico**, non meramente lucrativo.
- 4. governance democratica o partecipativa:** i processi decisionali devono garantire la **partecipazione degli associati, dei lavoratori o della comunità** di riferimento.

Questi quattro requisiti distinguono gli enti dell'Economia sociale da quelli pubblici e dalle imprese capitalistiche tradizionali.

PERCHÉ LE BCC SONO A NOSTRO AVVISO SOGGETTI DELL'ECONOMIA SOCIALE

Abbiamo proposto al MEF che il Piano d'Azione affermi esplicitamente che **le BCC e le Capogruppo dei gruppi bancari cooperativi** rientrano nell'Economia sociale in quanto:

- a) sono **società cooperative a mutualità prevalente**, disciplinate dall'art. 45 della Costituzione, che riconosce la **funzione sociale della cooperazione senza fini di speculazione privata**
- b) operano **secondo un modello imprenditoriale con finalità mutualistiche e di valorizzazione delle comunità e dei territori**, cioè destinate a favorire i soci e lo sviluppo locale
- c) la loro governance è **democratica e partecipativa**, "una testa-un voto"
- d) reinvestono gli utili nel **patrimonio indivisibile** e nella comunità di riferimento (quindi rispettano il principio di **assenza di speculazione privata**).

PERCHÉ ANCHE LE CAPOGRUPPO DEI GRUPPI BANCARI COOPERATIVI RIENTRANO A NOSTRO AVVISO TRA I SOGGETTI DELL'ECONOMIA SOCIALE?

Perché, pur avendo natura di **società per azioni**, le **Capogruppo** (ICCREA e Cassa Centrale Banca):

- a) sono **strumentali** al perseguimento delle finalità mutualistiche del gruppo cooperativo;
- b) agiscono come **enti aggregatori** e di **vigilanza interna**, garantendo la stabilità del sistema delle BCC;
- c) sono indirettamente vincolate al rispetto dei **principi cooperativi**, dell'**assenza di fini speculativi** e della **finalità mutualistica complessiva** del gruppo;
- d) rientrano in tal modo nella categoria delle **“aggregazioni di enti dell’Economia sociale”** riconosciute espressamente dalla Raccomandazione del Consiglio Ue.

COSA ABBIAMO PROPOSTO COME FEDERCASSE/1

- a) **il riconoscimento esplicito del ruolo delle BCC come soggetti dell'economia sociale (art. 45 e *facts and figures*) e delle Capogruppo dei Gruppi Bancari Cooperativi**, in quanto componenti essenziali il sistema del Credito Cooperativo
- b) **il riferimento all'indisponibilità del patrimonio e alla destinazione mutualistica degli utili** come elementi essenziali per il **trattamento fiscale «proprio»** e non definito «agevolativo»: ciò in ragione dell'**assenza del requisito del «*possesso del reddito*»**, rilevante ai fini IRES
- c) l'introduzione di **meccanismi e strumenti finanziari finalizzati a garantire ai soggetti dell'Economia sociale un accesso adeguato a risorse e strumenti** (a partire dall'accesso al credito)
- d) l'adeguamento della nozione di **Servizio di Interesse Economico Generale-SIEG** alla luce dell'Economia sociale

COSA ABBIAMO PROPOSTO COME FEDERCASSE/2

- e) **valorizzare** il ruolo di contrasto delle BCC alla **desertificazione dei servizi**, anche bancari, dei territori delle Aree interne;
- f) **misure “dedicate”** (di carattere fiscale, di *welfare*, *partnership* pubblico-privato, collaborazione con centri di ricerca, scuole e università), per rafforzare le **organizzazioni di secondo livello** (consorzi, reti territoriali, federazioni di cooperative) che svolgono un ruolo cruciale nel promuovere la cultura, la formazione e l'identità dei soggetti dell'economia sociale, nello sviluppo di servizi condivisi, nell'ottimizzare le risorse, nel facilitare l'innovazione sociale, nel promuovere l'inclusione lavorativa e costruire alleanze con attori pubblici e privati;
- g) **valorizzazione del ruolo dell'Economia sociale nelle politiche del lavoro**, tramite:
- *) **regime previdenziale agevolato** o di **agevolazioni contributive** per le **nuove assunzioni** presso i soggetti dell'Economia sociale maggiori (per durata e/o intensità) rispetto a quelle riconosciute agli altri datori di lavoro;
 - **) un **incentivo specifico** e mirato per le **nuove assunzioni** presso i datori di lavoro soggetti dell'Economia sociale
 - **) **agevolazioni contributive maggiori** (per durata o intensità), per i datori di lavoro in possesso della **Certificazione della parità di genere** che siano anche soggetti dell'Economia sociale.