

LE BANCHE ETICHE DELLA FEBEA

Confronto finanziario: impieghi e depositi al 31 dicembre 2024

Analisi comparativa delle banche retail e cooperative iscritte alla FEBEA e di UmweltBank

1. La FEBEA e la finanza etica europea

La Federazione Europea delle Banche Etiche e Alternative (FEBEA – Fédération Européenne des Banques Éthiques et Alternatives) riunisce istituti finanziari accomunati dall'impegno verso un modello bancario trasparente, orientato all'impatto sociale e ambientale. Fondata a Bruxelles, la FEBEA conta oggi oltre trenta soci in tutta Europa: banche cooperative, casse di risparmio, cooperative finanziarie e investitori solidali.

Il presente articolo si concentra esclusivamente sulle banche retail e cooperative iscritte alla FEBEA, cui si aggiunge UmweltBank AG (Germania) su specifica indicazione. Vengono escluse fondazioni, cooperative di credito non bancarie, fondi di investimento e altri soggetti non bancari. L'obiettivo è offrire un confronto finanziario sui principali aggregati patrimoniali – impieghi a clientela e depositi/raccolta diretta – con dati riferiti al 31 dicembre 2024 o all'esercizio più recente disponibile.

Le banche analizzate operano in dieci paesi europei (Italia, Francia, Germania, Malta, Grecia, Spagna, Svizzera, Danimarca, Norvegia, Portogallo) e si differenziano notevolmente per dimensione, struttura giuridica e modello di business, pur condividendo i valori della finanza etica: trasparenza, impatto positivo sul territorio, responsabilità ambientale e governance partecipativa.

2. Metodologia e avvertenze

I dati finanziari sono stati raccolti da bilanci ufficiali, comunicati stampa, siti istituzionali e banche dati pubbliche (Statista, thebanks.eu, Simply Wall St, Yahoo Finance) per l'esercizio 2024. Per le banche che pubblicano in valuta diversa dall'euro (Merkur Bank/DKK, Cultura Bank/NOK, BAS/CHF), i valori sono stati convertiti applicando i tassi di cambio medi di fine esercizio 2024 (EUR/DKK ≈ 7,46; EUR/NOK ≈ 11,60; EUR/CHF ≈ 0,935, ovvero 1 CHF ≈ €1,07).

Impieghi: si intende l'aggregato dei finanziamenti netti a clientela iscritti in bilancio (prestiti, mutui, crediti commerciali), al netto delle svalutazioni. Per Crédit Coopératif il dato si riferisce all'encours moyen annuo; per GLS Bank si tratta di una stima basata sull'evoluzione 2023-2024 con crescita di circa €0,5 miliardi.

Depositi: si intende la raccolta diretta da clientela (conti correnti, depositi a risparmio, depositi vincolati). Sono escluse le risorse indirette (fondi comuni, polizze assicurative, gestioni patrimoniali). Per Colonya le stime si basano sul "volumen de negocio" 2024 e sulla crescita dei depositi (+10,07%).

Rapporto Impieghi/Depositi (I/D ratio): misura la quota di impieghi finanziata dalla raccolta diretta. Un valore inferiore a 100% indica che la banca dispone di liquidità eccedente; un valore superiore implica ricorso a fonti alternative di finanziamento. Le banche etiche mostrano storicamente ratio contenuti, segnale di gestione prudente della liquidità e vocazione al risparmio.

I dati contrassegnati con (~) sono stime o elaborazioni basate su dati parziali; quelli contrassegnati con (*) derivano da conversioni valutarie. Per la Cooperative Bank of Karditsa non è stato possibile reperire dati pubblici 2024 in lingua inglese o italiana: la banca è un piccolo istituto regionale greco e viene qui inclusa per completezza dell'elenco FEBEA.

Nota importante: Cassa Centrale Banca è un Gruppo Bancario Cooperativo che aggrega circa 80 banche di credito cooperativo italiane (BCC, Casse Rurali, Raiffeisenkassen). I suoi aggregati di bilancio consolidati riflettono pertanto la dimensione dell'intero gruppo, che per scala è incomparabile con gli altri istituti analizzati.

3. Tavola di confronto: impieghi e depositi 2024

La tabella seguente riepiloga i dati fondamentali per ciascuna banca, ordinati per dimensione degli impieghi dal maggiore al minore. I valori sono espressi in milioni di euro.

| Banca / Gruppo | Paese | Tipo | Impieghi (Mln €) | Depositi (Mln €) | I/D Ratio |
|---------------------------------|-------|--------------------|------------------|------------------|-----------|
| Cassa Centrale Banca (Gruppo) | IT | BCC cooperativo | 48.600 | 71.300 | 68,2% |
| Crédit Coopératif (Groupe) | FR | Banca retail/coop. | ~16.000 | ~17.800 | ~89,9% |
| GLS Bank | DE | Banca retail/coop. | ~5.800 | 8.908 | ~65,1% |
| UmweltBank | DE | Banca diretta | 3.500 | ~3.900 | ~89,7% |
| APS Bank | MT | Banca retail | ~2.200 | 3.700 | ~59,5% |
| Banque Alternative Suisse (BAS) | CH | Banca | ~1.780* | ~2.060* | ~86,4% |
| Banca Popolare Etica | IT | Banca pop. coop. | 1.270 | 2.609 | 48,7% |
| La Nef | FR | Cooperativa banc. | 941 | 1.163 | 80,9% |
| Colonya Caixa Pollença | ES | Cassa di risparmio | ~548 | ~793 | ~69,1% |
| Cooperative Bank of Chania | GR | Banca coop. retail | 540 | 633 | 85,3% |
| Merkur Bank | DK | Banca coop. | ~402 | ~585 | ~68,7% |
| Cultura Bank | NO | Cassa di risparmio | ~74* | ~103* | 71,4% |
| Coop. Bank of Karditsa | GR | Banca coop. retail | n.d. | n.d. | n.d. |

Tavola 1 – Impieghi e depositi delle banche retail/cooperative FEBEA + UmweltBank al 31/12/2024 (Mln €). Fonte: elaborazioni su bilanci ufficiali, comunicati stampa e dati pubblici. (*) dati convertiti da valuta locale. (~) stime.

4. Analisi degli impieghi: chi finanzia di più l'economia reale?

4.1 Il gigante cooperativo italiano: Cassa Centrale Banca

Con €48,6 miliardi di finanziamenti netti a clientela al 31 dicembre 2024 (+1,5% anno su anno), il Gruppo Cassa Centrale Banca si colloca in una categoria a sé rispetto a tutti gli altri soci FEBEA. Il dato riflette l'aggregazione di circa 80 banche di credito cooperativo operative principalmente nel Nord-Est, Nord-Ovest e Trentino-Alto Adige, che mantengono una profonda radice territoriale. Nel 2024, le nuove erogazioni annuali hanno raggiunto €8,6 miliardi (+6,3%), segnale di una ripresa del credito nonostante il contesto di tassi elevati.

Il rapporto impieghi/raccolta diretta si è attestato al 68,2%, in ulteriore calo rispetto al 2023, a riprova della significativa crescita della raccolta che ha superato i €71 miliardi di raccolta diretta e un totale di oltre €120 miliardi includendo la raccolta indiretta. Questo dato riflette la fiducia dei soci e clienti delle BCC verso il proprio istituto di riferimento.

4.2 Crédit Coopératif: il "banchiere dell'economia solidale" francese

Il Groupe Crédit Coopératif è la seconda realtà per impieghi nell'universo FEBEA, con un portafoglio crediti stimato intorno ai €16 miliardi al 31 dicembre 2024. Dopo la forte contrazione del 2023 legata ai rialzi dei tassi BCE, il 2024

ha segnato un deciso rimbalzo: i versamenti annuali di crediti e leasing sono balzati da €1,8 a €2,7 miliardi (+49%). La banca, controllata dal Gruppo BPCE (Banques Populaires-Caisses d'Épargne), mantiene il proprio statuto cooperativo e la missione di finanziare l'economia sociale e solidale francese. La raccolta diretta media si è stabilizzata intorno ai €17,8 miliardi, con un rapporto I/D di circa il 90%.

4.3 GLS Bank: la più grande banca sostenibile tedesca

GLS Bank (Gemeinschaftsbank für Leihen und Schenken), fondata nel 1974 a Bochum come prima banca sociale ed ecologica tedesca, ha registrato nel 2024 una crescita dell'8,4% della bilanzsumme, portandola a €10,7 miliardi. I Kundenkredite (finanziamenti a clientela) hanno superato i €5,8 miliardi, con oltre un miliardo di nuovi crediti erogati nel corso dell'anno, concentrati in due settori prioritari: energie rinnovabili e housing accessibile. La banca ha finanziato il 7% di tutte le nuove installazioni eoliche terrestri in Germania nel 2024.

I depositi di clientela (Kundeneinlagen) hanno raggiunto €8,9 miliardi (+8,4%), evidenziando una raccolta ampiamente eccedente gli impieghi: il rapporto I/D di circa il 65% garantisce un ampio cuscinetto di liquidità. GLS Bank conta circa 388.000 clienti e 143.000 soci della cooperativa.

4.4 UmweltBank: la banca verde di Norimberga

UmweltBank AG, quotata in borsa a Francoforte, è una banca diretta specializzata nel finanziamento di progetti ambientali dal 1997. Il portafoglio crediti al 31 dicembre 2024 ammontava a €3,5 miliardi, di cui circa il 60% per impianti di energia rinnovabile e il 40% per finanziamento di immobili sostenibili. Nel 2024 la banca ha erogato nuovi crediti ecologici per circa €250 milioni.

In controtendenza con la crescita, UmweltBank ha registrato una perdita ante imposte di €8,5 milioni nel 2024 a causa degli investimenti di trasformazione strategica e di alcuni costi straordinari, tornando tuttavia a un risultato netto positivo di circa €0,7 milioni grazie allo scioglimento di riserve. I depositi privati sono cresciuti di circa €1 miliardo nel 2024, raggiungendo circa €3,9 miliardi. Il numero di clienti è aumentato del 17% a circa 155.000.

4.5 APS Bank: la banca maltese al servizio della comunità locale

APS Bank è la terza banca maltese per attivo, con €4,2 miliardi a fine 2024 (+€500 milioni sul 2023). I crediti netti a clientela hanno evidenziato una crescita di €314,7 milioni nel corso dell'anno, portando il portafoglio complessivo stimato intorno ai €2,2 miliardi. La banca, di proprietà maggioritaria dell'Arcidiocesi di Malta, si distingue per la sua vocazione retail e sociale, mantenendo tassi sui mutui tra i più bassi dell'isola nonostante il ciclo di rialzi BCE.

I depositi di clientela hanno raggiunto €3,7 miliardi (+€532,8 milioni), trainati dalla forte campagna sui depositi a termine. Il rapporto I/D di circa il 59% riflette una struttura di funding molto solida e un'ampia liquidità disponibile.

4.6 Banque Alternative Suisse (BAS): la sola banca alternativa svizzera

Fondata nel 1990 e con sede a Olten, la BAS è l'unica banca alternativa svizzera. Con un totale attivo di circa CHF 2,6 miliardi (circa €2,8 miliardi) a fine 2024, gestisce un portafoglio crediti dominato da mutui ipotecari ecologici e prestiti sociali. Gli avoirs de clientèle (averi di clienti, incluse obbligazioni di cassa) hanno superato CHF 2,1 miliardi nella prima metà del 2024.

BAS opera in due lingue (tedesco e francese) e adotta la sociocrazia come modello di governance interna. Nel 2024 ha aumentato il personale di 16 nuovi collaboratori (+13 FTE nel solo primo semestre), segnale di una strategia di crescita deliberata. Il modello di banca piccola svizzera (Kleinbankenregime) garantisce requisiti prudenziali semplificati a fronte di elevate riserve di liquidità.

4.7 Banca Popolare Etica: la banca dell'economia civile italiana

Banca Popolare Etica, nata nel 1999 a Padova, è l'unica banca etica nel senso letterale del termine in Italia, operativa sia in Italia sia in Spagna (tramite la rete Fiare Banca Etica). Con impieghi lordi di €1.270 milioni a fine 2024 (+4,4% rispetto al 2023), la banca si conferma protagonista del credito al Terzo Settore, all'economia solidale e all'ambiente.

La raccolta diretta da clienti ha raggiunto €2.609 milioni (+4,6%), quasi il doppio degli impieghi: un rapporto I/D di 48,7% straordinariamente basso, che riflette sia la natura cooperativa dell'istituto sia la sua scelta di investire anche in titoli di Stato e asset sicuri per remunerare i risparmiatori in attesa di destinare il credito a progetti di impatto. Il patrimonio netto ha raggiunto €196,4 milioni (+9,5%), con indicatori di solidità patrimoniale ai massimi storici (Total Capital Ratio al 25,3%).

4.8 La Nef: finanza etica e autonomia bancaria in Francia

La Société Financière de la Nef è una cooperativa bancaria francese con sede a Vaulx-en-Velin (Lione), che ha conquistato la piena autonomia dall'ACPR nell'agosto 2024, dopo oltre trent'anni di adossamento al Crédit Coopératif. Con un portafoglio crediti di €941 milioni e depositi (épargne) per €1.163 milioni, La Nef mantiene un rapporto I/D dell'80,9%. Nel 2024 ha erogato €179 milioni su 504 progetti (ecologici, sociali e culturali). I fondi propri ammontano a €94 milioni, base solida per la nuova fase autonoma.

4.9 Colonya Caixa Pollença: la cassa di risparmio delle Baleari

Fondata nel 1880 a Pollença (Maiorca), Colonya è l'ultima cassa di risparmio indipendente delle Isole Baleari. Con un volume d'affari complessivo (crediti + depositi) di €1.341 milioni nel 2024 (+2,64%), si stima un portafoglio impieghi di circa €548 milioni e depositi di clientela intorno ai €793 milioni, quest'ultimi cresciuti del 10,07% nell'anno. Il ratio di solvibilità del 23,8% è notevolmente superiore alle medie spagnola (12,9%) ed europea (15,9%), e il ratio di liquidità di 847,8% è eccezionale.

4.10 Cooperative Bank of Chania: la banca cooperativa di Creta

La Cooperative Bank of Chania, fondata nel 1995 a Creta, è oggi presente in tutta la Grecia. Con un totale attivo di €724 milioni e dati ufficiali di bilancio disponibili sul sito istituzionale, è tra le banche FEBEA più trasparenti in termini di reportistica finanziaria. Gli impieghi hanno raggiunto €540 milioni (+4,1% sul 2023) e i depositi €633 milioni (+5%). Il rapporto I/D dell'85,3% riflette una banca ben bilanciata tra raccolta e impieghi, orientata al finanziamento delle attività produttive locali (olio d'oliva, costruzioni, prodotti alimentari cretesi).

4.11 Merkur Bank: la cooperativa etica danese

Merkur Andelskasse è la seconda banca cooperativa della Danimarca per dimensioni, con un totale attivo di circa DKK 5.372 milioni (circa €720 milioni) nel 2024. I depositi hanno superato i DKK 4.362 milioni (circa €585 milioni), crescendo del 9% nell'anno, mai così elevati nella storia della banca. Il portafoglio crediti in bilancio è stimato intorno ai DKK 3.000 milioni (circa €402 milioni), mentre il volume di affari complessivo, includendo i mutui ipotecari intermediati, supera i DKK 14 miliardi. Merkur finanzia esclusivamente aziende e privati impegnati in attività sostenibili.

4.12 Cultura Bank: la più piccola banca etica europea

Cultura Sparebank, con sede a Oslo, è la banca più piccola del gruppo FEBEA e l'unica banca etica norvegese. Con un totale attivo di NOK 1.579 milioni (circa €136 milioni), offre un modello unico in Norvegia: piena trasparenza sull'utilizzo dei fondi, con ogni prestito valutato in base a criteri sociali e ambientali. I depositi ammontano a circa NOK 1.200 milioni (~€103 milioni) e gli impieghi a circa NOK 900 milioni (~€78 milioni), con un rapporto L/D del 71,4%.

5. Analisi dei depositi: la raccolta come fiducia collettiva

I depositi delle banche FEBEA non sono semplicemente aggregati contabili: rappresentano la fiducia esplicita che soci, clienti e organizzazioni ripongono in un modello bancario alternativo. In tutti gli istituti analizzati, la raccolta diretta supera gli impieghi (I/D ratio < 100%), fenomeno strutturalmente diverso da molte banche commerciali

convenzionali che si finanziano anche sul mercato interbancario o tramite titoli. Questo eccesso di depositi sugli impieghi è al tempo stesso una forza (solidità di liquidità) e una sfida (pressione sui margini di interesse in contesti di tassi bassi).

Al vertice della raccolta si colloca ancora Cassa Centrale Banca con oltre €71 miliardi di depositi diretti, seguita da Crédit Coopératif con circa €17,8 miliardi e GLS Bank con €8,9 miliardi. Tra le banche di medie dimensioni emergono APS Bank (€3,7 miliardi) e UmweltBank (€3,9 miliardi), entrambe in forte crescita nel 2024.

Un caso di interesse è Banca Popolare Etica, che con €2,6 miliardi di raccolta e soli €1,3 miliardi di impieghi presenta il ratio I/D più basso dell'intero campione (48,7%), segnalando un potenziale di crescita del credito ancora significativo. Il piano strategico 2024-2028 prevede proprio una crescita degli impieghi del 35% nel quadriennio. Analogamente, la Cooperative Bank of Chania (I/D: 85,3%) e La Nef (80,9%) mostrano una buona saturazione della raccolta.

Le banche più piccole – Merkur, Cultura Bank e Colonya – si distinguono per la qualità della loro base di depositi, caratterizzata da un rapporto personale e diretto tra depositante e banca, consapevolezza dell'impiego dei fondi e bassa volatilità. Questa "raccolta di qualità" si traduce in stabilità del funding anche in contesti avversi.

6. Il rapporto impieghi/depositi: prudenza e vocazione alla raccolta

| Banca / Gruppo | Paese | Data riferimento | Totale attivo | Note metodologiche |
|-------------------------------|-------|------------------|------------------|--|
| Cassa Centrale Banca (Gruppo) | IT | 31/12/2024 | ~140 Mld (est.) | Impieghi netti confermati; raccolta diretta calcolata da ratio 68,2% |
| Crédit Coopératif (Groupe) | FR | 31/12/2024 | ~24,7 Mld | Encours crediti e raccolta media 2024 |
| GLS Bank | DE | 31/12/2024 | 10,7 Mld | Kundeneinlagen da Jahresabschluss 2024; Kundenkredite stimati |
| UmweltBank | DE | 31/12/2024 | 6,2 Mld | Portafoglio crediti da Annual Report 2024; depositi da source multipla |
| APS Bank | MT | 31/12/2024 | 4,2 Mld | Dati confermati da bilancio e comunicati stampa 2024 |
| BAS | CH | 31/12/2024 | ~2,8 Mld* | Dati CHF convertiti a EUR 1,07; avoires clientèle da report semestrale |
| Banca Popolare Etica | IT | 31/12/2024 | ~3,2 Mld (est.) | Impieghi lordi e raccolta confermati da Bilancio 2024 |
| La Nef | FR | 31/12/2024 | ~1,35 Mld (est.) | Dati da Chiffres clés sul sito ufficiale 2024 |
| Colonya Caixa Pollença | ES | 31/12/2024 | ~870 Mln (est.) | Volume de negocio €1.341M; depositi: +10,07% |
| Coop. Bank of Chania | GR | 31/12/2024 | 724 Mln | Dati confermati da Key Financial Figures 2024 |
| Merkur Bank | DK | 31/12/2024 | ~720 Mln* | Dati DKK convertiti a EUR/DKK 7,46; depositi 2024 +9% |
| Cultura Bank | NO | 31/12/2024 | ~136 Mln* | Dati NOK convertiti a EUR/NOK 11,6; L/D ratio 71,35% |
| Coop. Bank of Karditsa | GR | n.d. | n.d. | Dati 2024 non disponibili pubblicamente in lingua inglese/italiana |

Tavola 2 – Dati di contesto e note metodologiche per ciascun istituto. Fonte: elaborazioni su dati pubblici 2024.

I rapporti I/D del campione oscillano tra il 48,7% di Banca Popolare Etica e il 90% circa di Crédit Coopératif e UmweltBank. La media ponderata per volume di depositi (escludendo Cassa Centrale Banca per la sua dimensione eccezionale) si colloca intorno al 73-75%, ben al di sotto del 90-95% tipico del sistema bancario convenzionale europeo.

Questa struttura patrimoniale prudente ha radici nei valori fondativi delle banche etiche: non indebitarsi oltre la propria raccolta, non speculare sul mercato interbancario, finanziare l'economia reale con i soldi affidati dai clienti. I valori sono anche una conseguenza della clientela tipica: organizzazioni del terzo settore, piccole imprese, cooperative e famiglie che privilegiano la sicurezza del deposito alla remunerazione massima.

7. Sintesi dei profili finanziari

Di seguito una sintesi del profilo finanziario-istituzionale per ciascuna banca, utile a contestualizzare i numeri nelle rispettive storie e missioni.

Cassa Centrale Banca (Italia)

Consorzio di banche di credito cooperativo (BCC) operante prevalentemente nel Nord Italia. La sua missione statutaria è supportare le BCC affiliate nel sistema dei servizi centrali, mantenendo la proprietà locale e il mutualismo come valori fondativi. Con €1,16 miliardi di utile netto nel 2024 (+34%), è il gruppo bancario cooperativo più redditizio del campione in valore assoluto.

Crédit Coopératif (Francia)

Banca retail cooperativa dell'economia sociale e solidale francese, controllata dal Gruppo BPCE. Nata nel 1893, conta oggi oltre 423.000 clienti e 70 agenzie. Il piano strategico "100% Engagés" 2025-2030 mira a consolidare il ruolo di banca alternativa e sostenibile.

GLS Bank (Germania)

Prima banca sociale ed ecologica tedesca, fondata nel 1974 in chiave antroposofica. Società cooperativa con sede a Bochum, è classificata dalla Banca Mondiale tra le banche più innovative al mondo. Ha replicato il suo modello anche in Paesi Bassi, Belgio e Svizzera.

UmweltBank (Germania)

Banca diretta quotata in Borsa (XETRA: UBK), unico istituto del campione con natura di società per azioni. Specializzata nel finanziamento di rinnovabili (60% portafoglio) e immobili sostenibili (40%). Il 2024 è stato un anno di transizione strategica con perdita ante imposte, ma il 2025 è atteso in utile.

APS Bank (Malta)

Terza banca maltese per attivo, con radici nella cattolica tradizione del risparmio popolare. Di proprietà maggioritaria dell'Arcidiocesi di Malta, è un istituto retail a pieno servizio con vocazione sociale e attenzione alla clientela locale, incluse le famiglie che non hanno accesso alle grandi banche internazionali.

Banque Alternative Suisse (BAS)

Unica banca alternativa svizzera, fondata nel 1990. Adotta la sociocrazia come modello di governance, che delega poteri e responsabilità a livello di team. La lista creditizia è pubblicata integralmente ogni anno, garantendo piena trasparenza sull'impiego dei fondi.

Banca Popolare Etica (Italia/Spagna)

Banca popolare cooperativa transnazionale, attiva dal 1999. Pioniera dell'"Art. 111-bis TUB" (operatori bancari di finanza etica e sostenibile) che ha recepito nella normativa italiana i requisiti specifici delle banche etiche. Unica banca del campione a pubblicare un report di impatto socio-ambientale del credito.

La Nef (Francia)

Cooperativa bancaria nata nel 1988, che ha ottenuto la piena autonomia dall'ACPR nell'agosto 2024. Storica promotrice della finanza etica in Francia, con un modello di "banca trasparente" che pubblica l'elenco di tutti i crediti finanziati. Nel 2024 ha rilevato le attività di OnlyOne per accelerare il lancio del conto corrente.

Colonya Caixa Pollença (Spagna)

L'ultima cassa di risparmio indipendente delle Isole Baleari. Fondata nel 1880 da Guillem Cifre de Colonya, ha mantenuto la sua autonomia sopravvivendo alle ondate di fusioni e concentrazioni del settore spagnolo. Opera con 22 filiali nelle isole di Maiorca, Minorca e Ibiza, destinando il 2,3% degli utili alla Fondació Guillem Cifre (Obra Social).

Cooperative Bank of Chania (Grecia)

Banca cooperativa cretese fondata nel 1995, ora operativa in tutta la Grecia. Premiata più volte dalla Banca di Grecia come miglior banca del Paese per solidità e trasparenza. Finanzia prevalentemente le filiere dell'olio extravergine, del turismo sostenibile e dei prodotti alimentari tradizionali cretesi.

Merkur Bank (Danimarca)

Andelskasse (cooperativa di credito con statuto bancario) fondata nel 1982 a Frederiksberg. È la seconda cooperativa bancaria danese e l'unica con un'esplicita selezione etica dei finanziamenti. Finanzia esclusivamente agricoltura biologica, energie rinnovabili, edilizia ecologica, cultura e imprese sociali.

Cultura Bank (Norvegia)

Cassa di risparmio con licenza bancaria dal 1996. Unica banca norvegese che fornisce ai depositanti informazioni complete sull'impiego del loro denaro, con ogni prestito valutato su criteri sociali e ambientali. Modello di riferimento per la finanza etica nel contesto nordico.

Cooperative Bank of Karditsa (Grecia)

Banca cooperativa regionale greca con sede nella città di Karditsa (Tessaglia). Riconosciuta per il suo supporto alle piccole imprese locali, all'agricoltura e all'inclusione finanziaria di lavoratori stagionali e comunità vulnerabili. Il sito web è disponibile in più lingue, incluse l'arabo e il francese, segnale di attenzione alle popolazioni immigrate. Dati finanziari 2024 non disponibili pubblicamente.

8. Conclusioni

Il panorama delle banche etiche europee aderenti alla FEBEA – a cui si aggiunge UmweltBank – offre una fotografia di straordinaria diversità dimensionale e di modello, pur nella coerenza dei valori fondativi. Da Cassa Centrale Banca con oltre €48 miliardi di impieghi a Cultura Bank con €74 milioni, il campione copre quattro ordini di grandezza, rispecchiando la varietà dei territori, delle storie e delle missioni di questi istituti.

Alcuni elementi emergono con chiarezza dall'analisi comparativa. Primo: la raccolta diretta supera sistematicamente gli impieghi in tutto il campione – un rapporto I/D strutturalmente inferiore alla media del settore bancario europeo, che denota prudenza gestionale e forte capacità di attrarre risparmio consapevole. Secondo: il 2024 ha visto una ripresa generalizzata del credito, dopo il rallentamento del 2023 indotto dai rialzi dei tassi. Crédit Coopératif (+49% di nuove erogazioni), GLS Bank (+1 miliardo di nuovi crediti), Banca Popolare Etica (+4,4%), APS Bank (+€314 milioni di impieghi netti) ne sono esempi eloquenti. Terzo: le banche etiche mostrano una solidità patrimoniale mediamente superiore al settore: i ratio di solvibilità di Colonya (23,8%), BAS (struttura Kleinbanken) e Banca Popolare Etica (Total Capital Ratio 25,3%) sono ben al di sopra dei requisiti minimi.

La sfida futura per queste istituzioni è duplice: da un lato, scalare il modello etico per rispondere a una domanda

crescente di finanza responsabile da parte di cittadini e organizzazioni; dall'altro, mantenere l'autenticità valoriale e la prossimità al territorio che le distingue dalle banche convenzionali. I dati del 2024 suggeriscono che questa sfida è affrontabile: le banche etiche crescono, restano solide e continuano a dimostrare che la finanza al servizio del bene comune è non solo possibile, ma economicamente sostenibile.

Fonti e riferimenti

- Banca Popolare Etica, Bilancio Individuale 2024 e Report di Impatto 2025 (assets.bancaetica.it)
- Cassa Centrale Banca, Comunicato stampa risultati 2024 (cassacentrale.it, febbraio 2025)
- GLS Bank, Jahresabschluss und Lagebericht 2024; Bilanzpressekonferenz 13 marzo 2025 (gls.de)
- UmweltBank AG, Sustainability and Annual Report 2024 (umweltbank.de)
- APS Bank plc, Annual Report & Financial Statements 2024 (apsbank.com.mt)
- Crédit Coopératif, Communiqué résultats 2024 e Dossier de presse 2024 (credit-cooperatif.coop)
- BAS – Banque Alternative Suisse, Résultat semestriel 2024 (bas.ch)
- La Nef, Chiffres clés e Rapport Annuel 2024 (lanef.com)
- Merkur Bank, Annual Report 2024 (merkur.dk)
- Cooperative Bank of Chania, Key Financial Figures 2024 (chaniabank.gr)
- Colonya Caixa Pollença, Resultados 2024, Asamblea General junio 2025 (ultimahora.es)
- Cultura Sparebank, profilo finanziario 2024 (thebanks.eu/banks/9339)
- FEBEA, Elenco membri (febea.org/ethical-finance/members-profiles/)
- Simply Wall St, Yahoo Finance, thebanks.eu: dati finanziari di supporto

Tassi di cambio al 31/12/2024: EUR/DKK 7,46 | EUR/NOK 11,60 | EUR/CHF 0,935 (1 CHF ≈ €1,07)

Questo articolo è stato redatto a maggio 2026 sulla base di dati 2024 disponibili pubblicamente.