



Il punto di vista di Intesa Sanpaolo sulla valutazione delle imprese

Paolo Di Biasi
Executive Director Direzione Centrale
Credit Risk Management

Banca Intesa Sanpaolo

Alcuni problemi da affrontare

NPL PLAN

- Gli obiettivi di NPL presi con la vigilanza e con i mercati saranno difficilmente raggiungibili
- Sono da stimare gli stock di NPLs per il 2020 e per il 2021
- Inoltre, a fronte di un aumento relativamente basso di stock, si prevede una diminuzione dei cash-flow provenienti da esposizioni *non performing*

CALCOLO DELLE ECL 2020

- L'impatto sul bilancio 2020 della banca della crisi dipenderà dalla capacità di stimare correttamente le perdite attese
- Moratorie, garanzie statali, interpretazione del principio contabile sono alcune delle difficoltà da affrontare nella stima

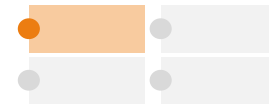
IMPATTO SU RWA

- Le banche nella crisi hanno provveduto a mantenere le imprese in piedi garantendo loro la liquidità necessaria
- A fronte di questi nuovi prestiti, sono da valutare gli impatti in termini di qualità dei nuovi crediti (PD), tiraggio delle linee (CCF), capacità di recupero in caso di difficoltà a ripagare (LGD)

QUALITÀ DEI CREDITI

- A fronte del mutato contesto, gli strumenti tradizionali per la valutazione dei crediti non funzionano appieno
- Nuovi paradigmi sono da costruire per gestire correttamente i portafogli imprese e privati





LE FONTI DI PREOCCUPAZIONE

- L'aumento di NPLs è ineludibile a fronte della contrazione dell'economia e della conseguente difficoltà delle imprese
- Inoltre, dall'inizio della crisi le banche hanno sospeso le attività relative al recupero, soprattutto quelle non eseguibili da remoto
- Nonostante l'autorità di vigilanza europea (SSM) abbia concesso la possibilità di un trattamento privilegiato in termini di *calendar provisioning* per i nuovi default, tuttavia i default precedenti a questa data dovranno essere rettificati con le precedenti logiche

LE FONTI DI OTTIMISMO

- + A partire dal 2016, le banche italiane hanno ridotto i loro stock di NPLs, dunque la situazione di partenza è migliore rispetto a quella affrontata nel 2012 e 2013
- + La stretta sugli NPLs occorsa dal 2016 ha contribuito a sviluppare una maggior coscienza dell'impatto degli NPLs sul bilancio bancario e si sono costituite best practice di gestione di queste esposizioni che saranno utili negli anni a venire





La misurazione delle perdite attese impatterà il bilancio del 2020 in maniera superiore rispetto a quanto osservato negli anni precedenti. In particolare ci si attende un rapporto tra perdite attese e rettifiche di esposizioni in default molto elevato

ECL AI TEMPI DEL COVID

- + Il 25 Marzo EBA ha evidenziato come il significativo incremento di rischio (SICR) non debba essere basato su difficoltà temporanee dell'esposizione ma debba essere valutato sulla vita residua. In altre parole, EBA ha introdotto una differenza tra difficoltà contingente e difficoltà permanente.
- Si prevede che alcuni settori impiegheranno anni a recuperare il terreno perduto e di conseguenza lo scenario macroeconomico negativo implicherà un aumento delle esposizioni e di conseguenza l'aumento di PD Lifetime causerà il passaggio a Stage 2

COSA VALUTARE PER STABILIRE IL SICR



GARANZIA STATALE



TEMPI DI RIPRESA DEL FATTURATO



SOSTENIBILITÀ DEL DEBITO NEL BREVE / LIQUIDITÀ

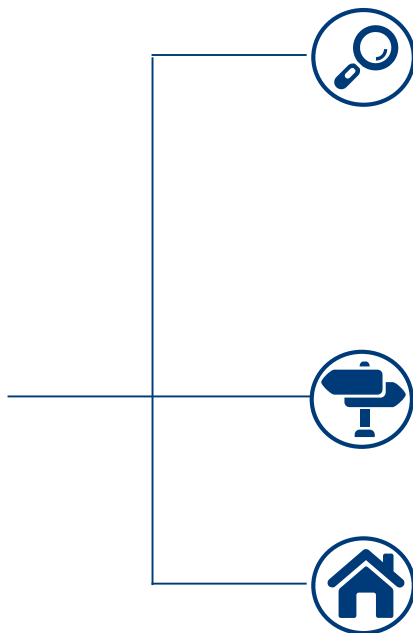


ESPOSIZIONI EROGATE NEGLI ULTIMI 2 MESI





CALCOLO DEGLI RWA



Parametri di rischio

- La PD aumenterà sicuramente nel 2020 e nel 2021, quando i modelli valuteranno i bilanci 2020
- Il tiraggio dei margini non revocabili causerà un aumento dell'EaD media
- L'impatto dei mancati recuperi del 2020 incrementerà la LGD di lungo periodo

Classificazione

- È previsto un aumento delle esposizioni a default, con conseguente aumento degli RWA

Rischio "Italia"

- Le conseguenze di un eventuale downgrade del debito sovrano riguardano sia le esposizioni dirette, sia le esposizioni garantite dallo stato





Crisi, dal verbo greco κρινω: separare, cernere, giudicare, valutare



Interconnessioni

L'impatto di Covid 19 non è stato uguale per tutti i settori, ma soprattutto non è stato uguale per tutte le filiere



Il ruolo delle persone fisiche

La perdita di posti di lavoro avrà due effetti: da un lato l'impatto diretto sui portafogli «privati», dall'altro le difficoltà delle imprese «B2C»



Sostenibilità del debito

La capacità della banca di comprendere la sostenibilità debito da parte delle imprese si basa sulla qualità delle previsioni di bilancio per il 2020 e 2021





Scarica la nuova app di approfondimento

CRIF FINANCE NEXT



CRIF innovation
meeting

CRIF
Together to the next level