



Valutazione delle imprese Covid-driven: augmented data & analytics

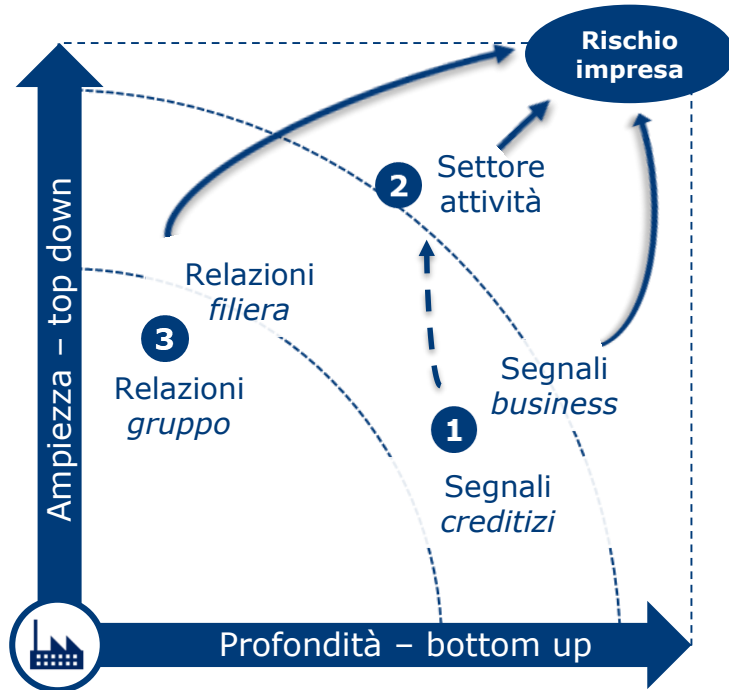
Daniele Vergari
Management Consulting Director

CRIF

CRIF innovation
meeting

Una vista *aumentata* sull'impresa

Navigare nell'incertezza causata dalla crisi con i giusti strumenti



- > La crisi Covid-19 ha impatti, immediati e 'differiti', su rischio del portafoglio imprese con conseguente impatto su stock NPL, RWA, ECL (oltre che sui processi)
- > È fondamentale dunque
 - conoscere la capacità delle imprese di 'resistere' (**resilienza**)
 - cogliere i segnali che settori e imprese manifestano nel corso della crisi (**reazione**)
- > Conoscere per valutare e gestire:
 - 1 operatività creditizia e ripresa del business** (trade) per coglierne **segnali di reazione alla crisi**
 - 2 stima impatto Covid-19 su singola azienda** da analisi previsionale del micro-settore di riferimento
 - 3 sistema di relazioni** economiche, legali o di filiera quale possibile fonte di **contagio del rischio**



Le soluzioni CRIF per la stima degli impatti Covid-19

Misurare e gestire l'impatto Covid-19



indicatori di operatività creditizia (CRIF **Pulse Credit**) e di business (CRIF **Pulse Trade**) basati sul patrimonio di *augmented data* di CRIF



Strumenti analitici: suite di **modelli rating** di rischio di credito, **modelli econometrici** e **scenari macro-economici** per la stima dell'impatto a livello di singola azienda



Analisi di impatto Covid-19 su singola impresa ed analisi impatto a livello di portafoglio in termini di assorbimento RWA, Stock NPL e perdita attesa

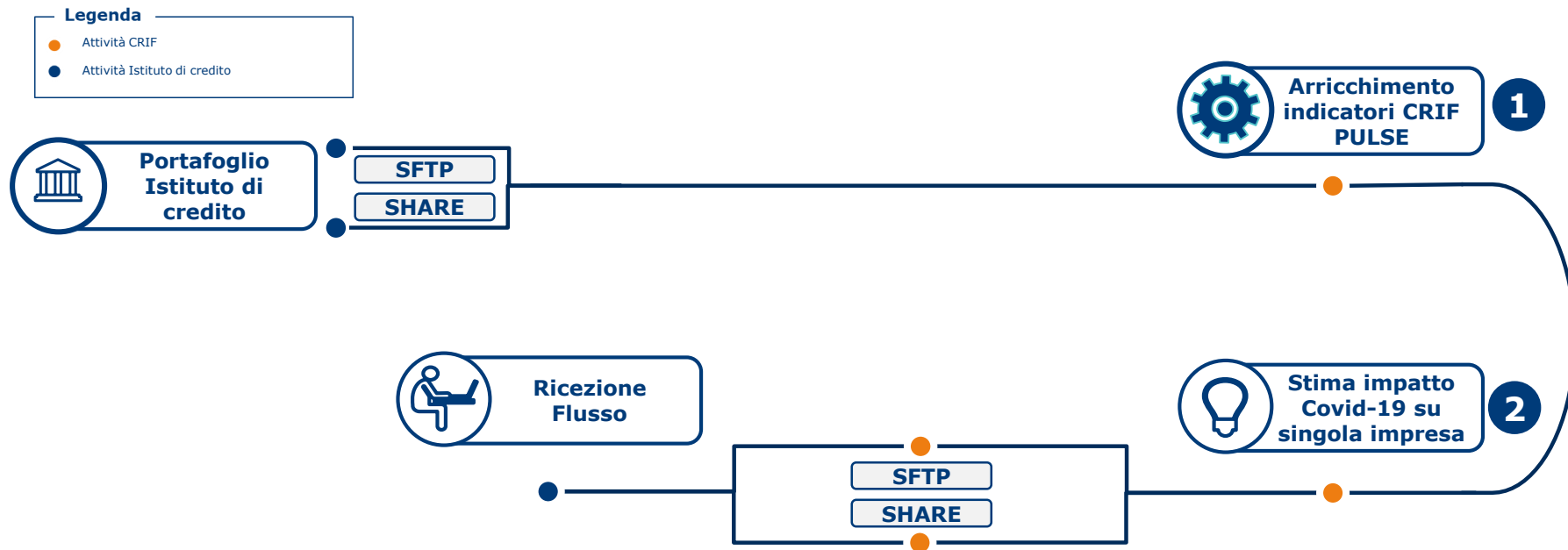


Arricchimento informativo, sia iniziale che ongoing per la fase di monitoraggio, e stima impatto Covid-19 e **supporto consulenziale** per valutazione 'estesa'



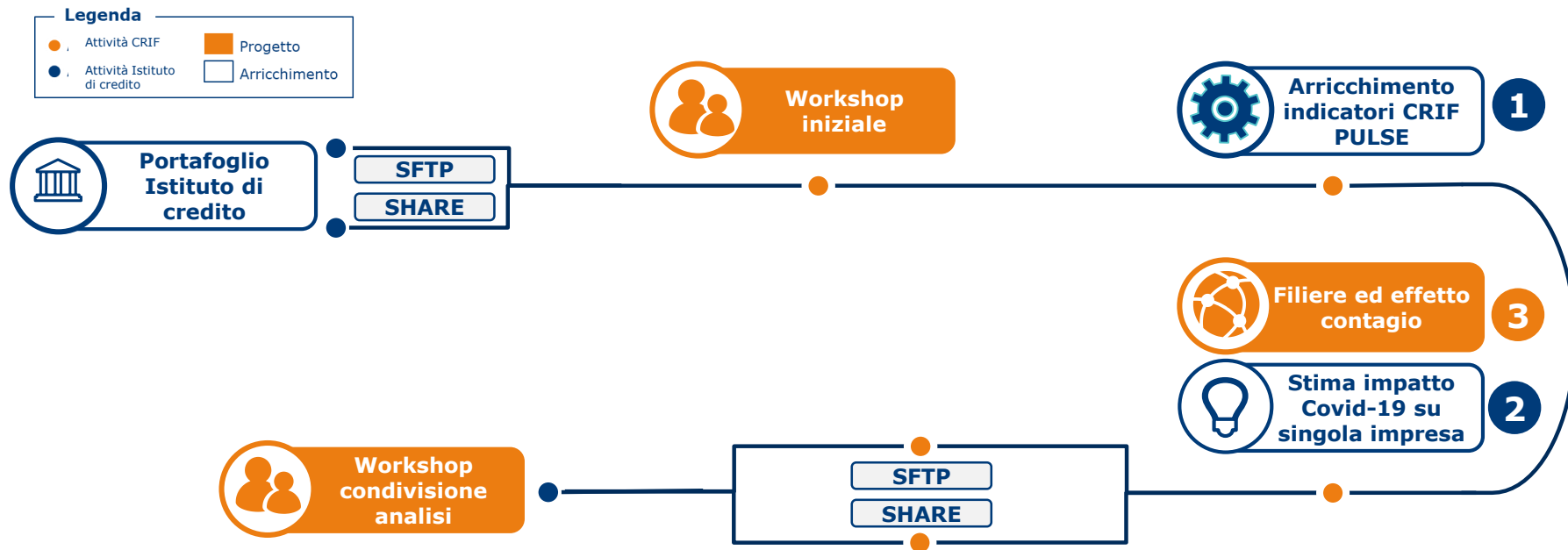
La modalità di fruizione del servizio

Stima impatto iniziale e aggiornamento mensile di CRIF Pulse Credit e Trade



La modalità di fruizione del servizio

Progetto per valutazione 'estesa' a filiere e analisi di impatto su RWA e ECL



1 Suite di indicatori operatività creditizia e business

Cogliere tempestivamente i segnali di (potenziale) ripresa



Pulse Credit

La **vista sul credito** come barometro dello stato di **salute dell'impresa e dei settori** ed elemento di early detection della ripresa di fiducia



Pulse Trade

Recepimento tempestivo delle **dinamiche di ripartenza** attraverso la vista privilegiata su pagamenti commerciali ed emissione di fatture

Ambito analisi

- **Dinamicità creditizia:** utilizzo linee di credito, apertura nuove linee
 - **Moratorie:** ricorso a strumento di mitigazione, impatto su struttura dell'esposizione, rimodulazione impegni finanziari
 - **Rischio:** valutazione rischio
-
- **Dinamicità business:** indice di sintesi su andamento del settore e della singola azienda
 - **Indice pagamenti:** analisi su termini pagamenti commerciali
 - **Dinamicità/Rischio settore:** andamento *resilienza e attrattività* di singolo settore





Segnale

- **Liquidità** disponibile
 - **Stress tiraggio linee** di credito e nuovi impegni
 - Impatto **impegni finanziari** nel tempo
-
- Velocità di **ripresa del business**
 - Allungamento **tempi pagamento**
 - Stress finanziario da **ritardo pagamenti**



1 Suite di indicatori operatività creditizia e business

Segnali granulari e 'freschi' grazie ad un aggiornamento mensile

	Output	Livello informativo	Refresh	Fruizione
 Pulse Credit	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Indice Pulse Credit ▪ KPI di dettaglio 	 Partita IVA / codice fiscale	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mensile 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Batch ▪ Online
		 Geografico		
 Pulse Trade	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Indice Pulse Trade ▪ KPI di dettaglio 	 Settoriale	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mensile 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Batch ▪ Online



2 Stima di impatto Covid-19 per singola azienda

Effetto previsioni settoriali e dei segnali creditizi e business

Scenari Covid-19



Impatto Covid-19

Impatto su rischio della singola impresa (PD fwd looking)

Focus tavola successiva

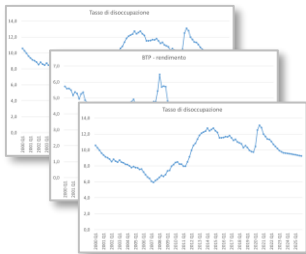
> Valutazione **impatto scenari sui micro-settori** di attività (*effetto scenario*)

> **Integrazione con segnali** credito e business (*effetto tendenziale Pulse*)

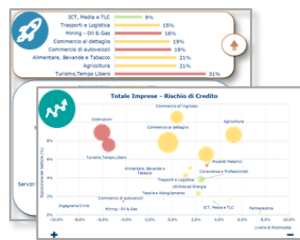
> **Proiezione micro-settoriale**

> Effetto Covid-19 sui **ratio economico-finanziari** dell'azienda
 > Stima **PD forward looking** su singola azienda

Effetto scenario



Effetto tendenziale Pulse



Proiezione finale



Stima puntuale e clusterizzazione delle aziende

- 1 Aziende sane e stabili o in continuo sviluppo
- 2 Aziende con potenziali lievi difficoltà
- 3 Aziende in stato di difficoltà, potenziale aumento rischio
- 4 Aziende in forte stato di difficoltà, aumento rischio
- 5 Stato di forte criticità

Aziende cluster 1

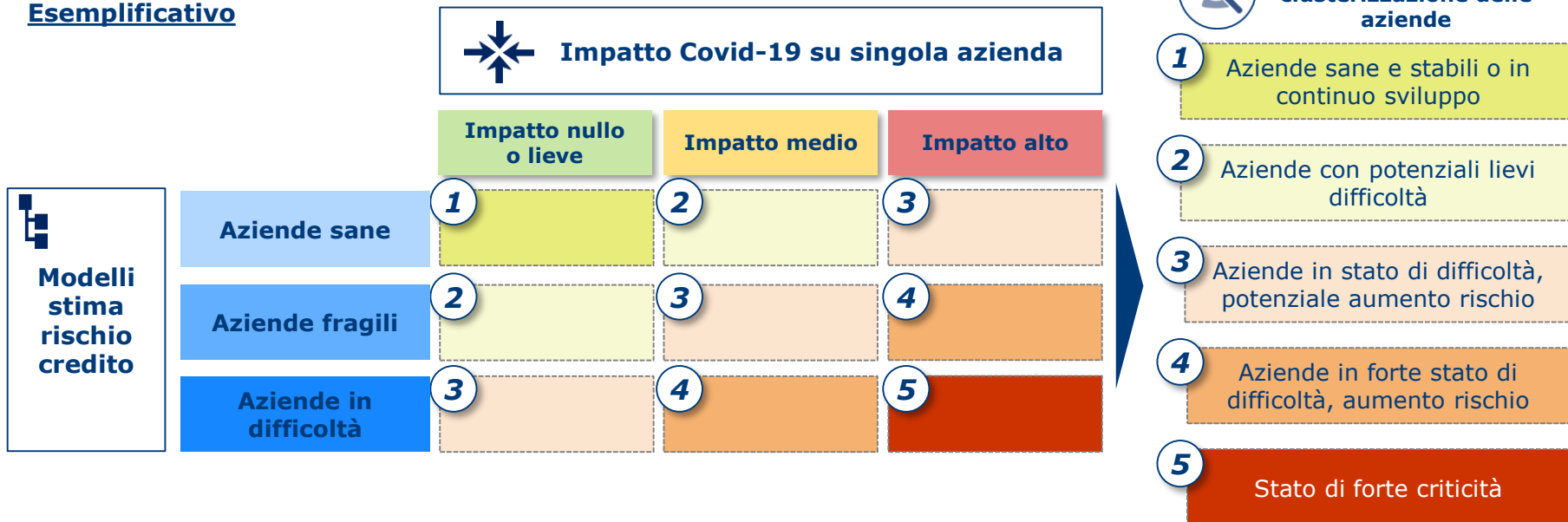
P. IVA	PD fwd I.	Pulse	...
005..1	0,5%	4,7	...
080..8	0,4%	4,8	...
...
001..6	0,7%	4,5	...



2 Stima di impatto Covid-19 per singola azienda

Valutazione della capacità di resilienza e di ripresa del portafoglio imprese

Esemplificativo



2 Stima di impatto Covid-19 per singola azienda

PD forward looking per singola azienda, valutazione impatti su ECL e RWA

	Impatto molto a lieve	Impatto medio	Impatto alto
Aziende sane	1	2	3
Aziende fragili	2	3	4
Aziende in difficoltà	3	4	5

- 1** Aziende sane e stabili o in continuo sviluppo
▪ Cluster di aziende con solidi fondamentali economico finanziari, non intaccate dalla crisi e con buone prospettive di sviluppo. **Rischio prospettico BASSO**
- 2** Aziende con potenziali lievi difficoltà
▪ Cluster di aziende con fondamentali sani in settori con moderato effetto Covid-19. **Rischio prospettico MEDIO-BASSO**
- 3** Aziende in stato di difficoltà, potenziale aumento rischio
▪ Cluster di aziende in difficoltà per impatto crisi o fondamentali economico-finanziari deboli. **Rischio prospettico MEDIO (con peggioramento rating)**
- 4** Aziende in forte stato di difficoltà, aumento rischio
▪ Cluster di aziende in stato di difficoltà strutturale o per effetto Covid-19. **Rischio prospettico ALTO (probabile passaggio a default)**
- 5** Stato di forte criticità
▪ Cluster di aziende in stato critico conclamato. **Rischio prospettico ALTISSIMO (passaggio a default)**

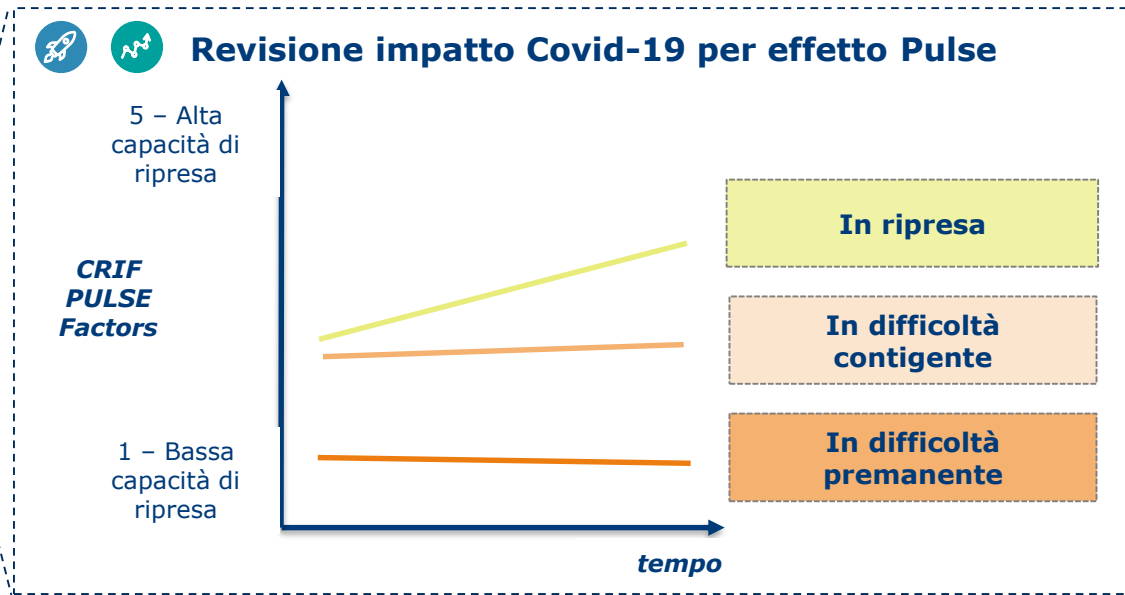


2 Monitoraggio ongoing del portafoglio

Aggiornamento mensile di impatto per effetto Pulse

Esemplificativo

- 1 Aziende sane e stabili o in continuo sviluppo
- 2 Aziende con potenziali lievi difficoltà
- 3 Aziende in stato di difficoltà, potenziale aumento rischio
- 4 Aziende in forte stato di difficoltà, aumento rischio
- 5 Stato di forte criticità

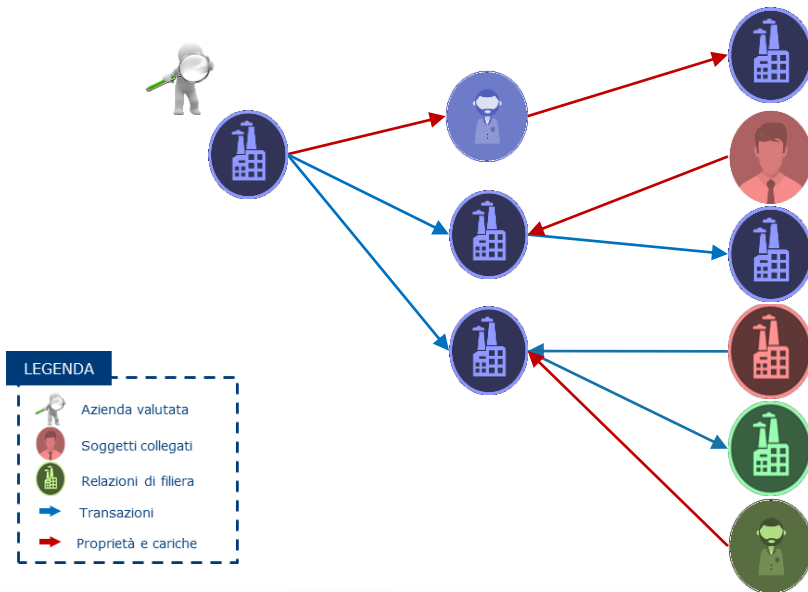


3 L'impresa e le sue relazioni

Espandere ulteriormente il punto di vista sull'impresa

Attività di natura
progettuale per
costruzione filiere
su portafoglio
Banca

La mappatura **delle filiere**, composte da clienti dell'Istituto e da altre entità, permette di identificare il sistema di relazioni in cui opera e vive l'impresa. La comprensione di queste relazioni permette di avere una conoscenza molto più completa e robusta della controparte e cogliere per tempo i primi segnali di **contagio del rischio**



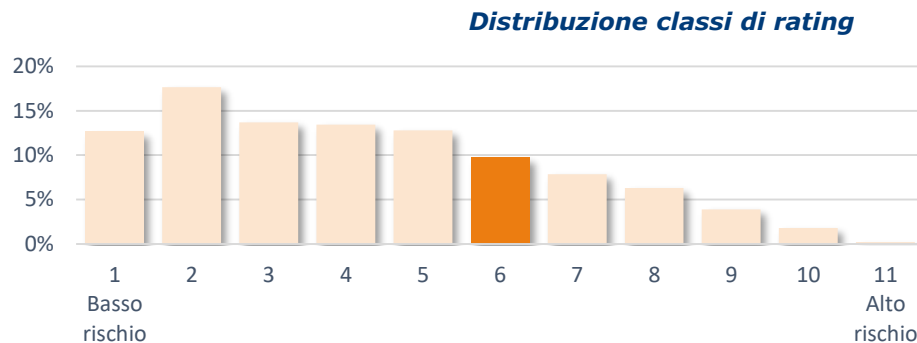
Business case – Gruppo bancario italiano

- > Circa **5x numero di aziende / soggetti** collegati parte del sistema di relazioni
 - 66% da **relazioni di filiera**
 - 34% da **interessenze** giuridiche
- > Analisi dei rapporti di business
 - Oltre la metà dei bonifici verso controparti **NON** clienti della banca
 - Circa metà delle relazioni identificate da bonifici

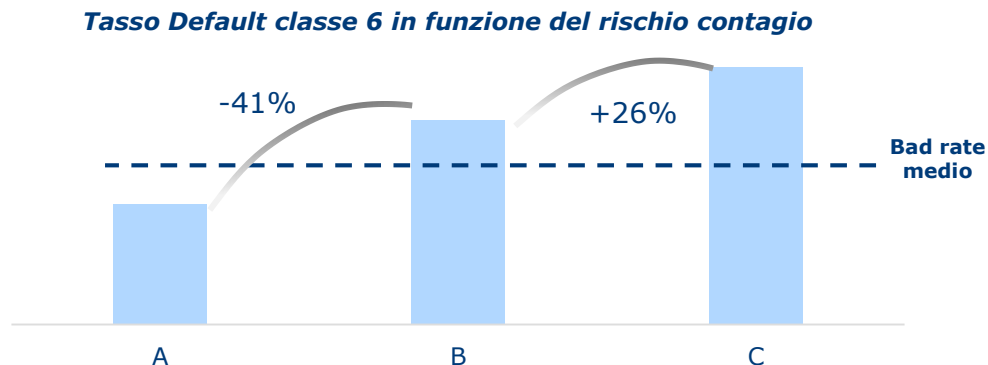


3 Filiera e trasmissione del rischio – Un caso reale

- > La valutazione del rischio di credito dell'impresa attraverso la *vista tradizionale* del sistema di rating



- > L'integrazione delle informazioni di filiera consentono una più accurata stima del rischio e conseguente notch (in alto o basso) rispetto alla valutazione precedente





Scarica la nuova app di approfondimento

CRIF FINANCE NEXT



CRIF innovation
meeting

CRIF
Together to the next level