



cutting through complexity

ABI – Credito al Credito 2014

*La valutazione del credito
alle imprese secondo le
"regole AQR"*

Roma, 26 novembre 2014



Il **Comprehensive Assessment** condotto dalla BCE è stato un **esercizio lungo e complesso**

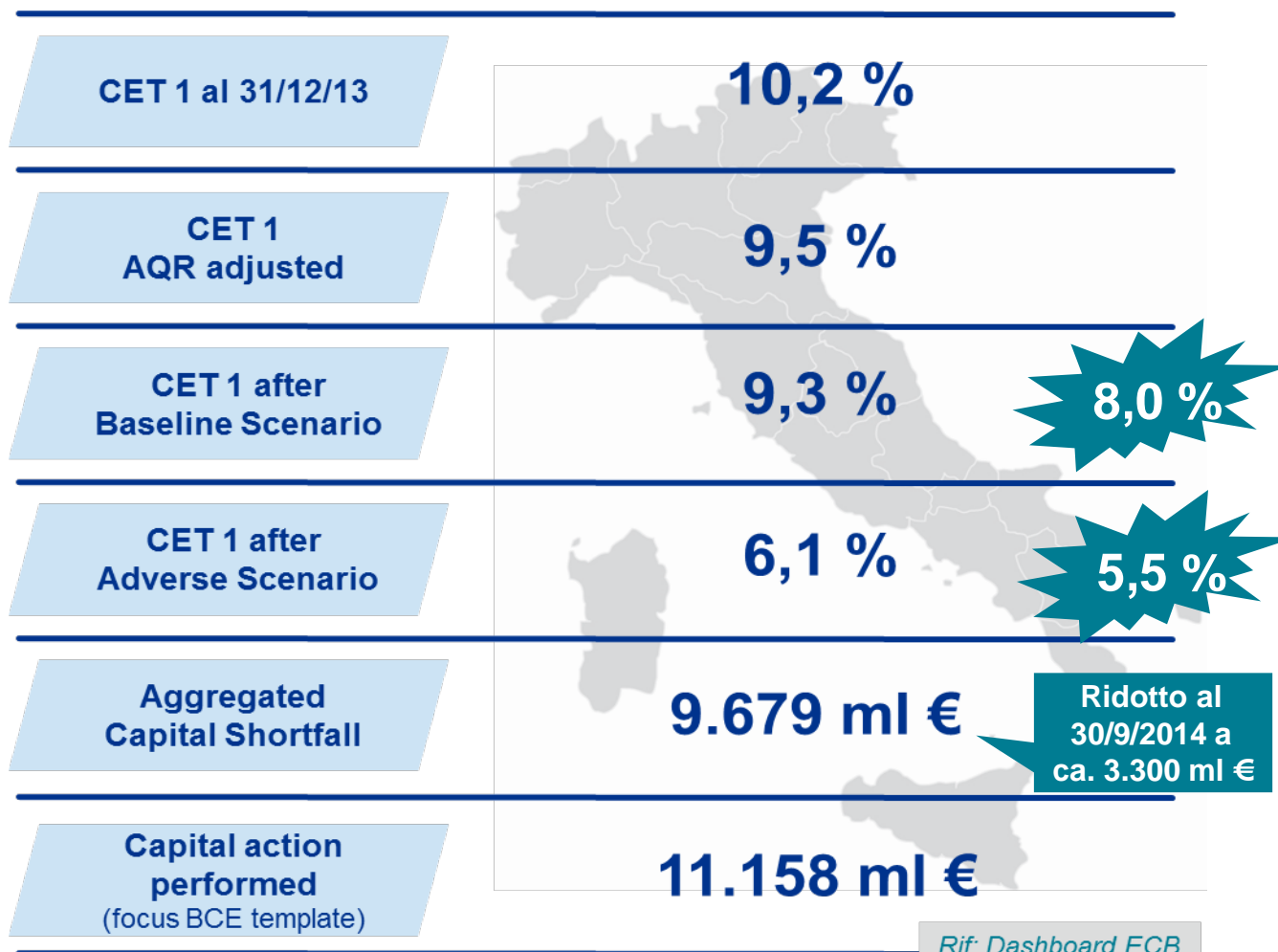


La valutazione del credito alle imprese secondo le "regole AQR" ... e le principali evidenze emerse

Caratteristiche dell'esercizio

- Regole di conduzione dell'esercizio rese note in corso d'opera con ridotta "disclosure" delle metodologie utilizzate
 - Basso livello di interlocuzione tra i team ispettivi e le Banche
- Forte focalizzazione su aspetti documentali / "template" standard
- Comunicazione dei risultati ad attività completate

Risultati delle Banche Italiane (al 31/12/2013)



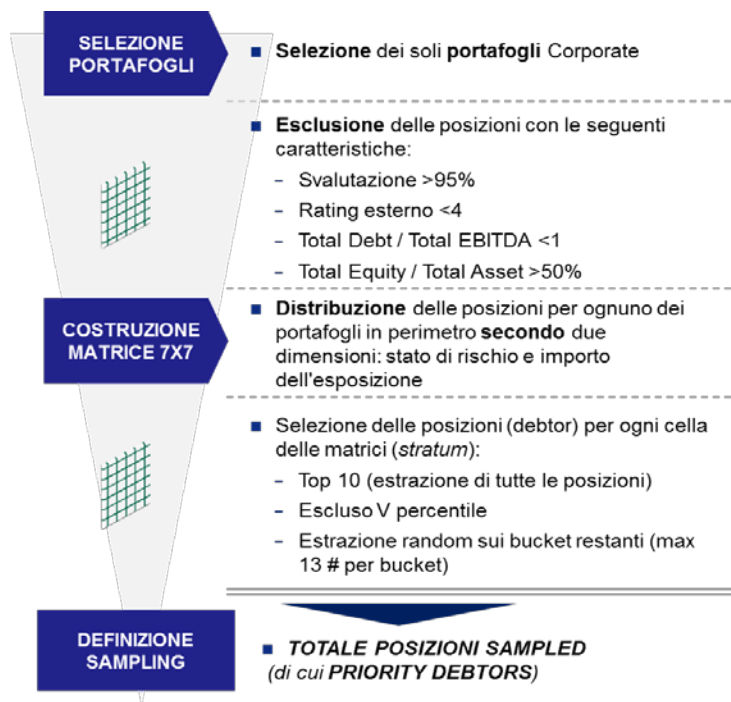
La valutazione del credito alle imprese secondo le "regole AQR"

Obiettivi e modalità della "Credit File Review"

OBIETTIVI ED ELEMENTI DI ANALISI

- Obiettivo principale delle attività di "Credit File Review" è la **revisione dei criteri di classificazione e valutazione delle pratiche creditizie** appartenenti ad un **campione** individuato dalla BCE/NCA ("sampling"), secondo **criteri di materialità e rischiosità**
- Mediante l'attività di "*Credit File Review*" si rileva l'**eventuale errata classificazione** delle esposizioni (*performing vs NPE*) e/o **livelli di provision non adeguati** in considerazione dei **flussi di cassa attesi** delle controparti.

SAMPLING



CREDIT FILE REVIEW

Template	Type	Descrizione
T4A	Facility	<ul style="list-style-type: none"> ■ Un template per ogni debitore con informazioni relative a tutti i finanziamenti sottostanti e le garanzie ■ Valorizzazione di trigger specifici e calcolo dei cash flows con impatto potenziale di revisione del provisioning
	Collateral	
	Debtor	
T5	Real Estate	<ul style="list-style-type: none"> ■ Un template per ogni portafoglio selezionato: informazioni di dettaglio a supporto dell'attività di Collateral Valuation, per il portafoglio estratto ■ Aggiornamento perizie con impatto potenziale di revisione del provisioning sulla posizione
	Shipping	
	Aviation	
	Other non property	
T4B	N.A.	<ul style="list-style-type: none"> ■ Un template per ogni portafoglio selezionato: informazioni aggregate per debitore
T6	N.A.	<ul style="list-style-type: none"> ■ Projection of findings of Credit File Review

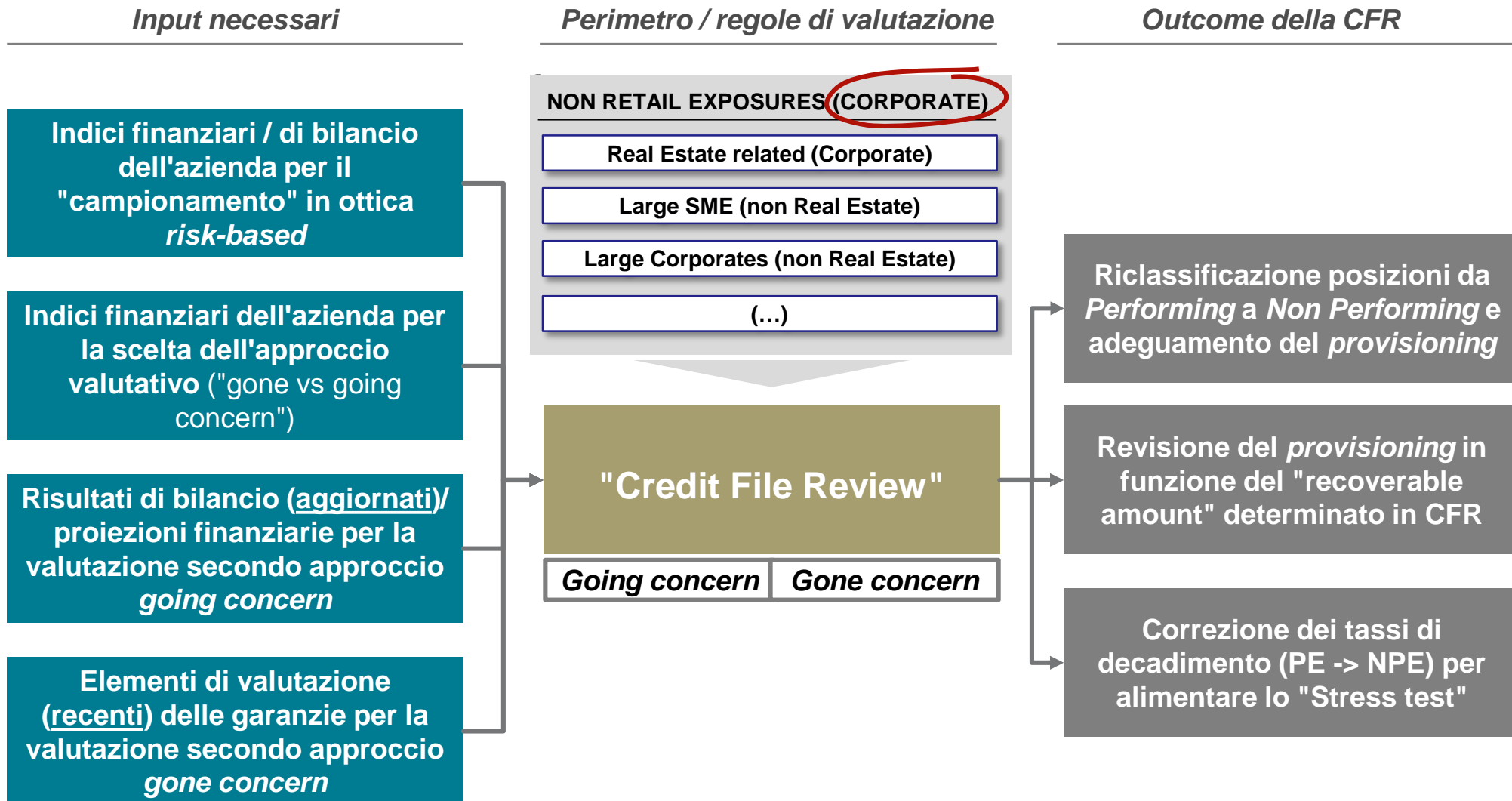
OWNERSHIP BANCA

OWNERSHIP TEAM ISPETTIVO

PROCESSO DI SELEZIONE E VERIFICA DELLE PRATICHE CREDITIZIE

La valutazione del credito alle imprese secondo le "regole AQR"

Regole di valutazione del credito nella "Credit File Review"



La valutazione del credito alle imprese secondo le "regole AQR"

Utilizzo di logiche di analisi finanziaria nella valutazione del credito

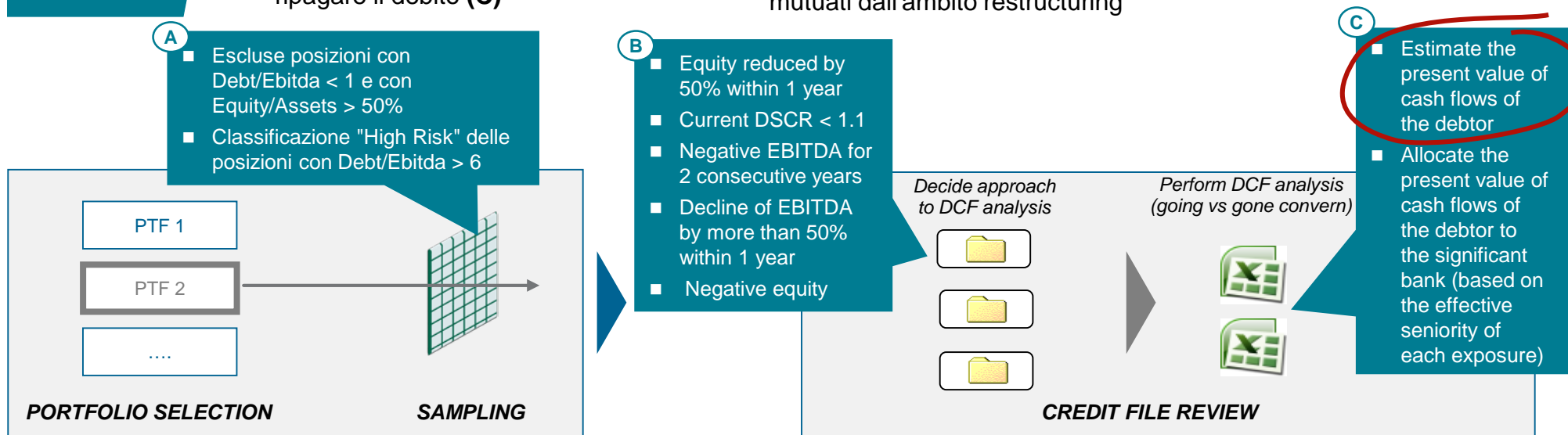
Valutazione del credito basata su indicatori "financial"

LOGICHE AQR

- Utilizzo di indici di natura finanziaria per la definizione dello stato di rischio a fini del "sampling" **(A)**
- Ricorso a KRI finanziari / di Bilancio per determinare l'approccio di valutazione **(B)**
- Identificazione di eventuali carenze di provisioning sulla base della capacità dei flussi di cassa di ripagare il debito **(C)**

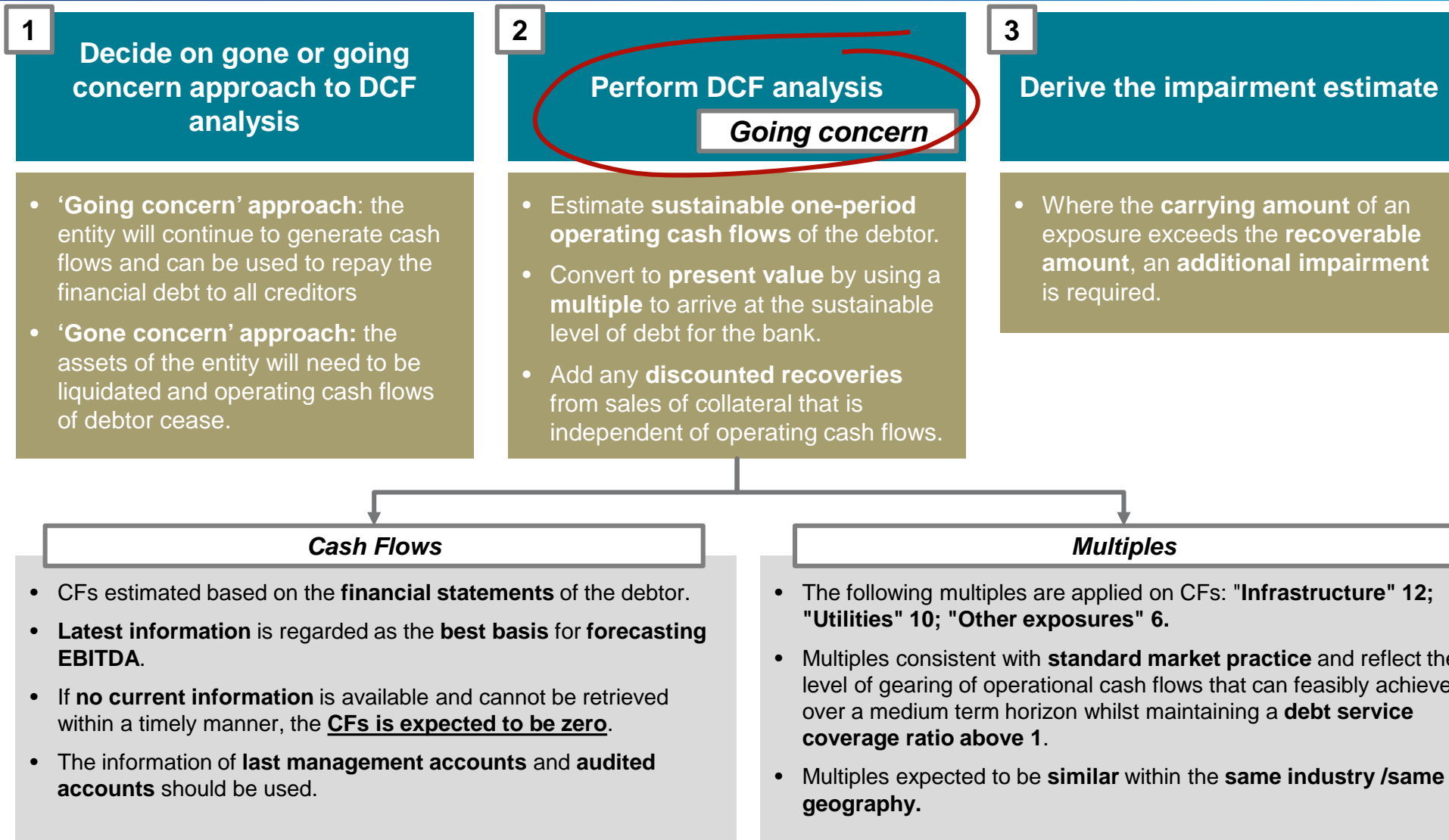
POSSIBILI IMPATTI SUI PROCESSI CREDITIZI

- Necessità di **integrare i meccanismi tradizionali di valutazione** di una posizione creditizia (in fase di concessione e andamentale) oggi basati in modo quasi esclusivo su presenza e valore della garanzia
- Opportunità di strutturare processi ricorrenti di **gestione e relativi aggiornamenti delle "financial information"** relative alle controparti, sia a livello Banca sia a livello sistema (CR, CEBI, etc)
- Necessità di revisione dei **"tool" applicativi a supporto dei gestori del credito** (es. integrazione PEF con modelli per analisi finanziarie)
- Possibilità di sviluppare **strumenti di revisione contrattuale 'on going'** mutuati dall'ambito restructuring



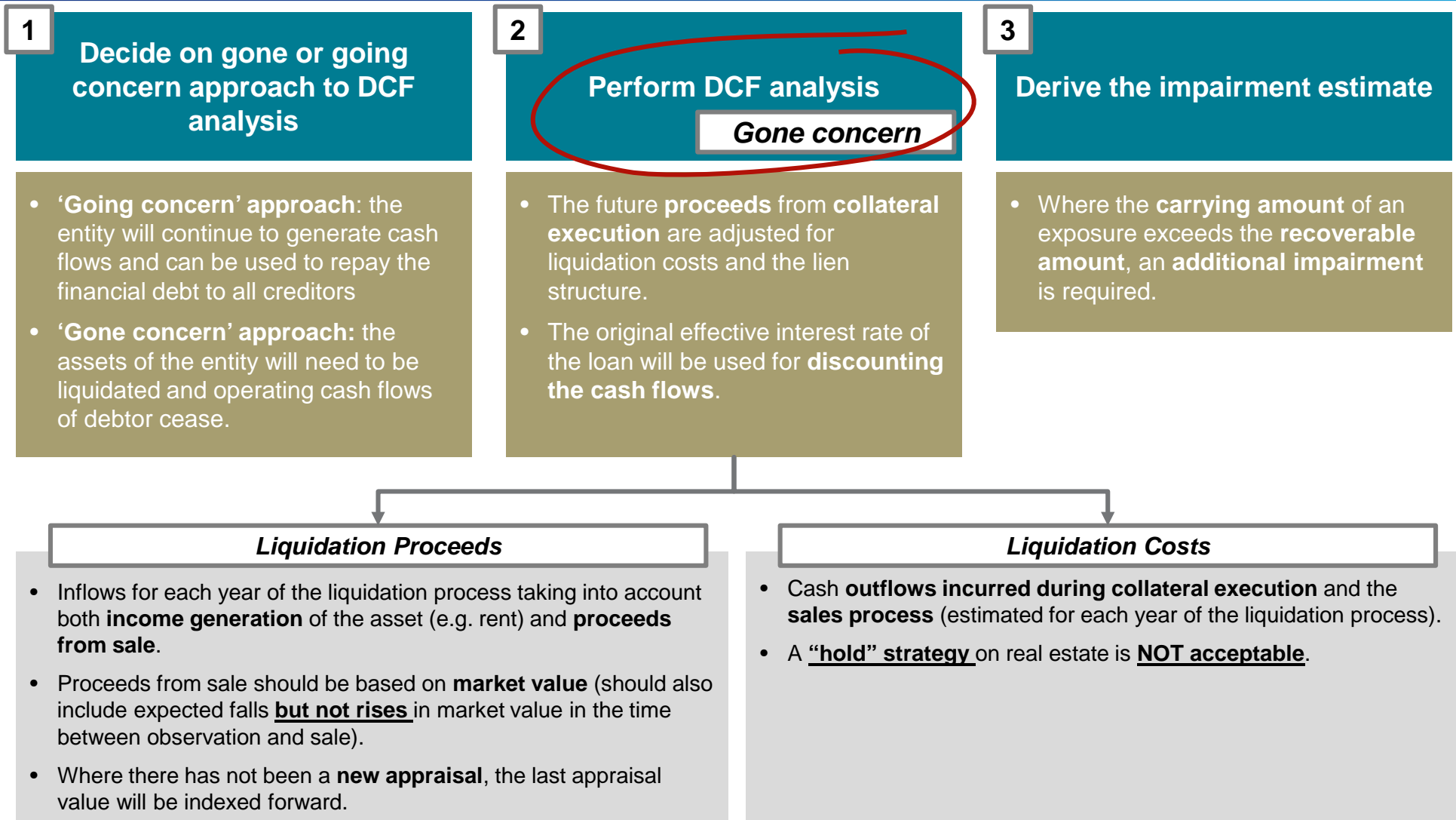
La valutazione del credito alle imprese secondo le "regole AQR"

Valutazione secondo approccio 'Going concern'



La valutazione del credito alle imprese secondo le "regole AQR"

Valutazione secondo approccio 'Gone concern'



Capitalizzare gli sforzi fatti in AQR e cogliere le opportunità di miglioramento

Gestione del credito

- Potenziamento dei **processi di valutazione ed affidamento del cliente** in ottica finanziaria, con l'introduzione di metodologie e strumenti di valutazione *cash flow based*
- Industrializzazione dei **processi di recupero di bilanci, piani industriali, piani di cash flow**, e dei processi di **collateral management e valuation**
- Rafforzamento delle strategie e dei processi di *pricing* del credito in ottica *risk based*
- Adeguamento dei processi di **monitoraggio e recupero del credito** (anche in funzione dei nuovi stati: *forbearance detection e management*)

Risk Management

- Rafforzamento metodologie e strumenti di *stress test* integrato e integrazione con processi di pianificazione / *capital management*
- Revisione e validazione delle metodologie di determinazione del CVA

Data Management

- Industrializzazione strumenti di raccolta e dematerializzazione pratiche / dossier creditizi
- Ingegnerizzazione processi di **produzione del cd. Loan Tape** (DWH, processi di riconciliazione e verifica *Data Quality* tra fonti informative diverse)



L' **Asset Quality Review** come **esercizio "una tantum"** o come esempio delle **nuove regole vigilanza**?

*"[...] in aggiunta all'attività di Comprehensive Assessment stiamo costruendo le basi di un **meccanismo funzionante a livello complessivo** [...]"*

*Le Banche c.d. "**meno significative**" resteranno sotto la diretta supervisione delle NCAs; sebbene "meno significativi", la solidità di tali operatori è di **vitale importanza** per l'intero sistema e saranno comunque sottoposti a monitoraggio da parte della BCE [...] La BCE potrebbe assumere il controllo diretto di una banca "**meno significativa**", se necessario, al fine di garantire l'**accurata applicazione di elevati standard di vigilanza***

*Il focus verrà posto, ad esempio, su: l'implementazione di **standard e processi** di vigilanza ben definiti, accurati e omogenei, la disponibilità di uno **staff** competente ed adeguato in numero, efficienti **sistemi funzionali ed IT** oltre che **sistemi di governance** in grado di assicurare un rapido ed accurato processo decisionale [...]"*

*Il SSM ci fornirà ulteriori opportunità di **benchmarking** e di confronto tra operatori, consentendo così l'affinamento degli strumenti di valutazione del rischio. L'SSM sarà infatti in grado di valutare, monitorare ed indirizzare i rischi delle Banche in **modo tempestivo** [...]"*

A tutti gli istituti di credito dell'SSM saranno applicati gli stessi principi di vigilanza, secondo il principio di proporzionalità, indipendentemente dalla loro classificazione in "significativi" o "meno significativi"

Messaggio di Danièle Nouy – Presidente del SSM Supervisory Board



cutting through complexity

© 2014 KPMG Advisory S.p.A., an Italian limited liability share capital company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.

The KPMG name, logo and "cutting through complexity" are registered trademarks or trademarks of KPMG International.