

**Banche e PMI alle
prese con lo IFRS 9.
Come impostare il
cambiamento
nell'attuale
contesto**



Come cambia il mondo delle banche e come quello delle imprese?



BANCHE

VS



IMPRESE

IFRS 9 IMPATTERA' SUL CICLO DEL CREDITO:

si incrementano quantità e qualità delle informazioni necessarie alla valutazione degli impieghi.

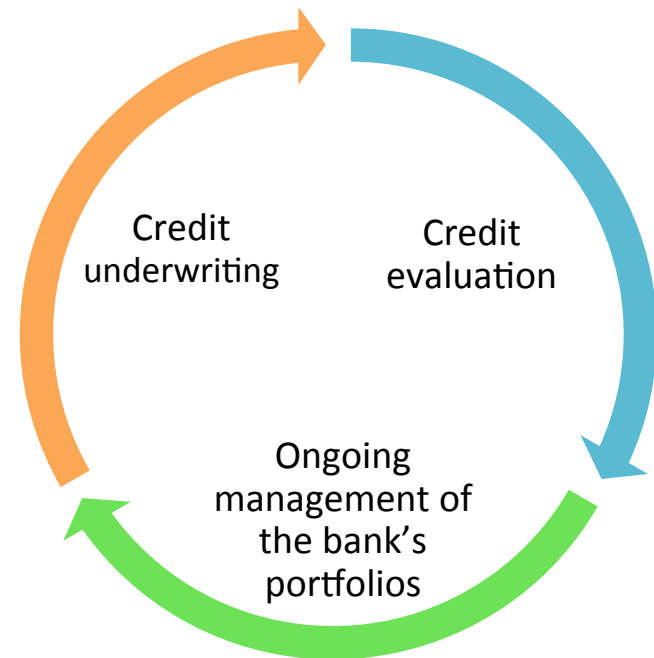


Informazioni funzionali a valutare capacità di rimborso e remunerazione del credito –
CASH FLOW ed ECONOMICITA'.

CREDIT RISK MANAGEMENT PROCESS - Principles 17 and 18 of the Core Principles for Effective Banking Supervision (Basel Core Principles)

CREDIT CYCLE

- IDENTIFY
- MEASURE
- EVALUATE
- MONITOR
- REPORT
- CONTROL OR MITIGATE



E l'effetto per le aziende dell'IFRS 9?



Se cambia la modalità di valutazione delle banche si modificano le condizioni che determineranno l'accesso ed il mantenimento del credito (entità e costi sono in funzione di nuove variabili).

L'azienda deve essere consapevole del cambiamento in atto e prepararsi in modo opportuno ai nuovi schemi di valutazione attivi dal 2018.

Ci sono i tempi necessari per affrontare in modo efficace il cambiamento.

L'azienda stessa deve gestire in modo manageriale il proprio rischio (ENTERPRISE RISK MANAGEMENT) attivando tutti quei meccanismi di analisi e monitoraggio che sono condizione per una buona gestione del proprio business e quindi garanzia di continuità aziendale.



Da ruolo passivo (azienda valutata) si passa ad un ruolo attivo fornendo le informazioni necessarie per una propria corretta valutazione, in tal modo si:

- **permette alla banca di acquisire le informazioni** necessarie garantendo un adeguato processo di comunicazione;
- consente di intervenire a livello gestionale sulle **variabili chiave** che determinano la valutazione di rischio dell'impresa (Scoring);

Quali e quante informazioni? Passato e futuro



BANCHE

INFORMAZIONI
STORICHE



CREDIT RISK DRIVERS



CASH FLOW



INFORMAZIONI PROSPETTICHE
(FORWARD LOOKING EVENTS)



IMPATTO SUI CREDIT RISK
DRIVERS



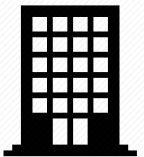
DOVREBBE RIFLETTERE
EVENTUALI RIDUZIONI FUTURE
DEL
CASH FLOW



VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI
CREDITO

VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI
CREDITO SUCCESSIVA

ATTEGGIAMENTO
Cash flow oriented



IMPRESE

Information considered should be relevant to the assessment and measurement of credit risk to the particular lending exposure being assessed and should include information about past events, current conditions and forecasts of future economic conditions. (Guidance on credit risk and accounting for expected credit losses, n.19)

Historical information provides a useful basis for the identification of trends and correlations needed to identify the credit risk drivers for lending exposures. However, ECL estimates must not ignore the impact of (forward-looking) events and conditions on those drivers. The estimate should reflect the expected future cash shortfalls resulting from such impact (Guidance on credit risk and accounting for expected credit losses, n.63)

Quali informazioni? Macroeconomics factors

Consideration of forward-looking information, including macroeconomic factors, is a distinctive feature of ECL accounting frameworks and is critical to the timely recognition of ECL. (Guidance on credit risk and accounting for expected credit losses, n.20)



BANCA

➤ il contesto Macroeconomico diventa non solo un elemento di valutazione del contesto competitivo ma anche un aspetto che direttamente impatta sul merito del credito

FATTORI MACROECONOMICI:

CONTESTO COMPETITIVO

MERITO DEL CREDITO
(definizione dell'ECL)



IMPRESA



[...]Such criteria should result in the identification of factors that affect repayment, whether related to borrower incentives, willingness or ability to perform on the contractual obligations, or lending exposure terms and conditions. Economic factors considered (such as unemployment rates or occupancy rates) must be relevant to the assessment and, depending on the circumstances, this may be at the international, national, regional or local level; (Guidance on credit risk and accounting for expected credit losses, n.31)



BANCHE



IMPRESE

Si amplia il campo di analisi dei fattori che potrebbero essere «rilevanti»: Le variabili esterne accentuano il ruolo di fattore di opportunità o minaccia per le PMI, in considerazione a quelli che sono i propri punti di forza e debolezza non solo in termini operativi ma anche finanziari.



Definizione del rischio di credito: FASE 1

Quali elementi impattano nella definizione del rischio di credito in fase iniziale?
(Guidance on credit risk and accounting for expected credit losses, n.42):



BANCA



**MODALITA'
DI
VALUTAZION
E DELLA
BANCA**



IMPRESA

- lo strumento finanziario deve essere coerente con l'esigenza di finanza da soddisfare;
- attenta gestione del monte garanzie rilasciate/rilasciabili;
- conoscenza delle caratteristiche del partner Bancario - bank's level of sophistication

E dopo la valutazione iniziale..... I fattori macroeconomici possono influenzare la valutazione del merito del credito....

Quali elementi possono impattare sull'ECL?

- Industry outlook;
- Variazioni nel tasso di crescita del business;
- Variazione nel *sentiment* dei consumatori;
- Cambiamenti nelle previsioni economiche dovute a tassi di interesse, prezzo delle commodity, tasso di disoccupazione;

AZIENDA



BANCA

- L'analisi settoriale prospettica diventa un investimento non solo operativo ma anche sotto il profilo della gestione del credito;
- Diventa importante comprendere e far comprendere il proprio business per anticipare eventuali criticità;
- Occorre effettuare periodicamente analisi di mercato che permettano di anticipare eventuali evoluzioni del comportamento dei consumatori;

In sintesi anche l'imprenditore ha necessità di più informazioni sul mondo che lo circonda perché la valutazione del proprio «stato di salute» non tiene più conto solo delle proprie dinamiche ma anche di quelle allargate del mercato in termini attuali e potenziali



BANCA

CARENZA INFORMATIVA

Flussi attesi per il servizio del debito non congrui con i flussi netti disponibili da parte del debitore (NET AVAILABLE EXPECTED CASH FLOWS)

NEGATIVITA' NEL PROCESSO DI AMMORTAMENTO

VALORE ATTIVITA' FINANZIATA INCAPIENTE RISPETTO AL FINANZIAMENTO RICHIESTO

L'INCREMENTO COMPLESSIVO DEGLI AFFIDAMENTI NON RITENUTA CONGRUA



IMPRESA

- QUALITA' DELLE INFORMAZIONI
- QUANTITA' DELLE INFORMAZIONI

- ANALISI DEI FLUSSI DI CASSA E LORO PUNTUALE ALLOCAZIONE AGLI IMPIEGHI AZIENDALI
- RENDICONTO FINANZIARIO STORICO E PROSPETTICO

- GESTIONE ACCURATA DEI PROPRI FINANZIAMENTI
- ANALISI GESTIONALE DELLA PROPRIA CENTRALE DEI RISCHI DI BANCA ITALIA

- PROGRAMMAZIONE DELLE FONTI BASATA SU INVESTIMENTI IN ASSET
- PIANIFICAZIONE COSTANTE DELLE PROPRIE NECESSITA' FINANZIARIE

- MONITORAGGIO STRUTTURA PORTAFOGLIO BANCHE E RELATIVO EQUILIBRIO IN TERMINI DI ACCORDATO
- ANALISI DELLA CENTRALE RISCHI IN TERMINI GESTIONALI

Credit risk practices should not be static and should be reviewed periodically:



IMPRESA

Atteggiamento proattivo nei confronti del partner bancario in particolare nelle fase di cambiamento e discontinuità, **anticipando** quelle che sono le dinamiche informative che impattano sul rischio di credito



BANCA

Monitoraggio CONTINUATIVO dei dati



- Flusso della comunicazione costante
- Condivisione informativa



IMPRESA



BANCA

LA RELAZIONE CONTINUATIVA NEL TEMPO consente in modo efficace di confermare se le informazioni individuate come «predittive» si sono rilevate effettivamente tali:

Privilegio per il rapporto di lungo periodo



- più informazioni;
- maggiore possibilità di valutare la capacità predittiva dei parametri scelti

Privilegio per il rapporto «informato»



- maggiore storicità delle informazioni
- migliore capacità valutativa
- minor incertezza
- minor rischio
- minori accantonamenti
- minor costo



Il nuovo modello di valutazione

Il nuovo approccio che incorpora forward – looking information e macroeconomic factors è:

- difficile
- costoso
- affetto da un certo grado di soggettività



.....ma è ESSENZIALE e non potrà essere evitato in base a valutazione di costo/ opportunità fatta dalla banca.

*In the Committee's view, consideration of forward-looking **information is essential** to the proper implementation of an ECL accounting model, and should not be avoided on the basis that a bank considers the cost of incorporating forward-looking information to be excessive or unnecessary or because there is uncertainty in formulating forward-looking scenarios*

Credit risk rating systems, estimated PDs;

La valutazioni del rischio di credito e la misurazione della ECL (expected credit losses) ai fini contabili e per la misurazione dell'adeguatezza del capitale possono includere anche **sistemi di rating** e stime sulla **probabilità di default (PD)** [...]

E' importante per la PMI dotarsi di strumenti che l'aiutino a comprendere le logiche sottostanti questi strumenti e familiarizzare con concetti specialistici, quali la PD.



Una relazione complessa che necessita di supporto: l'attività di Advisory

