



## **Risanare la banca tramite Tools Basilea compliant e Advisor creditizi**

22/06/2016

## L'attività delle banche:

concedere credito a costi compatibili con il profilo di rischio del cliente; monitorare in modo costante lo stato di salute del proprio portafoglio e quindi dei propri clienti.

*Quali quindi le problematiche con cui si confronta?*



1

Individuare le aziende giuste



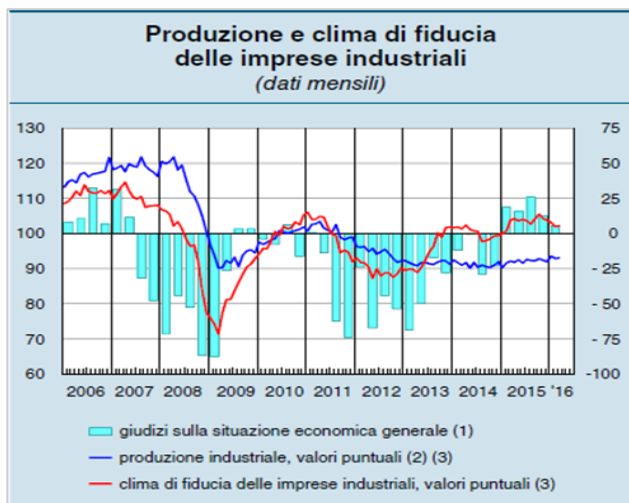
2

Monitorarne lo stato di salute e garantire interventi efficaci dove necessario



## ***Quali sono le dinamiche della richiesta di credito?***

Secondo quanto emerge dal Bollettino Economico di Aprile 2016: nel 2015 si è registrata una crescita degli investimenti dello 0,8%, ponendo così termine alla flessione che si protraeva dall'avvio della crisi finanziaria globale.



## **Le aspettative per il 2016**

Ulteriore crescita degli investimenti, soprattutto nel comparto industriale e per le imprese maggiormente orientate all'export.

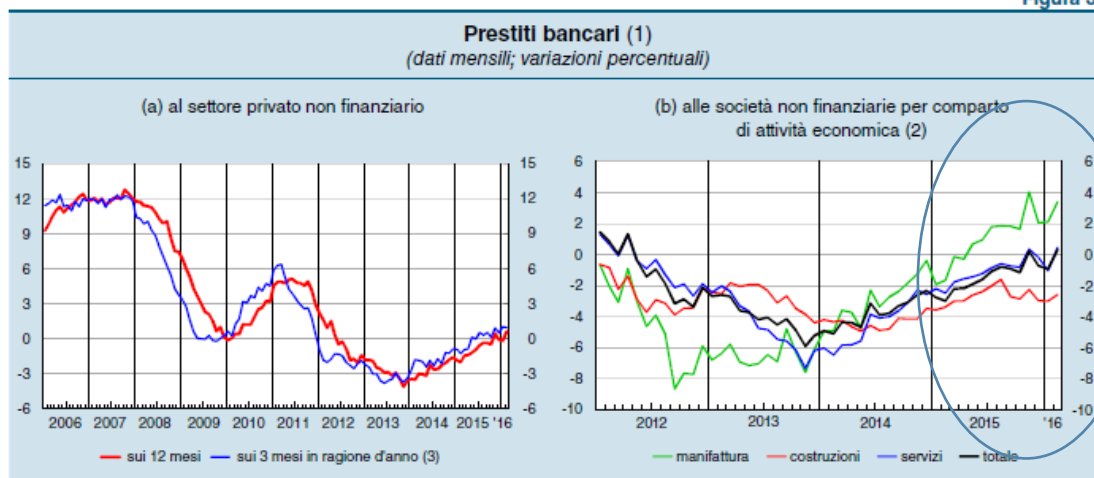
Nel complesso il 35% delle imprese programma di aumentare la spesa nominale per investimenti per l'anno in corso



Il basso costo dei finanziamenti e le necessità legate al circolante a fronte della ripresa economica favoriscono l'espansione della domanda di prestito da parte delle imprese: i prestiti crescono in media dello 0,7%.

(*Bollettino economico* Aprile 2016)

Figura 31



Fonte: segnalazioni di vigilanza.

(1) I prestiti includono le sofferenze e i pronti contro termine, nonché la componente di quelli non rilevati nei bilanci bancari in quanto cartolarizzati. Le variazioni percentuali sono calcolate al netto di riclassificazioni, variazioni del cambio, aggiustamenti di valore e altre variazioni non derivanti da transazioni. – (2) Variazioni sui 12 mesi; per i comparti i dati non sono corretti per le variazioni del cambio e, fino a dicembre 2013, per gli aggiustamenti di valore. – (3) I dati sono depurati dalla componente stagionale. Conformemente alle linee guida del sistema statistico europeo, i modelli utilizzati per la destagionalizzazione vengono rivisti ogni anno per garantire la loro capacità di rappresentare correttamente la dinamica delle serie storiche. Ciò comporta che l'andamento della serie riportata nel grafico potrebbe non essere direttamente confrontabile con quello delle serie presentate in precedenti numeri del *Bollettino economico*.

Per quanto riguarda gli impieghi, l'attività è in progressiva espansione: dopo aver assistito nel 2015 ad una crescita considerevole dei nuovi mutui alle famiglie, sostanzialmente raddoppiati su base annua, e degli stessi finanziamenti alle imprese (+11,6% sempre su base annua), da qualche mese le stesse consistenze hanno ripreso a crescere con i prestiti complessivi al settore privato che hanno registrato, a febbraio, un tasso annuo di variazione dello 0,6%.

(*Documento di economia e finanza – ABI* aprile 2016)

## Il contesto appare favorevole allo sviluppo degli impieghi, ma quali impieghi?

Occorre individuare clienti coerenti con la propensione al rischio della banca e garantirne il mantenimento dello standard creditizio nel tempo.

L'analisi delle informazioni deve essere **ampia e strutturata**: dati finanziari e andamentali, contestualizzati con le informazioni relative al business dell'azienda, al management, al posizionamento competitivo, al mercato in cui opera.



## In questo percorso articolato l'advisor può intervenire offrendo supporto:

- Nella *PROFILAZIONE* delle aziende
- Nel *MONITORAGGIO* per prevenire elementi di criticità;
- Nel *SUPPORTARE* la aziende cove si verifichino discontinuità o criticità



### PROFILAZIONE

Individuare aziende con buone prospettive di continuità, con tassi di redditività e flussi di cassa idonei a garantire la remunerazione/rimborso del debito

### MONITORAGGIO

Vigilare sulle aziende perché mantengano/migliorino lo standard creditizio iniziale

### INTERVENTO

Attivare supporto professionale per affiancare l'imprenditore nei momenti di discontinuità/difficoltà

## Come individuare le aziende in target?

Occorre valutare informazioni di natura **quantitativa e qualitativa**, partendo da un campione di aziende, il più possibile allargato in termini territoriali, dimensionali e di attività. Individuato un campione iniziale di analisi si procede con valutazioni puntuali su tutti gli elementi ritenuti qualificanti ai fini del merito del credito avanzando una preistruttoria allargata...



UN ESEMPIO

## ELEMENTI QUANTITATIVI



### FATTURATO

Qual è l'andamento del fatturato dell'ultimo triennio? È coerente con gli andamenti del mercato? Le dinamiche osservate trovano ragione in situazioni strutturali o congiunturali?



### REDDITIVITA'

L'azienda genera redditività? Le dinamiche dei volumi trovano corrispondenza nei risultati aziendali? La redditività è capiente per garantire il servizio del debito attuale e potenziale?



### INVESTIMENTI

Qual è il trend degli investimenti? È una dinamica coerente con l'evoluzione dei volumi? Crescono gli impieghi operativi o strutturali? Quale scelte di copertura sono state effettuate?



### INDEBITAMENTO

Qual è la struttura delle fonti? Con quale duration? È coerente con gli impieghi? I costi legati all'indebitamento contratto trovano copertura nella capacità economica dell'azienda? Quali i trend osservabili?



### FLUSSI FINANZIARIA SERVIZIO DEL DEBITO

Il rimborso dei debiti acquisiti/acquisibili trova copertura nei flussi operativi della gestione? Il cash flow è risultato della redditività/efficace gestione del circolante operazioni straordinarie di cessione/nuovi apporti dei soci.....

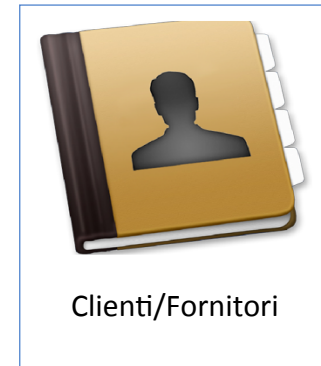
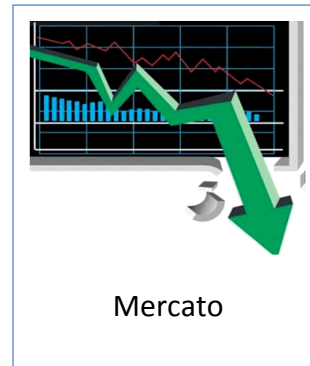
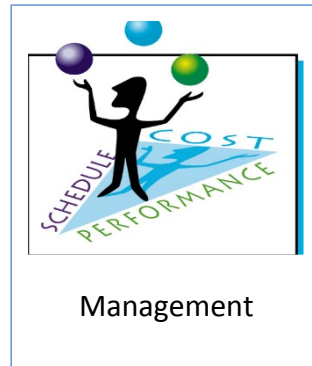




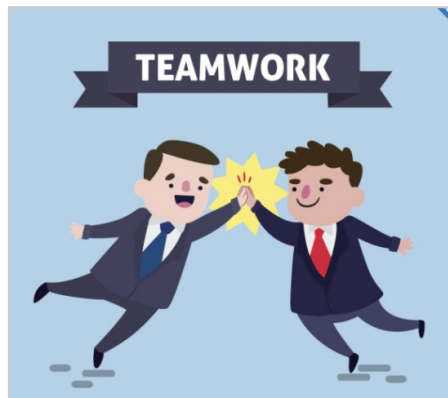
Effettuata l'analisi quantitativa occorre approfondire gli elementi qualitativi: per i quali diventa indispensabile in **confronto diretto con l'azienda/ l'imprenditore**



## ELEMENTI QUALITATIVI







## Come monitorare lo stato di salute delle aziende?

È necessario disporre di un flusso informativo costante che consenta di individuare in tempo utile eventuale problematiche per intervenire:

### **AZIONE PREVENTIVA E PROATTIVA**

Bisogna mettersi accanto all'imprenditore per acquisire e gestire le informazioni in modo corretto.

### **Quali informazioni?**



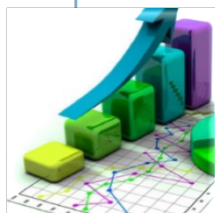
### **DATI BILANCIO CONSUNTIVI**

Il fatturato mensile è in linea con il trend atteso? La redditività è coerente?



### **ANALISI DELLA CENTRALE RISCHI**

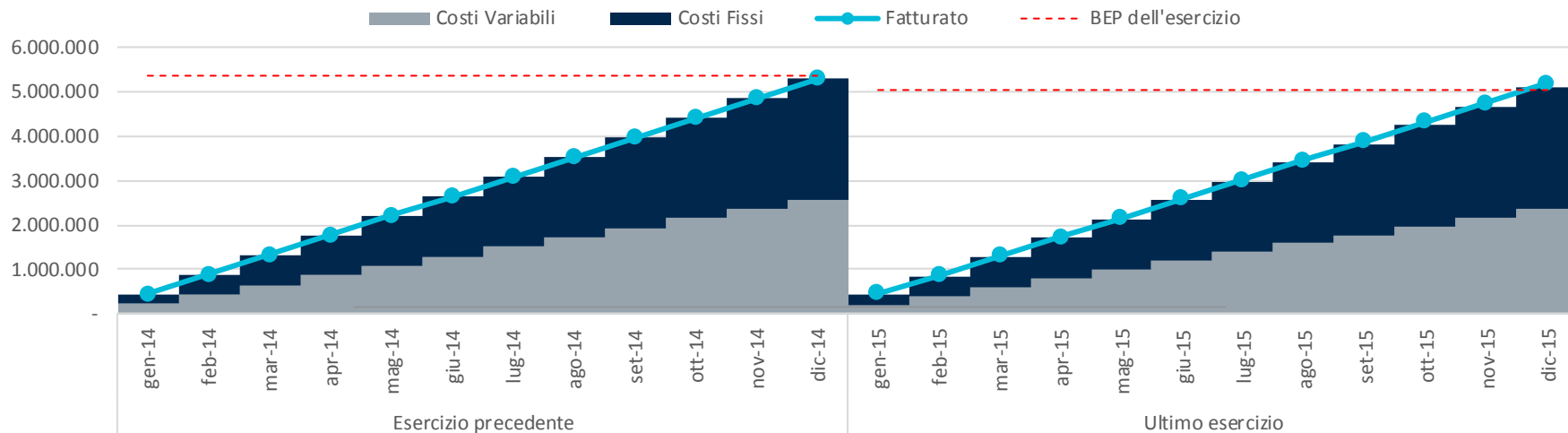
L'utilizzo delle linee è coerente con l'accordato? Le esigenze operative trovano copertura nella disponibilità finanziaria?



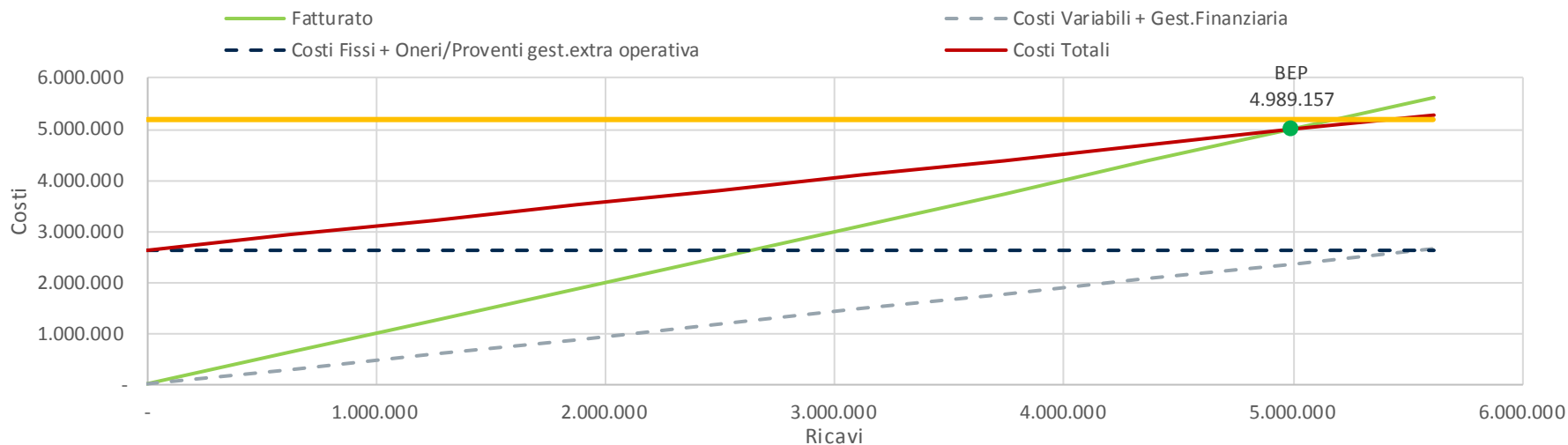
### **ANALISI INTEGRATA**

Le esigenze finanziarie trovano ragione nelle dinamiche economiche patrimoniali? Lo sviluppo dei crediti commerciali e i maggiori utilizzi collegati a cosa sono imputabili? La redditività è coerente con l'onerosità della struttura di indebitamento individuata?

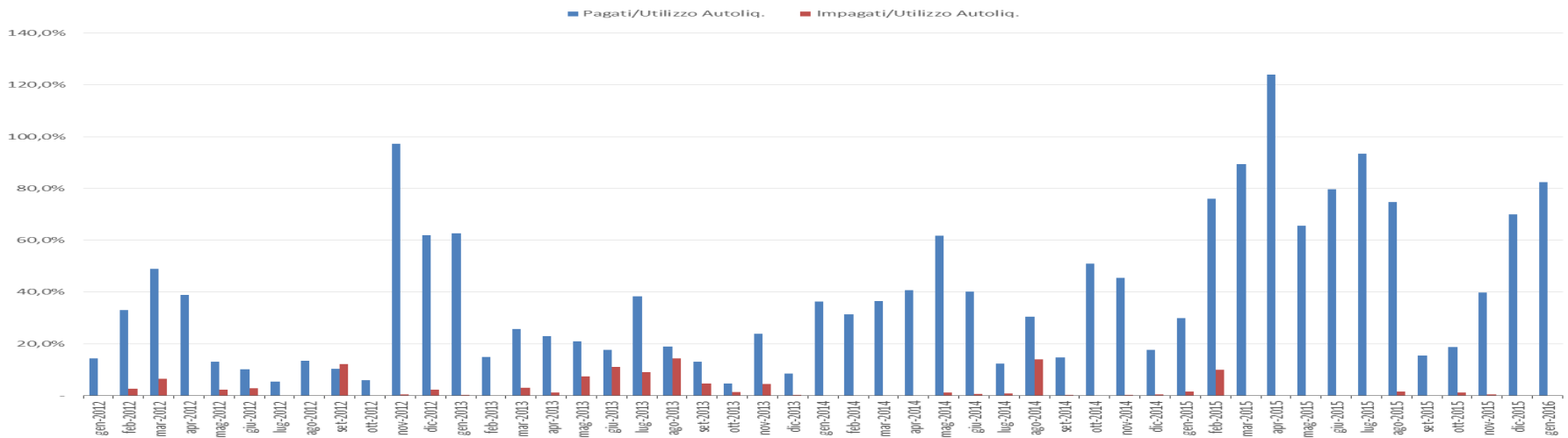
### Break Even Point - analisi della gestione caratteristica



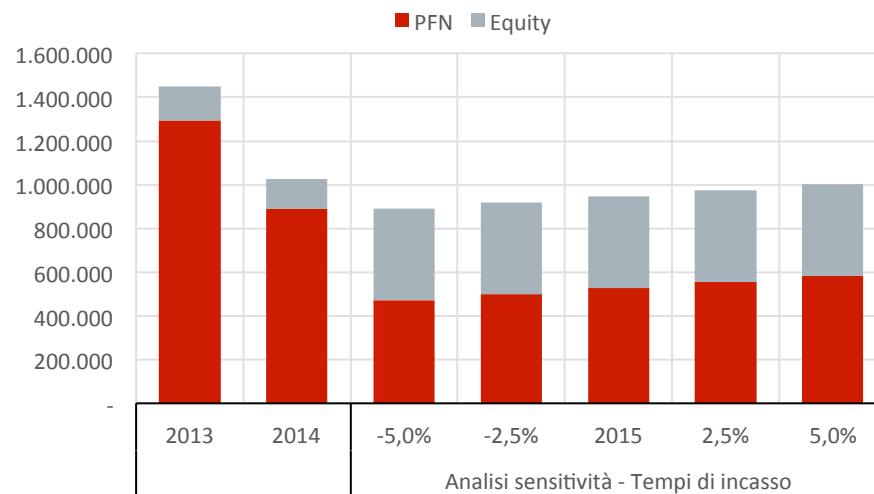
### BEP Reddito Ante Imposte - Ultimo bilancio disponibile



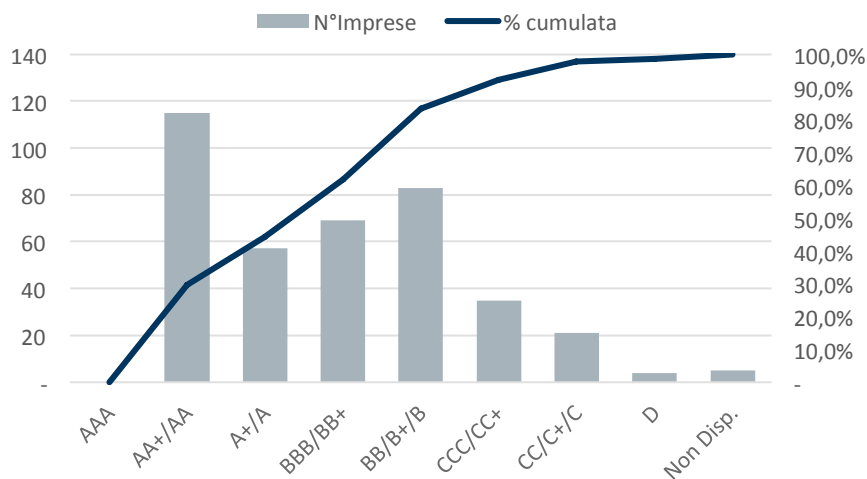
**Rischiosità relativa su autoliquidanti**



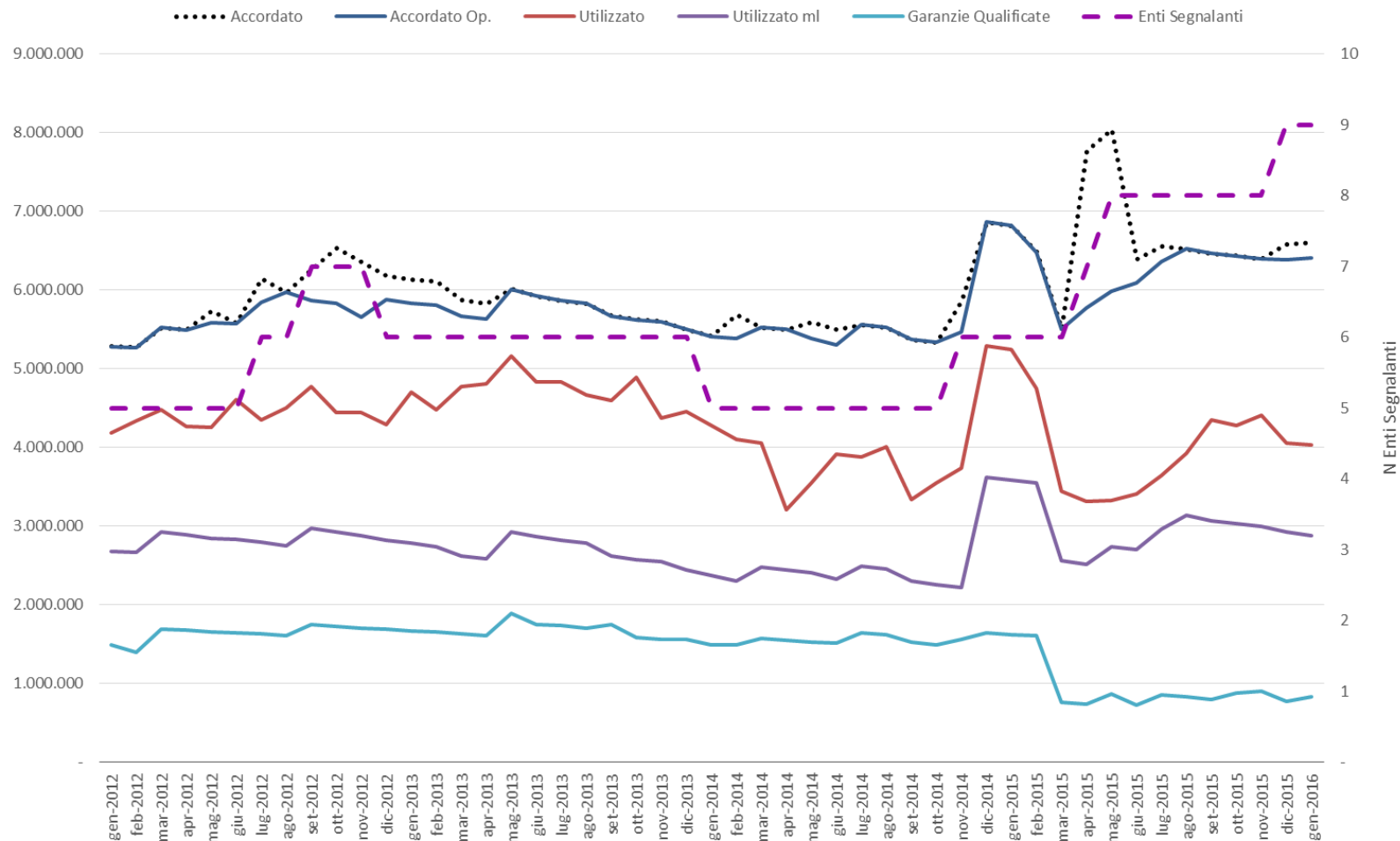
**Composizione Fonti di copertura**



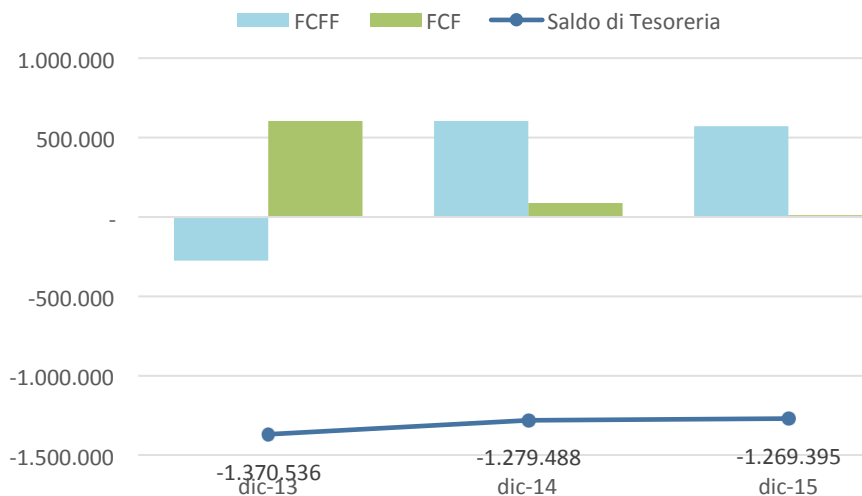
**Scoring**



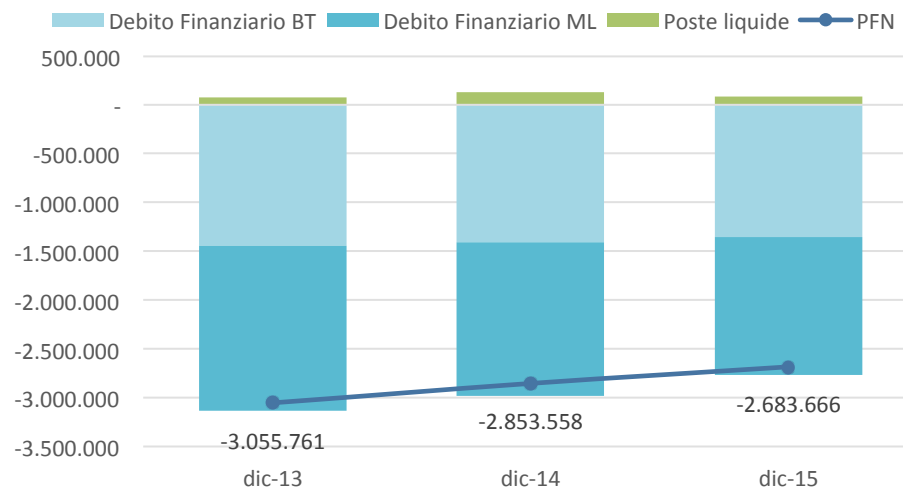
**Crediti per Cassa - Dinamiche aggregate**



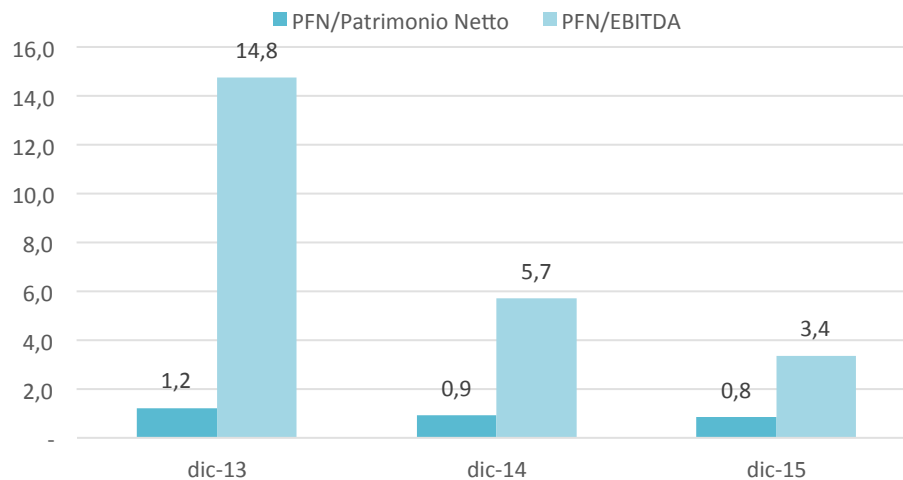
## Saldi di tesoreria



## Composizione PFN

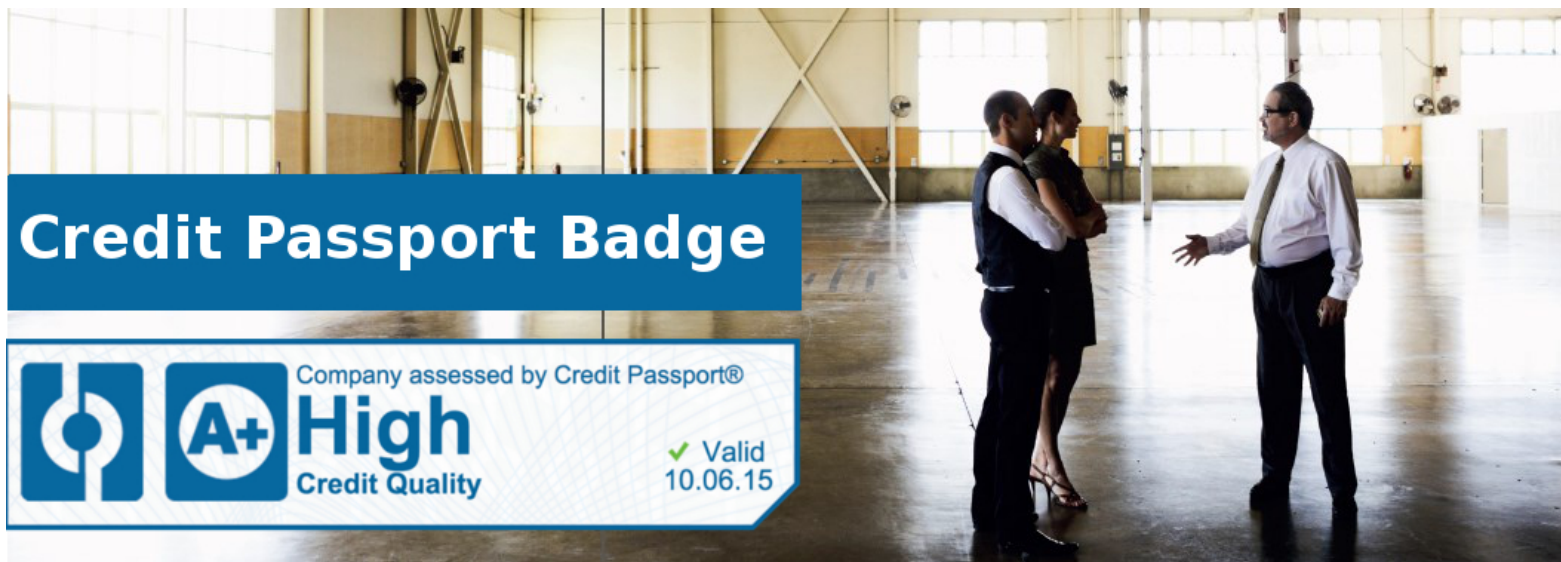


## Indebitamento Finanziario



ANALISI DI  
CASH FLOW

E' importante per la PMI dotarsi di strumenti che l'aiutino a comprendere le logiche di valutazione delle banche famigliarizzando con concetti specialistici, quali la PD.





Le situazioni di discontinuità/criticità vedono l'attivazione di interventi mirati:

3

## PIANIFICAZIONE



## RISTRUTTURAZIONE



## RINEGOZIAZIONE DEL DEBITO



## CONTROLLO DI GESTIONE



## FINANZA ALTERNATIVA



## FINANZA AGEVOLATA





PIANIFICAZIONE  
IMPIEGHI/FONTI



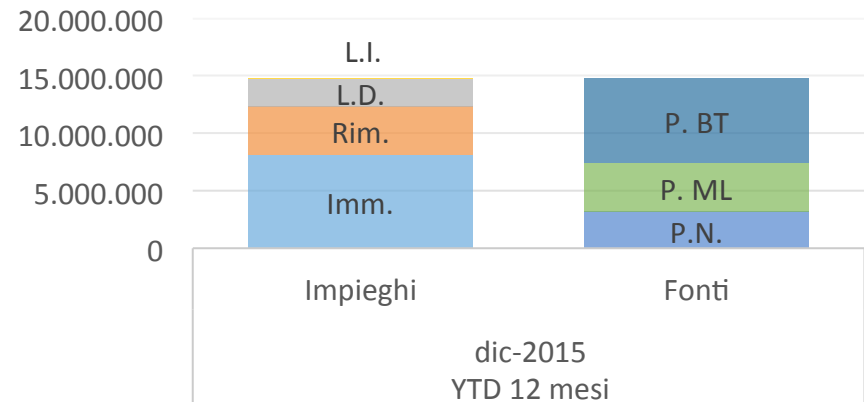
Necessità operative

Opportunità fiscali/agevolative



Disponibilità finanziaria

## EQUILIBRIO PATRIMONIALE



## CASH FLOW



## CASH FLOW PROSPETTICO



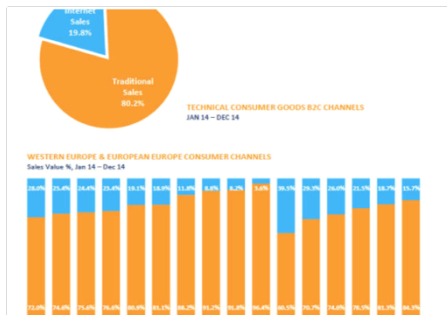
**PATRIMONIALIZZAZIONE AZIENDALE**

APPORTI  
FUSIONI  
ACQUISIZIONI



**MODIFICHE DEL CONTESTO**

STRATEGIE  
PIANIFICAZIONE



**VOLUMI ATTESI**

NUOVI PRODOTTI  
NUOVI MERCATI



**INDEBITAMENTO SOSTENIBILE**

RINEGOAZIONAZIONE  
RISTRUTTURAZIONE

«A quattro anni dal loro avvio, quasi due terzi delle ristrutturazioni risultano ancora in corso. L'età media delle liquidazioni aperte alla fine del 2014 era il doppio rispetto a quella delle ristrutturazioni e i crediti sottoposti a ristrutturazione sono assistiti da garanzia reale per circa otto punti percentuali in più rispetto alle liquidazioni. Nel 2014 la gestione dei crediti deteriorati ha assorbito il 2,8 per cento dei costi operativi delle banche, una percentuale in crescita rispetto agli anni precedenti. [...]»(\*)

UN MONITORAGGIO ED UN  
***INTERVENTO TEMPESTIVO***  
POTREBBERO FARE LA  
DIFFERENZA



(\*) La gestione dei crediti deteriorati: un'indagine presso le maggiori banche italiane, Questioni di Economia e Finanza, Banca Italia, Carpinelli, Cascarino, Giacomelli, Vacca, Febbraio 2016.

# SELEZIONE E MONITORAGGIO: il ruolo centrale delle informazioni

Per selezionare in modo opportuno il target di clienti con valutazioni quali-quantitative e monitorare lo stato di salute delle aziende occorre un flusso continuo di informazioni, il ruolo dell'advisor creditizio è fondamentale per garantire la condivisione delle informazioni



**L'Advisor affianca l'azienda e garantisce la qualificazione delle informazioni per la banca, offrendo supporto professionale all'azienda dove ve ne sia necessità.**