



ORDINE DEI
DOTTORI COMMERCIALISTI E DEGLI
ESPERTI CONTABILI
M I L A N O



Odcec M@ster I tre pilastri dell'adeguato assetto organizzativo – I parte: Il controllo di gestione

La visione prospettica della gestione per migliorare il merito creditizio

Matteo De Maio

Direttore Generale Banca del Territorio Lombardo BTL - Gruppo Cassa Centrale Banca

Giuliano Soldi

Banca del Territorio Lombardo BTL - Gruppo Cassa Centrale Banca

07 novembre 2022



Condizioni ideali per finanziare un'impresa con capitale di credito

«Le condizioni ideali per finanziare un'impresa con **capitale di credito** sono quelle in cui l'impresa, venga dotata di **strumenti di programmazione economico e finanziaria**, e si apra al sostegno di un socio finanziario, quale può essere la banca di riferimento»*.



ORDINE DEI
DOTTORI COMMERCIALISTI E DEGLI
ESPERTI CONTABILI
M I L A N O



Commissione Europea

Andrea Enria

Intervista introduttiva al Rapporto annuale della BCE sulle attività di vigilanza 2021

“Sin dall’insorgere della pandemia le banche europee hanno mostrato nel complesso una forte capacità di tenuta. Lo considero il **frutto delle riforme adottate dopo la crisi finanziaria**, dell’impegno che da tempo profundiamo per rafforzare la situazione patrimoniale delle banche, la qualità dei loro attivi e le loro riserve di liquidità, nonché dell’adozione tempestiva di misure straordinarie di sostegno pubblico. I coefficienti patrimoniali si sono mantenuti solidi durante tutta questa fase e **le banche sono state in grado di continuare a erogare credito a famiglie, piccole imprese e società** ... Nel complesso, tuttavia, direi che, a fronte di una crisi estremamente grave, **le banche europee hanno dimostrato capacità di tenuta e sono in condizioni molto migliori rispetto al periodo che ha fatto seguito alla crisi del 2008**”



ORDINE DEI
DOTTORI COMMERCIALISTI E DEGLI
ESPERTI CONTABILI
M I L A N O



Commissione Europea

A differenza di quanto osservato nelle recenti fasi recessive, **il credito bancario alle imprese è aumentato a ritmi elevati.**

La crisi indotta dalla pandemia ha accentuato la necessità di riequilibrare la struttura finanziaria di molte piccole e medie aziende che devono investire per adeguare i loro modelli di business alle mutate condizioni.



ORDINE DEI
DOTTORI COMMERCIALISTI E DEGLI
ESPERTI CONTABILI
M I L A N O



La posizione di forza del sistema bancario e i crediti in stage 2

Il sistema bancario italiano affronta i rischi generati dalla guerra in Ucraina da una **posizione complessivamente rafforzata** rispetto a quella di fine 2019, alla vigilia dello scoppio dell'emergenza pandemica. Lo scorso anno la qualità degli attivi si è mantenuta mediamente buona, grazie alla ripresa economica e alle misure di sostegno a famiglie e imprese. Il tasso di deterioramento dei prestiti, pur in leggero aumento nell'ultimo trimestre del 2021, rimane su livelli storicamente contenuti. La consistenza dei crediti deteriorati e la loro quota sul totale dei finanziamenti si sono ridotte, soprattutto a seguito delle cessioni; sul totale dei crediti in bonis, l'incidenza dei prestiti per i quali gli intermediari rilevano un significativo aumento del rischio (classificati nello stadio 2 previsto dal principio IFRS 9) è rimasta costante, sebbene su livelli superiori a quelli precedenti la pandemia.



Nel secondo semestre del 2021 le consistenze dei crediti in bonis al settore privato non finanziario classificati nello **stadio 2** previsto dal principio contabile IFRS 9 hanno continuato a crescere (3,9 per cento), sebbene a ritmi molto inferiori rispetto a quello eccezionalmente elevato del 2020 (42 per cento).



Scelte finanziarie e rapporti con le banche

Per chi guida un'impresa la conoscenza degli elementi fondamentali della finanza aziendale è, crediamo, un aiuto importante.

La cultura finanziaria, soprattutto per i microimprenditori, può diventare la chiave da usare per assicurare la prosperità e qualche volta per la sopravvivenza stessa dell'azienda, soprattutto quando l'economia è colpita da shock profondi e inaspettati.

In un'impresa le decisioni finanziarie sono all'ordine del giorno; toccano tutte le aree di attività:

dall'organizzazione della
produzione alle relazioni
commerciali

dalla gestione della liquidità
e del debito

ai rapporti con le banche



Adeguati assetti e segnali di allarme

Art 3
CCII

Adeguatezza degli assetti in funzione della
rilevazione tempestiva della crisi d'impresa

Segnali per la rilevazione
tempestiva della crisi

Banche e degli altri
intermediari finanziari



esposizioni

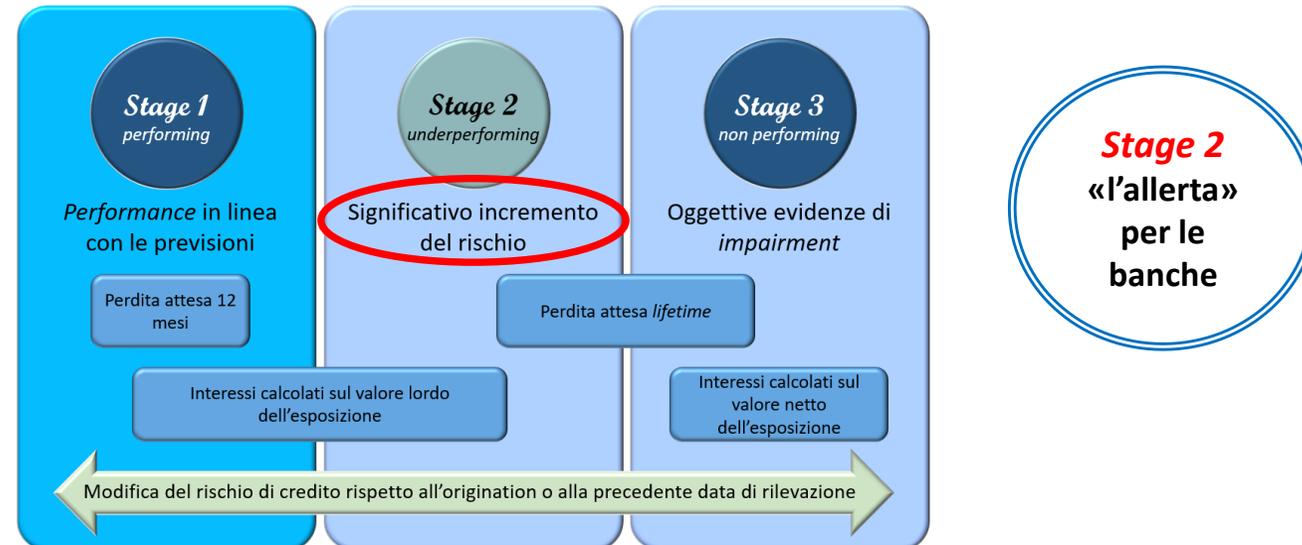
scadute da più di sessanta giorni

che abbiano **superato** da almeno 60 gg il **limite degli affidamenti** ottenuti in qualunque forma purché rappresentino complessivamente almeno il 5% del totale delle esposizioni



IFRS 9: un nuovo modello di impairment

Il nuovo principio contabile prevede un modello di *impairment* finalizzato a consentire la rilevazione delle perdite attese (*expected loss*), mediante la classificazione dei crediti in **tre stage** (*three buckets model*) in funzione del rischio di credito della controparte. Rispetto al precedente IAS 39, non è più richiesto il manifestarsi di un evento o segnale esplicito di perdita effettiva per il riconoscimento di un onere



Il modello introduce un'ottica *forward-looking* e prevede un aggiornamento continuo del valore dei crediti con una **rilevazione delle perdite più tempestiva**.





IFRS 9: un nuovo modello di impairment

Manuale AQR – giugno 2018
SICR - *significant increases in credit risk*

Backstops for SICR since initial recognition	
Change in probability of default (PD) ¹	Lifetime PD of the exposure on the reporting date exceeds its lifetime PD at initial recognition by more than 200%
Absolute PD level	12-month PD of the exposure on the reporting date exceeds 20%
Delinquency (days past due)	Payments on the exposure are more than 30 days past due
Watch list, forbearance or restructuring status	Exposure is included on the bank's watch list, is flagged as forbore (as per EBA definition) or has been subject to restructuring
Low credit risk exemption	Only exposures with a 12-month PD exceeding 0.3% are to be considered for SICR assessment



Peggioramento
repentino della
PD o *downrating*

Iscrizione
all'interno di una
watch-list

Forborne

Scaduto di 30
giorni

In termini pratici, i seguenti indicatori sono utilizzati dalle Banche come parametri per individuare un potenziale incremento del rischio di credito ai fini della successiva analisi per l'attribuzione allo Stage 2:

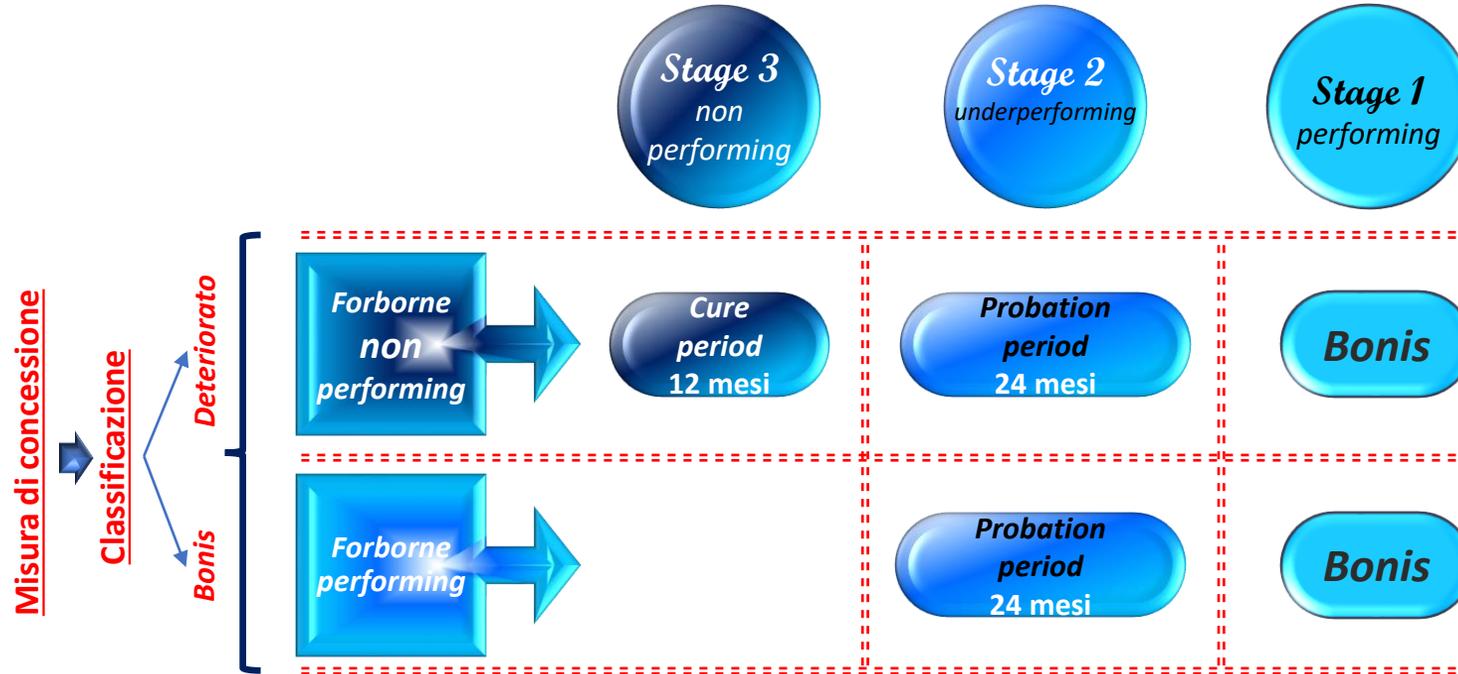
- **mancati pagamenti** o **sconfinamenti** (rileva la presunzione relativa di **30 giorni** – senza soglia di rilevanza - o altra tempistica in presenza di adeguate evidenze statistiche);
- **downgrading** significativo del rating rispetto alla valutazione del merito creditizio in fase di *origination*;
- **cambiamenti nella PD** che eccedano un determinato livello (*cut off*);
- iscrizione di una lista di **crediti problematici/watchlist** o attribuzione in gestione ad un team di monitoraggio dedicato a crediti problematici;
- revisione, incluse quelle che ricadono nella definizione EBA di *forbearance* in bonis.

Diviene quindi fondamentale prevenire un significativo incremento del rischio del prenditore, evitando il passaggio da *stage 1* a *stage 2*, e contestualmente agire per eliminare le cause della classificazione, riportando la posizione in *stage 1*





Le «misure di tolleranza»



Linee guida per le banche
sui crediti deteriorati (NPL)



«Il riconoscimento di nuove misure di concessione, nel corso del periodo di osservazione, nei confronti di esposizioni oggetto di concessioni in bonis, così riclassificate a partire dalla categoria delle esposizioni deteriorate, **determinerà la riclassificazione di tali operazioni nella categoria delle esposizioni deteriorate**. Lo stesso trattamento si applicherà alle esposizioni scadute da più di 30 giorni».



Nuova definizione di default in ambito bancario

La normativa di vigilanza considera un debitore in “stato di *default* quando ricorre almeno una delle seguenti condizioni:

- a. **condizione oggettiva** (“*past-due criterion*”) – il debitore è in **arretrato da oltre 90 giorni** consecutivi nel pagamento di un’obbligazione rilevante (nel caso di approccio per debitore, per determinare se l’obbligazione è rilevante si fa riferimento al complesso delle obbligazioni del medesimo debitore verso l’ente);
- b. **condizione soggettiva** (“*unlikeliness to pay*”) – l’intermediario giudica improbabile che, senza il ricorso ad azioni quale l’escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente alla sua obbligazione (o alle sue obbligazioni, nell’approccio per debitore)”*.

Nuove soglie di rilevanza per la classificazione a *past-due*

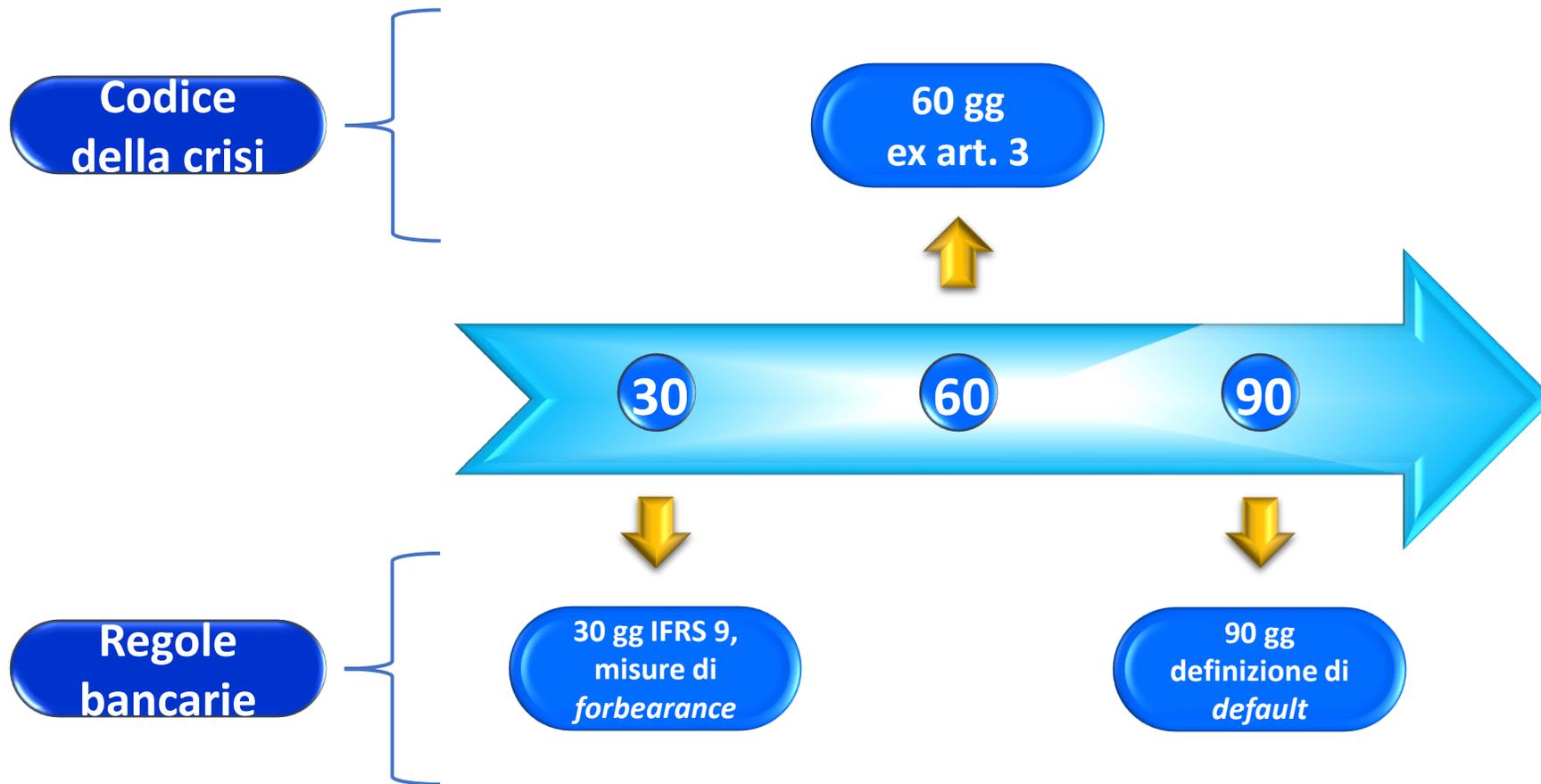
Un debito scaduto va considerato **rilevante** quando l'ammontare dell'arretrato **supera entrambe** le seguenti soglie:

- a) **in termini assoluti**: 100 euro per le esposizioni al dettaglio e 500 euro per le altre esposizioni (**soglia assoluta**);
- b) **in termini relativi**: **1%** dell'importo complessivo di tutte le esposizioni verso il debitore facenti capo agli intermediari creditizi e finanziari appartenenti a un medesimo perimetro di consolidamento prudenziale (non rilevano le esposizioni in strumenti di capitale); questa soglia è la stessa per le esposizioni al dettaglio e per le altre esposizioni (**soglia relativa**)

*Banca d'Italia, Documento per la consultazione, aggiornamenti delle segnalazioni delle banche e degli altri intermediari vigilati in relazione alla “nuova definizione di default” europea, giugno 2020



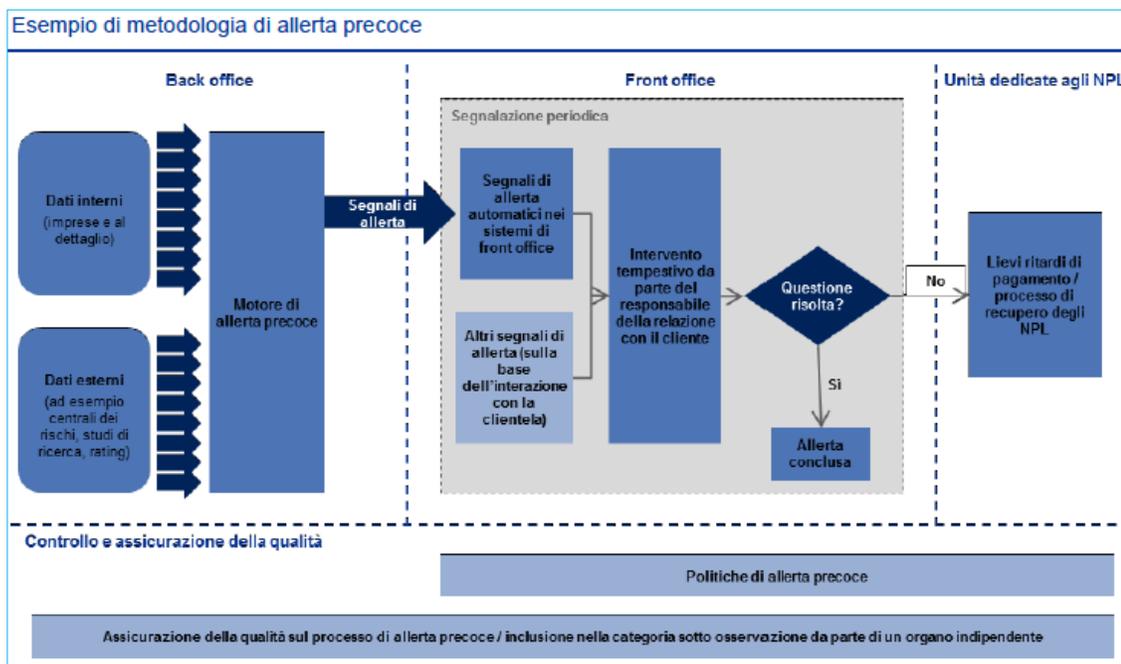
Confronto tra past-due





Prevenire il decadimento della qualità del credito e la crisi d'impresa

Per **monitorare** i prestiti in bonis e **prevenire il decadimento** della qualità del credito, tutte le banche dovrebbero disporre di procedure e i flussi informativi interni adeguati allo **scopo** di **individuare e gestire potenziali clienti con posizioni deteriorate in uno stadio molto precoce**.*



* Linee Guida per le banche sui crediti deteriorati (NPL), Banca Centrale Europea – Vigilanza Bancaria, marzo 2017, p. 39

Codice della Crisi

Art. 3 Doveri del debitore

L'imprenditore collettivo **deve adottare un assetto organizzativo adeguato** ai sensi dell'articolo 2086 del codice civile, ai fini della tempestiva rilevazione dello stato di crisi e dell'assunzione di idonee iniziative.

Art. 375 Assetti organizzativi dell'impresa

«L'imprenditore, che operi in forma societaria o collettiva, **ha il dovere di istituire un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato** alla natura e alle dimensioni dell'impresa, anche **in funzione della rilevazione tempestiva della crisi dell'impresa e della perdita della continuità aziendale**, nonché di attivarsi senza indugio per l'adozione e l'attuazione di uno degli strumenti previsti dall'ordinamento per il superamento della crisi e il recupero della continuità aziendale».



ORDINE DEI
DOTTORI COMMERCIALISTI E DEGLI
ESPERTI CONTABILI
M I L A N O



Linee Guida EBA in materia di concessione e monitoraggio del credito



Le procedure per la concessione di prestiti si applica anche ai prestiti e alle anticipazioni **già esistenti al 30 giugno 2021 se i loro termini e condizioni sono stati modificati dopo il 30 giugno 2022**, purché le modifiche seguano l'approvazione di una specifica decisione sul credito, e se la loro attuazione richiede un nuovo contratto di prestito con il cliente o un addendum al contratto esistente

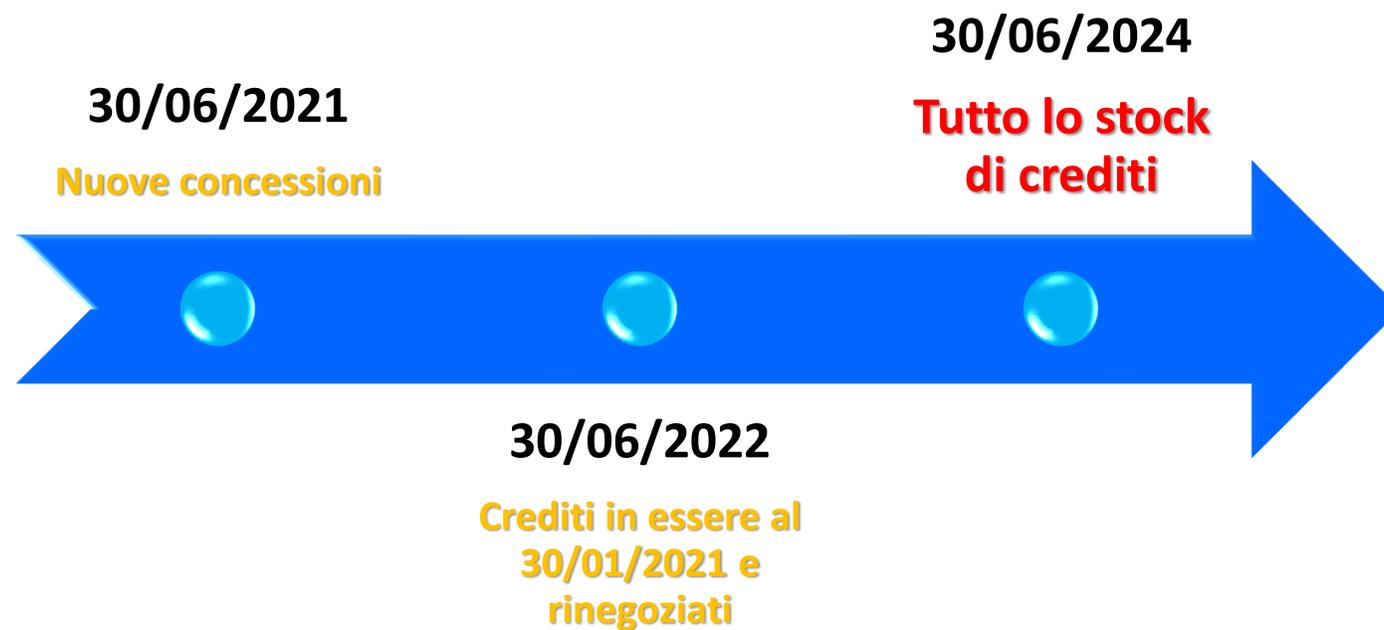


ORDINE DEI
DOTTORI COMMERCIALISTI E DEGLI
ESPERTI CONTABILI

M I L A N O



Il timing



Cultura del rischio di credito

Assicurare che il credito sia concesso ai
clienti...

...che al meglio delle **conoscenze** dell'ente
al momento della concessione del credito...

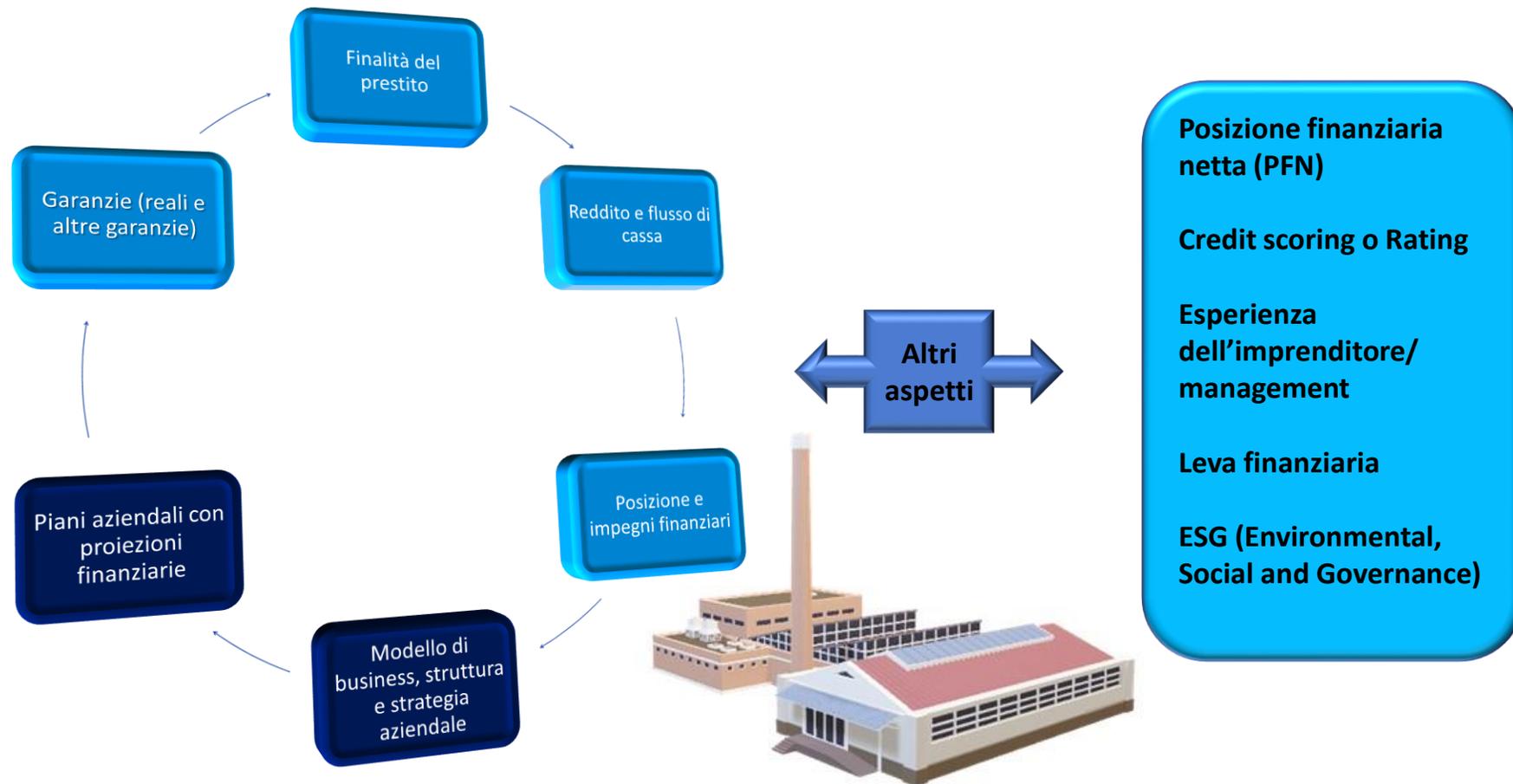
...saranno in grado di soddisfare i termini e
le condizioni del contratto...

...e che sia assistito, se nel caso...

...da garanzie reali sufficienti e adeguate



Informazioni per la valutazione del merito di credito dei *Microimprese, piccole, medie e grandi imprese*





Metriche per la concessione e il monitoraggio del credito

Prestiti per lo sviluppo immob---

Piano aziendale plausibile, che includa una valida motivazione per lo sviluppo e una proiezione di tutti i costi associati

Disponibilità di costruttori, architetti, ingegneri e appaltatori per lo sviluppo dell'immobile

Disporre o essere in grado di ottenere in futuro tutti i permessi e i certificati necessari per lo sviluppo, man mano che il progetto procede e prima dell'esborso o degli esborsi

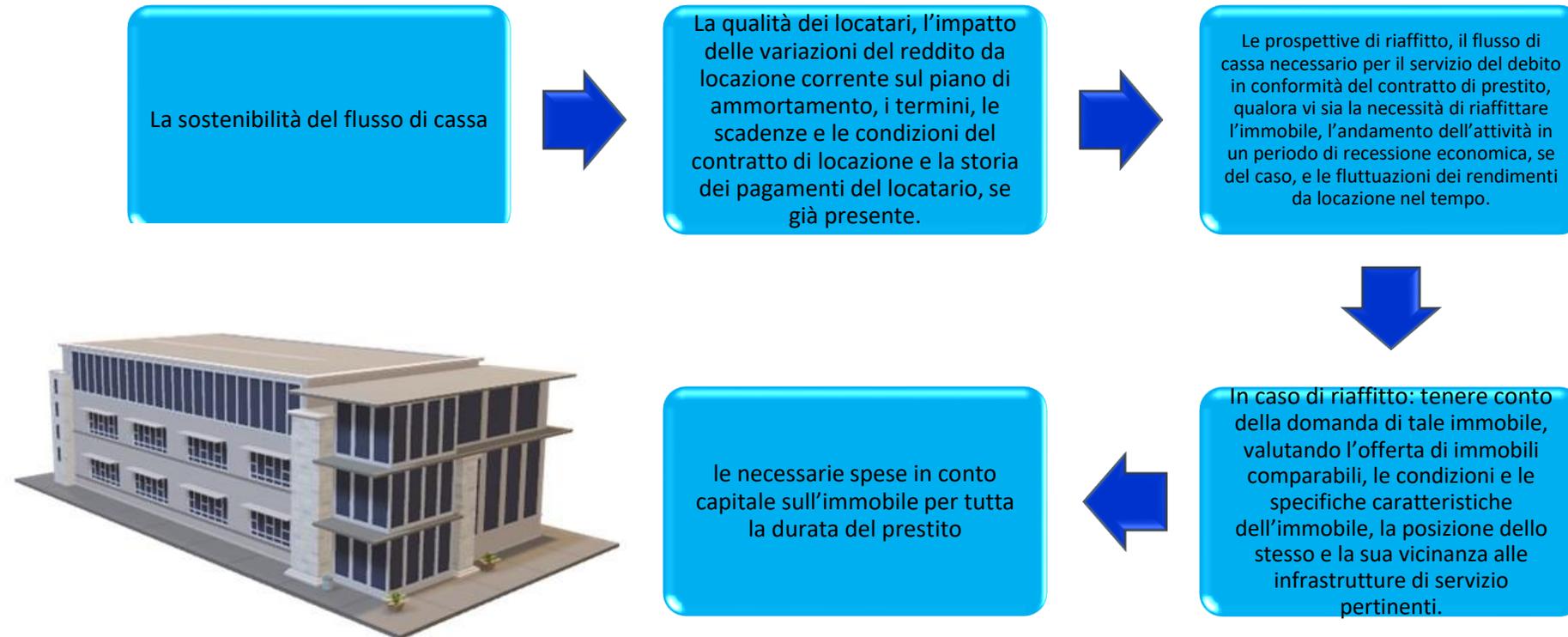
Quantificare una riserva per le spese impreviste («contingencies») a fronte di sforamenti dei costi





Metriche per la concessione e il monitoraggio del credito

Prestiti su immobili non residenziali





Metriche per la concessione e il monitoraggio del credito

Shipping

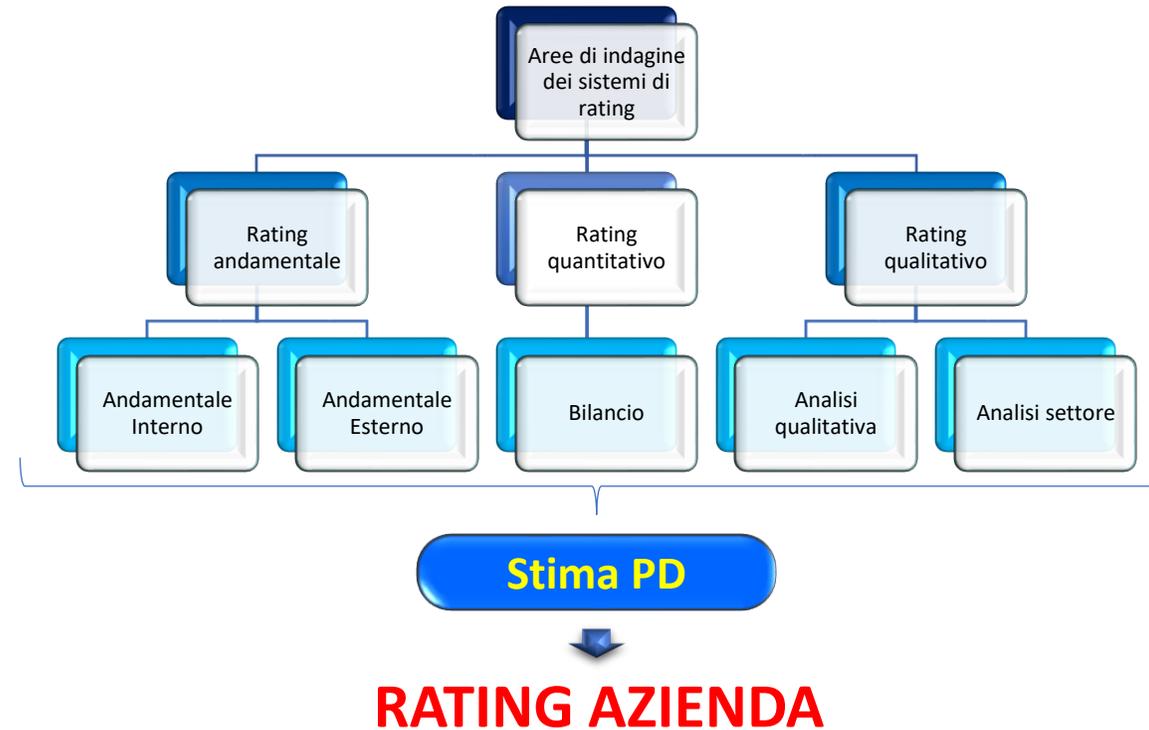
Coefficiente di leva finanziaria	Rating
Rimborso dal flusso di cassa operativo	Rimborso da parte del garante
Rimborso dalla vendita della nave	Pagamenti effettuati





Le tradizionali aree di indagine del modello di rating

Rating interni per fonti **informative**





Valutazione del merito creditizio del cliente

Prestiti a microimprese e piccole imprese

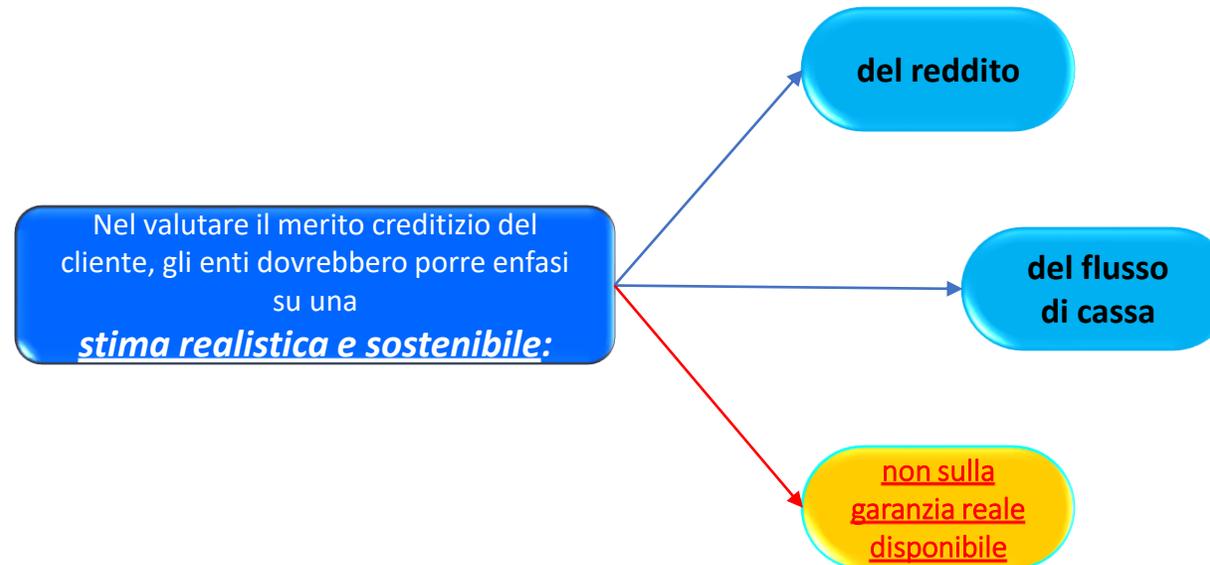
Analisi della posizione finanziaria del cliente

Gli enti dovrebbero assicurare che le proiezioni finanziarie utilizzate nell'analisi siano realistiche e ragionevoli.

Tali proiezioni/previsioni dovrebbero essere basate almeno sulla proiezione futura di dati finanziari passati. Gli enti dovrebbero valutare se tali proiezioni sono in linea con le proprie previsioni economiche e di mercato. **Laddove nutrono timori sostanziali riguardo all'affidabilità di tali proiezioni finanziarie, gli enti dovrebbero effettuare le proprie proiezioni sulla posizione finanziaria e sulla capacità di rimborso dei clienti.**



Prestiti a microimprese e piccole imprese





Linee Guida EBA in materia di concessione e monitoraggio del credito

Procedure di erogazione del credito



Raccolta di informazioni e documenti

Focus incentrato sull'autenticità e veridicità delle informazioni



Valutazione del merito di credito

Analisi della capacità attuale e futura del cliente di adempiere le obbligazioni

- A) Consumatori
- B) Microimprese e piccole imprese
- C) Medie e grandi imprese



Decisione sul credito

Valutazione adeguatamente documentata che illustri le condizioni richieste per mitigare i rischi





Politiche e procedure per il rischio di credito

Necessario identificare all'interno delle politiche e procedure relative al rischio di credito

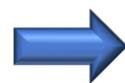


Criteri per:

- Identificare
- Valutare
- Approvare
- Monitorare
- Segnalare
- Attenuare

Il rischio di credito

Obiettivo



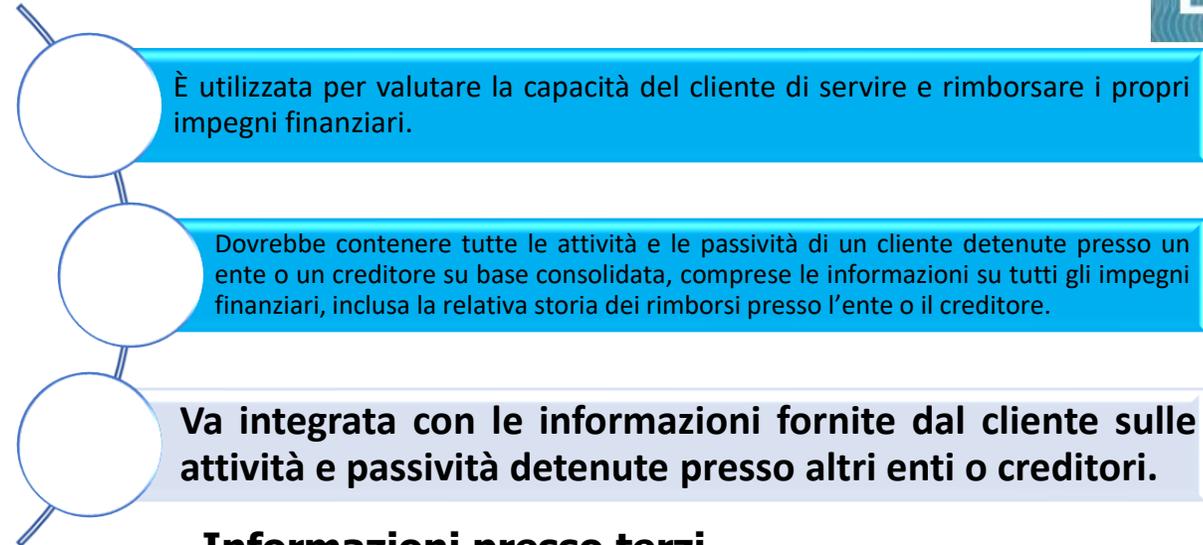
Promuovere un monitoraggio proattivo

Individuare tempestivamente segnali di deterioramento

Gestire la qualità dei crediti, anche mediante la concessione di nuova finanza



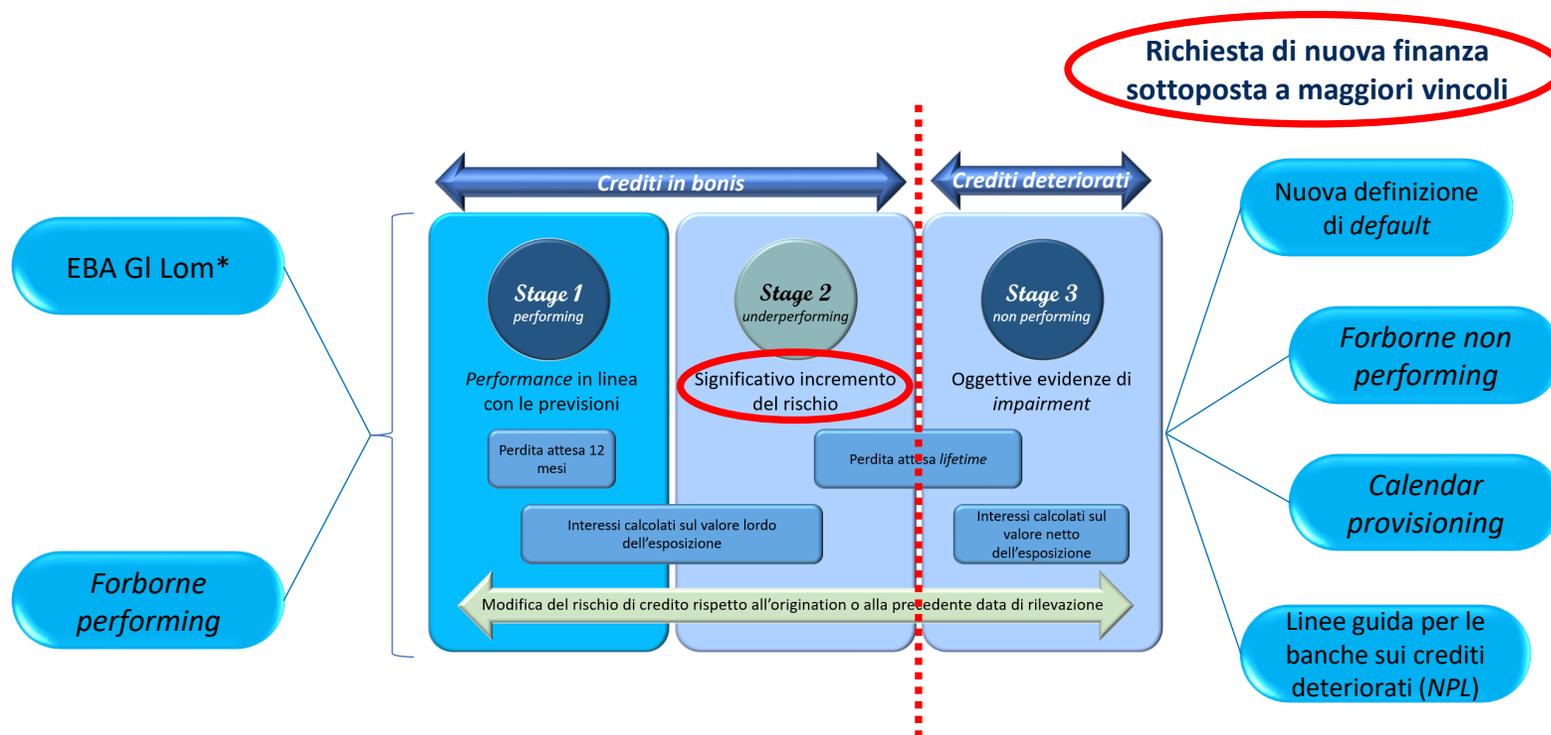
Linee Guida EBA in materia di concessione e monitoraggio del credito



Se è probabile che il cliente incontri difficoltà finanziarie nell'adempimento delle obbligazioni derivanti dal contratto di prestito, gli enti e i creditori dovrebbero richiederli una documentazione affidabile che contenga proiezioni realistiche sulla sua capacità di restare solvibile. In questo caso, si possono utilizzare sia **informazioni reperite presso terzi, quali consulenti fiscali, revisori dei conti e altri esperti**, sia informazioni fornite dai mutuatari.



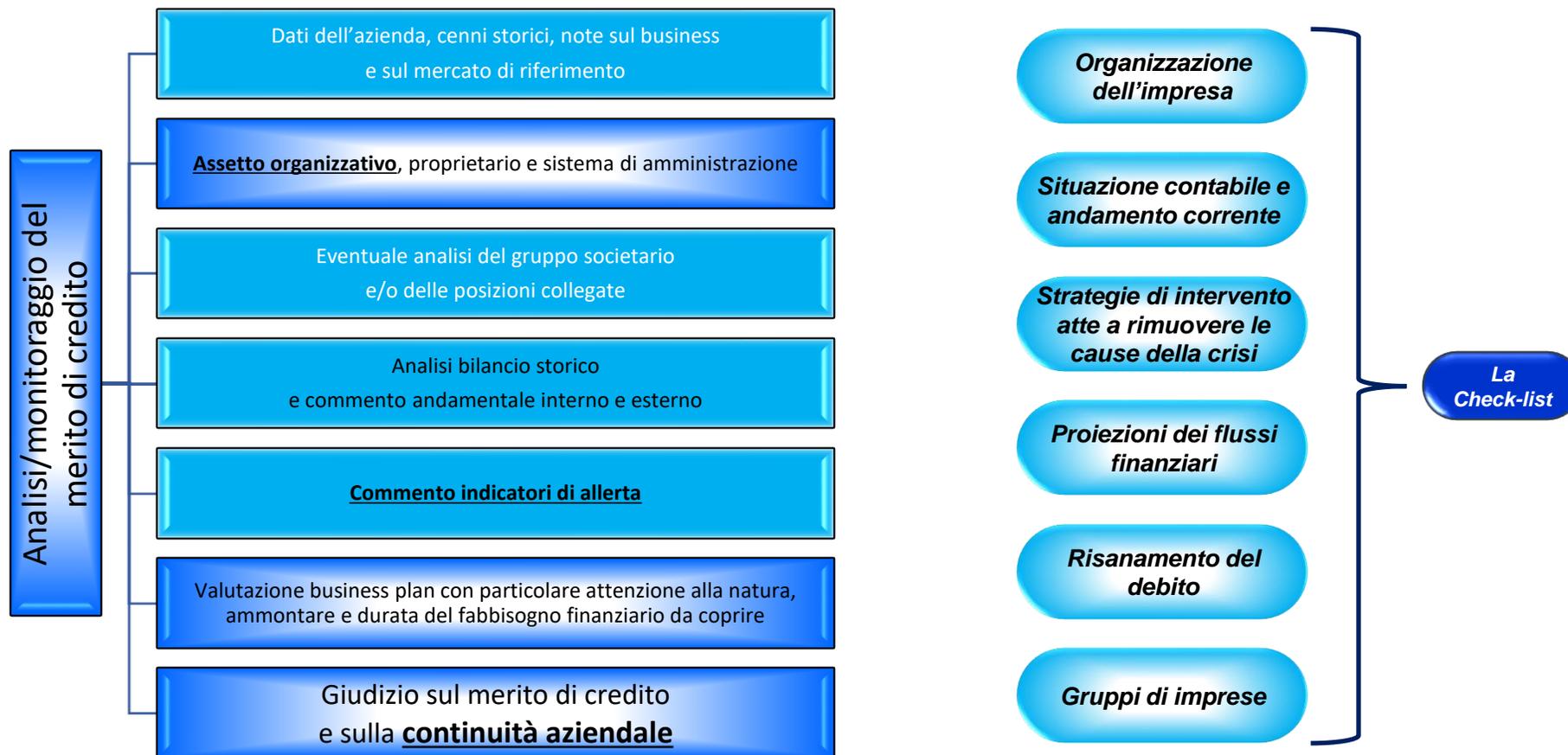
IFRS 9: bonis e deteriorati



* LOM (loan origination and monitoring) Orientamenti EBA in materia di concessione e monitoraggio dei prestiti, 29 maggio 2020



L'analisi del merito di credito e le informazioni della check-list





Le pandemia e le regole bancarie

Non è stato facile, non è facile, soprattutto con la pandemia, applicare le nuove norme sulla definizione del default e sul calendario di deterioramento dei crediti: **l'impegno delle Banche e di chi vi lavora è di applicare rigorosamente e tempestivamente sempre anche tali norme, stando vicini ai clienti, informandoli e assistendoli in massima e doverosamente reciproca trasparenza.**



ORDINE DEI
DOTTORI COMMERCIALISTI E DEGLI
ESPERTI CONTABILI
M I L A N O



Grazie per l'attenzione

Matteo De Maio

Direttore Generale Banca del Territorio Lombardo BTL
Gruppo Cassa Centrale Banca

Giuliano Soldi
Banca del Territorio Lombardo BTL - Gruppo Cassa Centrale Banca