



1506
UNIVERSITA
DEGLI STUDI
DI URBINO
CARLO BO



DESP

Department of Economics, Society and Politics

FINANZIARE LA RIPRESA: LE BANCHE ITALIANE TRA MOLTE REGOLE E POCO MERCATO

22 Settembre -Treasury & Finance Forum Day 2017

Prof. Dott. Alessandro Berti
Associato di finanza aziendale e Tecnica bancaria
Partner R&A Consulting

Il rapporto banca-impresa: alcune questioni perlopiù ignorate

- Il rapporto banca-impresa in Italia è sempre stato difficile e reso complicato dalla prassi del multi-banking.
- Il prolungarsi della crisi e le norme sul credito deteriorato (praticamente ignorate dal mondo imprenditoriale) hanno modificato di molto l'ambito normativo e regolamentare ma, soprattutto, la prassi bancaria e i suoi effetti sui rapporti con il cliente.

Come migliorare i rapporti bancari: alcune questioni perlopiù ignorate

- In particolare, che rilevi *esternamente* (Centrale dei Rischi o CRIF) **unicamente il passaggio da bonis a sofferenza**, non significa che non vi siano passaggi intermedi, adottati dalla banca e noti alla Vigilanza **ma quasi sempre ignorati dal cliente**, pur comportando una situazione peggiorativa della precedente, sotto ogni profilo, operativo e non.
- Questi passaggi, attualmente, definiscono lo status regolamentare delle posizioni ***unlikely to pay*** (*inadempienza probabile*), ***scadute e sconfinanti*** (*da oltre 90 gg*), ***forborne*** (*performing e non*).

Come migliorare i rapporti bancari: alcune questioni perlopiù ignorate

- Si definisce ***unlikely to pay*** la posizione di quell'impresa per la quale la banca valuta, *in maniera del tutto autonoma*, che il pagamento di capitale e interessi non possa avvenire se non dopo l'escussione delle garanzie.
- La definizione di inadempienza probabile prevede che la banca debba **adottare questa classificazione a prescindere da eventuali inadempienze**.
- *Ne deriva che un cliente potrebbe essere definito inadempiente probabile semplicemente perché appartiene a un settore a rischio, perché il suo principale cliente è fallito o è in crisi etc.*

Come migliorare i rapporti bancari: alcune questioni perlopiù ignorate

- La classificazione della posizione come ***unlikely to pay***, nota solo alla Banca e alla Banca d'Italia ma non resa pubblica (ignota quindi alle altre banche) **implica che il cliente sia riclassificato come più rischioso, che il credito erogato assorba più capitale e, nella migliore delle ipotesi, che il tasso di interesse che paga si debba innalzare;**
- **ammesso che l'impresa venga a conoscenza del nuovo status regolamentare,** si dovrà porre perlomeno il problema di uscirne, con tempi e modi non semplici e non brevi, come da esempi che seguono.

Esposizioni oggetto di concessioni - *forborne*

- Le esposizioni *forborne* sono soggette a un processo di monitoraggio e quindi di variazione dello status più rigoroso rispetto alle rimanenti esposizioni.
- Ciò significa che un cliente con una esposizione *forborne* oltre a essere soggetto alle regole di cambio della classificazione regolamentare, è anche soggetto ad ulteriori regole di gestione del *forborne*.
- Tali regole possono, in alcuni casi, determinare una modifica della classificazione regolamentare che non si sarebbe osservata in assenza del *forborne*.

Esposizioni oggetto di concessioni - *forborne*

Tempistiche di uscita dalla categoria *Forborne*:

- *Se non performing*: **1 anno** per l'uscita dalla categoria di *non performing*;
- **2 anni** per la cessazione dello stato di *forborne*.

Parametri che determinano un cambiamento di status: un esempio

Parametri vincolanti	Stati regolamentari suggeriti		
	Esposizioni scadute/ sconfinate deteriorate	Inadempienze probabili	Sofferenze
Liquidazione coatta amministrativa			X
Sconfinamento oltre 90 gg materiale	X		
Amministrazione straordinaria		X	
Concordato preventivo art. 161 LF		X	
Mancato rispetto dei piani di rientro		X	
Dichiarazione di fallimento			X
Mancati rispetto del piano di ristrutturazione		X	
Default dichiarato dall'ISDA		X	

Parametri vincolanti (segue)

Parametri vincolanti	Stati regolamentari suggeriti		
	Esposizioni scadute/ sconfinate deteriorate	Inadempienze probabili	Sofferenze
Richiesta art. 67 lett. d) LF piani di risanamento		X	
Richiesta art. 182 bis LF accordi di ristrutturazione in continuità		X	
Richiesta art. 182 bis LF accordi di ristrutturazione liquidatorio			X
Richiesta art. 186 bis LF concordato preventivo in continuità		X	
Concordato liquidatorio art. 161 LF			X
Richiesta standstill finalizzato a richiesta di ristrutturazione		X	

Parametri non vincolanti: esempio

Parametri non vincolanti	Stati regolamentari suggeriti		
	Esposizioni scadute/ sconfinate deteriorate	Inadempienze probabili	Sofferenze
Sofferenze in CR: - Utilizzo Gruppo/ Utilizzo sistema al netto del Gruppo < 50% - Esposizione a sofferenza/ Esposizione sistema al netto esposizione del Gruppo >25%		X	
Posizioni in scaduto / sconfinato deteriorato > 18 mesi		X	
Posizioni in Inadempienze probabili > 36 mesi			X
Protesti		X	

Parametri non vincolanti	Stati regolamentari suggeriti		
	Esposizioni scadute/ sconfiniate deteriorate	Inadempienze probabili	Sofferenze
Notizie revoca/riduzione fidi in CR		X	
Fallimento di qualsiasi entità legale facente parte del Gruppo cui il cliente appartiene		X	
Impresa cancellata dal registro delle imprese			X
Sequestro		X	
Pignoramento		X	
Ipoteca legale		X	
Patrimonio netto negativo		X	
Mancato pagamento emolumenti		X	
Mancato pagamento forniture necessarie		X	
Scaduto in essere nei confronti di creditori pubblici		X	

Parametri non vincolanti	Stati regolamentari suggeriti		
	Esposizioni scadute/ sconfinate deteriorate	Inadempienze probabili	Sofferenze
Scaduto in essere nei confronti dei dipendenti		X	
Scaduto in essere nei confronti dei fornitori		X	
Perdita dei principali clienti		X	
Mancata approvazione del bilancio		X	
Assegni propri impagati		X	
Effetti e anticipi insoluti e sospesi		X	
Sconfinamenti oltre 90 gg non materiali		X	
Riduzione numero di aziende segnalanti CR		X	
Liquidazione volontaria		X	
Mancato rispetto dei covenant		X	

Parametri non vincolanti	Stati regolamentari suggeriti		
	Esposizioni scadute/ sconfiniate deteriorate	Inadempienze probabili	Sofferenze
Valore delle garanzie contestualmente a) ridotto del 50% dove la vendita dell'asset costituisce l'unica fonte di recupero del credito e b) di importo inferiore all'esposizione stessa		X	
Flag sofferenza a sistema garante		X	
Sconfinamenti CR > 20%		X	
Escussioni crediti firma		X	
Cassa integrazione		X	
Riduzione patrimonio netto del 50% da un esercizio all'altro		X	
Decremento materiale del fatturato (50%)		X	
Mancato pagamento dei contributi e delle ritenute		X	

Parametri non vincolanti	Stati regolamentari suggeriti		
	Esposizioni scadute/ sconfinate deteriorate	Inadempienze probabili	Sofferenze
Fine accordi con i fornitori		X	
EBITDA negativo per 2 anni consecutivi		X	
Declino dell'EBITDA più del 50% entro un anno		X	
Diminuzione flussi di cassa stimati (30%)		X	
Riduzione del patrimonio netto a causa delle perdite con applicazione degli artt. 2446-2447 cc		X	
DSCR < 1,1 (EBITDA/(oneri finanziari dell'esercizio + <passività finanziarie con scadenza entro l'esercizio))		X	

Alcune considerazioni di sintesi

- Concentrazione del sistema bancario, minore offerta, banche più grandi;
- automazione spinta e robotizzazione delle mansioni;
- spersonalizzazione delle relazioni di clientela per le pmi, maggiore formalizzazione per tutti;
- cultura della *partnership* e del *business plan*, ovvero l'educazione finanziaria nel rapporto banca-impresa.

Tutti i diritti riservati ©

Il presente materiale è protetto da *copyright* e tutelato dalla legge italiana in materia di diritto d'autore: non può essere copiato, riprodotto, modificato, pubblicato, caricato, divulgato, trasmesso o distribuito in alcun modo senza previo permesso scritto da parte di R&A Consulting S.r.l.

Il marchio ed il logo R&A sono registrati.



Prof. Dr. Alessandro Berti

skype: reaconsultingrimini

alessandro.berti@uniurb.it

www.reaconsulting.com