
IL CREDITO OGGI E DOMANI

Romano Negrisoni – Area Manager Mantova e Cremona

Camera di Commercio di Mantova, 4 giugno 2015

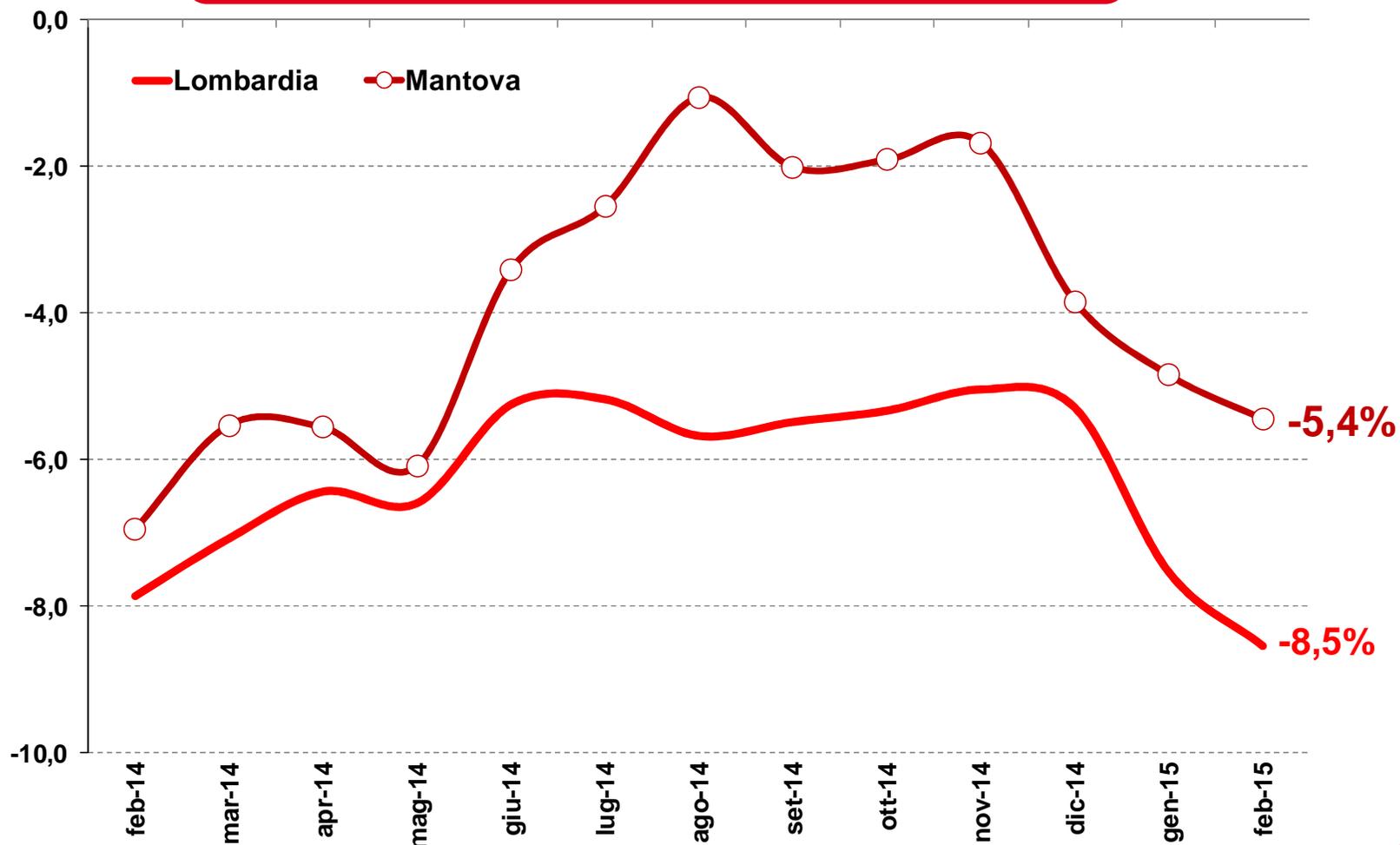
OSSERVATORIO SUL CREDITO

Lombardia e Mantova

SISTEMA: ANDAMENTO IMPIEGHI ALLE IMPRESE

Lombardia e Mantova

Impieghi a imprese
tasso di variazione tendenziale (%)

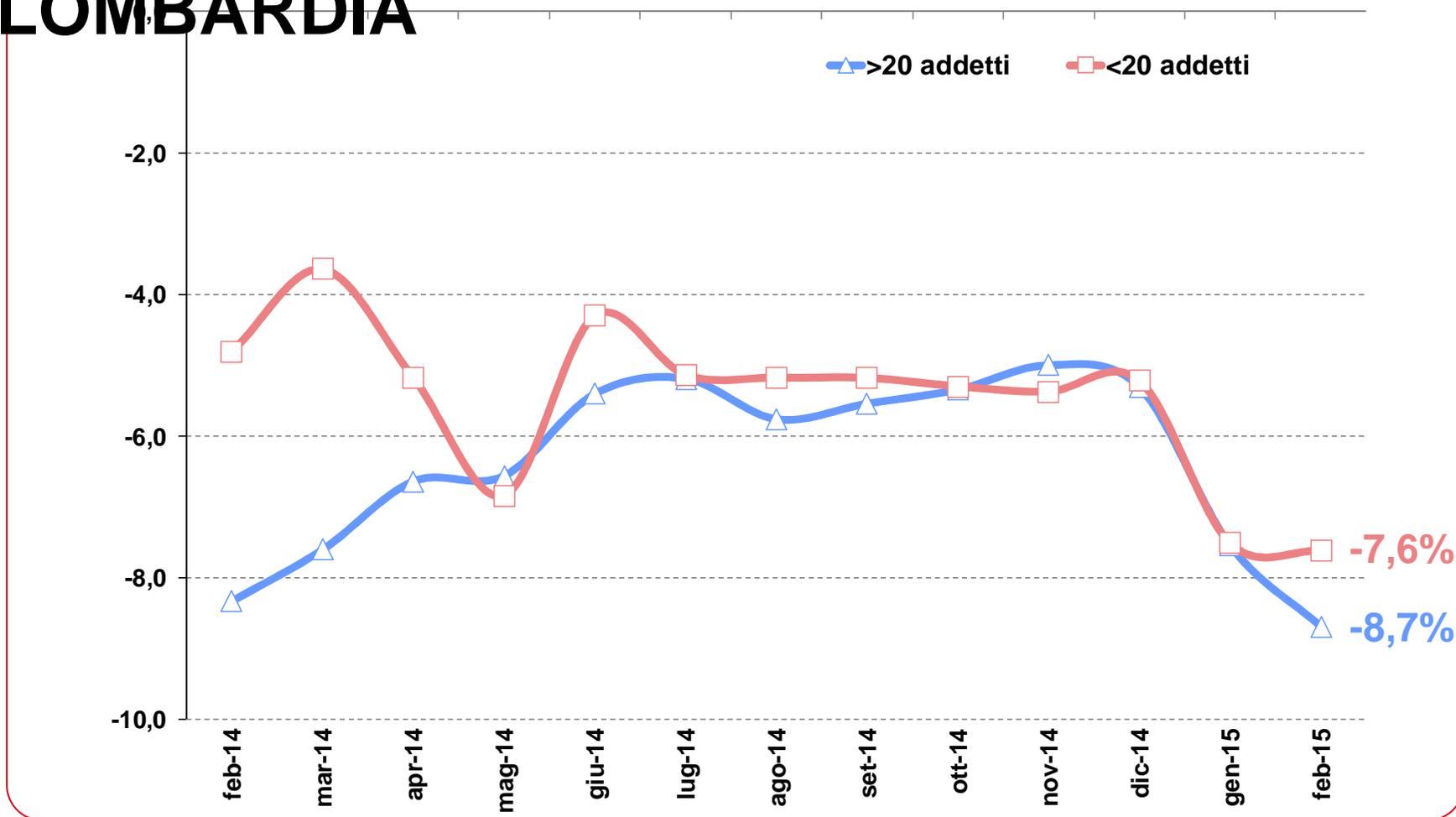


Fonte: elaborazioni Territorial & Sectorial Intelligence su dati Banca d'Italia, aggiornati ad aprile 2015

SISTEMA: ANDAMENTO IMPIEGHI ALLE IMPRESE

PER FASCIA DIMENSIONALE LOMBARDIA

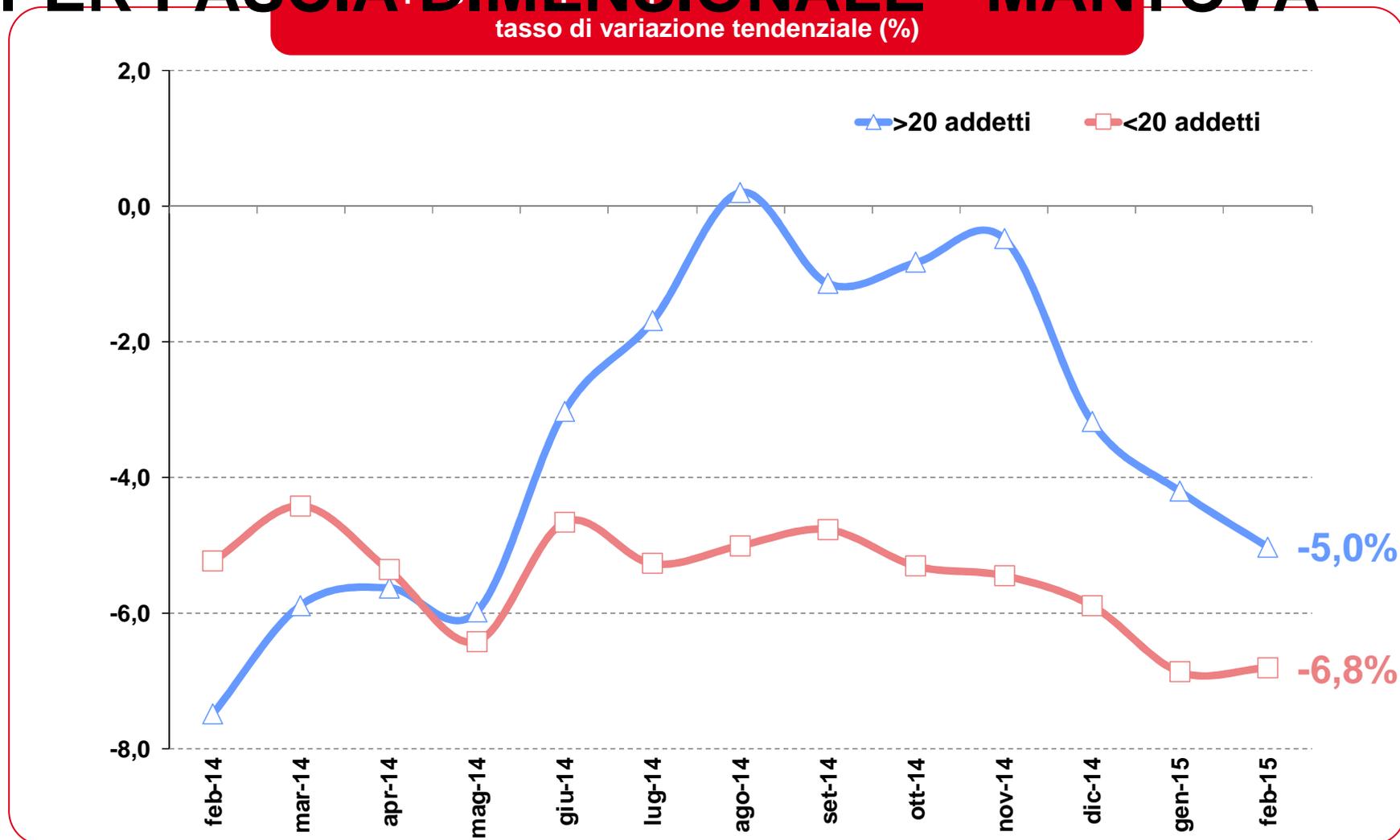
Impieghi alle imprese per dimensione - LOMBARDIA
tasso di variazione tendenziale (%)



Fonte: elaborazioni Territorial & Sectorial Intelligence su dati Banca d'Italia, aggiornati ad aprile 2015

SISTEMA: ANDAMENTO IMPIEGHI ALLE IMPRESE

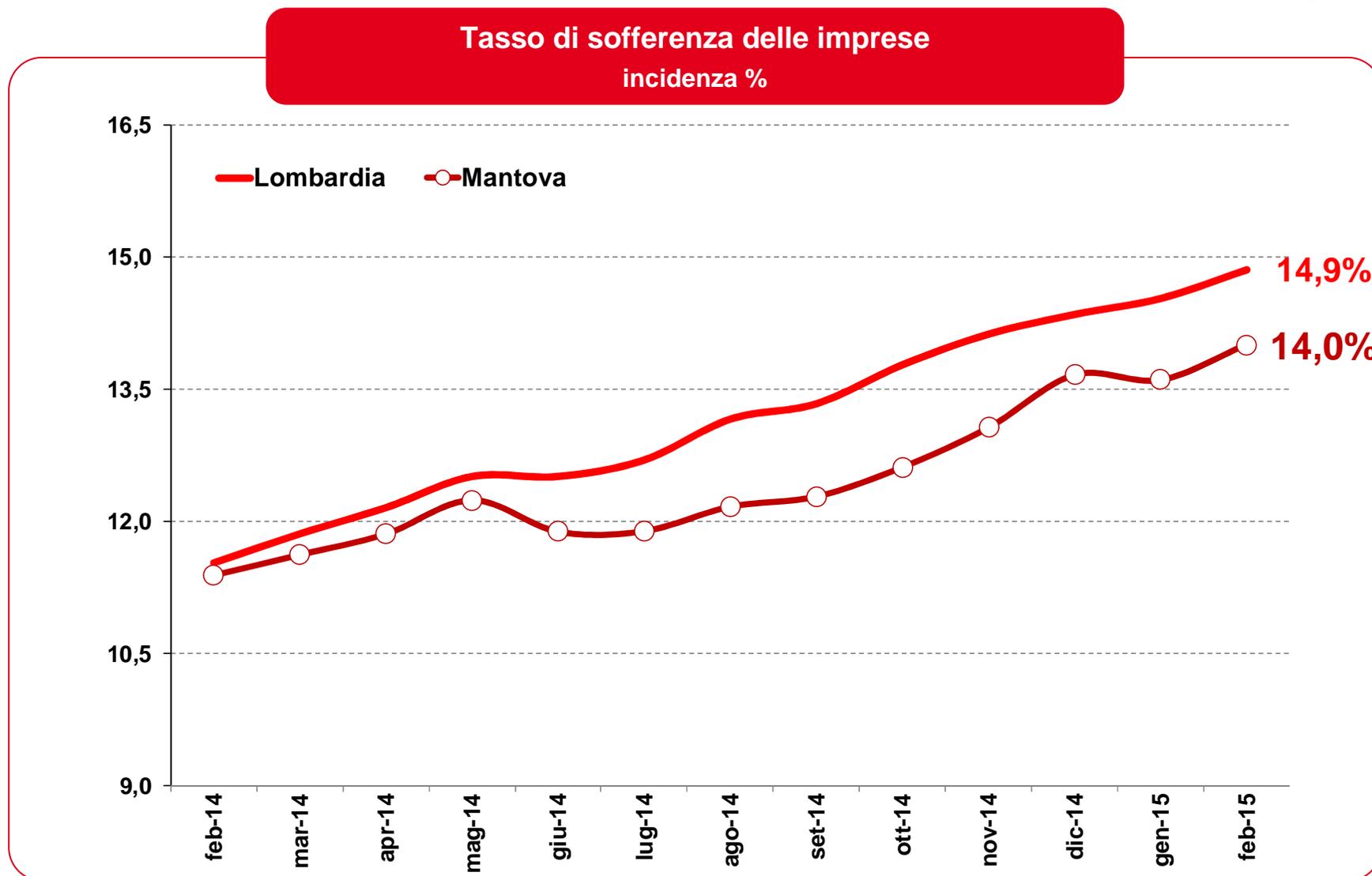
PER FASCIA DIMENSIONALE - MANTOVA



Fonte: elaborazioni Territorial & Sectorial Intelligence su dati Banca d'Italia, aggiornati ad aprile 2015

SISTEMA: TASSO DI SOFFERENZA - IMPRESE LOMBARDIA E MANTOVA

Sofferenze

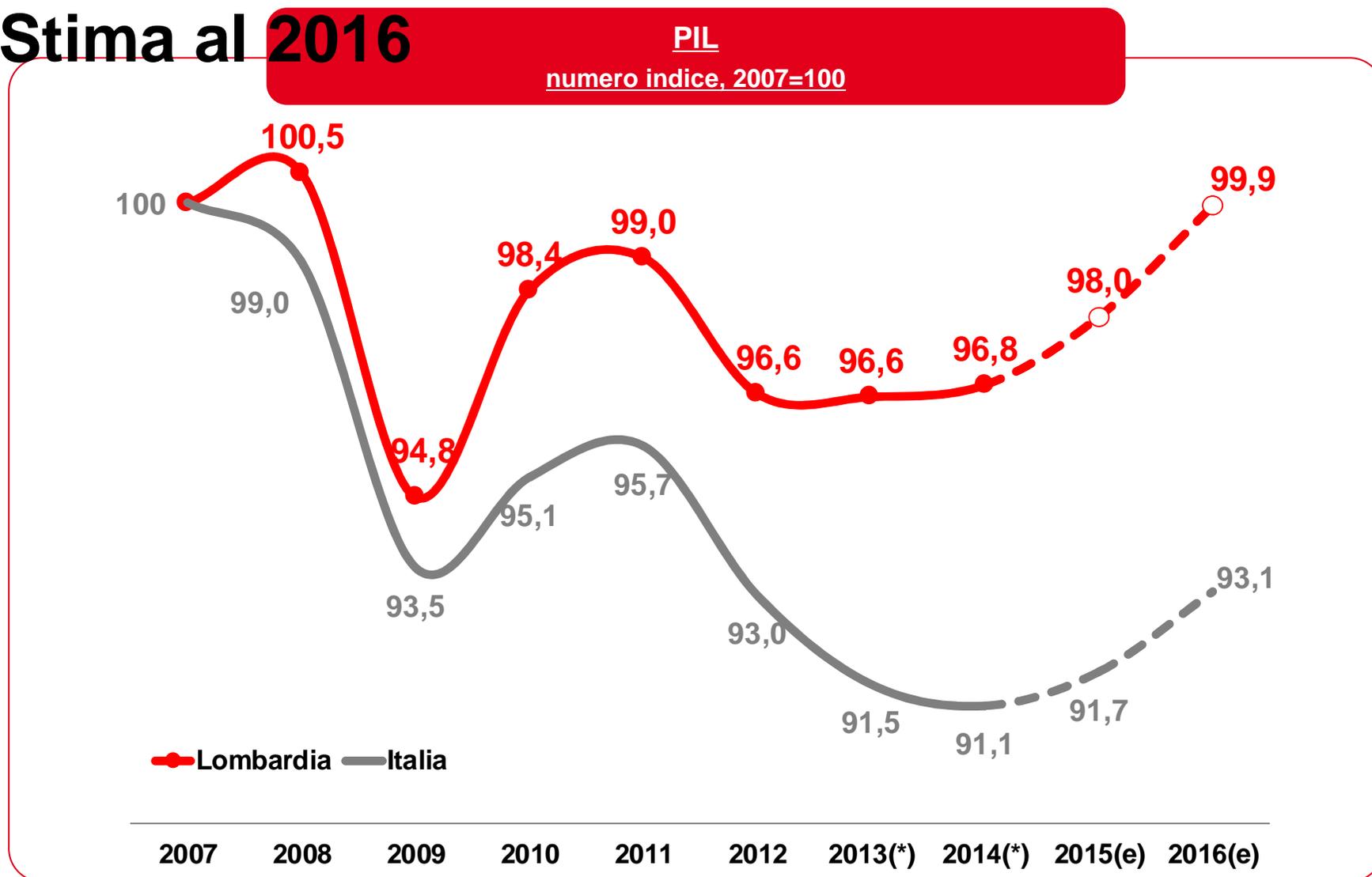


Fonte: elaborazioni Territorial & Sectorial Intelligence su dati Banca d'Italia, aggiornati ad aprile 2015

LA COMPETITIVITÀ DELLE IMPRESE LOMBARDE: SCENARIO ATTESO

ANDAMENTO DEL PIL ITALIA E LOMBARDIA

Stima al 2016



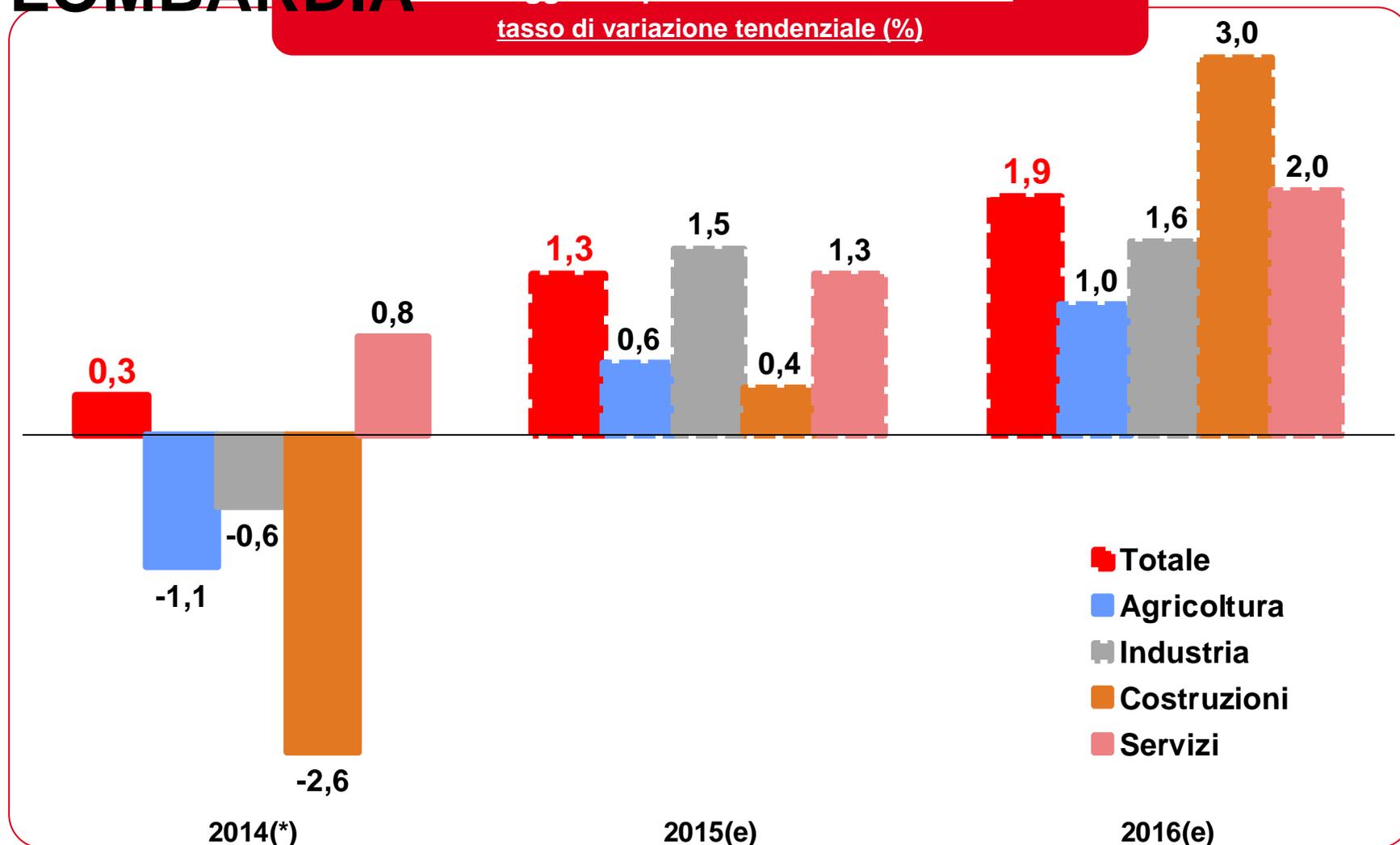
NOTA: (*) I dati per il 2013 e il 2014 sono stime Prometeia
 (e) I dati per il 2015 e il 2016 sono previsioni Prometeia
 Valori concatenati, anno di riferimento 2010
 I dati a valori concatenati non hanno la proprietà additiva

Fonte: elaborazioni Territorial & Sectorial Intelligence su dati Prometeia, aggiornati a maggio 2015

VALORE AGGIUNTO PER SETTORE 2014 – 2016

LOMBARDIA Valore aggiunto per settore – LOMBARDIA

tasso di variazione tendenziale (%)



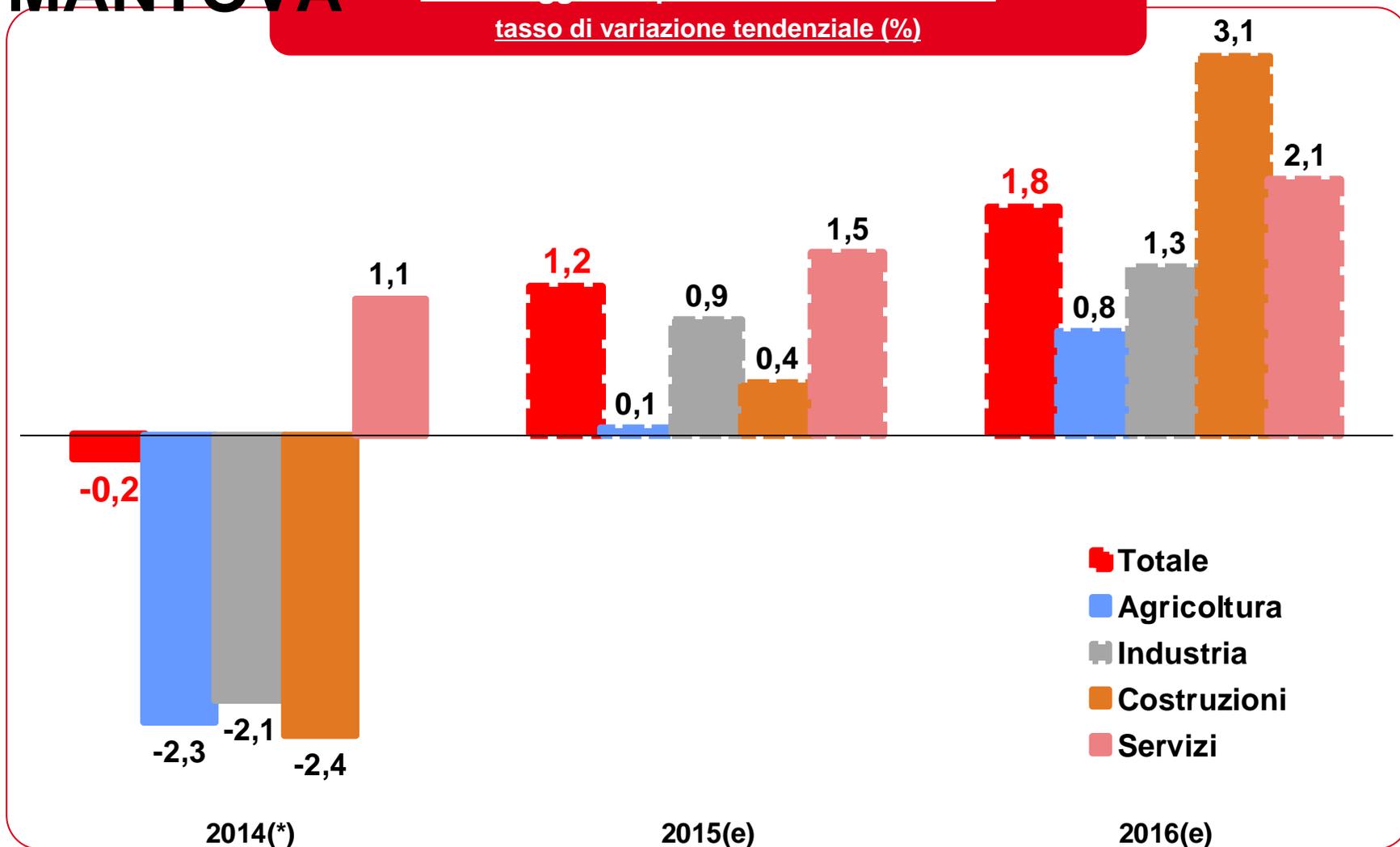
NOTA: (*) I dati per il 2014 sono stime Prometeia
(e) I dati per il 2015 e il 2016 sono previsioni Prometeia
Valori concatenati, anno di riferimento 2010
I dati a valori concatenati non hanno la proprietà additiva

Fonte: elaborazioni Territorial & Sectorial Intelligence su dati Prometeia, aggiornati a maggio 2015

VALORE AGGIUNTO PER SETTORE 2014 – 2016

MANTOVA

Valore aggiunto per settore – MANTOVA
tasso di variazione tendenziale (%)



NOTA: (*) I dati per il 2014 sono stime Prometeia
(e) I dati per il 2015 e il 2016 sono previsioni Prometeia
Valori concatenati, anno di riferimento 2010
I dati a valori concatenati non hanno la proprietà additiva

Fonte: elaborazioni Territorial & Sectorial Intelligence su dati Prometeia, aggiornati a maggio 2015

IL MERCATO DEL CREDITO E I VINCOLI PATRIMONIALI DI BASILEA 3

Nuove regole sul capitale: QUANTO e QUANDO

QUANTO

La recente ondata di nuova regolamentazione ha portato il sistema bancario europeo ad innalzare significativamente i propri obiettivi di patrimonializzazione

	BIS 2.5	BIS3	Stress Test
Requisito di Capitale (CET1)	2%	4.5%	8% - 5.5%
Countercyclical buffer	na	0-2.5%	ND
SIFIs buffer	na	1-3.5%	
Probabile requisito chiesto dal mercato	na	9-10%	8%

QUANDO

Nonostante le nuove regole prevedessero un periodo prolungato di implementazione, il mercato ha spinto le banche a reagire in tempi molto stretti

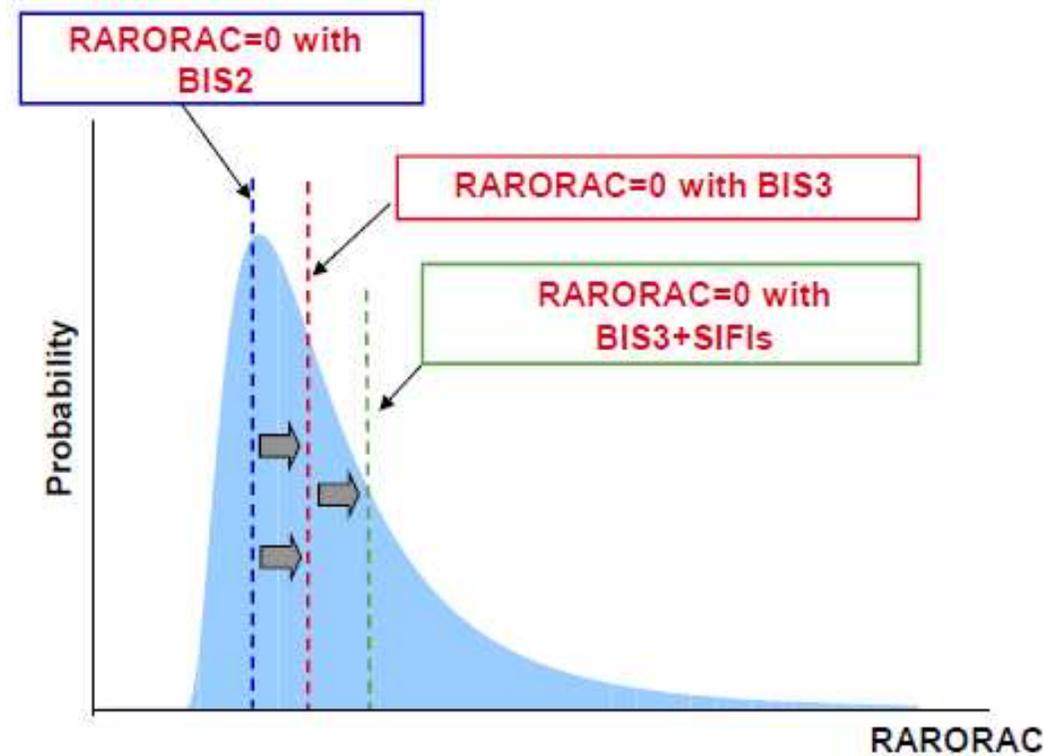


Aspettative di mercato

2012!!!

Maggior capitale e una regolamentazione più stringente indotti dalle nuove regole potrebbero avere importanti conseguenze sul modo in cui le banche gestiscono il loro portafoglio crediti

- I nuovi requisiti di capitale e liquidità – a parità di altre condizioni – potrebbero aumentare la porzione del portafoglio della banca a EVA negativo (che non crea valore). di conseguenza questo potrebbe danneggiare il flusso di credito verso l'economia reale. Con ulteriori due conseguenze:
 - Impatto sul pricing
 - rafforzamento dello shadow banking a danno delle attività regolamentate



In questo contesto il credito

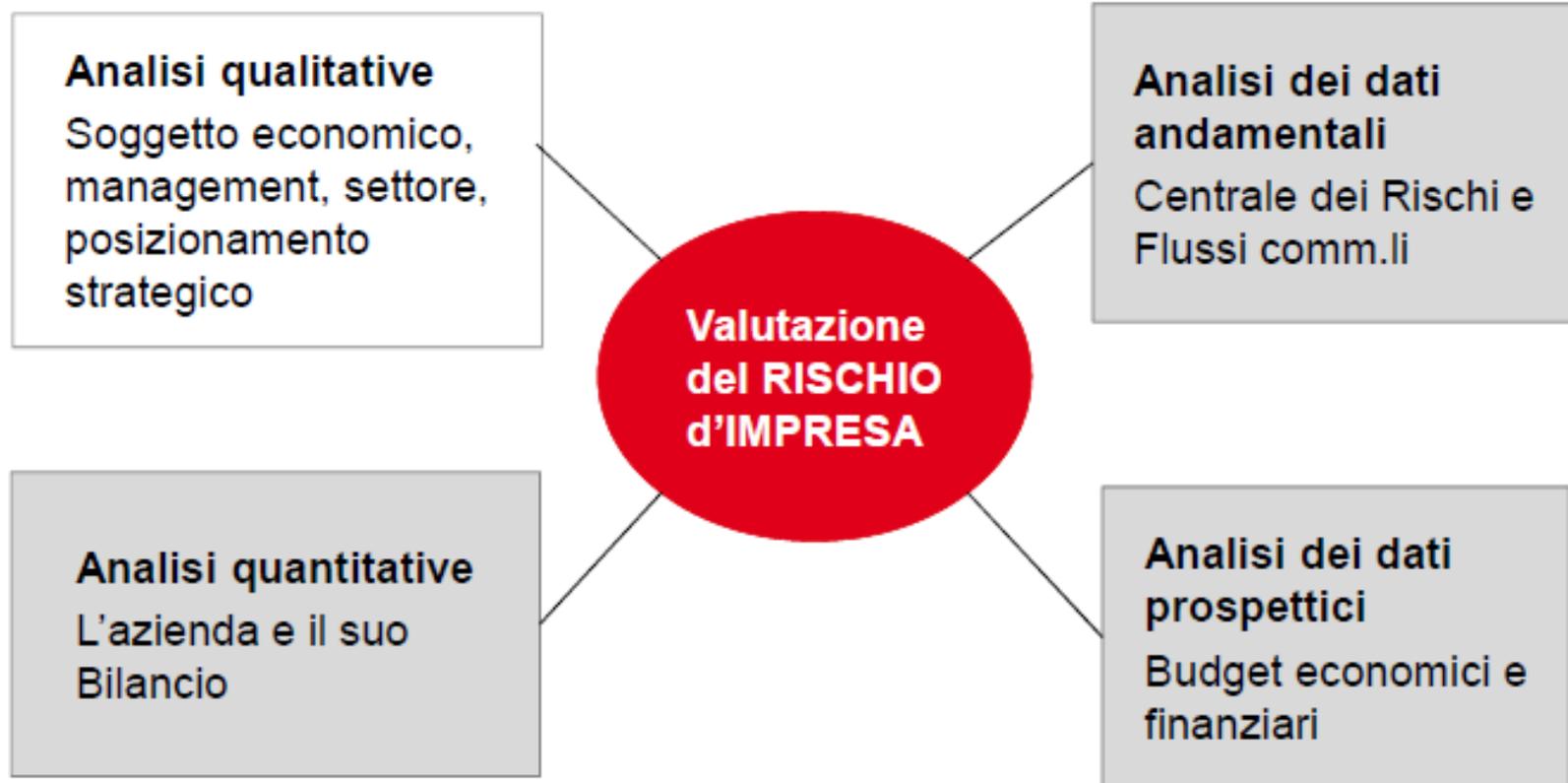
"... Finora (le Banche) hanno erogato circa l'85% delle risorse finanziarie che servivano alle imprese. Ma dal 2018 arriveranno regole ancora più pesanti delle attuali sulla gestione del loro capitale. Per fortuna, le imprese se ne rendono conto e stanno cominciando a lavorare in maniera attiva sull'autofinanziamento, interessandosi sempre di più al mercato dei capitali. Questo comporta maggiore trasparenza, disciplina interna e complessità di bilancio, ma apre alla possibilità di trovare nuovi mercati e nuovi investitori"

"Le banche non sono più in grado di soddisfare integralmente la domanda di credito delle imprese. Il modello italiano dell'azienda bancocentrica deve essere cambiato in tempi rapidi. Bisogna implementare il mercato dei capitali e facilitarne l'accesso alle nostre piccole imprese."

"... c'è un chiaro trasferimento verso il capital market, sia sulla parte debito che su quella equity. E bisogna cercare di aprirne le porte anche alle imprese di medie e piccole dimensioni"

IL DIALOGO BANCA - IMPRESA

Valutazioni del merito di credito



Eventuale ricorso a garanzie come elemento accessorio per mitigare rischiosità

Analisi qualitativa

La banca ha la necessità di conoscere l'impresa da affidare.

- esperienza del titolare o dei soci
 - continuità aziendale
 - gruppo economico, qualora ne faccia parte
 - prodotti e servizi realizzati e/o commercializzati
 - caratteristiche del processo produttivo (presenza di certificazioni e/o brevetti)
 - adozione di specifiche procedure gestionali
 - posizionamento nel mercato, tenuto conto delle caratteristiche del settore e della dinamica della concorrenza
 - ciclo di vita e il grado di consolidamento raggiunto
 - posizionamento competitivo (uno o più prodotti, con o senza marchio proprio)
-

Analisi quantitativa

- L'analisi della **gestione operativa** consiste nella valutazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari della produzione, della congruità del capitale investito per realizzarla e dei risultati che ne derivano.
- Ciò consente di conoscere e quantificare la natura e l'origine dei **fabbisogni** finanziari e la capacità di rimborso dell'impresa.
- La valutazione non deve riferirsi solo al passato (Bilanci anni precedenti)
- Per la conoscenza della capacità di credito dell'impresa sono importanti anche i dati **previsionali**.

Analisi dei dati prospettici

Le informazioni prospettiche sia di natura quantitativa che il piano operativo

I principali documenti che raccolgono le informazioni prospettiche sono:

- **il piano (o budget) economico**, nel quale sono indicati i costi e i ricavi e quindi il risultato previsto
- **il piano (o budget) finanziario**, che ha per oggetto le entrate e le uscite.

Tali strumenti traducono in termini monetari i programmi futuri dell'azienda e gli interventi che essa intende attuare.

Analisi andamentale e garanzie accessorie

Analisi andamentale →

Banche dati (Centrale dei
Rischi)
quantità e qualità dei flussi
commerciali canalizzati

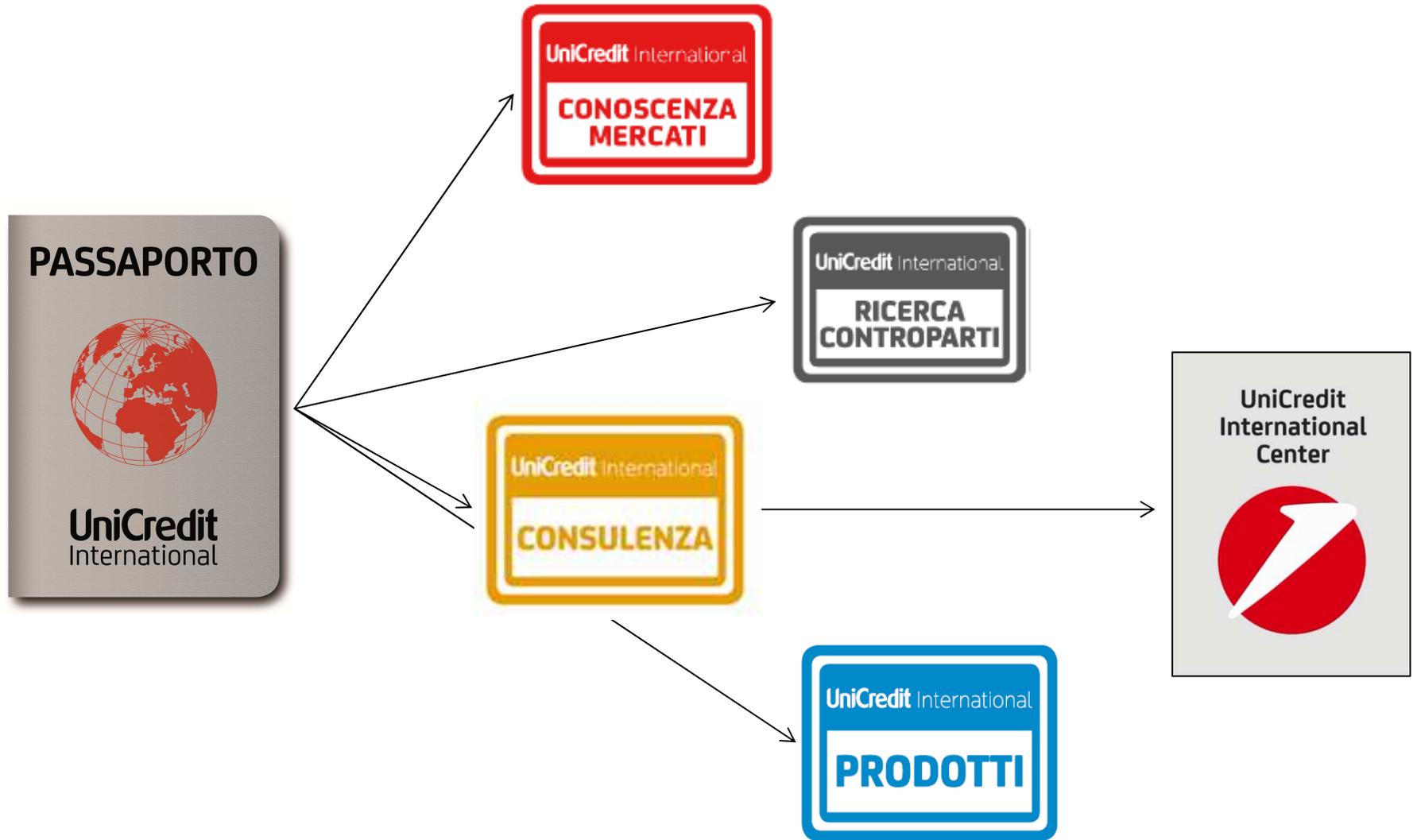
Garanzie →

- personali
- reali
- **collettive**
- **statali**



L'INTERNAZIONALIZZAZIONE COME STRATEGIA DI CRESCITA

UniCredit International



***Grazie per
l'attenzione***

Romano Negrisoni
