

THE CHALLENGE

1 DICEMBRE 2022

15° CUDAY

MICO - MILANO



CREDIT VILLAGE

PLENARIA

CREDIT MANAGEMENT 4.0:
DALLA EARLY E NPE COLLECTION
ALL'EVOLUZIONE OMNICANALE

1

PLENARIA

RE-THINK THE FUTURE

2

NPE: Reinventing the Possible

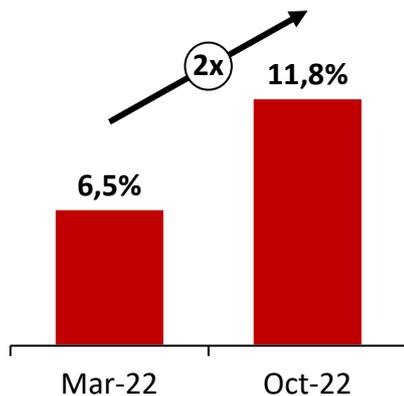
Pier Paolo Masenza

Partner PwC Italy

FS - Strategy and Value Creation Leader

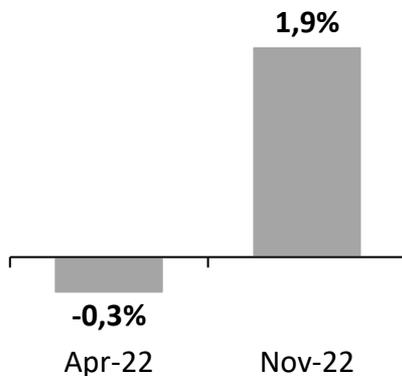
Ci siamo lasciati ad aprile: negli ultimi mesi è cambiato il mondo...

Tasso di inflazione



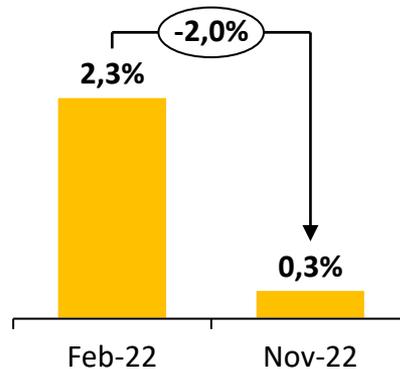
Fonte: ISTAT, Commissione Europea

Euribor 3m



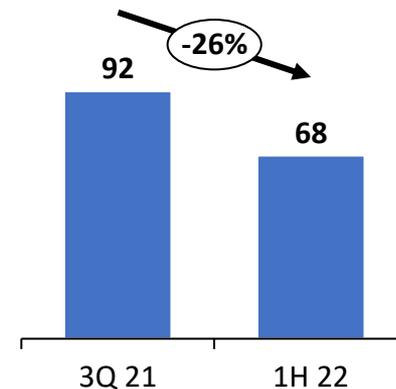
Fonte: Bloomberg

Aspettative di crescita
PIL Italia 2023
Commissione europea



Fonte: Commissione Europea

NPE sui bilanci bancari
€ mld



Fonte: Banca d'Italia

... Le banche sono molto più solide rispetto al passato ma c'è meno spazio per ulteriori interventi pubblici, ...

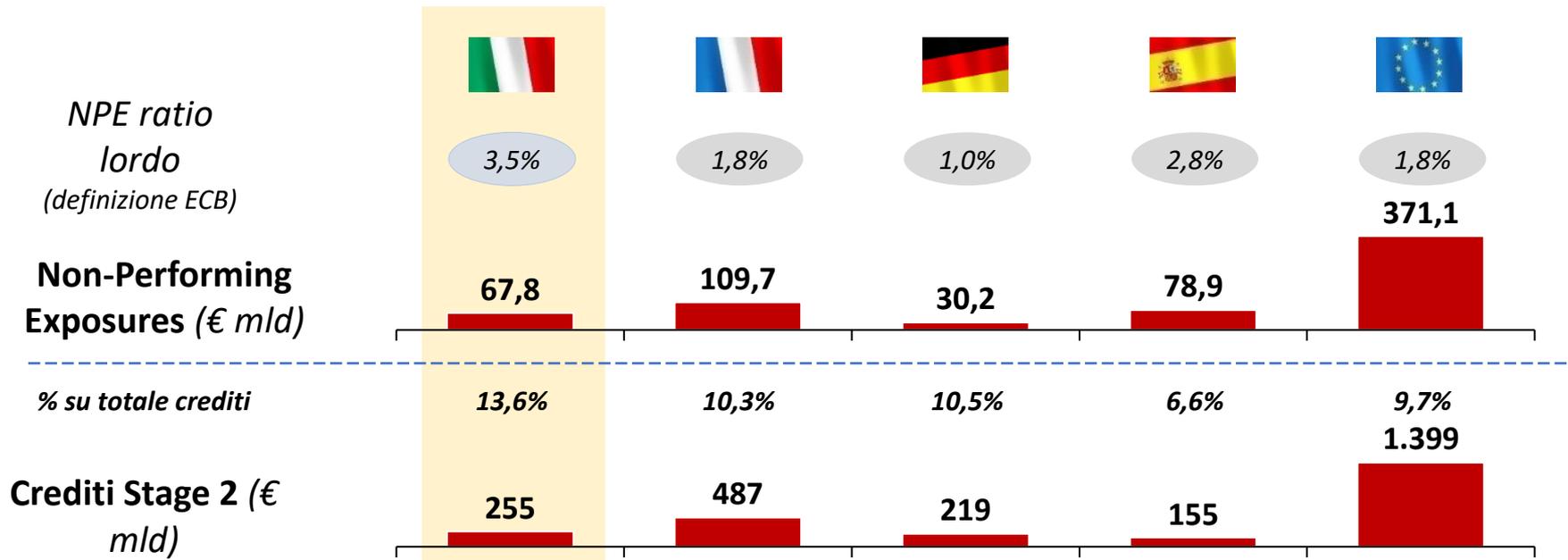
Principali numeri delle banche italiane

	2009	2015	2022 Last Available
CET1 ratio	8,3% (2010)	11,9% (2014)	15,3% (2021) ↑
NPE lordi (€ mld)	132	341	68 ↑
Coverage ratio NPE	40%	45%	52% (2021) ↑
NPE Ratio lordo	~7,5%	17,0%	3,5% ↑
Sovereign debt/GDP	116%	135%	150% ↓

Fonte: Analisi PwC su Banca d'Italia, ISTAT

Il sistema italiano mostra un più alto profilo di rischio rispetto ai peer europei, che hanno comunque esposizioni rilevanti in valori assoluti

Indicatori di rischio delle banche significative a giugno 2022



Fonte: Analisi PwC su Banca d'Italia ed EBA Risk Dashboard e ECB Supervisory Banking Statistics

Negli ultimi 7 anni è stato fatto tantissimo per la gestione del credito deteriorato



1

Circa **€300 miliardi** di transazioni sul mercato primario nel periodo 2015-2022 ...



2

... di cui oltre **€105 miliardi** assistiti da GACS



3

Si è creata una vera e propria «industry» del debt servicing con **€300+ miliardi** in gestione e **15.000 risorse** impiegate



4

Le **prime 5 banche** hanno un accordo di lungo periodo per la gestione di NPE con player specializzati



5

Ad oggi oltre **€340 miliardi** di NPE complessivi nel mercato italiano compresi i crediti ceduti a investitori

Tuttavia, da qui in futuro il focus dovrà essere sui crediti «going concern» ...

Crediti «da attenzionare» nel mercato italiano (1H 2022 - €mld)

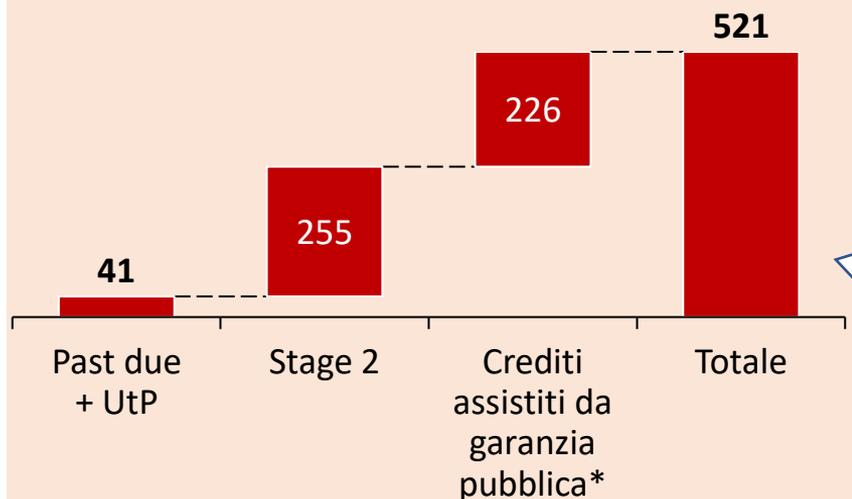
Gone concern

Crediti da gestire in logica di liquidazione/ tramite GACS (se rinnovata)

27

Sofferenze

Going concern



60-70 €mld di nuovi flussi nel prossimo biennio da consensus di mercato

Crediti «vivi» da gestire proattivamente con obiettivo di «back-to-bonus»

Centinaia di migliaia di piccole e medie imprese

* Si escludono dal calcolo del totale finanziamenti con garanzia dello Stato classificati Stage 2 (stimati pari al 15,8% del totale in linea con statistiche a livello di banche significative EBA)

Fonte: Analisi Strategy& su dati Banca d'Italia

... e quindi i modelli operativi dovranno essere (ulteriormente) ripensati per gestire in maniera efficace i crediti «vivi»

Industry legacy



Processi poco standardizzati



Dati frammentati



Human intensive



Limitata pervasività della tecnologia



Credit management 2.0



Soluzioni industry-specific



Dati diffusi e integrati



Processo decisionale automatizzato



Artificial Intelligence e machine learning



Ricerca di «nuova finanza»



Gestione proattiva delle garanzie pubbliche



Allineamento NPE-Real estate → refocus sulla valorizzazione degli asset

NEW

Trovare una soluzione per i crediti «vivi» significa sostenere l'economia reale e richiede uno sforzo congiunto del sistema

La natura «going concern» dei crediti «da attenzionare» nei prossimi anni pone un **grande problema di potenziale impatto sull'economia reale**

Solo un'**ALLEANZA** tra tutti gli attori coinvolti potrà **garantire il giusto sostegno all'economia reale**



Migliaia di PMI in momentanea difficoltà finanziaria, ma con solidi fondamentali industriali