

16° CV DAY

CREDIT INDUSTRY: **THE POWER OF RESPONSIBILITY**

MILANO - ALLIANZ MiCo - 29 NOVEMBRE 2023



CREDIT VILLAGE



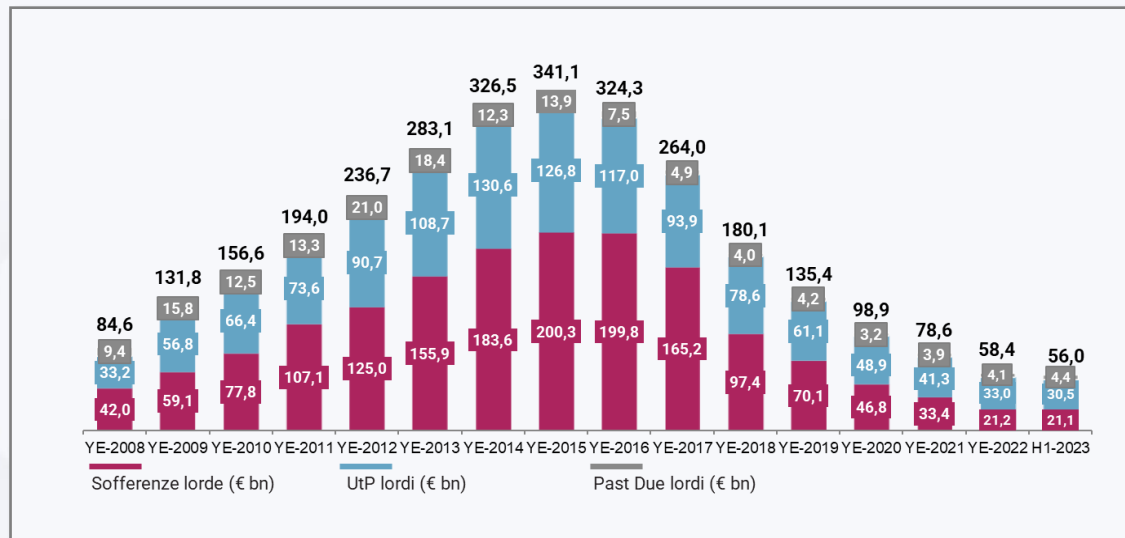
CREDIT INDUSTRY:
**THE POWER OF
RESPONSIBILITY**
MILANO - ALLIANZ MiCo - 29 NOVEMBRE 2023

Un mercato in evoluzione: quale nuovo volto e quali nuove sfide per il settore del credito?

Gabriele Guggiola

Partner PwC Italia Financial Services

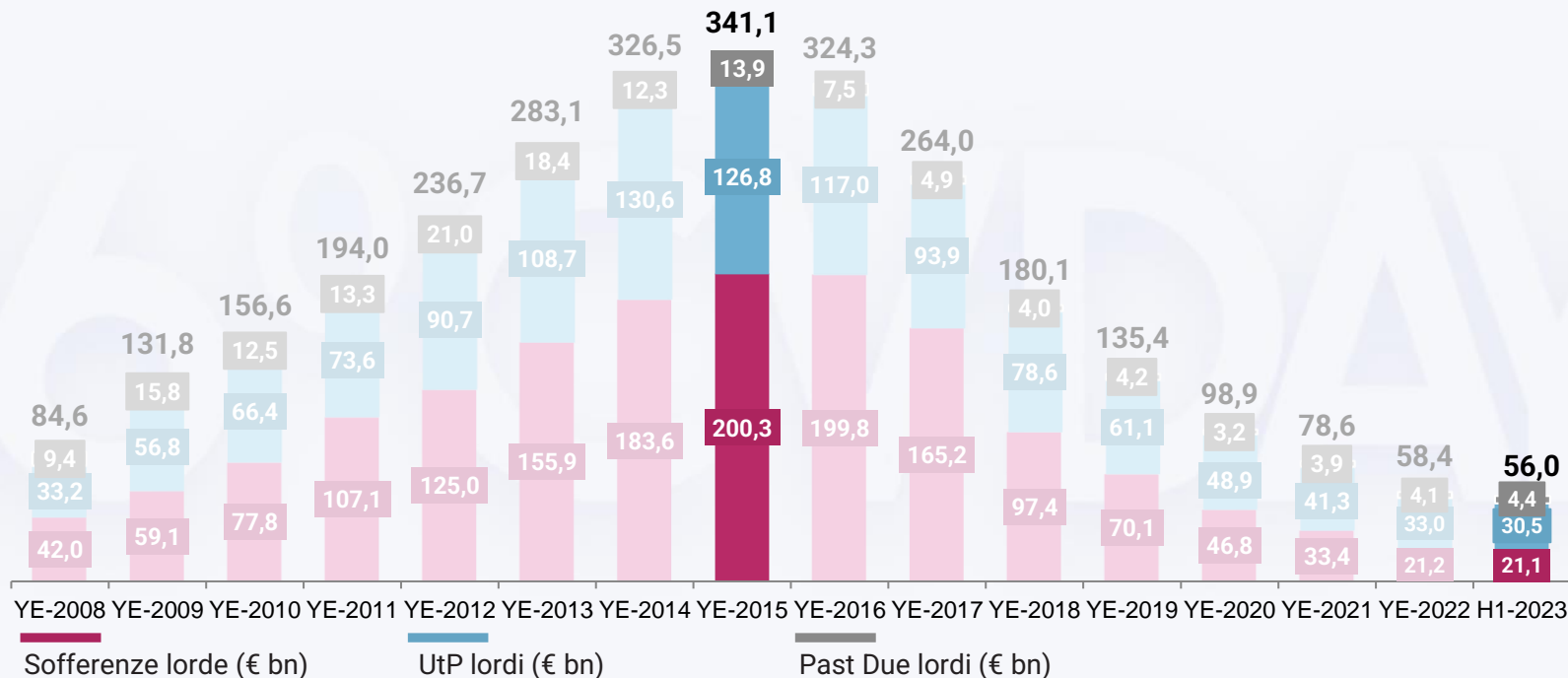
Dal 2015 assistiamo al processo di deleverage del sistema bancario...



Dal 2015 il mondo del credito è cambiato e sta ancora cambiando



CREDIT INDUSTRY:
THE POWER OF RESPONSIBILITY
 MILANO - ALLIANZ MiCo - 29 NOVEMBRE 2023



Stock, ratio e coverage sono radicalmente diversi



Volumi

FY-2015

H1-2023

Totale NPE
[€ bn]

341,1

22,0%

56,0

3,9%

o/w Bad Loans

200,3

12,9%

21,1

1,5%

o/w UTP

126,8

8,2%

30,5

2,1%

Stage 2
[€ bn]

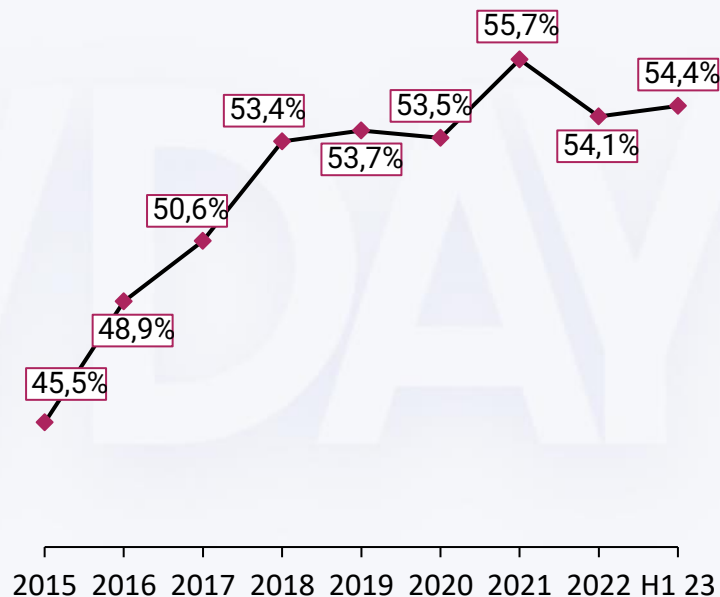


173,0

11,2%

Legenda: ○ Stock (valori lordi) ○ Incidenza su totale crediti

Coverage NPE



Sono cambiati i modelli operativi per la gestione



CREDIT INDUSTRY:
THE POWER OF RESPONSIBILITY
MILANO - ALLIANZ MiCo - 29 NOVEMBRE 2023

Yesterday



Potenziamento gestione interna

Sviluppo primi modelli di partnership



Primi gestionali dedicati al mondo NPL

Today



Diffusione delle piattaforme di servicing

Operazioni variegatae inclusi Fondi di Credito



Artificial Intelligence e data analytics

Il modello di credit servicing si è trasformato



CREDIT INDUSTRY:
THE POWER OF RESPONSIBILITY
MILANO - ALLIANZ MiCo - 29 NOVEMBRE 2023

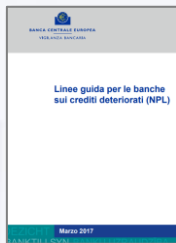
	2015	...	2018	...	2022
AuM [€bn]	150,0		373,4		456,6
o/w BL (%)	<i>n.a.</i>		81%		79%
o/w perf. (%)	<i>n.a.</i>		9%		8%
<hr/>					
AuM > €10bn [#servicer]	#3		#8		#14
<hr/>					
Master servicing [#servicer]	#5		#6		#14

Source: Report NPL PwC – special servicer analizzati #14 nel 2015, #38 nel 2018 e #41 nel 2022

Il contesto normativo è completamente cambiato



CREDIT INDUSTRY:
THE POWER OF RESPONSIBILITY
MILANO - ALLIANZ MiCo - 29 NOVEMBRE 2023



Linee guida NPL



IFRS9



Calendar Provisioning



Cartolarizzazioni



LOM



Direttiva
Mercato Secondario



BANCA D'ITALIA



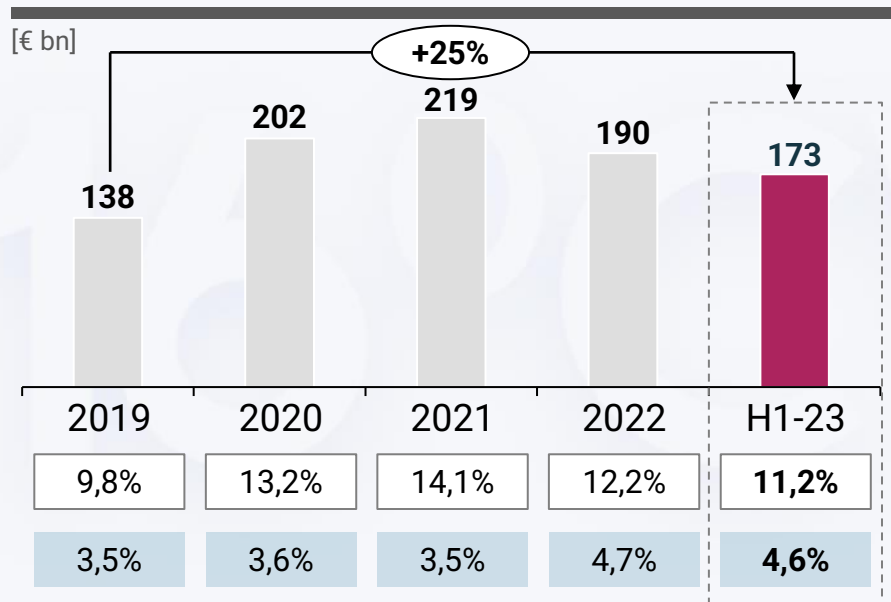
EUROPEAN CENTRAL BANK

Sono cambiate le priorità dei player di settore

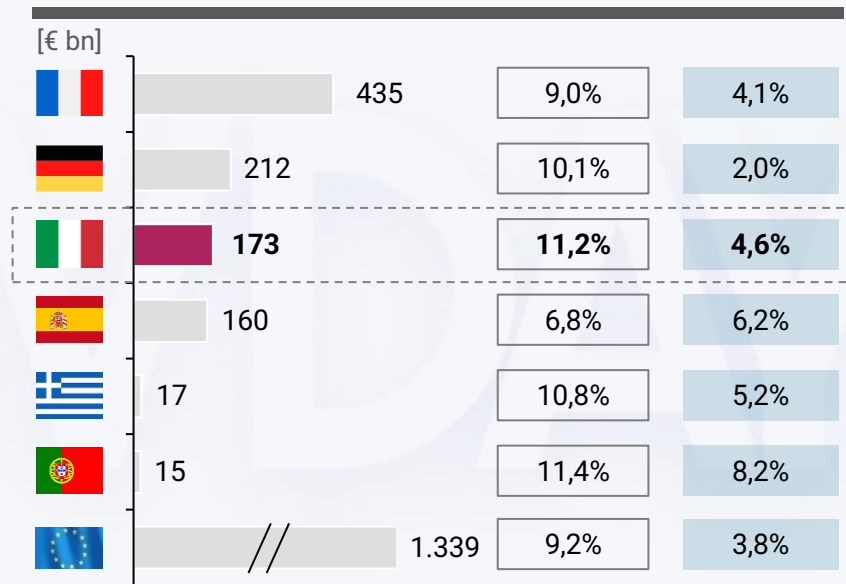


CREDIT INDUSTRY:
THE POWER OF RESPONSIBILITY
MILANO - ALLIANZ MiCo - 29 NOVEMBRE 2023

In Italia...



...come in Europa



Legenda: Incidenza Stage 2 su totale crediti Coverage Stage 2

Source: «Supervisory Banking Statistics» – BCE

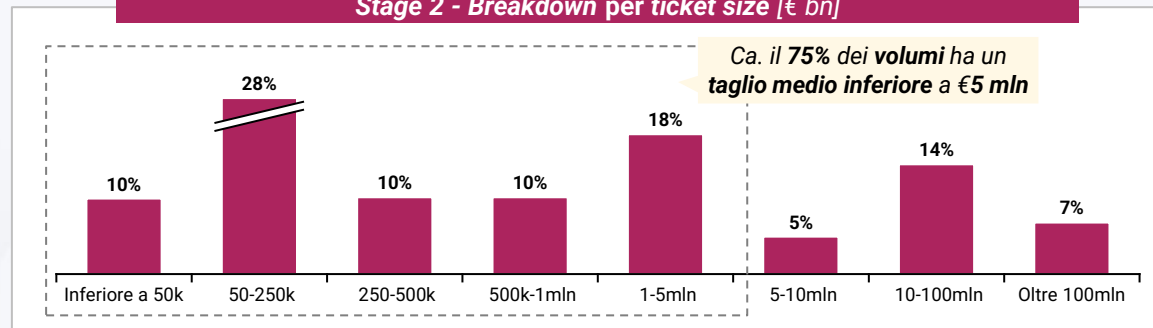
Le modalità di gestione devono evolvere...



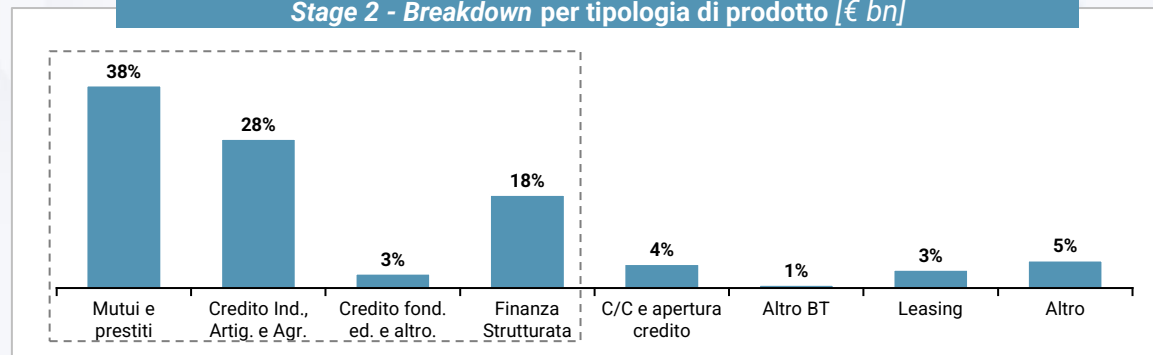
CREDIT INDUSTRY:
THE POWER OF RESPONSIBILITY
MILANO - ALLIANZ MiCo - 29 NOVEMBRE 2023

In base alle elaborazioni PwC, i crediti **Stage 2** sono rappresentati principalmente da **ticket inferiori a € 1mln** e solo una parte limitata presenta **sconfini e/o misure di forbearance**

Stage 2 - Breakdown per ticket size [€ bn]



Stage 2 - Breakdown per tipologia di prodotto [€ bn]



Source: Stime PwC su alcuni portafogli bancari analizzati

...anche considerando tassi di default attesi in crescita

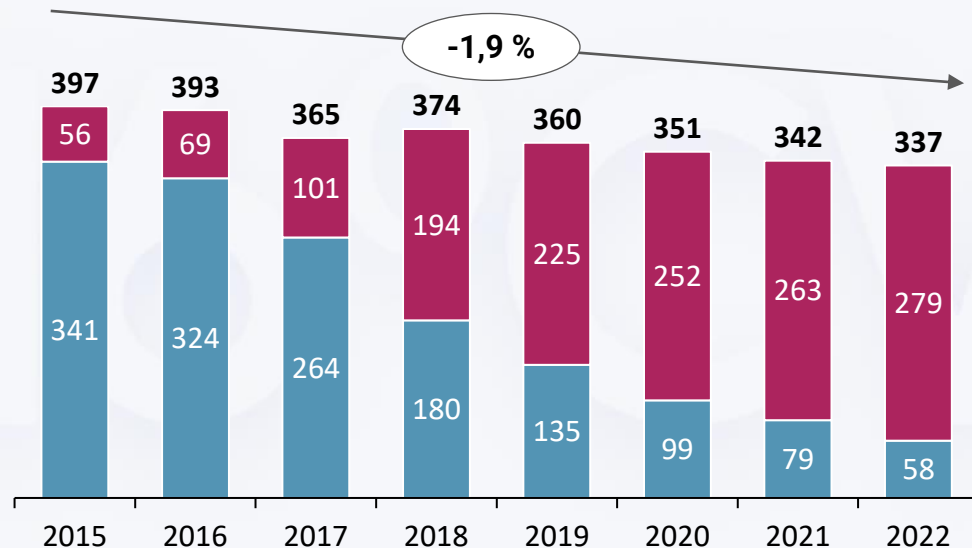


Source: ABI – novembre 2023

Rimane ancora tanto da fare sugli NPE generati nel passato



NPE lordi sui bilanci di banche e investitori [€ bn]



Legenda: Banche Investitori

Si osserva uno **shift** degli NPE dai **bilanci bancari** a quelli di **investitori** specializzati ma, nel complesso, rimangono quindi **volumi significativi** da **gestire**

Source: Analisi PwC su dati di Banca d'Italia

What's next?



CREDIT INDUSTRY:
THE POWER OF RESPONSIBILITY
MILANO - ALLIANZ MiCo - 29 NOVEMBRE 2023

Pre-deteriorato



Credit Management



AI e data analytics



Fondi di Credito





CREDIT INDUSTRY:
THE POWER OF
RESPONSIBILITY
MILANO - ALLIANZ MiCo - 29 NOVEMBRE 2023

Grazie per l'attenzione

16°CVDAY