



Le banche e le sfide del nuovo contesto: il 'nodo' degli NPL

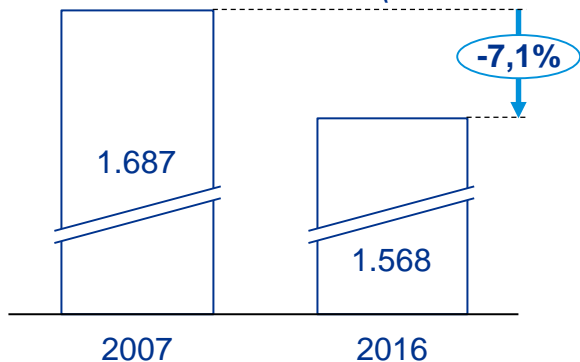
8° Forum Banca e Impresa – Il Sole 24 ORE

Milano, 16 maggio 2017

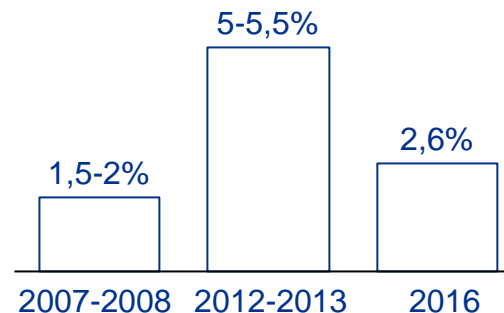


Flussi in via di normalizzazione, mentre i recuperi ...

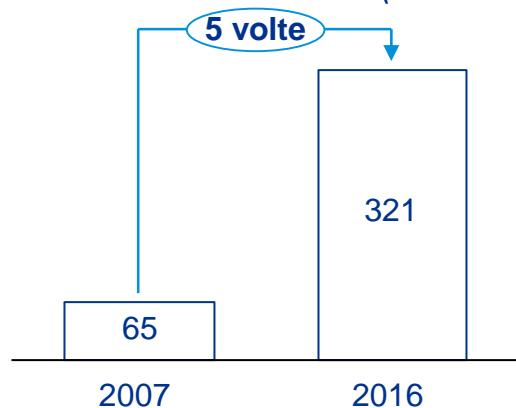
Evoluzione del PIL⁽¹⁾ Italia (dati in € mld)



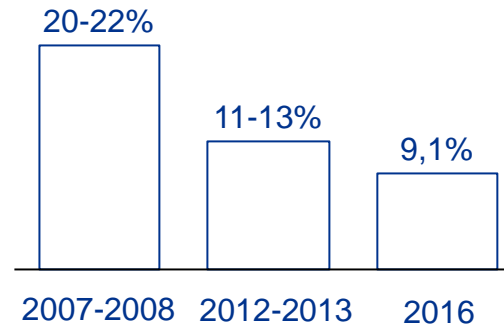
Default rate⁽²⁾



Evoluzione dei NPL in Italia (dati in € mld)



Recovery rate⁽³⁾



Fonte: elaborazione KPMG su dati Banca d'Italia e dati di bilancio

Note: (1) calcolato a prezzi costanti, (2) calcolato come rapporto tra passaggi a NPL su Bonis iniziali (3) calcolato come rapporto tra incassi e ritorni in Bonis su NPL iniziali

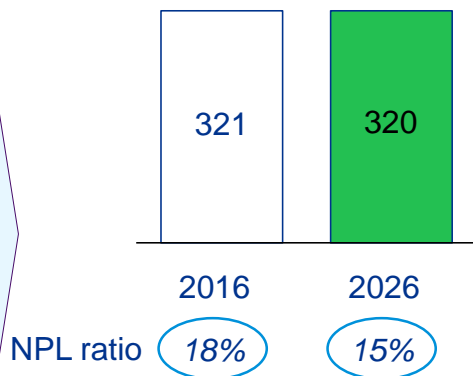
10 anni per riassorbire NPL (anche in condizioni 'pre-crisi')

Simulazione evoluzione stock NPL

Condizioni
attuali

(dati in € mld)

- Default rate: 2,0%
- Recovery rate: 10%
- Crescita impieghi bonis: 2,0%

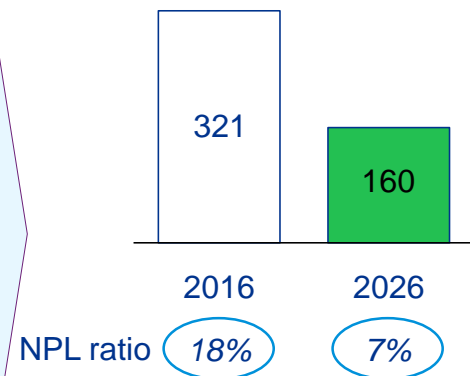


Simulazione evoluzione stock NPL

Condizioni
pre-crisi

(dati in € mld)


- Default rate: 1,5% (dal 2018)
- Recovery rate: 20% (dal 2019)
- Crescita impieghi bonis: 2,0% (dal 2017)



Regolatore e mercato per riassorbimento in tempi brevi ...

Iniziative del regolatore su NPL

LINEE GUIDA BCE SUI NPL




Supervisory priorities 2017

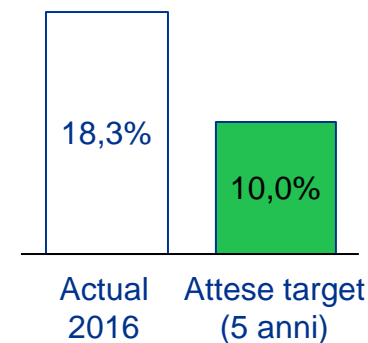
The ECB has adopted three high-level priorities to guide its supervision throughout 2017. The aim is to ensure that directly supervised banks address key risks effectively.

The priorities are

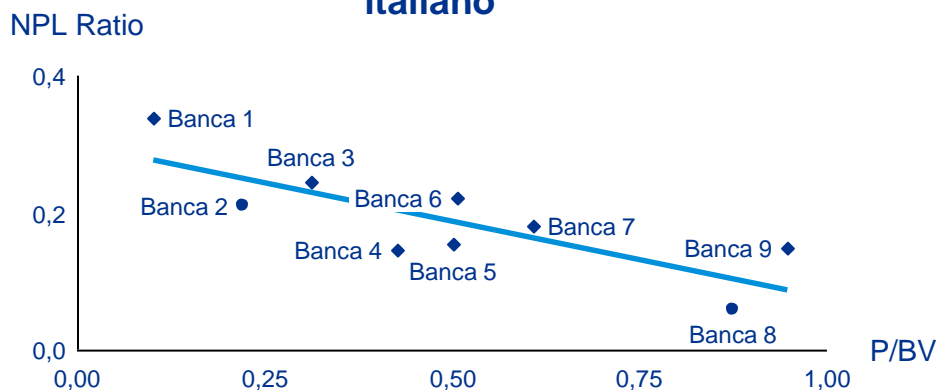
- > Business models and profitability drivers
- > Credit risk, with a focus on NPLs and concentrations
- > Risk management


EUROPEAN CENTRAL BANK
 BANKING SUPERVISION

Attese su NPL ratio target

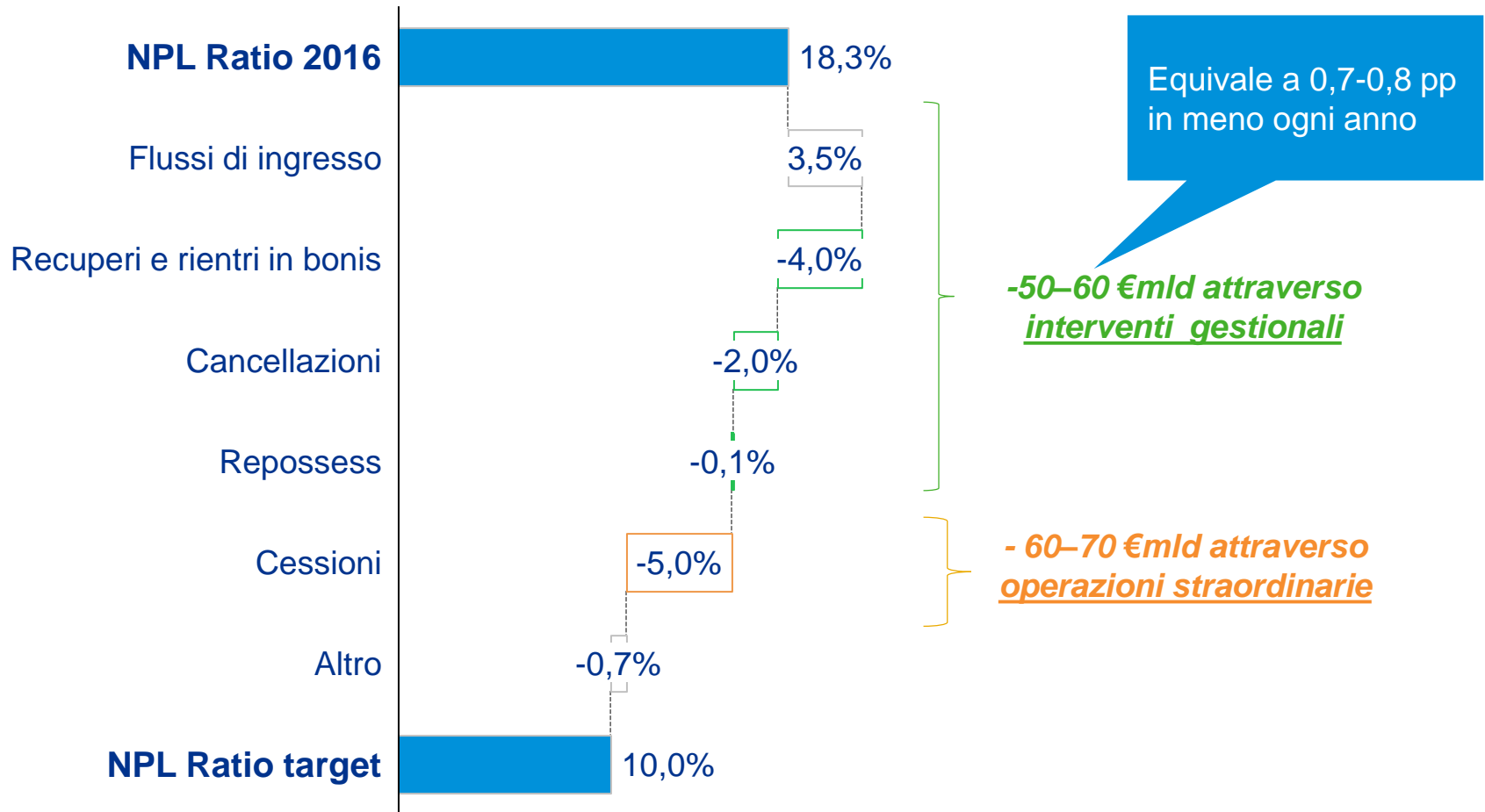


Correlazione P/BV e NPL ratio nel settore bancario italiano



Fonte: elaborazione KPMG su dati Banca d'Italia, dati di bilancio e Bloomberg.

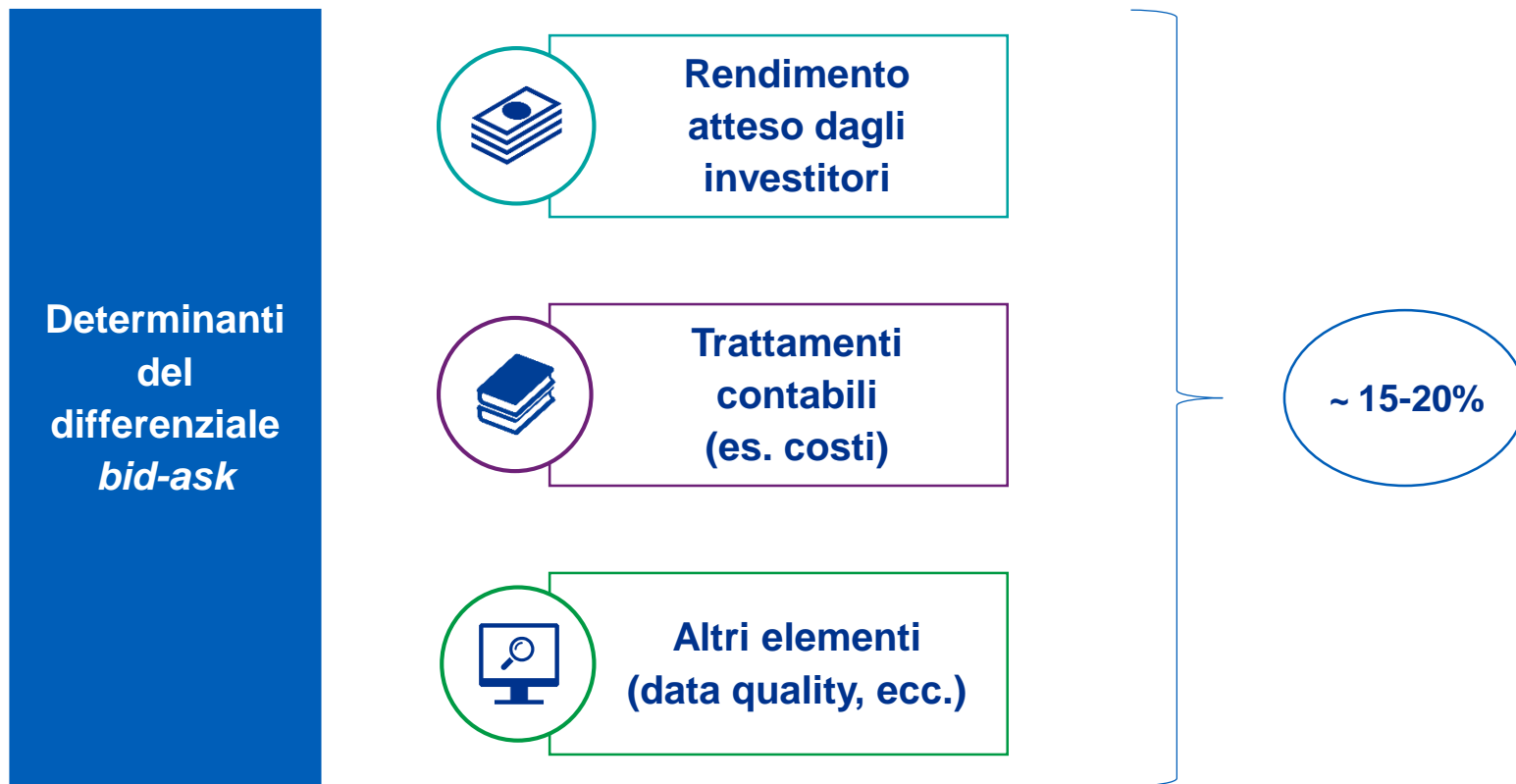
Occorre ridurre gli stock di NPL di (almeno) 120 miliardi



Fonte: elaborazione KPMG su dati di bilancio e piani NPL

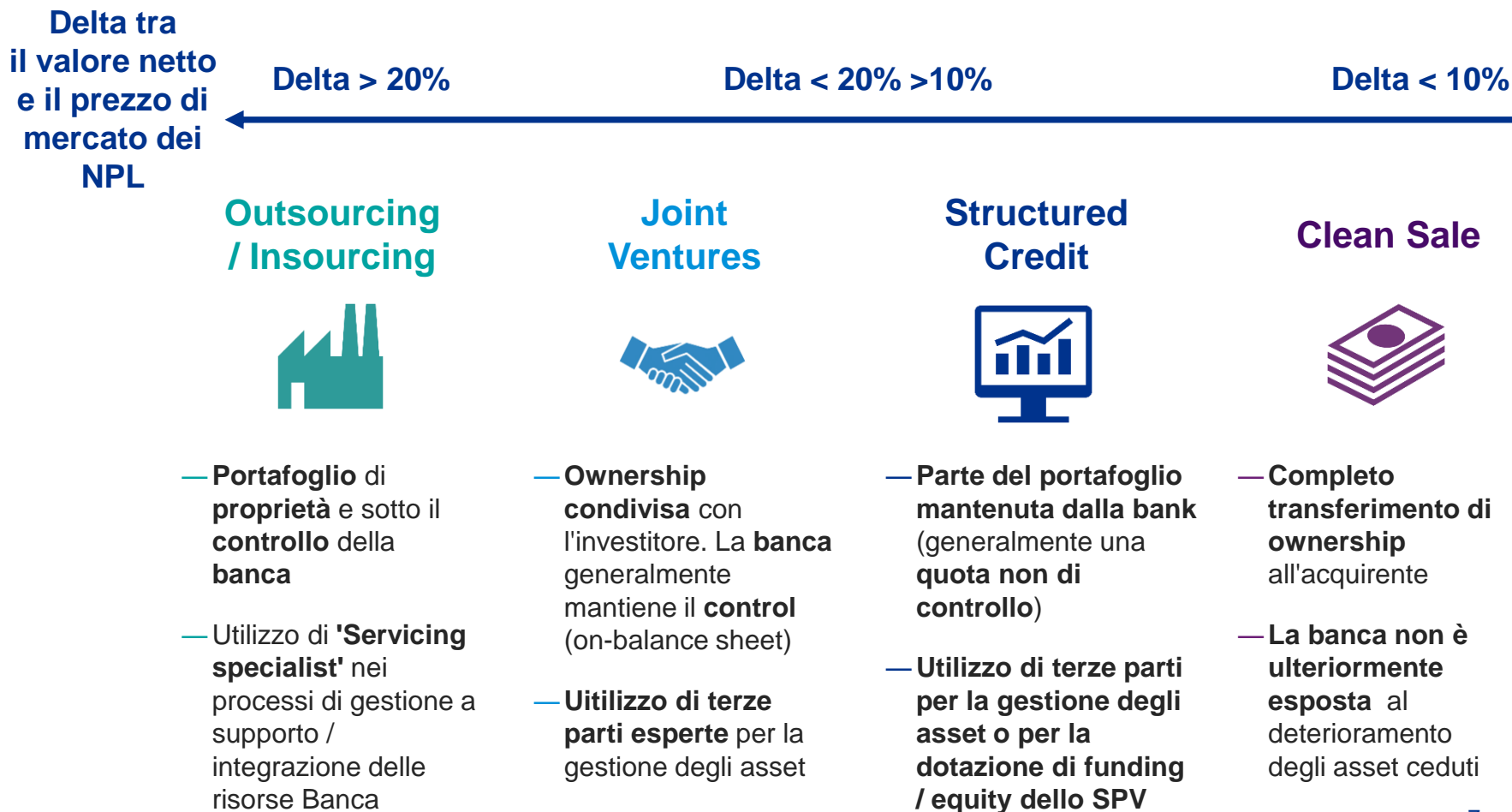
Rendimento atteso da investitori e trattamenti contabili causano differenziale bid-ask ...

Elementi da considerare nelle operazioni di cessione



...che può essere ridotto da adeguate strutture di operazioni straordinarie

Azioni straordinarie di deleveraging NPL



Investimenti per la trasformazione manageriale e operativa, con il peso del fattore di scala, ...

Fattori chiave NPL strategy



FLUSSI



RECUPERI



LEVERAGE COLLATERAL



CESSIONI



WRITE OFF

Determinanti e temi chiave

- Modelli di early warning
- Modelli di early managing
- Processi outsourcing early stage

- Modelli organizzativi e operativi
- Strategie, azioni e leve gestionali
- Strumenti IT e operativi

- Strategie di gestione collateral immobiliare
- Modelli organizzativi e operativi
- Repossess

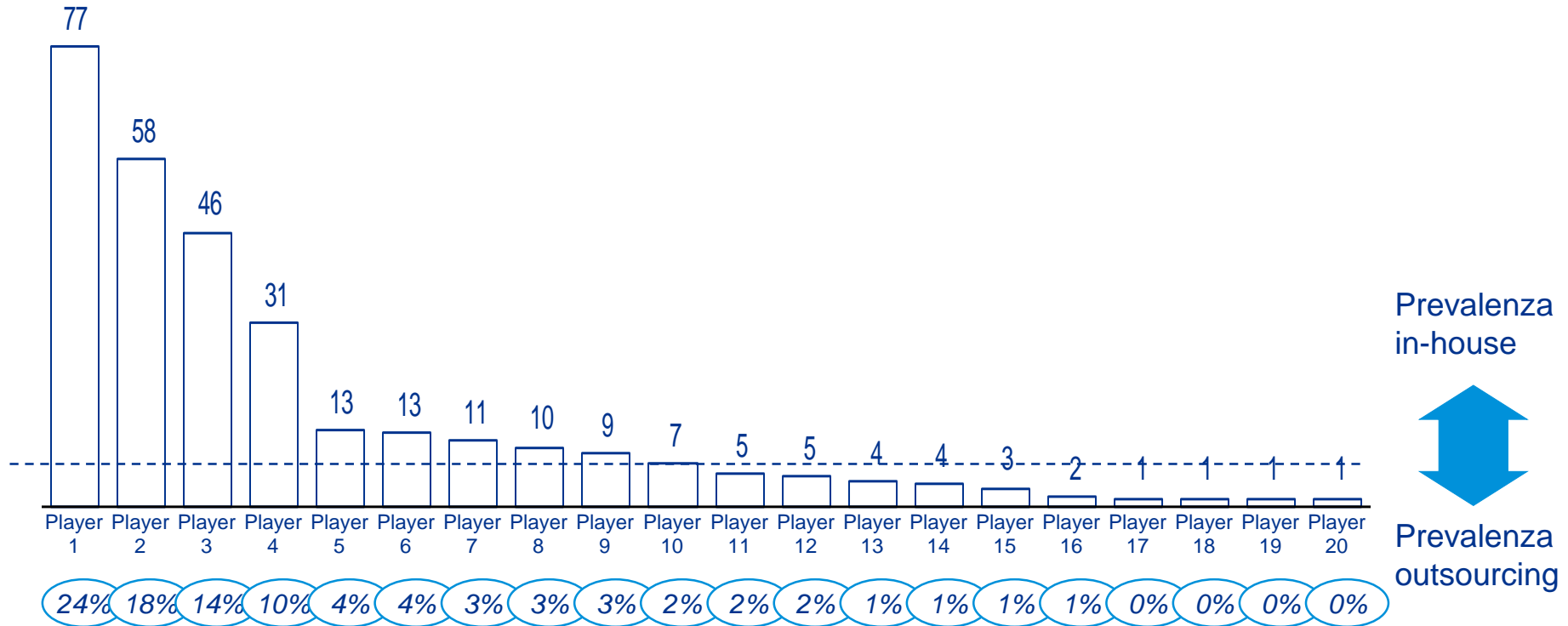
- Data quality e set informativi
- Strutturazione operazioni
- Gestione procedimenti competitivi

- Policy e criteri di write off
- Ageing NPL (anzianità NPL)

Impatti su Costi / Investimenti

- Dotazioni infrastrutturali (sistemi IT e processi)
- Investimenti in capitale umano
- Meccanismi compensativi e incentivanti
- Arricchimenti informativi
- Acquisizione di servizi specialistici

...porteranno a scegliere tra le 2 opzioni strategiche: gestione in-house e outsourcing



Fonte: elaborazione KPMG su dati Banca d'Italia e dati di bilancio



Grazie!

Giuliano Cicioni
Partner, KPMG Advisory
gcicioni@kpmg.it



kpmg.com/socialmedia



kpmg.com/app

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

© 2017 KPMG Advisory, an Italian limited liability share capital company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.

The KPMG name and logo are registered trademarks or trademarks of KPMG International.