

Il sistema IAS-IFRS e la gestione del rischio di credito

Peculiarità nel settore del Consumer Finance

Roma, 22 Giugno 2016

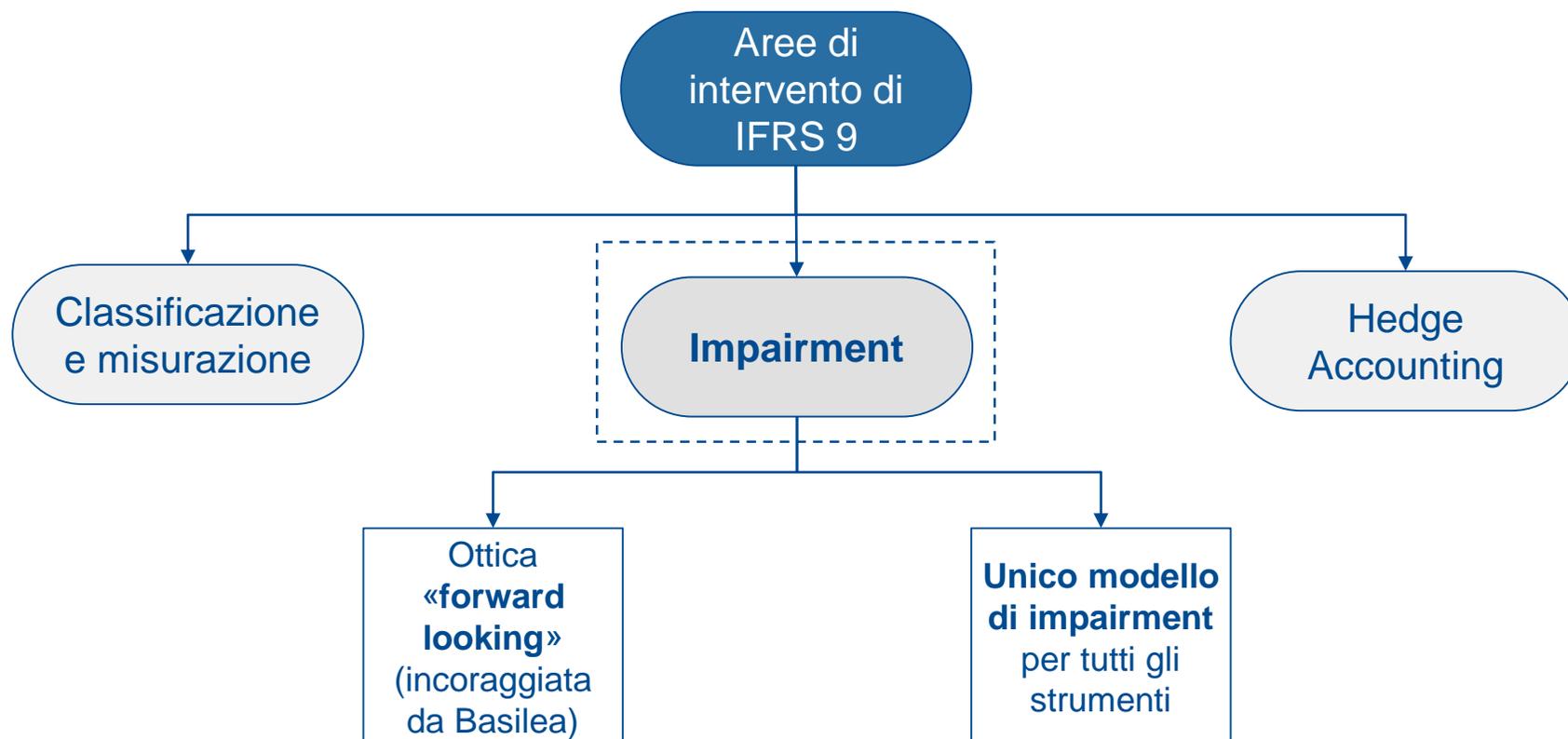


Agenda

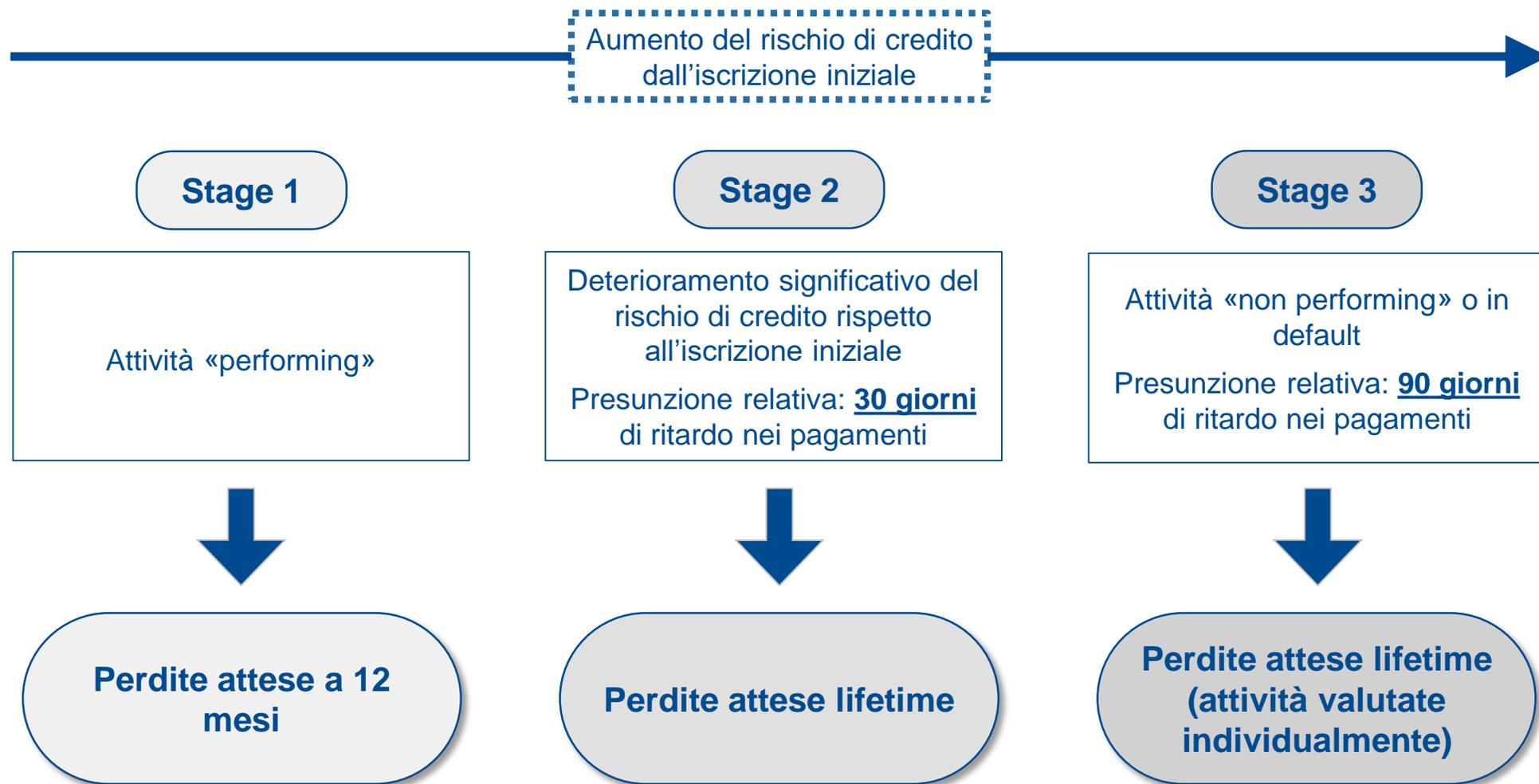
- **Introduzione: il nuovo approccio IFRS 9**
- **La divisione del portafoglio crediti in 3 Stage**
- **La determinazione delle perdite attese in un'ottica «forward looking»**
- **Le assumptions alla base della simulazione elaborata**
- **I risultati della simulazione**
- **Conclusioni**

Il nuovo principio contabile IFRS 9 per gli strumenti finanziari comporterà impatti significativi sui bilanci bancari

- In seguito alla riforma dello IAS 39, a partire dal **1 Gennaio 2018** le istituzioni finanziarie dovranno applicare le regole contenute nel nuovo principio **IFRS 9**
- Il percorso di riforma è stato portato avanti dallo IASB per cercare di **ridurre la complessità** dello IAS 39 e risolvere i problemi emersi durante la crisi finanziaria

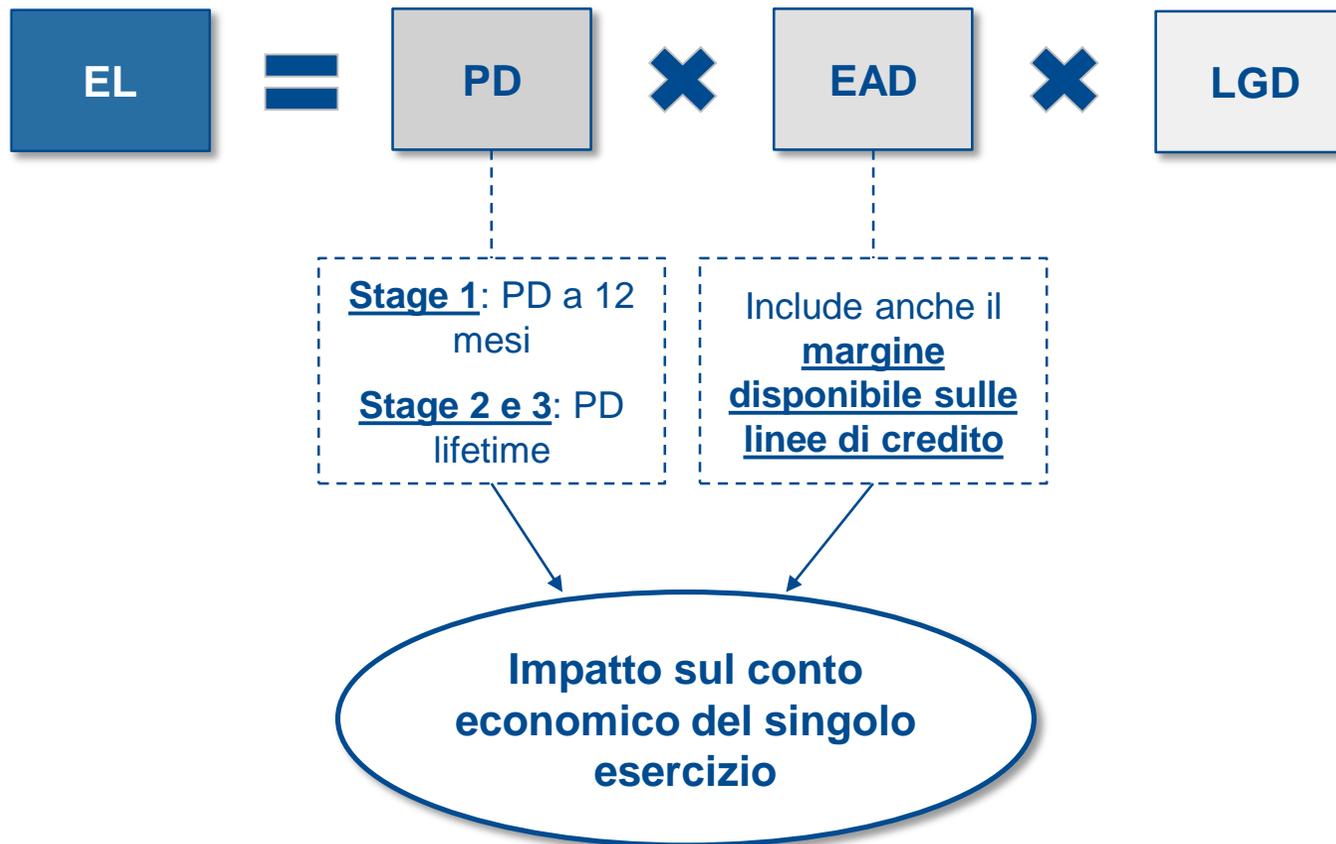


La classificazione del portafoglio crediti sarà basata su 3 «stage», in base al rischio di credito ...

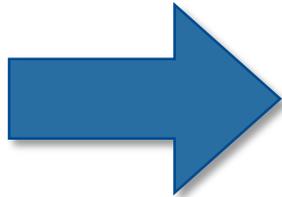


... e la determinazione delle perdite avverrà in un'ottica «forward-looking»

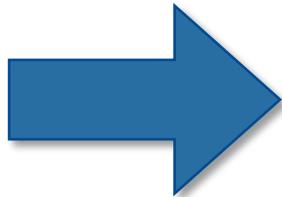
Passaggio da «incurred loss» a «expected loss»: nuove informazioni su eventi futuri da tenere in considerazione nel calcolo delle perdite



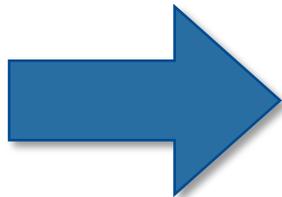
Date alcune peculiarità del credito al consumo, il passaggio a IFRS 9 avrà un impatto particolarmente rilevante sulla determinazione delle perdite



Rate mensili: impatto sui crediti eleggibili per lo Stage 2 in caso di mancato pagamento di una-due rate



Bassa possibilità di recupero in caso di default: LGD pari quasi all'intero ammontare del credito residuo



Piccoli importi: credito tra 200 e 75.000 €

Abbiamo simulato l'impatto di IFRS 9 sui bilanci di alcune Banche che operano nel settore del credito al consumo

Campione

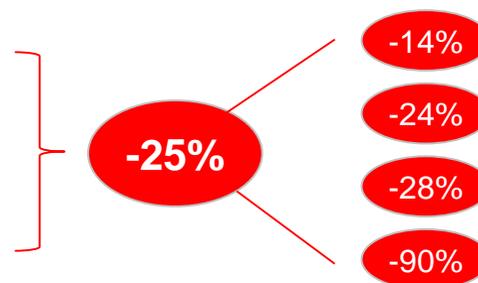
Ultimi bilanci disponibili di 4 banche operanti nel consumer finance, con impieghi lordi complessivi di **circa 35 Miliardi di Euro**

Assumptions

1. **Tutti i crediti scaduti non deteriorati** rientrano nello **Stage 2**
2. **PD lifetime:**
 - a. Esposizioni scadute non deteriorate: valore medio tra il tasso di sofferenza delle singole banche (sofferenze lorde / impieghi lordi) e i tassi di decadimento per famiglie consumatrici (bollettino statistico Banca d'Italia)
 - b. Esposizioni scadute deteriorate: 60%
 - c. Inadempienze probabili: 90%
3. **LGD:**
 - a. Attività in bonis: grado di copertura attuale a bilancio (complessivamente pari allo 0,7% nel campione considerato)
 - b. Stage 2 e Stage 3: grado di copertura delle sofferenze (rettifiche di valore sofferenze / valore lordo sofferenze)

I risultati ottenuti nella nostra simulazione evidenziano come la determinazione di alcuni parametri possa avere un impatto significativo sulla redditività

Totale	
Crediti Lordi da Bilancio IAS 39	33.271,8
Crediti in bonis passati a Stage 2	836,0
A) Nuove Rettifiche	
Bonis Stage 1	213,8
Bonis Stage 2	35,4
Esposizioni scadute deteriorate	171,8
Inadempienze probabili	165,3
Sofferenze	1.352,2
Totale	1.938,5
B) Rettifiche da Bilancio IAS 39	1.799,4
Δ Rettifiche Nette	100,9
Utile da Bilancio IAS 39	406,3
Utile da Bilancio IFRS 9	305,3
ROE da Bilancio IAS 39	10,8%
ROE da Bilancio IFRS 9	8,1%



Elaborazioni Parva sulla base dei bilanci di quattro operatori e dei dati di Banca d'Italia

I valori, espressi in milioni di euro, rappresentano il totale aggregato riferito al campione analizzato

Conclusioni

- **L'impatto sul bilancio degli operatori di IFRS 9 potrebbe risultare potenzialmente molto rilevante**
- **L'intero mercato ha già avviato interventi principalmente legati alla strumentazione informatica per adeguarsi al nuovo principio contabile**
- **Una semplice applicazione di nuove logiche di analisi apre a rischi di impatti economico/patrimoniali estremi ed inattesi**
- **Le logiche ed i processi di gestione del credito devono essere rivisti oggi per governare ex-ante questi rischi**
- **Le politiche aziendali di gestione del rischio di credito devono guidare la scelta degli strumenti tecnologici più appropriati**
- **Scelte coerenti di risk management e di gestione contabile, declinate in interventi organizzativi, operativi e tecnologici, consentono di governare l'impatto di IFRS 9 sul mondo del credito e contenerne le conseguenze**