

01

## Calendar provisioning: quali sfide da affrontare?

I principali impatti economici, di business e organizzativi

[www.pwc.com/it](http://www.pwc.com/it)

## L'introduzione delle regole in materia di Calendar Provisioning, unitamente a quanto previsto dall'IFRS9...

...porterà le banche a dover affiancare alle rettifiche contabili le deduzioni dal capitale introdotte con la normativa prudenziale

**IFRS9:**  
in prima istanza, gli **istituti di credito europei** **calcolano** gli accantonamenti...

...seguendo i **principi contabili applicabili...**

&

...che se non sufficienti al “**minimum loss coverage**”, porteranno ad **applicare** ulteriori **deduzioni dal capitale** secondo lo **scheduling** prestabilito



1. L' **Addendum** integra le **Linee Guida BCE** sugli NPL esplicitando le aspettative di vigilanza in merito agli accantonamenti prudenziali per le posizioni erogate prima del **26 aprile 2019** ed **entrate in NPE** dopo il **1 aprile 2018** ...

2. ...mentre la proposta del **Legislatore europeo** di minimum loss coverage si applicherà sui **nuovi flussi** di NPL erogati dopo il **26 aprile 2019**...

3 ... e attraverso le **SREP Letter** inviate, **BCE** ha fissato dei target di coverage per le banche Significant da applicare a partire dal **2020** sullo **stock NPE esistente** al **31 marzo 2018**

## Le tappe del cambiamento che attraversano gli accantonamenti sui crediti: dallo IAS 39 ai primi target SREP sullo stock NPE per le banche



### Principio contabile IFRS 9

- La **prima adozione** del principio è costata alle banche **9%** in più di **provision** e **51 bps** in termini di **CET1 ratio fully loaded\***
- Le provision a regime sono attese più alte considerato il passaggio al *lifetime expected credit loss* per le posizioni in stage 2 e 3

### 1. Addendum alle Linee Guida BCE

L'**Addendum integra** gli **orientamenti** della **BCE** sugli **NPL** in relazione alle **politiche di accantonamento e write-off**, specificando le aspettative di vigilanza rispetto ai livelli **minimi di accantonamento** prudenziale applicabili alle posizioni erogate prima del **26 aprile 2019** ed entrate in **NPE dopo il 1 aprile 2018**

### 2. Minimum Loss Coverage

- La proposta approvata dal **Parlamento UE** si applicherà ai **nuovi flussi NPE** originati a partire dall'**entrata in vigore** del Regolamento, i.e. dal **26 aprile 2019**. Le banche **potranno sfruttare** tale **periodo** per **prepararsi** a reagire prontamente al nuovo requisito

### 3. Target SREP sullo stock NPE

- I **target SREP** comunicati ad oggi riguardano le banche supervisionate da **BCE**
- Lo stock **deteriorato** al **31 marzo 2018** dovrà essere portato a **run off** non oltre il **2026**

Nei prossimi anni le **posizioni deteriorate peseranno** nei bilanci e/o sul capitale delle banche in **modo consistente**









# 1

## L'Addendum delle Linee Guida BCE sugli NPL in materia di Calendar Provisioning



## L'Addendum integra gli orientamenti della BCE sulla NPL in relazione alle politiche di accantonamento e write-off

Il **20 marzo 2017** la **BCE** ha pubblicato le **Linee Guida in materia di NPL** che, tra le varie tematiche trattate, **enfaticamente** il tempestivo **provisioning** e **write-off** delle posizioni deteriorate

Ad integrazione delle stesse, il **15 marzo 2018** la **BCE** ha emanato l'**Addendum** alle Linee Guida, un documento che specifica le **aspettative** del **Regulator** in merito ai **livelli minimi** di **provisioning** sulle posizioni **NPE**. L'Addendum è stato **aggiornato** ad **agosto 2019** con un **comunicato BCE** finalizzato ad **allineare** in parte le **aspettative BCE** con quelle del **Regulator Europeo** (fatto salvo alcuni aspetti specifici, come il trattamento dei forborne)

### Scheduling previsto

Anni	Secured A	Secured B	Unsecured
Ingresso NPE <sup>(1)</sup>	n.a.	n.a.	n.a.
1°	-	-	-
2°	-	-	35%
3°	25%	25%	100%
4°	35%	35%	
5°	55%	55%	
6°	70%	80%	
7°	80%	100%	
8°	85%	100%	
9°	100%	100%	

(1) dal primo giorno dell'anno di riferimento, ovvero dall'ultimo giorno dell'anno precedente

Le aspettative della BCE si basano sia sulla **durata temporale** di un **credito** che viene **classificato** come **deteriorato**, stabilendo una **vintage** dell'**esposizione**, sia sulle **garanzie reali detenute** qualora presenti

1

Applicazione alle posizioni erogate prima del **26.04.19** e entrate in **NPE** dopo il **01.04.18** per tutte le **banche** sotto la **supervisione** diretta di **BCE**

2

**Requisito di Pillar II**, trattasi di una misura prudenziale **non vincolante**

3

Adozione del **principio** del «**prudential backstop**» e introduzione dei **livelli minimi di copertura**, i.e. «**minimum loss coverage**»

4

L'Addendum **BCE** distingue i **livelli minimi di copertura** tra **NPE secured**<sup>(2)</sup> – in base alla tipologia di garanzia sottostante – e **unsecured**

(2) **Secured A**: NPE secured da **garanzie immobiliari**  
**Secured B**: NPE secured da **garanzie non immobiliari**

**Per le posizioni erogate dopo il 26.04.19, BCE richiede alle banche di far riferimento al Regolamento UE 630/2019; misure di Pillar II potrebbero essere applicate in presenza di casi specifici**

### Sintesi del concetto di accantonamenti prudenziali







# 2

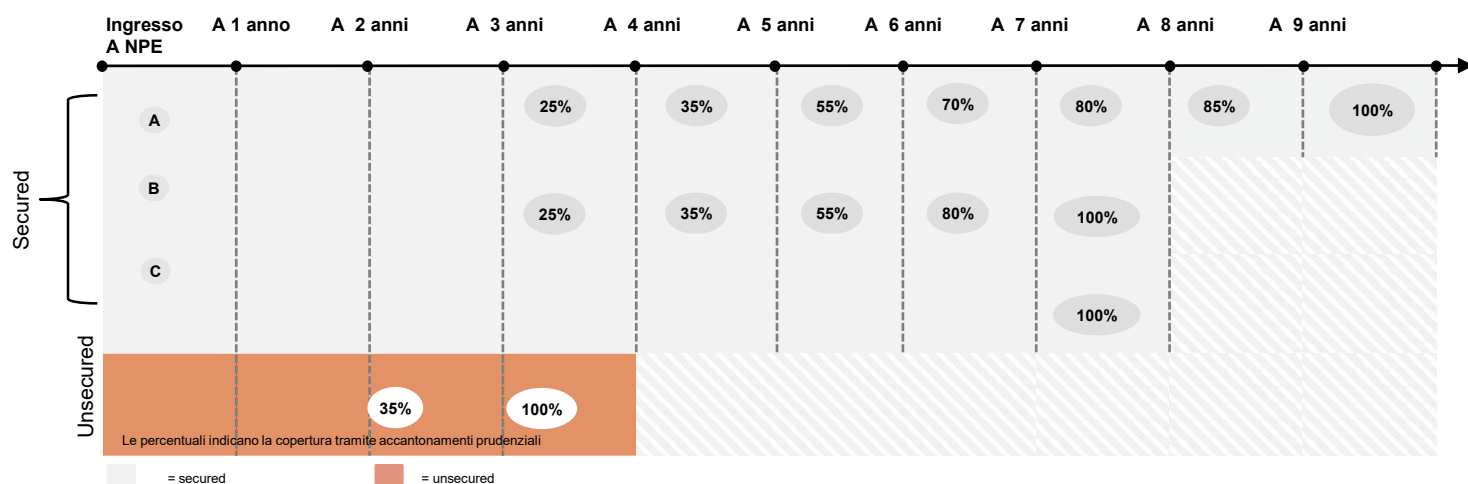
## Minimum Loss Coverage (Integrazione CRR)

## Il Minimum Loss Coverage approvato dal Parlamento Europeo prevede uno scheduling di accantonamenti sui nuovi flussi NPE

Il Calendar Provisioning introduce un requisito di **carattere normativo**, c.d. requisito di «**Pillar 1**» e, pertanto, risulta **vincolante** per **tutte le banche** dal momento di **entrata in vigore** (26 Aprile 2019 - il giorno dopo la pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale dell'aggiornamento CRR)

Il **requisito normativo di provisioning** risulterà **applicabile** a tutti i **crediti erogati** a partire dall'**entrata in vigore del Regolamento** (i.e. sulle **nuove erogazioni NPE**)

A tal fine, il **testo** proposto dal Legislatore europeo **fornisce** una **definizione specifica di NPE\***, degli **importi minimi di copertura** (c.d. "**minimum loss coverage**") e le **componenti** per il **calcolo del provisioning**, adottando il **principio di "prudential backstop"**



- A** NPE Secured da immobili o prestiti su mutui residenziali garantiti da un fornitore di protezione ammesso ex art.201 CRR\*
- B** NPE Secured da altre garanzie ammissibili
- C** NPE Secured da un'agenzia ufficiale di credito all'esportazione

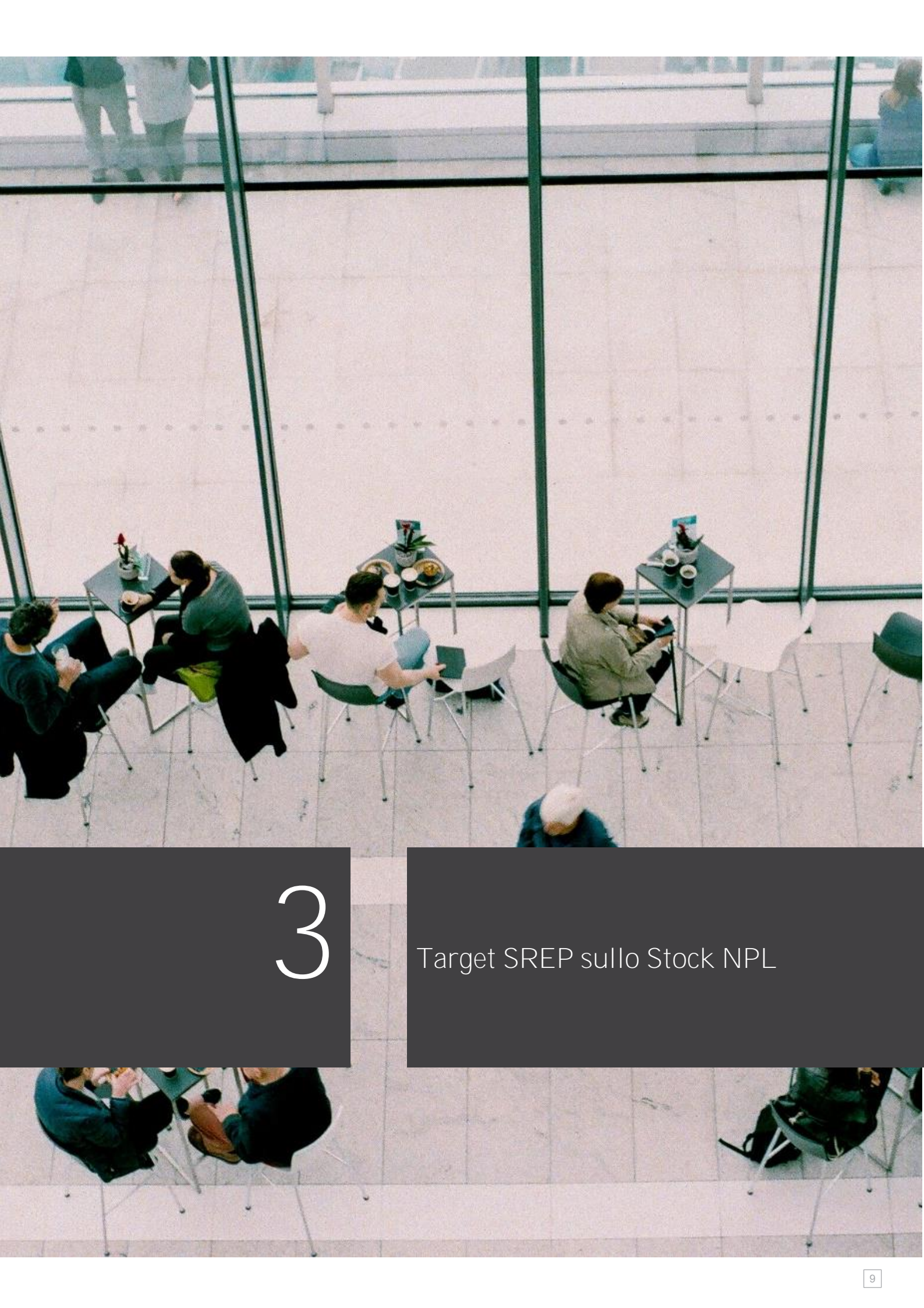
I **livelli minimi di copertura** vengono **distinti** tra **NPE secured** da **immobili o prestiti su mutui residenziali**, da **beni mobili** (e le restanti tipologie di collateral ammissibili), da un'**agenzia ufficiale di credito all'esportazione**, e **unsecured**, indipendentemente dai giorni di scaduto

Il testo proposto prevede l'**ammissibilità** tra le **rettifiche** effettuate delle differenze tra **GBV** e il prezzo di **acquisto** nel caso di **cessione\*\***, solo ai fini di **Calendar Provisioning**

Il **Compromise text** del Consiglio Europeo per l'introduzione del **minimum loss coverage** è stato **approvato il 14 marzo 2019**, risultato dell'accordo raggiunto durante il triloquio del 18 dicembre 2018

\*) **Articolo 47(a)** del Compromise text, differente dalle attuali definizioni CRR/contabili  
 \*\*) **Articolo 47(c)** del Compromise text





# 3

## Target SREP sullo Stock NPL




Rispetto allo stock NPE esistente al 31/03/2018, BCE ha fissato i primi target SREP per le banche sotto la sua diretta supervisione.

Dal **2020** la BCE inizierà a prevedere **livelli minimi di copertura** sullo stock di NPL esistente per le banche sotto la sua diretta supervisione **fino a svalutare integralmente lo stock di crediti deteriorati in un arco pluriennale** predefinito, indicativamente entro il **2026**

Per poter assegnare i **target**, **BCE** ha **distinto** le **banche** sotto la sua **diretta supervisione** in **tre macro-fasce** (**prima fascia** = alta, **seconda fascia** = intermedia e **terza fascia** = bassa) in base alla **capacità di coprire gli NPL** e al livello di **NPL ratio**

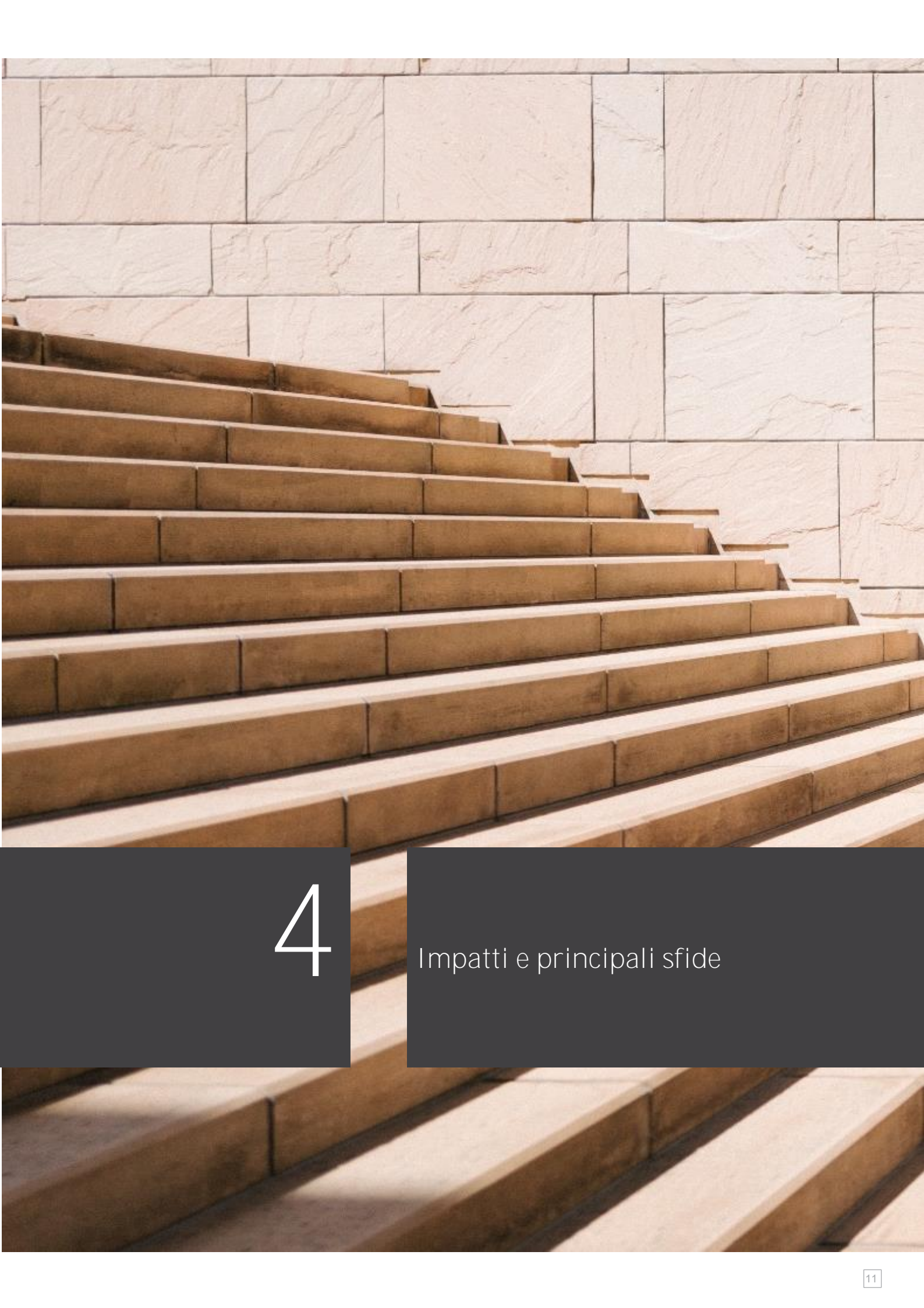
	Prima fascia		Seconda fascia		Terza fascia	
<b>NPE secured</b> (≥ 7 anni di deterioramento)	2020	60%	2020	50%	2020	40%
	2024	100%	2025	100%	2026	100%
<b>NPE unsecured</b> (≥ 2 anni di deterioramento)	2020	70%	2020	60%	2020	50%
	2023	100%	2024	100%	2025	100%

Fonte: il Sole24ore



A fronte dei requisiti di **minimum loss** coverage previsti sia sui **nuovi NPE** sia sullo **stock esistente** le banche potrebbero subire **impatti economici**, di **business**, di **processi** e dover **rivedere la strategia di gestione** e i **Piani NPL**





# 4

## Impatti e principali sfide

## Le sfide del Calendar Provisioning: principali impatti

Il Calendar Provisioning obbliga le banche a rivedere strategie e modalità di gestione degli NPE a fronte degli accantonamenti predefiniti sui nuovi flussi

**Maggiori oneri patrimoniali / di conto economico per le banche**, considerando l'accantonamento equivalente al 100% dell'ammontare del debito residuo entro tempi prefissati



**Necessità di rivedere la strategia di gestione** scelta e i **Piani NPL** in vista dei **nuovi requisiti minimi di copertura di BCE**

**Accelerazione delle attività di recupero** con l'obiettivo di **ridurre il livello degli accantonamenti**



**Incremento del numero di operazioni di cessione** al fine di ridurre il livello totale degli accantonamenti e delle perdite sostenute

**Potenziale variazione dei prezzi** frutto della combinazione di incremento delle operazioni di cessione e aumento del potere contrattuale dei potenziali *buyer* di NPL



Gli **impatti trasversali** del **Calendar Provisioning** passano dalla necessità di **adattare processi e sistemi di misurazione, monitoraggio**, gestione e **segnalazione** dei rischi, alla **rivisitazione** delle **strategie commerciali e di business** (e.g. politiche di **incentivazioni** legate in maniera più sostanziale sulle performance **risk – adjusted** e maggior awareness della rete commerciale) **all'adeguamento** delle **base dati, piattaforme e strutture informatiche**



## Le sfide del Calendar Provisioning: prime aree di intervento

Per far fronte ai cambiamenti richiesti dall'entrata in vigore delle normative e le richieste «ad hoc» in materia di Calendar Provisioning, le banche dovranno adottare un approccio che affianca alle stime analitiche sugli impatti adeguati interventi

### Analisi di portafoglio e stima preliminare degli impatti

- **Analisi del portafoglio NPE** esistente al fine di identificarne le **principali caratteristiche**:
  - Esposizioni **garantite** e **non garantite** (*secured / unsecured*)
  - **Aging** e tempo di permanenza in NPE
  - **Accantonamenti** attuali
- **Stima preliminare di potenziali impatti.**

### Definizione di strategie specifiche sullo stock

- Per **ciascun cluster** definito nella fase di analisi dello stock NPE, **individuazione della strategia ottimale** (i.e. accelerazione dei recuperi, cessioni, etc.) in modo da **minimizzare gli impatti economici e patrimoniali** stimati.
- Definizione della **roadmap** per la **gestione dello stock NPE.**
- **Messa a terra di un Piano Operativo specifico per lo stock.**

### Aggiornamento dei Piani Strategici e Operativi NPL

- **Aggiornamento del Piano NPL** attraverso l'**incorporazione delle strategie individuate.**
- **Incorporazione nei processi di pianificazione** della banca degli **impatti stimati** nelle fasi precedenti (i.e. aumento delle *provision*, impatti negativi sul capitale).
- **Incorporazione del Piano NPL rivisto nel Piano Industriale.**

In parallelo agli interventi operativi, di ridefinizione dei piani e rivisitazione delle strategie sullo stock, le banche dovranno rivedere le strategie di business in senso più ampio, a partire dai propri processi direzionali



Focus nella  
prossima pagina

## Le sfide del Calendar Provisioning: impatti sui processi aziendali e possibili soluzioni

Il Calendar Provisioning renderà strutturalmente meno profittevoli alcuni prodotti/linee di business a seconda del loro profilo di rischio

Selezione della clientela



Sarà necessario individuare e privilegiare i settori con **profilo di rischio stabile** e / o con **outlook** positivo. Pertanto l'allocazione del capitale verso i settori economici con maggiore sensibilità ai cicli economici dovrà essere valutata attentamente

Gestione delle Garanzie



Le esposizioni **ben garantite** prevedono uno **scheduling di provision** più ampio ammortizzando gli **effetti** sul **conto economico e capitale** nei primi anni

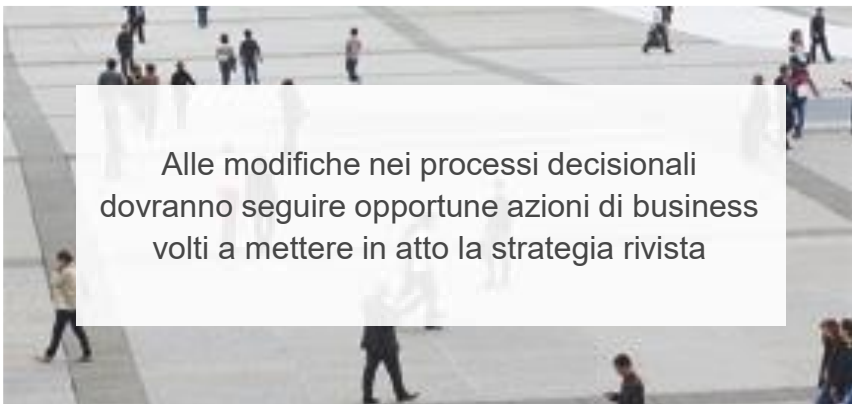
Duration



La **Probability of Default (PD)** dell'esposizione è tendenzialmente **maggiore** al **creocere** della **duration** della stessa esposizione

### Possibili Soluzioni

- Sarà fondamentale investire nella **valutazione del profilo di rischio settoriale e geografico** e identificare le posizioni maggiormente vulnerabili in termini di merito creditizio al fine di identificare i prodotti e le controparti con **minori probabilità di passaggio** in NPE
- Sarà importante definire **politiche creditizie** che premino l'acquisizione di **collateral a minore volatilità e minore sensibilità** rispetto al ciclo economico
- Per le controparti con maggiore probabilità di passaggio in NPE si dovrà valutare la richiesta di **covenants specifici** o l'imposizione di particolari **limitazioni in termini di durata e fido accordato** al fine di limitare le rettifiche di valore
- Per le esposizioni a vista, dove non è prevista una scadenza contrattuale sarà necessario irrobustire le prassi di gestione del credito e la **tempestività delle azioni di mitigazione del rischio**. Questo con l'obiettivo di rendere **certa, documentata ed opponibile** la **scadenza presunta** di tali esposizioni




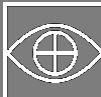



Alle modifiche nei processi decisionali dovranno seguire opportune azioni di business volti a mettere in atto la strategia rivista



## Le sfide del Calendar Provisioning: impatti business e possibili soluzioni

Le nuove norme di provisioning, contabili e prudenziali, avranno importanti impatti sui margini e sui livelli di profittabilità

<b>Origination</b> 	Sarà necessario spostarsi da una valutazione incentrata sul profilo di rischio corrente a una <b>valutazione prospettica</b> , non solo in ottica IFRS9 ma anche di maggior impatti <b>prudenziali</b> derivanti da un potenziale ingresso a NPE della posizione
<b>Catalogo prodotti</b> 	Sarà necessario valutare il <b>catalogo prodotti</b> tenendo conto anche del possibile <b>passaggio a NPE</b> durante la vita residua del prestito, in particolare per prodotti a medio lungo termine
<b>Pricing Risk - Adjusted</b> 	I modelli di pricing Risk – Adjusted dovranno essere adeguati per tenere conto del <b>potenziale maggior costo del rischio</b> derivante da una possibile futura classificazione a default della posizione
<b>Monitoraggio del Credito</b> 	<b>Rafforzamento dei sistemi e dei processi di monitoraggio</b> delle performance dei portafogli al fine di intercettare ancor più tempestivamente i segnali di deterioramento
<b>People Management</b> 	Assunzione di <b>responsabilità crescenti</b> per la Rete Commerciale e le Funzioni di Governo del Credito sia nei <b>processi di concessione</b> sia in quelli di <b>post-erogazione</b>

### Possibili Soluzioni

- Rivedizione, in sede di **origination e on-going, delle politiche di pricing** sulla base dell'evoluzione del credito e normative.
- Potenziale **inclusione di nuovi covenant** nell'ambito delle clausole contrattuali.
- Previsione di **strutture di prodotto flessibili** in termini di Duration, Maturity, Preammortamento, LTV.
- Analisi a **matrice tra le principali strutture di prodotti e le forme/clausole contrattuali** (in termini di rinegoziazione/ristrutturazioni ed eventuali estensioni/sospensioni) al fine di valutare le principali categorie prodotti da «attenzionare».
- **Rafforzamento dei processi di monitoraggio predittivo di I e II livello** delle esposizioni e dei collateral.
- Integrazione di ruoli e responsabilità nei processi di **monitoraggio delle strutture commerciali**.
- **Rivedizione dei meccanismi incentivanti** concessi ai Gestori delle relazioni.

