

Corso di Laurea in Economia degli Intermediari e dei Mercati
Finanziari

La forbearance del portafoglio crediti

Docente: Gianluca Mattarocci

Lezione 11

INDICE

- Introduzione
- Unlikely to pay
- Forbearance
- Riclassificazione in bonis
- Conclusioni
- Riferimenti bibliografici



INTRODUZIONE

La valutazione del rischio di un portafoglio credito non dipende soltanto dall'attuale rischio delle controparti in essere ma anche dalle policy adottate dall'intermediario per gestire le controparti in difficoltà prima del loro default.

Identificazione

Unlikely to pay

Negoziazione

Forbearance

Gestione

Passaggio in Bonis

INDICE

- Introduzione
- Unlikely to pay
- Forbearance
- Riclassificazione in bonis
- Conclusioni
- Riferimenti bibliografici

UNLIKELY TO PAY

La classificazione nella categoria *unlikely to pay* è, innanzitutto, il risultato del giudizio della banca circa l'improbabilità che, senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente (in linea capitale e/o interessi) alle sue obbligazioni creditizie.

Tale valutazione va operata in maniera indipendente dalla presenza di eventuali importi (o rate) scaduti e non pagati.

UNLIKELY TO PAY

Le tipologie di esposizione unlikely to pay

Performing	Non-performing	
<p>Fully performing</p> <p>Loans and debt securities that are not past-due and without risk of non-repayment and performing off-balance sheet items</p>	<p>Generic criteria: past due more than 90 days and / or unlikely to pay</p> <p>All other non-defaulted and non-impaired loans and debt securities and off-balance sheet exposures meeting the generic criteria</p>	
<p>Performing assets past due below 90 days</p> <p>Loans and debt securities between 1-30 days past due</p> <p>Loans and debt securities between 31-60 days past due</p> <p>Loans and debt securities between 61-90 days past due</p>	<p>Forbearance</p> <p>Forborne loans and debt securities (and eligible off-balance sheet commitments)</p> <p>performing or non-performing</p> <p>Refinancing</p> <p>Modifications of terms and conditions</p>	<p>Defaulted</p> <p>Fair value option</p> <p>Fair value through other comprehensive income</p> <p>Amortised cost</p> <p>off-balance sheet items:</p> <p>Loan commitments given</p> <p>Financial guarantees given (except derivatives)</p> <p>Other commitments given</p>
<p>Performing assets that have been renegotiated</p> <p>Loans and debt securities which renegotiation or refinancing did not qualify as forbearance</p>		

UNLIKELY TO PAY

La classificazione unlikely to pay per le singole esposizioni o per controparte



Informazioni raccolte

Misura di sostenibilità debito

Oggetto rinegoziazione

Implicazione per requisiti di capitale

B.I. = trattamento per controparte autorizzata solo per sconfinamenti

INDICE

- Introduzione
- Unlikely to pay
- Forbearance
- Riclassificazione in bonis
- Conclusioni
- Riferimenti bibliografici

FORBEARANCE

Nel caso di crediti unlikely to pay la banca può adottare soluzioni per venire incontro alle difficoltà del cliente quali:

- Rinegoziazioni condizioni contrattuali
- Rifiinanziamento del debito

Ambedue le soluzioni possono prevedere la registrazione di perdite per il finanziatore.

FORBEARANCE

Le misure di forbearance possono interessare le seguenti caratteristiche del contratto di finanziamento in essere

Scadenza

N° contratti

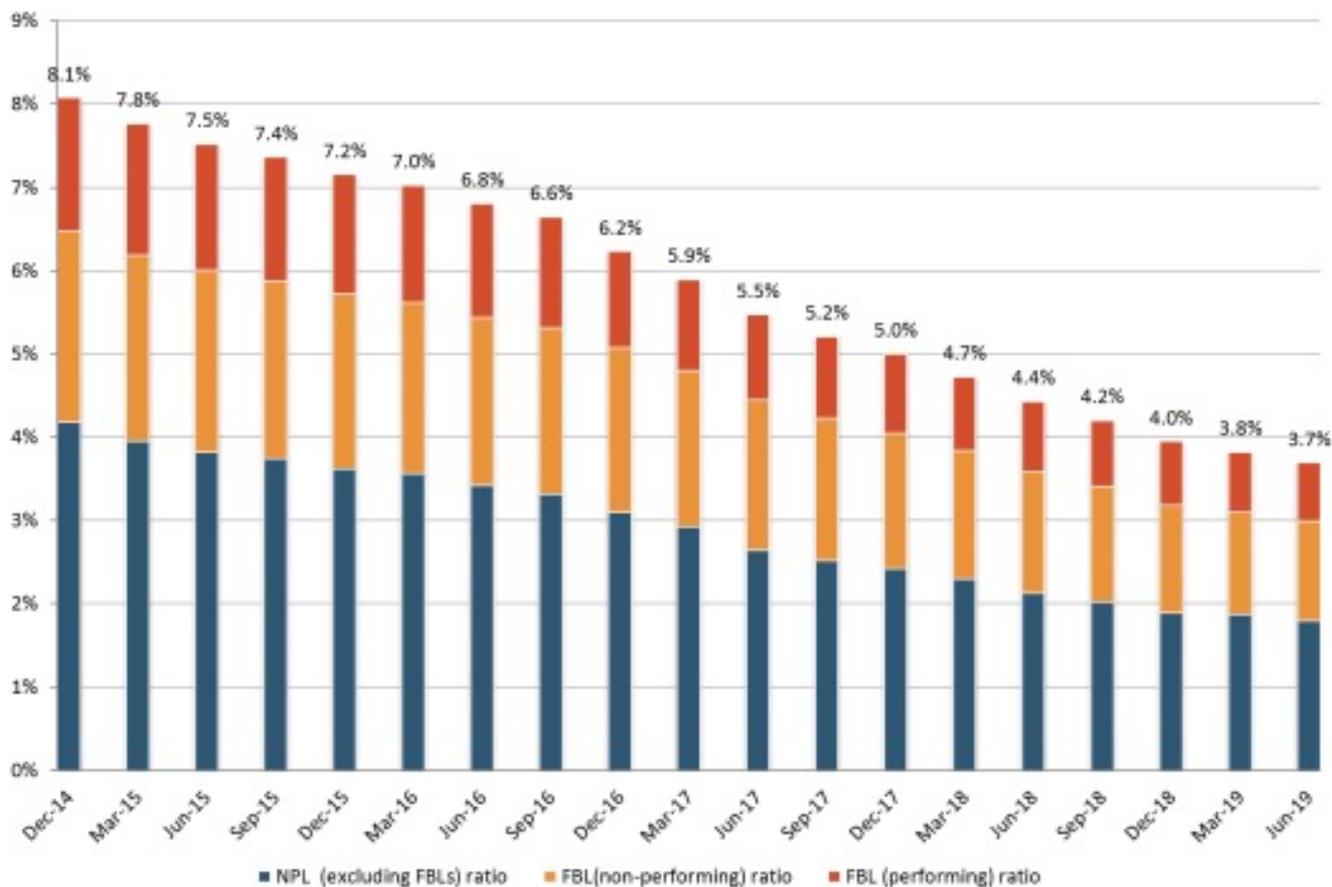
Tempo

Importo

Garanzie

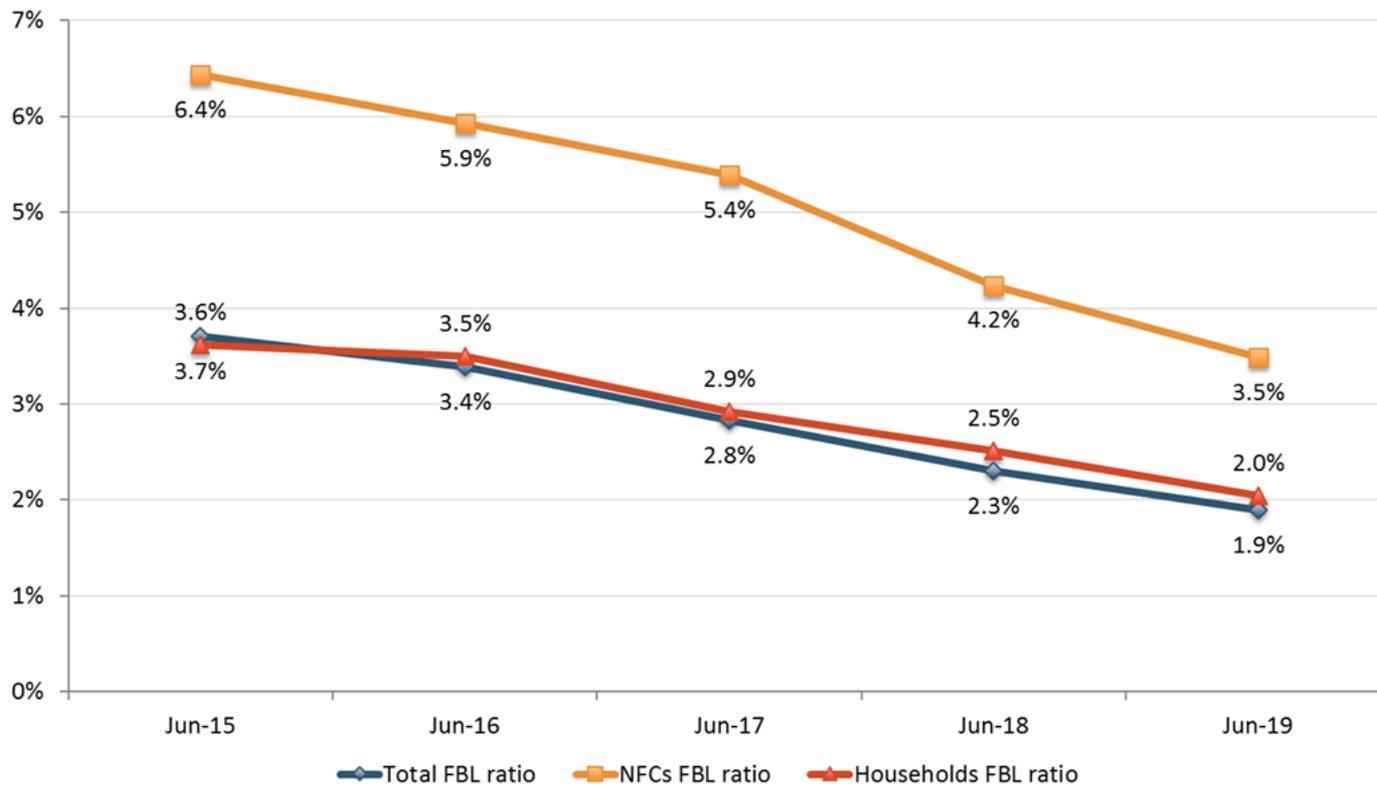
FORBEARANCE

La rilevanza del fenomeno in Europa



FORBEARANCE

La rilevanza del fenomeno in Europa

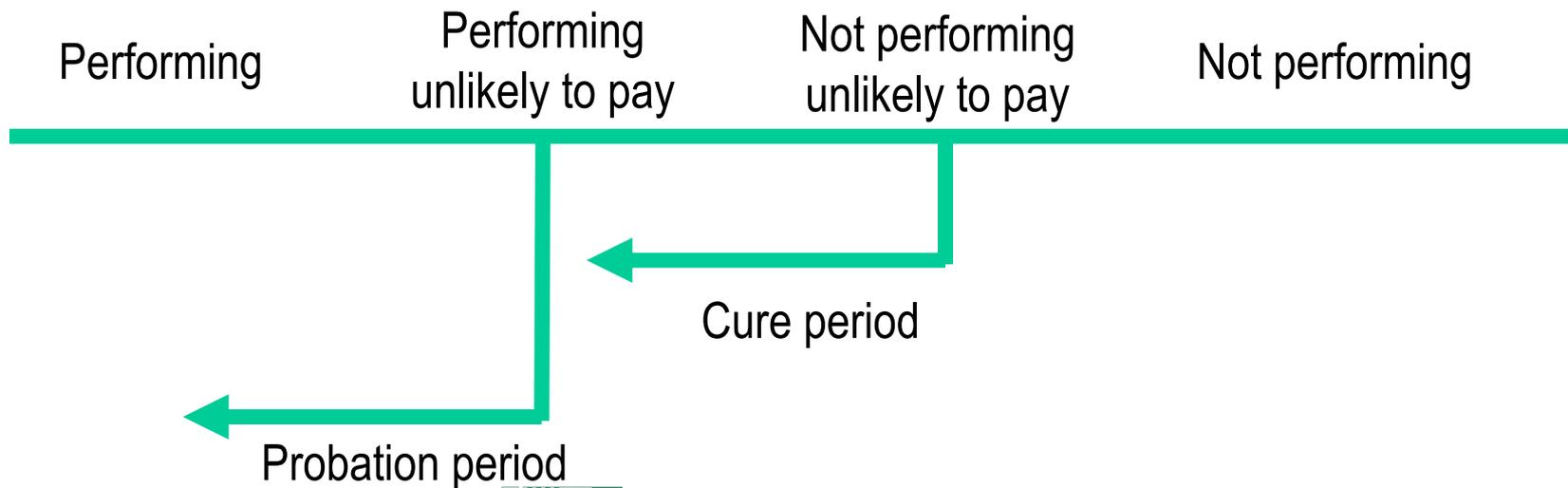


INDICE

- Introduzione
- Unlikely to pay
- Forbearance
- Riclassificazione in bonis
- Conclusioni
- Riferimenti bibliografici

RICLASSIFICAZIONE IN BONIS

La riclassificazione in bonis delle esposizioni è diversa nel caso di esposizione unlikely to pay in performing and not performing



RICLASSIFICAZIONE IN BONIS

Le caratteristiche del cure period



Durata 1 anno



No segnali difficoltà



Monitoraggio
pagamenti (30gg)

RICLASSIFICAZIONE IN BONIS

Le caratteristiche del probation period



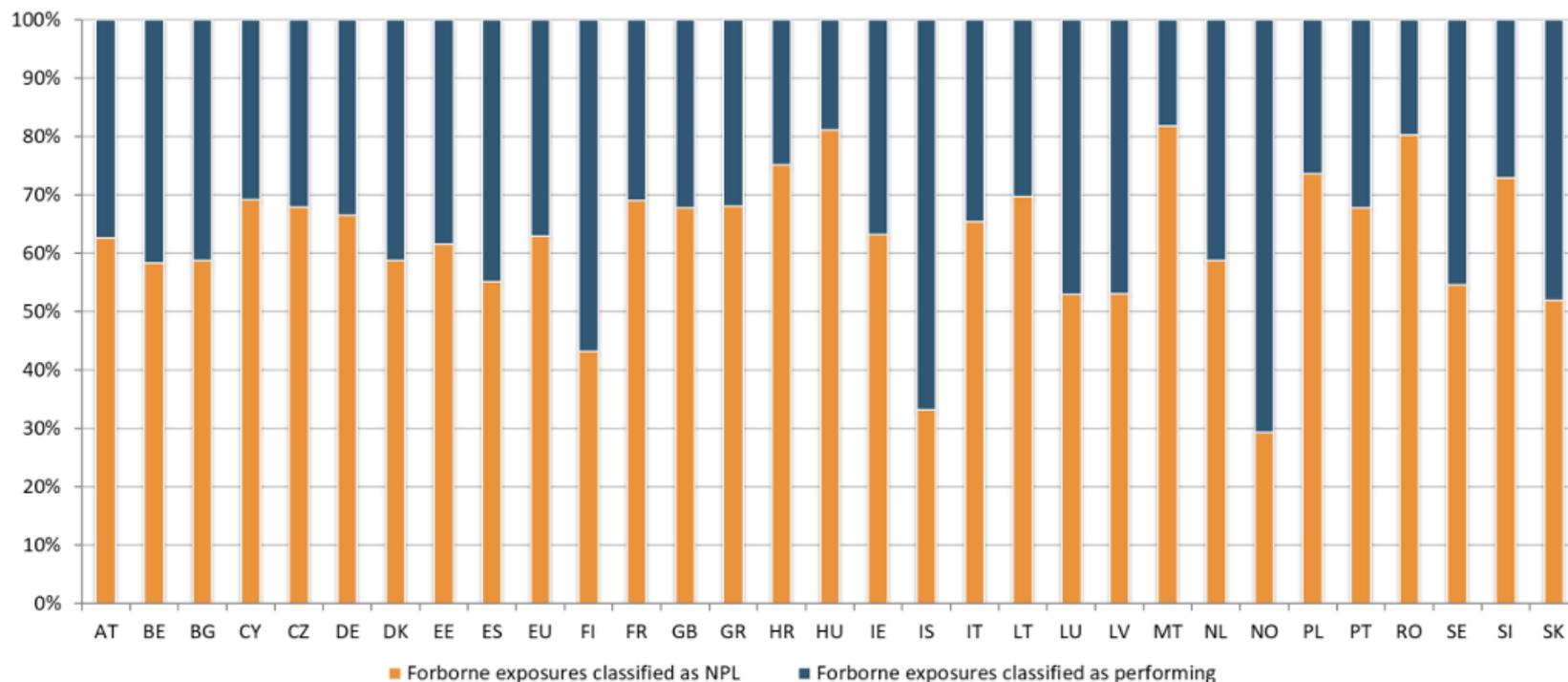
Durata 2 anni



Monitoraggio
pagamenti (30gg)

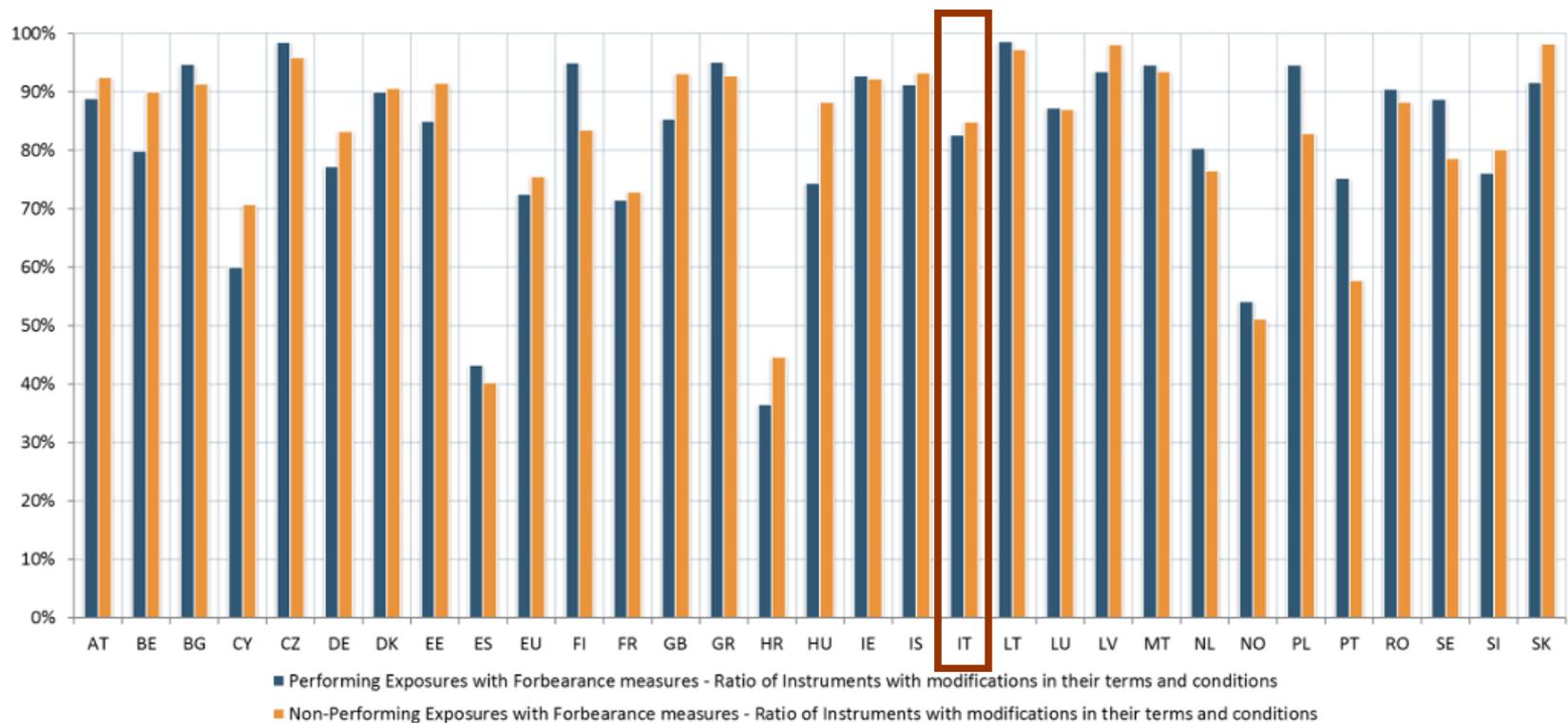
RICLASSIFICAZIONE IN BONIS

Le scelte di intervento delle banche



RICLASSIFICAZIONE IN BONIS

Le scelte di intervento delle banche



RICLASSIFICAZIONE IN BONIS

I diversi tempi e procedure su scala internazionale utilizzati per gestire gli unlikely to pay e la loro riclassificazione in bonis possono influenzare la stabilità percepita delle banche.



Asset Quality Review
e probation period

RICLASSIFICAZIONE IN BONIS

Un confronto internazionale sui requisiti per l'identificazione dell'unlikely to pay mostra alcune differenze rilevanti all'interno dell'Europa

Paese	Criterio
Italia	Banca d'Italia
Francia	GAAP
Germania	Intermediario
Spagna	Banco de Espana
UK	Intermediario

RICLASSIFICAZIONE IN BONIS

Le principali differenze tra la normativa italiana e quelle estere sono legate a:

Ruolo garanzie



Ammontare NPL

Pulling effect



Contratto vs cliente

Interessi su non performing



Ammontare esposizione

Crediti ristrutturati



In bonis, impaired o NPL

INDICE

- Introduzione
- Unlikely to pay
- Forbearance
- Riclassificazione in bonis
- Conclusioni
- Riferimenti bibliografici

CONCLUSIONI

Il portafoglio crediti di una banca richiede la definizione di un sistema di monitoraggio dei clienti prima del default efficace per intervenire con soluzioni di forbearance.

L'autorità di vigilanza impone dei vincoli sia sui criteri da utilizzare, sulle soluzioni da proporre e sulla durata e requisiti del processo di recupero della controparte come cliente in bonis.

INDICE

- Introduzione
- Unlikely to pay
- Forbearance
- Riclassificazione in bonis
- Conclusioni
- Riferimenti bibliografici

RIFERIMENTI BIBLIOGRAFICI



Pienza P. e Benzi S. (2013), crediti deteriorati in Europa: un'analisi comparata di regole e prassi, BANCARIA, 9, pp. 2-16

EBA (2020), EBA report on NPL, www.eba.europa.eu