



BANCA D'ITALIA
EUROSISTEMA

Le Linee Guida EBA per la concessione e il monitoraggio del credito. Sfide e opportunità

Lia Paola Condorelli

*Servizio Regolamentazione e Analisi Macroprudenziale
Banca d'Italia*

Convention ABI Supervision Risks & Profitability
Giugno 2021



BANCA D'ITALIA
EUROSISTEMA

Agenda

- ❖ Andamento del mercato del credito
- ❖ Contesto normativo
- ❖ Le nuove Linee Guida EBA per la concessione e il monitoraggio del credito: overview
- ❖ Focus su alcuni *requirements* delle Linee Guida EBA
- ❖ Conclusioni

Andamento del mercato del credito

Figura 2.13

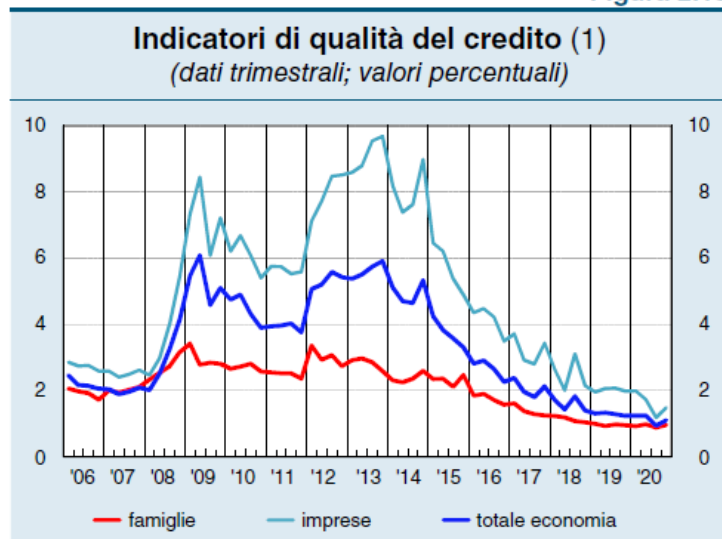
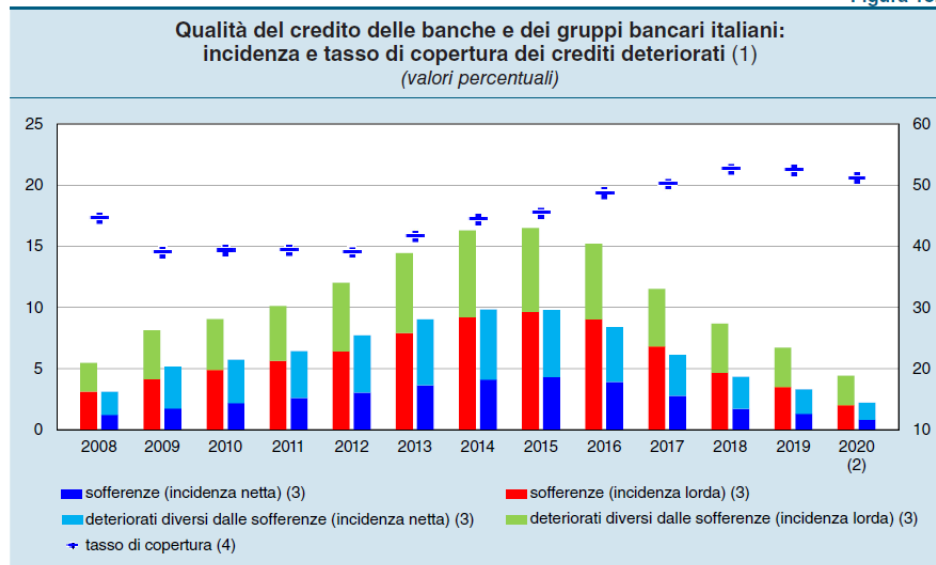
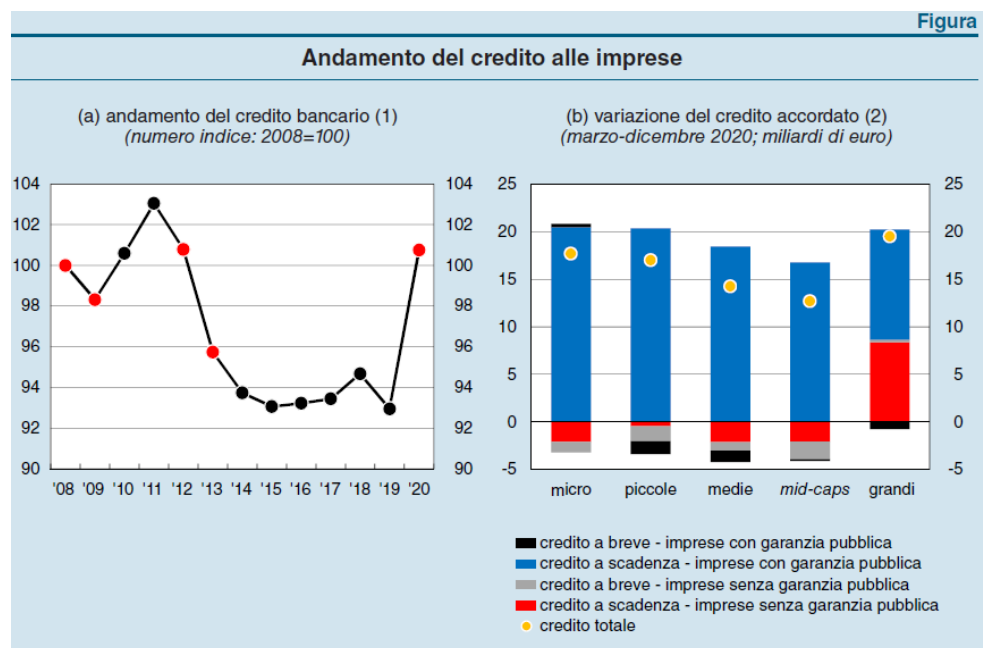


Figura 13.3



- ✓ Il **rapporto tra nuovi NPL e totale dei prestiti** è sinora rimasto su valori storicamente molto bassi, **attorno all'1%**, contro picchi attorno al 6% registrati nel 2009 e nel 2013; lieve inversione di tendenza con **crescita dallo 0,9% del terzo trimestre del 2020 all'1,1% del primo trimestre del 2021**, soprattutto nei settori più colpiti dalla crisi.
- ✓ Per le **imprese non finanziarie**, dopo aver raggiunto valori massimi attorno al 9% nel 2013/14, è sceso attorno al **2%**
- ✓ La **consistenza degli NPL** nei bilanci delle banche ha continuato a ridursi: alla fine del 2020 i crediti deteriorati al netto delle rettifiche di valore ammontavano a **51 miliardi** (104 al lordo), il 28 per cento in meno rispetto all'anno precedente; la loro incidenza sul totale dei crediti è diminuita dal 3,3% al **2,2%**

Andamento del mercato del credito



- ✓ Nel 2020 i **finanziamenti bancari alle imprese sono cresciuti di oltre l'8%**; nelle precedenti fasi recessive si erano invece ridotti (del 2% nel 2009 e del 7% nel complesso del biennio 2012-13; figura, pannello a).
- ✓ Le **moratorie** attive al 3 giugno u.s. riguardano prestiti del valore di **circa 144 miliardi**, a fronte di 1,3 milioni di sospensioni accordate; superano quota **173 miliardi le richieste di garanzia** per i nuovi finanziamenti bancari per le micro, piccole e medie imprese presentati al Fondo di Garanzia per le PMI. Attraverso 'Garanzia Italia' di SACE i volumi dei prestiti garantiti raggiungono i **24,1 miliardi** di euro, su 2.186 richieste ricevute.

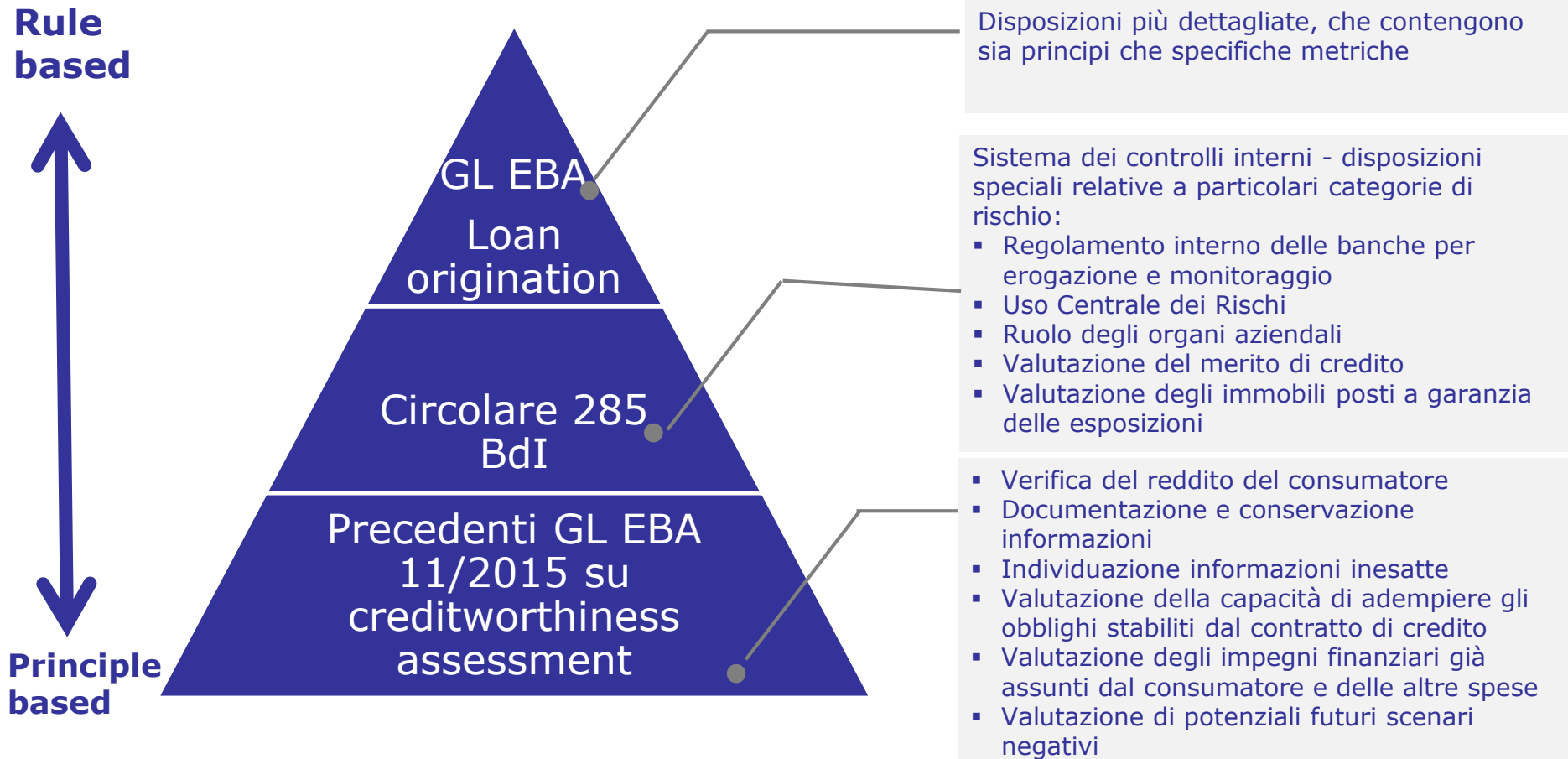
Contesto normativo

Action Plan to tackle NPL - 2017



- EC to consider prudential backstops addressing potential under-provisioning of newly originated loans
- SSM to implement guidance on Non-Performing Loans to LSI banks
- EBA to issue guidelines on NPL management
- EBA to issue guidelines on banks' loan origination, monitoring and internal governance
- ESRB to develop macro-prudential approaches to prevent the emergence of system-wide NPL problems
- EBA to implement enhanced disclosure requirements on asset quality and non-performing loans to all banks
- EBA/ECB/EC to propose standardised data for NPLs and consider the setting-up of NPL transaction platforms
- EC to develop a "blueprint" for the potential set-up of national asset management companies
- EC to foster the development of secondary markets for NPLs
- EC to publish the results of the benchmarking exercise on the efficiency of national loan enforcement regimes (EBA WP 2020)
- EC to develop the focus on insolvency issues in the European Semester
- EC to analyse the possibility of enhancing the protection of secured creditors

Contesto normativo



Le GL EBA si inseriscono in un percorso normativo avviato da tempo e molti dei requisiti richiesti sono già applicati nel contesto italiano

GL EBA Loan origination and monitoring

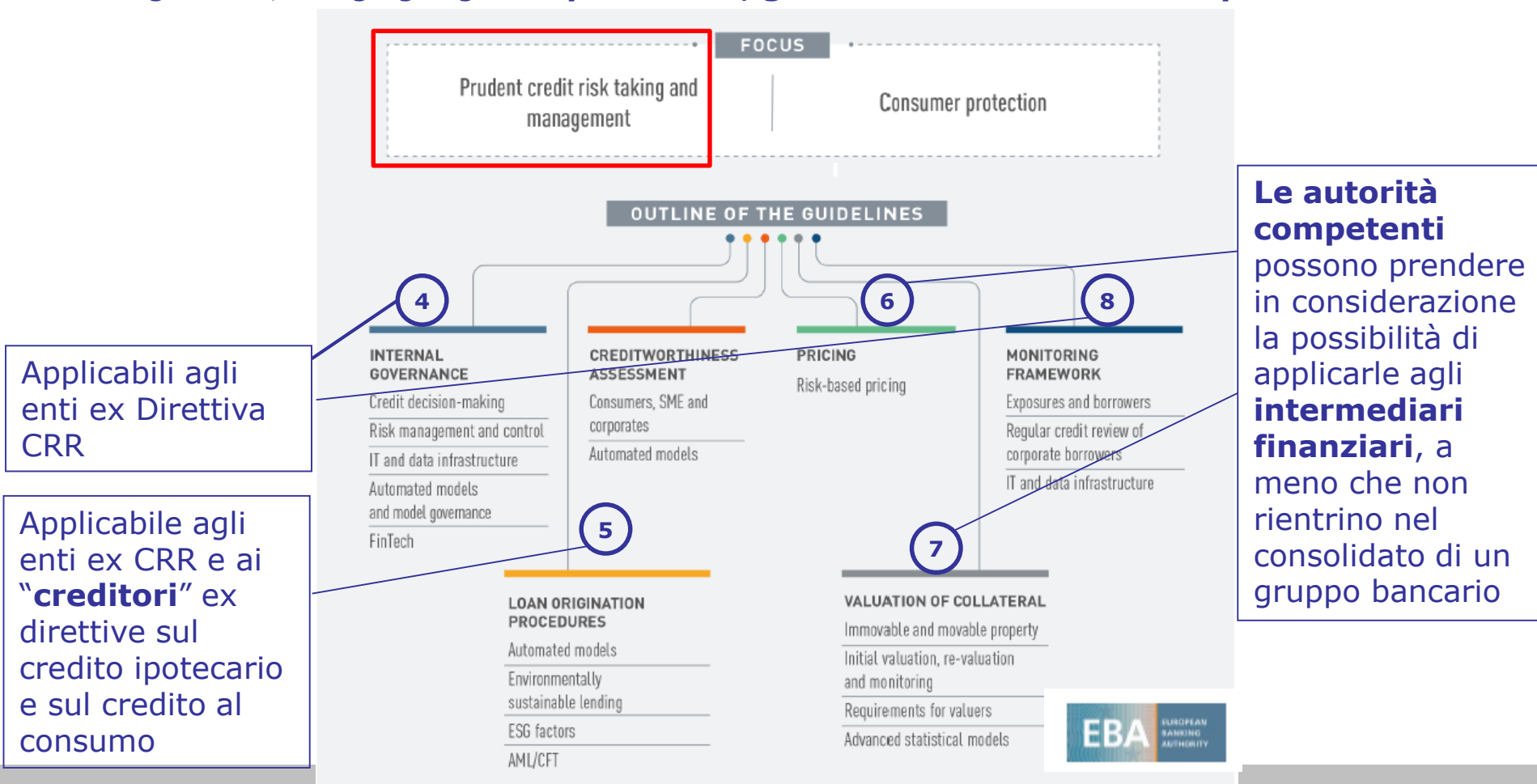
Obiettivi

- ✓ Migliorare gli standard di concessione dei nuovi crediti
 - ✓ Rallentare i processi di degrado dei portafogli creditizi
 - ✓ Contribuire alla stabilità finanziaria complessiva del settore bancario
- Pubblicate a maggio 2020, con regime transitorio per alcune parti
- <https://www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/credit-risk/guidelines-on-loan-origination-and-monitoring>
- Intensa fase di consultazione pubblica nel 2019 (70 partecipanti, di cui 8 italiani, oltre 700 pagine di commenti)
- Modifiche importanti post consultazione: compromesso fra istanze maggiormente prescrittive e un approccio più principle-based (maggiore proporzionalità; ripartizione requisiti imprese per micro/piccole e medie/grandi; rimozione «at least»; ruolo allegati tecnici)

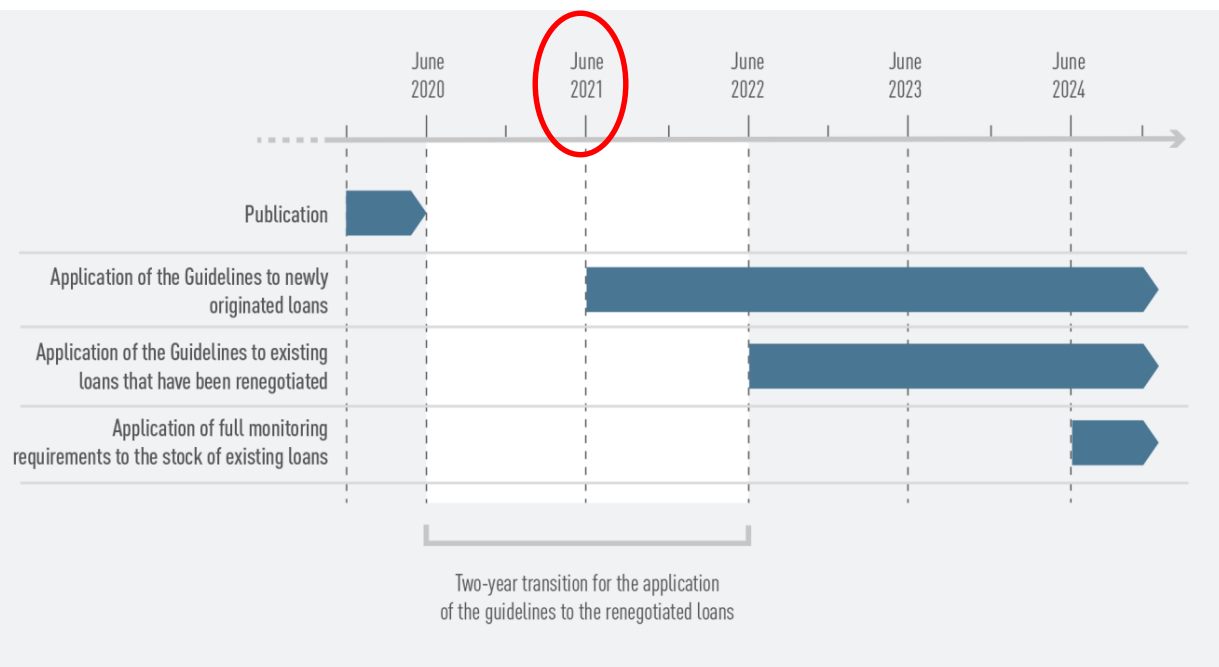
"The EBA expects competent authorities to exercise their judgement and be pragmatic and proportionate in monitoring the implementation of the guidelines by institutions. This pragmatic approach should result in the authorities prioritising their response on the most material issues identified by the institutions in their gap analyses, taking into account the operational challenges and priorities institutions may have as a result of the COVID-19 pandemic, while facilitating the economic recovery efforts." (fonte EBA: Explanatory note on EBA's comprehensive approach to Loan origination)

GL EBA Loan origination and monitoring

"Creditworthiness assessment is the main element of the EBA's comprehensive approach to loan origination, bringing together prudential, governance and consumer protection"



GL EBA Loan origination and monitoring



Entrata in vigore: giugno 2021 con regime di phase-in per alcune parti

Approccio di recepimento: orientamenti di vigilanza per banche e IF ex 106 (limitatamente alla Sezione 5 disposizioni in materia di prestiti ai consumatori)

Estensione a IF ex 106: valutazione in corso, principio di vigilanza equivalente

	Competent authority	Complies or intends to comply	Comments
Italy	Bank of Italy	Intends to comply	By 30.06.2021
ECB	SSM	Intends to comply	[...] by the date of translation of the GLs in all EU languages [...]

GL EBA LOM

Proporzionalità

- Spazi di applicazione per gli intermediari secondo i driver indicati nella GL stesse:
 - ✓ *Sez. 4: dimensione e complessità dell'ente creditizio*
 - ✓ *Sez. 5: entità, natura e complessità del prestito. Inoltre, dopo la consultazione è stata introdotta una diversificazione anche per dimensione della clientela professional (microimprese/piccole imprese e medie/grandi imprese)*
 - ✓ *Sez 8: dimensione, natura e complessità dell'ente; entità, natura e complessità del prestito; tipo, dimensione e profilo di rischio del cliente*
- Dai commenti dell'industria è emersa la necessità di declinare più efficacemente il concetto di proporzionalità (cfr. feedback table Consultazione EBA GL):

"The guidelines split the requirements for loan origination procedures for 'professionals' into two sections: first, lending to micro and small enterprises and, second, lending to medium-sized and large enterprises.

In order to recognise, in the guidelines, current market practices and to differentiate between different methods that institutions may be using for loan origination, the guidelines clarified that institutions can use automatic models (e.g. scorecards or behavioural models) for small loans as long as these models are in line with certain prudential governance requirements."

GL EBA LOM - Sez. 4

Governance interna per la concessione e il monitoraggio del credito

Focus su aspetti di novità Politiche e procedure relative al rischio di credito

Innovazione tecnologica per la concessione del credito

- Consapevolezza e ruoli/**responsabilità dell'organo di amministrazione nella comprensione** dell'uso dell'innovazione tecnologica e nella fissazione di limiti decisionali nell'uso dei modelli automatizzati
- Cogliere i rischi intrinseci associati all'**innovazione tecnologica** in uso
 - **Rischio di frodi interne o esterne** nel processo di concessione del credito
 - **Rischio ML/TF** associato, tra l'altro, ai canali di distribuzione

Modelli per la valutazione del merito creditizio e l'assunzione di decisioni sul credito

- **Comprensibile/interpretabile** (metodologia, informazioni inserite, ipotesi, limiti, prestazioni) → **no black box**
- **Commisurato/adeguato** rispetto a scopo, prodotto creditizio, prenditore, rischio
- **Documentato** (anche con riferimento ai relativi controlli)
- Tale da assicurare le **prestazioni** e la **qualità** delle informazioni inserite e dei risultati:
 - prevenire **distorsioni**
 - assicurare **riservatezza, integrità, disponibilità, accuratezza, affidabilità** di informazioni e sistemi

GL EBA LOM - Sez. 5

Loan origination

➤ Raccolta di informazioni e documentazione

Prima della concessione del prestito l'ente deve avere una **visione d'insieme del cliente** che consenta di valutarne la **capacità di rimborso**

→ necessità di disporre di informazioni e dati sufficienti, accurati e aggiornati, allo scopo di valutare il merito creditizio e il profilo di rischio del cliente

→ necessità di verificare autenticità e credibilità dei dati forniti dai clienti

trasparenza e fiducia nel rapporto banca cliente

➤ Valutazione del merito creditizio del cliente

Gli enti dovrebbero valutare la **capacità attesa e futura di rimborso** del cliente. Informazioni differenziate per tipologia di clientela:

- consumatori
- microimprese e piccole imprese
- medie e grandi imprese

focus su valutazione forward-looking

Gli enti dovrebbero tenere conto dei **principi di concessione responsabile dei prestiti** (specie nei confronti dei consumatori)

- Le GL richiedono alle banche di considerare l'**impatto dei fattori ESG** sulle condizioni finanziarie dei clienti

GL EBA LOM - Sez. 6

Pricing

- ❑ Gli enti dovrebbero prendere in considerazione la possibilità di differenziare i framework per la determinazione del pricing in funzione del tipo di prestito e di cliente. Per i consumatori, le microimprese e le piccole imprese, la fissazione del pricing dovrebbe essere basata più sul portafoglio e sui prodotti, mentre per le medie e grandi imprese dovrebbe essere più specificamente legata all'operazione e al prestito (paragrafo 200).
- ❑ Il pricing del prestito deve includere:
 - Costo del capitale allocato al prestito erogato
 - Costo del funding
 - Spese amministrative risultanti dal processo di allocazione dei costi
 - Costo del rischio di credito
 - Altri costi associati al prestito
- ❑ Indicatori di performance corretti per il rischio devono essere considerati nel pricing e nella misurazione della profittabilità (ad es. EVA, RORAC, RAROC)
- ❑ Il processo di allocazione di costi sottostante deve essere documentato e rivisto periodicamente

"The EBA clarifies that the objective of the pricing section is not to set one common approach to pricing of credit or prescribe specific pricing strategies, but is to ensure that pricing of credit is risk based and reflects the riskiness of a loan and borrower..... Furthermore, the EBA clarifies that the application of Section 6 should be subject to the proportionality considerations, whose application has been clarified and expanded throughout the guidelines." (cfr. feedback table Consultazione EBA GL)

GL EBA LOM - Sez. 8

Monitoring

Gli enti dovrebbero disporre di un **framework di monitoraggio solido ed efficace**, supportato da **un'adeguata infrastruttura di dati**, per assicurare che le informazioni relative alle loro esposizioni al rischio di credito, ai clienti e alle garanzie reali siano pertinenti e aggiornate, e che la segnalazione esterna sia affidabile, completa, aggiornata e tempestiva (paragrafo 240)

- ❖ *granularità dei dati in base alle diverse finalità / destinatari*
- ❖ *Principio del single customer view*
- ❖ *integrazione della base dati con fonti esterne*
- ❖ *ottica forward-looking*

Nell'ambito del loro framework di monitoraggio, gli enti dovrebbero sviluppare, mantenere e valutare regolarmente **indicatori di preallerta quantitativi e qualitativi** pertinenti, supportati da un'adeguata infrastruttura informatica e di dati che consenta di rilevare tempestivamente l'aumento del rischio di credito nel loro portafoglio aggregato, nonché nei portafogli, sotto-portafogli, settori, aree geografiche e singole esposizioni. (paragrafo 269)

- ❖ *Trigger a livello di singola esposizione, portafoglio, sotto-portafoglio o gruppo di mutuatari*
- ❖ *tempestiva attivazione processo di escalation*
- ❖ *Analisi di sensitività a fattori esterni e impatto da previsioni sullo scenario macroeconomico (per imprese medio-grandi)*

*"To address the concerns regarding application of the **principle of proportionality**, the EBA has clarified that the monitoring framework should be proportionate to the size, nature and complexity of the institution; the size, nature and complexity of the credit facility; and the type, size and risk profile of the borrower.*

*The EBA also acknowledges that there might be some data gaps when it comes to the monitoring of loans originated prior to the application of these guidelines, and has introduced **3-year transitional arrangements to address such data gaps**. (cfr. feedback table Consultazione EBA GL)*

Intermediari: sfide e opportunità

Trasformare la compliance in opportunità



- Evoluzione del rapporto banche e imprese
- Analisi forward looking delle imprese in fase di origination
- Introduzione graduale dei fattori ESG nel quadro della valutazione dei rischi e del processo creditizio
- Maggiore cooperazione interdisciplinare tra funzioni aziendali
- Un nuovo modello di pricing: game changer?
- Evoluzione dei modelli di Early warning da backward looking a modelli più evoluti e predittivi
- Digitalizzazione processo di concessione e monitoraggio



Conclusioni



oggi.....

Sfide

Revisione
processi credito

Sistemi IT
(dati e procedure)

Tempistica
implementazione

Opportunità

Capacità
competitiva

Riduzione flussi
in ingresso NPL

Rafforzamento
patrimoniale



domani.....



BANCA D'ITALIA
EUROSISTEMA

Grazie

Lia Paola Condorelli

Director – Servizio Regolamentazione e Analisi macroprudenziale

Banca d'Italia

mailto: liapaola.condorelli@bancaditalia.it



BANCA D'ITALIA
EUROSISTEMA