

Il rapporto Banca e Impresa tra Pianificazione e Monitoraggio

SME - Banking Relationship between Planning and Monitoring

CARLO SPAGLIARDI
CEO Credit Data Research Italia

6 - 7 giugno
Milano, Auditorium Bezzi Banco BPM



IL CAMBIAMENTO CULTURALE IN ATTO | NORMATIVA DI RIFERIMENTO GLI OBIETTIVI DEL LEGISLATORE

Condurre le **BANCHE** a valutare le imprese in considerazione ai flussi di cassa prodotti e prospettici

IFRS9 – ORIENTAMENTI
EBA (EBA/GL/2020/06)



Pianificazione Economico
Finanziaria e Patrimoniale
Cash Flow
Stress Test & Sensitivity
Monitoraggio Costante e
Continuo

Far sorgere un nuovo approccio per le **IMPRESE** che si basi su pianificazione e visione strategica

NUOVO CODICE DELLA
CRISI – ESG



DSCR R Budget di Tesoreria
almeno a 12 M
Frequenza Mensile
Adeguati Assetti Organizzativi
Adeguati Sistemi Informativi
Analisi Indici

NORMATIVA APPROFONDIMENTO | **BANCHE**

Le Linee Guida EBA pubblicate a maggio 2020 e recepite da Banca Italia a luglio 2021, nell'ambito di un nuovo approccio Pro-Active nella gestione del credito, **riportano le aspettative del Regolatore** circa la prassi ed i **comportamenti che gli istituti bancari devono adottare** in sede di **erogazione e monitoraggio del credito**.

In quest'ottica le LOM (Loan Origination & Monitoring) chiedono:

- **Alle imprese:** di **produrre un set informativo** che sia sufficientemente adeguato, aggiornato ed accurato;
- **Alle banche:** di affiancare all'analisi storica dei dati **l'analisi prospettica**.

Art. 120 delle LOM (EBA/GL/2020/06):

«Nel valutare il merito creditizio del cliente, gli enti dovrebbero porre enfasi ***su una stima realistica e sostenibile del reddito e del flusso di cassa futuro del cliente***»

NORMATIVA APPROFONDIMENTO | **BANCHE**

Nello specifico, gli orientamenti EBA in materia di concessione e monitoraggio dei prestiti (LOM) forniscono indicazioni in merito a:

1. Governance interna per la concessione e il monitoraggio del credito
2. Procedure per la concessione di prestiti
3. Fissazione del pricing
4. Valutazione di beni mobili e immobili
5. Framework di monitoraggio

Agli orientamenti sono poi allegati:

1. I Criteri Di Concessione Del Credito
2. Le Informazioni Per La Valutazione Del Credito
3. Le Metriche Per La Concessione ed Il Monitoraggio Del Credito

ESTRATTO SEZIONE 5.1 INFORMAZIONE E DOCUMENTAZIONE

«**Ai fini della valutazione del merito creditizio delle micro, piccole, medie e grandi imprese**, gli enti dovrebbero avere a disposizione e utilizzare **informazioni supportate da elementi probatori** necessari e adeguati, **almeno in relazione a** quanto segue:

- a) finalità del prestito, se pertinente per il tipo di prodotto
- b) reddito e flusso di cassa
- c) posizione e impegni finanziari, comprese le attività costituite in garanzia e le passività potenziali
- d) modello di business e, se del caso, struttura aziendale
- e) piani aziendali supportati da proiezioni finanziarie
- f) garanzia reale (per i prestiti garantiti)
- g) altri fattori di attenuazione del rischio, come eventuali garanzie personali
- h) documentazione legale specifica del tipo di prodotto (ad esempio, permessi, contratti)

NORMATIVA APPROFONDIMENTO | BANCHE

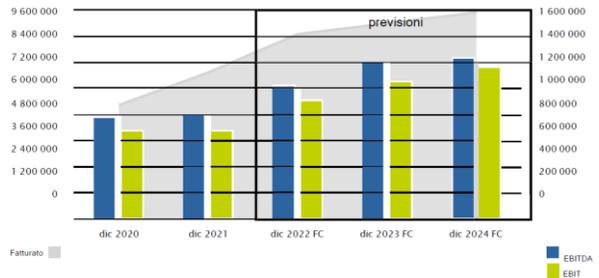
Linee guida EBA per la concessione ed il monitoraggio dei prestiti:

1. «Gli istituti devono valutare il **modello di business** e la **strategia** dei richiedenti il prestito»
2. «Gli istituti devono valutare la fattibilità del **piano aziendale** e delle relative **proiezioni finanziarie**»
3. «Gli istituti dovrebbero **monitorare e valutare costantemente** la qualità delle esposizioni creditizie e la situazione finanziaria dei debitori

1
Strategie e modello di business



2
Piano aziendale e proiezioni finanziarie



3
Monitoraggio

INDICATORI PROSPETTICI DI CONTROLLO

	UNCONSOGLIA	DIC 20	DIC 21	AGI 18/19	DIC 22	DIC 23	DIC 24
PATRIMONIO NETTO	+0	4.421.259	5.308.048	6.638.388	6.387.205	7.545.822	8.754.754
DEBT SERVICE COVERAGE RATIO	-0	-	-	13,24	10,48	10,48	10,48
ONERI FINANZIARI/FATTURATO	-1,8%	-2%	0%	0%	0%	0%	0%
PRODEBITI TOTALI	-0,2%	-0,2%	-0,2%	37,7%	45,4%	50,2%	51,4%
ATTIVITÀ A BREVE/PASSIVITÀ A BREVE	-95,4%	219,3%	183,5%	208,0%	182,5%	178,1%	185,4%
CASH FLOW ATTIVO	+1,7%	0,5%	0,7%	0,3%	0,5%	7,0%	7,7%
DEBITI TRIBUTARI E PREVIDENZIALI/ATTIVO	+11,9%	4,0%	4,7%	1,4%	0,5%	4,5%	4,5%





NORMATIVA APPROFONDIMENTO | **IMPRESE**

Il nuovo Codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza

Adeguati assetti e sistemi di monitoraggio → Cosa vuol dire per l'impresa?

L'ASSETTO ORGANIZZATIVO, AMMINISTRATIVO E CONTABILE

Al fine di prevedere tempestivamente l'emersione della crisi, le misure e gli assetti devono consentire di (D.Lgs.14/2019 Capo II sez. I art.3 c.3):

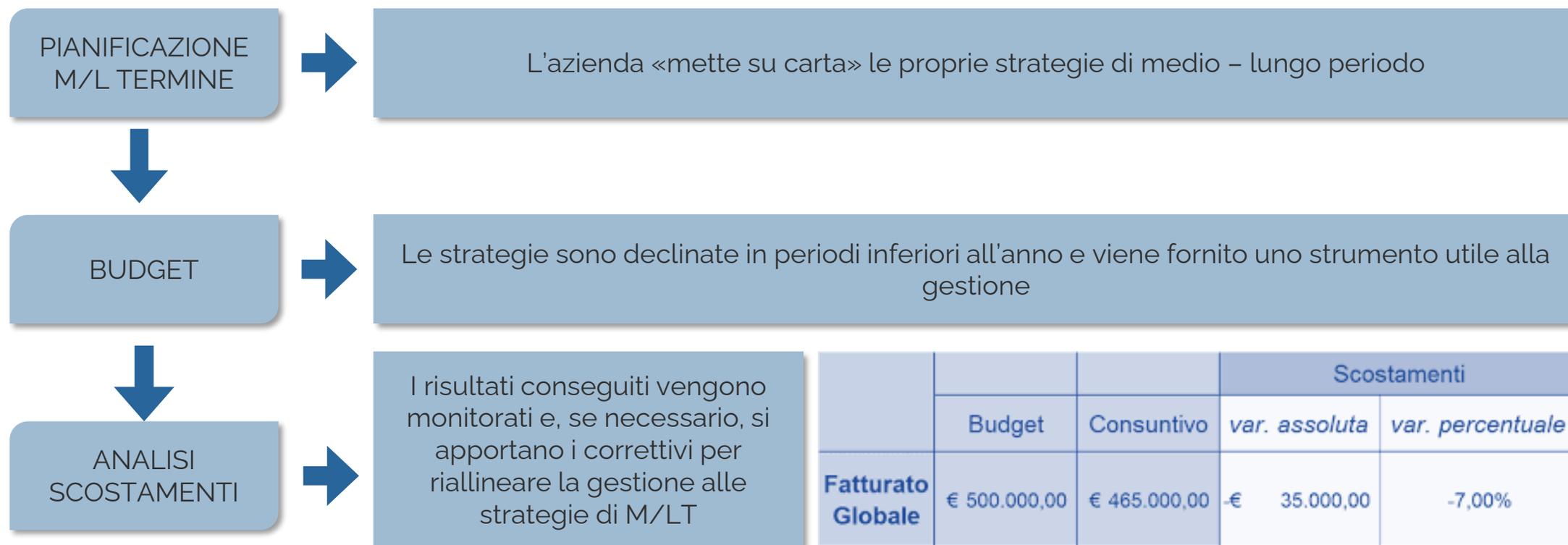
- a) **RILEVARE EVENTUALI SQUILIBRI PATRIMONIALI O ECONOMICO-FINANZIARI** rapportati alle specifiche caratteristiche dell'impresa e dell'attività imprenditoriale svolta dal debitore.
- b) **VERIFICARE LA SOSTENIBILITA' DEI DEBITI** e le prospettive di continuità aziendale **ALMENO PER I 12 MESI** successivi e **rilevare specifici segnali** di cui a debiti ed esposizioni vs alcuni soggetti (fornitori, dipendenti, banche, creditori pubblici qualificati)
- c) **RICAVARE LE INFORMAZIONI** per la **lista di controllo particolareggiata** ed il **test pratico** per la verifica della ragionevole perseguibilità del risanamento di cui art 13 c.2 (ISTANZA DI COMPOSIZIONE NEGOZIATA)

OBBLIGHI DI COMUNICAZIONE PER BANCHE E INTERMEDIARI FINANZIARI

Art. 25-decies CCl:

Le banche e gli altri intermediari finanziari di cui all'articolo 106 del testo unico bancario, nel momento in cui comunicano al cliente variazioni, revisioni o revoche degli affidamenti, ne danno notizia anche agli organi di controllo societari, se esistenti.

ADEGUATI ASSETTI | PIANIFICAZIONE E CONTROLLO



COME SODDISFARE LE ESIGENZE DI BANCA E IMPRESA: IL CREDIT PASSPORT PLAN

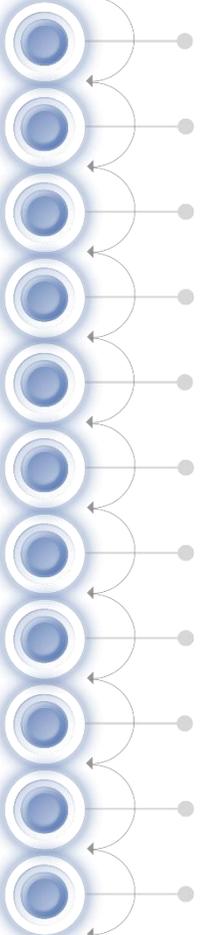
Uno strumento di scoring bancario e pianificazione triennale

CONOSCERE IL
LINGUAGGIO
DELLA BANCA E
IL PROPRIO
RATING

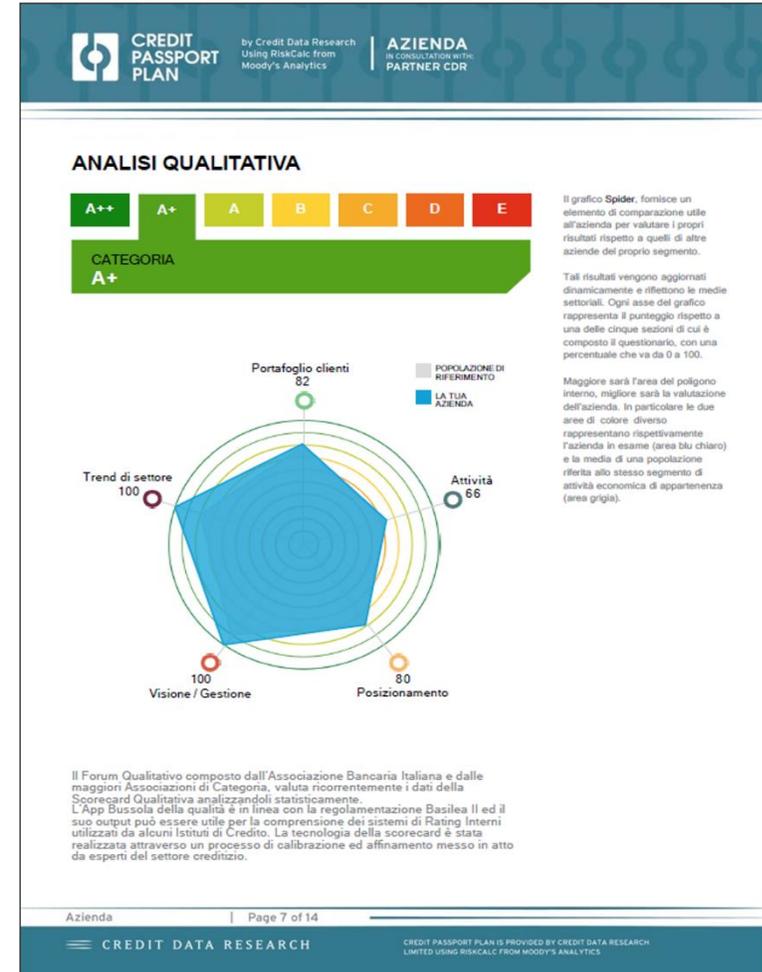
PIANIFICARE
ATTRAVERSO LA
REDAZIONE DI
UN **BUSINESS**
PLAN

Un imprenditore che gestisce il proprio futuro e non lo subisce ha sicuramente un profilo di rischio meno elevato, con conseguente maggiore facilità di accesso al canale del credito, anche e soprattutto alla luce dell'IFRS 9.

CREDIT PASSPORT PLAN | COM'È STRUTTURATO?

- 
- Progetto imprenditoriale
 - Azienda
 - Prodotti e servizi
 - Scoring aziendale
 - Analisi Centrale Rischi
 - Analisi qualitativa
 - Andamento delle vendite e strategie finanziarie
 - Conto economico e stato patrimoniale
 - Rendiconto finanziario e indici
 - Analisi di scenario
 - Andamento PD

CREDIT PASSPORT PLAN | ANALISI QUALITATIVA



CREDIT PASSPORT PLAN | ANALISI QUANTITATIVA



Analisi di scenario

La rivisitazione dei dati con ipotesi più conservative al fine di verificare la tolleranza dello scenario al verificarsi di eventuali criticità, con una costante attenzione alla sostenibilità del debito.

By Credit Data Research Using RiskCalc from Moody's Analytics

AZIENDA
in collaborazione con
PARTNER CDR

ANALISI DI SCENARIO

SCENARIO INIZIALE

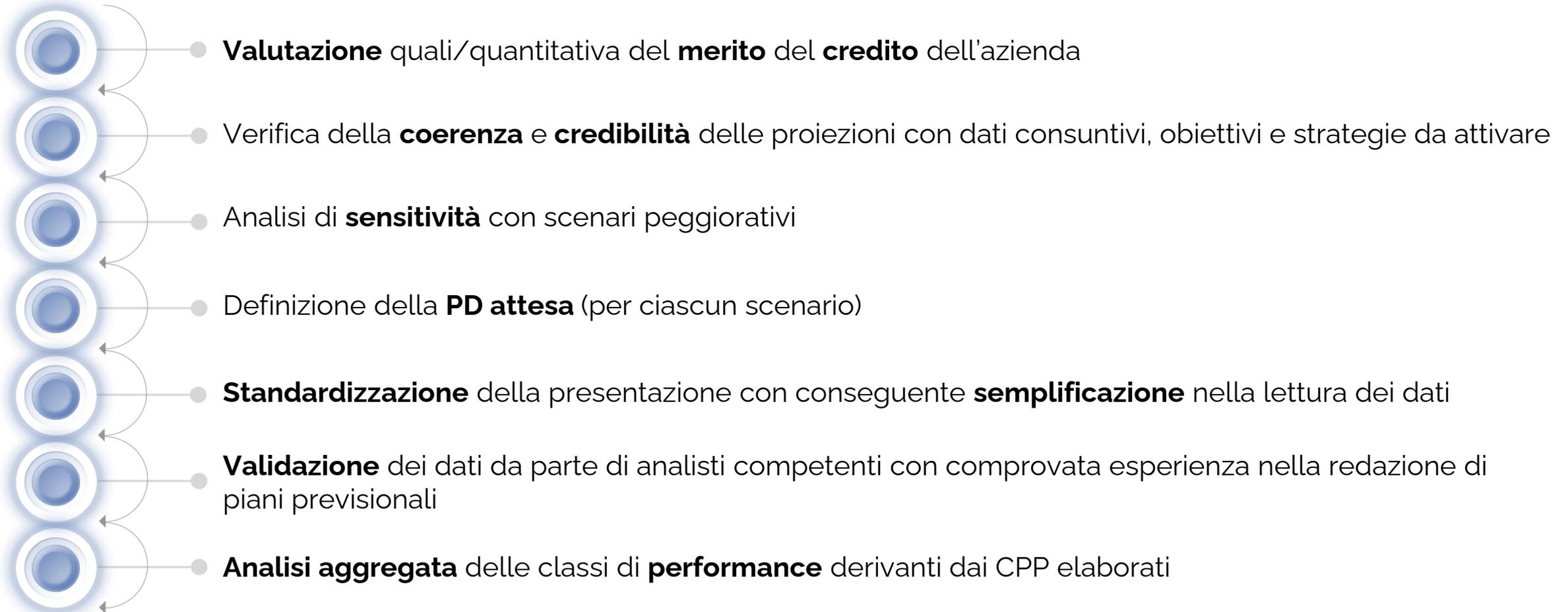
Scenario conservativo	dic 2020	dic 2021	dic 2022 FC	dic 2023 FC	dic 2024 FC
Fatturato Totale	5.233.337	6.738.758	7.650.000	8.550.000	9.025.000
EBITDA	774.173	790.221	668.117	999.798	1.049.886
EBIT	673.570	681.390	553.172	884.854	978.202
Flusso della gestione operativa	-1.103.586	879.034	594.331	542.568	587.070
Free cash flow	-611.108	1.104.516	78.512	93.273	428.796
PFN	1.996.345	1.030.756	436.425	-106.143	-693.213
PFN/EBITDA	2,58	1,30	0,65	0	0

	dic 2022 FC	dic 2023 FC	dic 2024 FC
FCO - sc. iniziale	633.794	675.983	779.934
FCO - sc. conservativo	594.331	542.568	587.070
Rimborso del debito	515.819	449.295	158.275

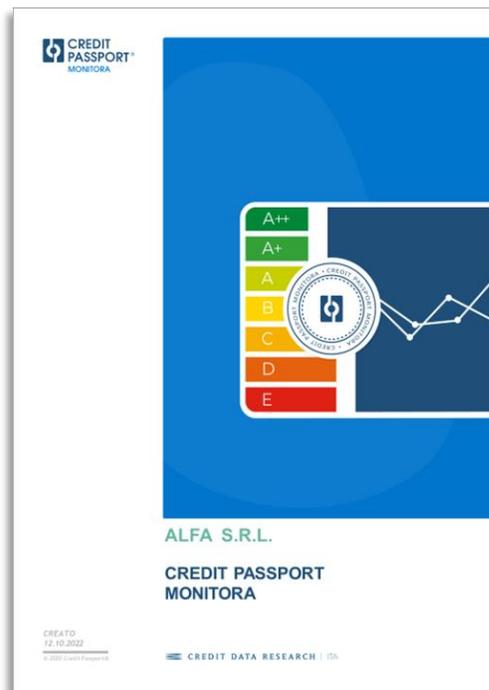
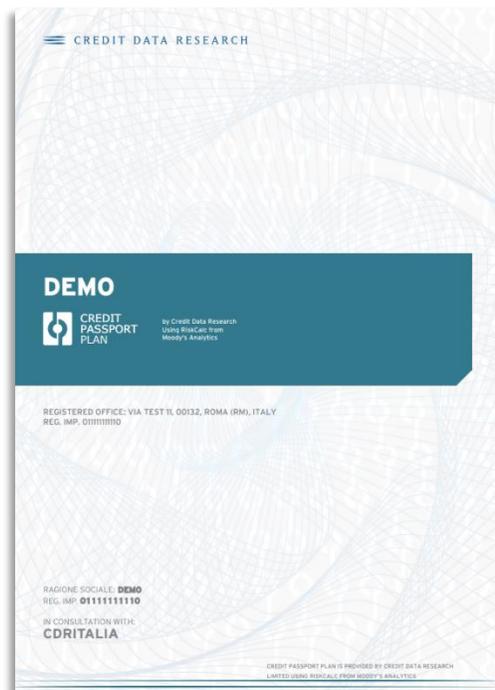
Azienda
Page 11 of 14

CREDIT PASSPORT PLAN IS PROVIDED BY CREDIT DATA RESEARCH LIMITED USING RISKCALC FROM MOODY'S ANALYTICS

CREDIT PASSPORT PLAN | I PLUS



RAPPORTO BANCA/IMPRESA | PIANIFICAZIONE E MONITORAGGIO DAL BUSINESS PLAN A MONITORA



Monitora è una piattaforma informatica di **monitoraggio periodico** e di auto - diagnosi.

La soluzione più **semplice** e veloce **per adempiere alla normativa relativa** alla Composizione Negoziata, **al Nuovo Codice della Crisi d'impresa** e molto altro.

Output: Un Report

- ✓ **Trimestrale** con data certa che **certifica** il monitoraggio
- ✓ **Firmabile digitalmente**
- ✓ **Contiene scoring Moody's** del Credit Passport che verifica e certifica lo score creditizio

RAPPORTO BANCA | IMPRESA PIANIFICAZIONE E MONITORAGGIO



ALFA SRL

INDICATORI CONTINUITA' AZIENDALE

La continuità aziendale è definita come il presupposto che l'impresa sia in grado di realizzare le proprie attività e di far fronte alle proprie passività durante il normale svolgimento dell'attività aziendale (ISA 570) Agiscono sul rischio di continuità il grado di incertezza associato all'esito di un evento o di una circostanza che si collocano in un futuro lontano, le dimensioni e la complessità dell'impresa, la natura e le circostanze della sua attività, la misura in cui è soggetta all'influenza di fattori esterni, le informazioni disponibili nel momento in cui la valutazione viene formulata.



ALFA SRL

INDICATORI PROSPETTICI DI CONTROLLO

	VALORI-SOGLIA	DIC 20	DIC 21	ACT SET22	DIC 22	DIC 23	DIC 24
PATRIMONIO NETTO	>0	4.431.359	5.306.946	6.636.388	6.387.298	7.645.626	9.134.784
DEBT SERVICE COVERAGE RATIO	>1	--	--	13,94	No Alert	No Alert	No Alert
ONERI FINANZIARI/FATTURATO	<1,8%	1,0%	0,6%	0,6%	0,5%	0,6%	0,5%
PN/DEBITI TOTALI	>5,2%	43,2%	42,5%	37,7%	45,4%	56,3%	71,4%
ATTIVITÀ A BREVE/PASSIVITÀ A BREVE	>95,4%	219,3%	183,5%	200,0%	182,5%	178,3%	185,4%
CASH FLOW/ATTIVO	>1,7%	6,8%	6,7%	6,3%	6,5%	7,0%	7,7%
DEBITI TRIBUTARI E PREVIDENZIALI/ATTIVO	<11,9%	4,0%	4,7%	1,4%	5,6%	4,5%	4,8%

MONITORA è una web app in grado di:

- ✓ Migliorare il **processo di gestione** d'impresa
- ✓ Costruire un **sistema di monitoraggio interno**
- ✓ Rendere l'azienda **compliant alla normativa**
- ✓ **Responsabilizzare l'organo amministrativo**
- ✓ **Tutelare la responsabilità** di organo amministrativo e controllo

OGNI IMPRENDITORE E ORGANO DI CONTROLLO DOVRÀ DOTARSI DI UNO
STRUMENTO DI AUTO DIAGNOSI E MONITORAGGIO PERIODICO



MONITORA

PERCHÉ QUESTO È IL FULCRO DEL **SISTEMA DEGLI ADEGUATI ASSETTI**, DI CUI
ALL'ART.3 C.3. DEL CODICE DELLA CRISI (D.LGS. 14/2019 E S.M.I.)

MONITORA PER ESSERE COMPLIANT ALLA NORMATIVA

Analisi Situazione aziendale ed equilibrio patrimoniale ed economico-finanziario ✓

Analisi rischio di impresa e Centrale Rischi ✓



Analisi dei dati prospettici e monitoraggio periodico (CPP + Budget) ✓ (BP + Budget)

Calcolo sostenibilità del debito nei 12 mesi successivi ✓ (DSCR + Budget finanziario)

Monitoraggio delle altre posizioni debitorie (debiti fornitori, banche, erario...) ✓

Calcolo indicatori di equilibrio aziendale ✓

Verifica fattori qualitativi e gestionali di Continuità aziendale ✓

Verifica del test pratico ✓

**Normativa
Monitora**

Adeguatezza dell'assetto e
monitoraggio costante

Predisposizione

IMPRESA

Adeguatezza dell'assetto
organizzativo
Esistenza dell'equilibrio
economico finanziario

Verifica sull'operato
dell'organo
amministrativo

REVISORE/
ORGANO DI
CONTROLLO

Qualità delle esposizioni
creditizie e la situazione
finanziaria dei debitori

Monitorare e
valutare
costantemente

BANCA



Thank You

SITO WEB
www.cdr-italia.com

TELEFONO
800985242

E-MAIL
customerservice@cdr-italia.com

