

LA NUOVA NORMATIVA DI BASILEA 2: FINALITÀ, CONTENUTI E I RIFLESSI SUL RAPPORTO BANCA-IMPRESA

Andrea Quintiliani
aquintiliani@unimol.it



LE NOVITÀ INTRODOTTE DA BASILEA 2 PER BANCHE E IMPRESE

SEMINARIO

CAMPOBASSO, 28 NOVEMBRE 2007



CONTENUTI DEL MODULO



BANCA DELL'ADRIATICO



Associazione Industriali del Molise

ABI Associazione
Bancaria
Italiana

COMMISSIONE REGIONALE

MOLISE



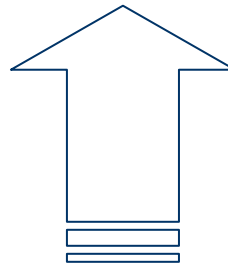
➤ **IL TRATTATO DI BASILEA**

➤ **CAMBIAMENTI NELLA RELAZIONE BANCA-IMPRESA**

IL TRATTATO DI BASILEA

COS'È IL TRATTATO DI BASILEA 2

PROPOSTA DI REVISIONE DELLA NORMATIVA SULL'ADEGUATEZZA PATRIMONIALE DELLE BANCHE



- **ELABORATA DAL COMITATO DI BASILEA PER
LA VIGILANZA BANCARIA**



BANCA DELL'ADRIATICO



ABI Associazione
Bancaria
Italiana
COMMISSIONE REGIONALE
MOLISE



COMITATO DI BASILEA

**ESSO È FORMATO DAI RAPPRESENTANTI DELLE AUTORITÀ
RESPONSABILI DELLA REGOLAMENTAZIONE PER LA VIGILANZA SUL
BUSINESS BANCARIO PROVENIENTI DAI SEGUENTI PAESI:**

1. **Belgio**
2. **Canada**
3. **Francia**
4. **Germania**
5. **Giappone**
6. **Italia**
7. **Lussemburgo**
8. **Paesi Bassi**
9. **Regno Unito**
10. **Stati Uniti**
11. **Spagna**
12. **Svezia**
13. **Svizzera**



BANCA DELL'ADRIATICO



ABI Associazione
Bancaria
Italiana
COMMISSIONE REGIONALE
MOLISE



COMITATO DI BASILEA

***ESSO NON HA POTERE LEGISLATIVO E/O NORMATIVO, MA
FORMULA PROPOSTE E LINEE GUIDA ORIENTATE A DUE
FONDAMENTALI OBIETTIVI:***

**❖ ESTENDERE LA REGOLAMENTAZIONE DI
VIGILANZA A TUTTE LE ISTITUZIONI BANCARIE
NEL MAGGIOR NUMERO DI PAESI**

**❖ RENDERE SEMPRE PIÙ EFFICACE LA
REGOLAMENTAZIONE DI VIGILANZA BANCARIA
AL FINE DI ASSICURARE STABILITÀ AL SISTEMA
COMPLESSIVO**



BANCA dell'ADRIATICO



Associazione Industriali del Molise

ABI Associazione
Bancaria
Italiana

COMMISSIONE REGIONALE

MOLISE



LAVORI DEL COMITATO DI BASILEA



BANCA DELL'ADRIATICO



Associazione Industriali del Molise

ABI Associazione
Bancaria
Italiana

COMMISSIONE REGIONALE

MOLISE

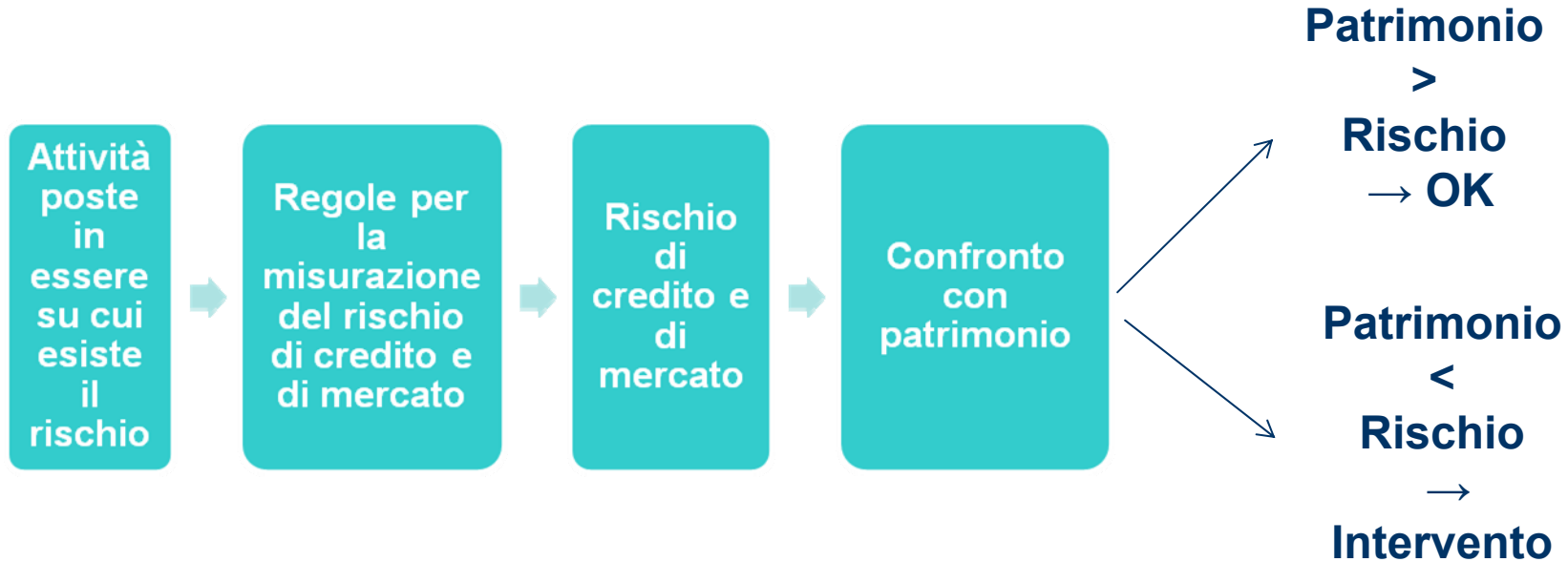


❖ **BASILEA I (1988) - IN CORSO**

❖ **BASILEA II (Dir. Com. n° 48, 49 /2006)**

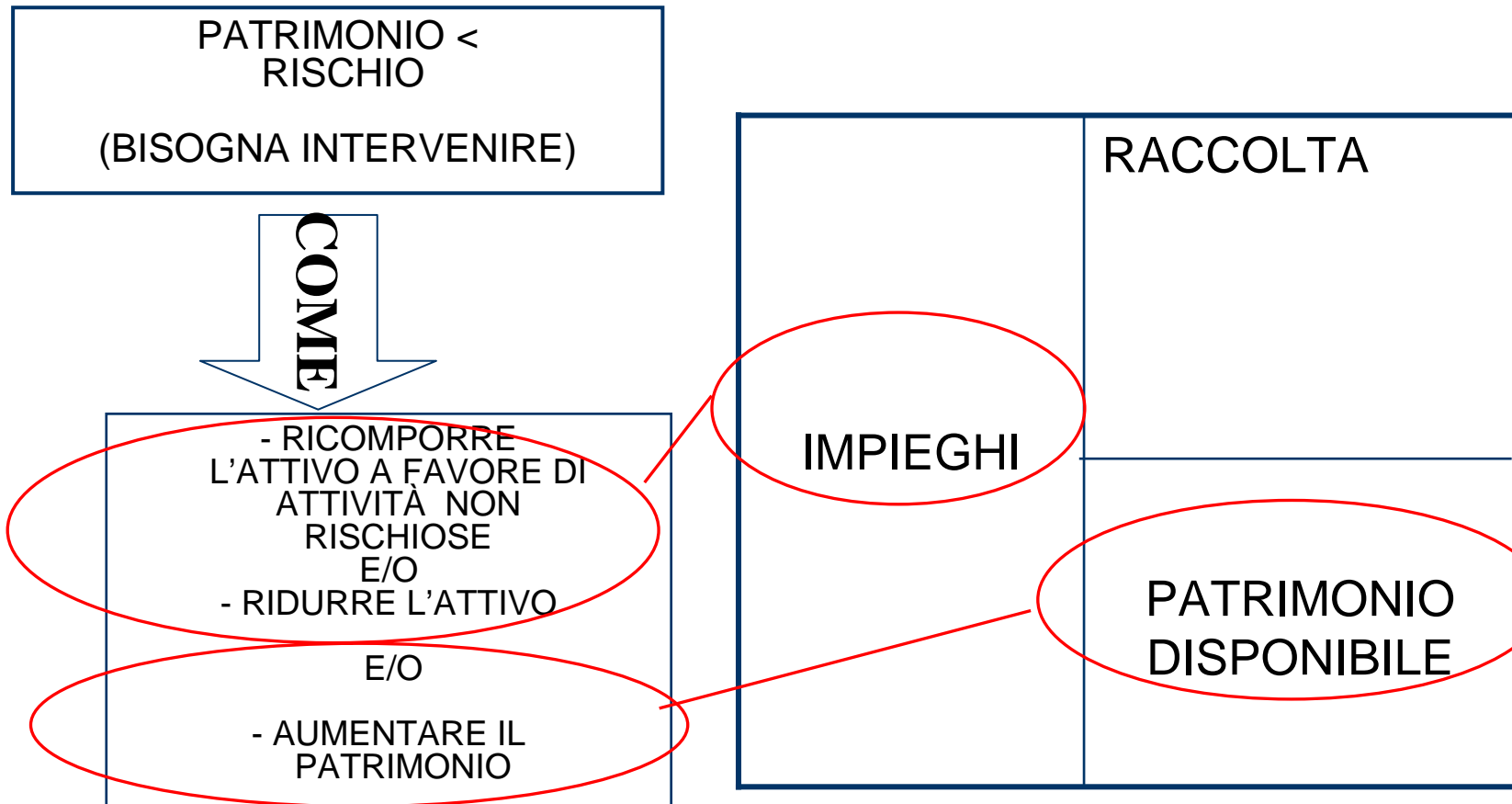
– ENTRERÀ IN VIGORE DAL 01/01/2008

LO SCHEMA DELLA NORMATIVA SULL'ADEGUATEZZA PATRIMONIALE



$$\frac{PV}{\sum A_i \cdot RW_i} \geq 8\%$$

LO SCHEMA DELLA NORMATIVA SULL'ADEGUATEZZA PATRIMONIALE



BANCA DELL'ADRIATICO



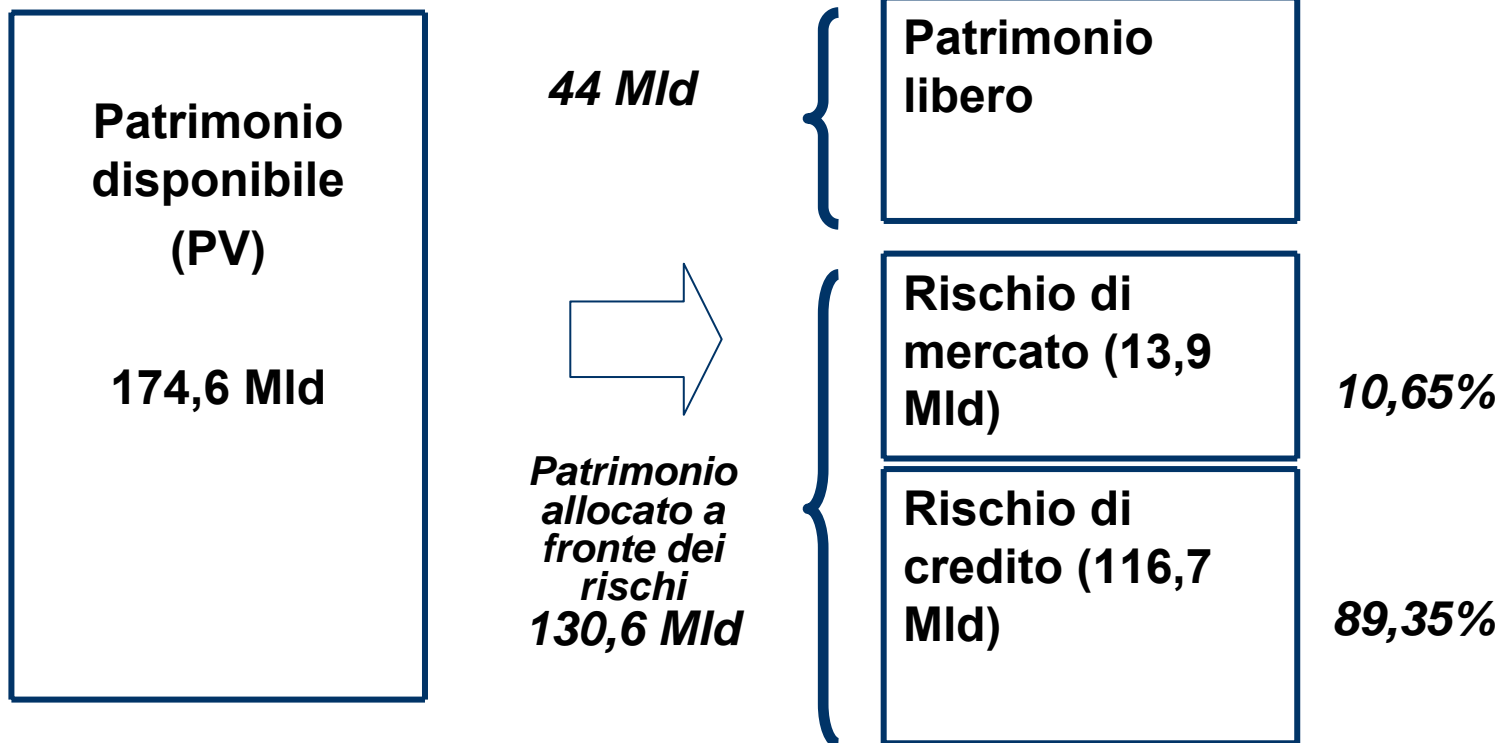
Associazione Industriali del Molise

ABI Associazione Bancaria Italiana

COMMISSIONE REGIONALE MOLISE



Adeguatezza patrimoniale del sistema bancario italiano a fine 2005



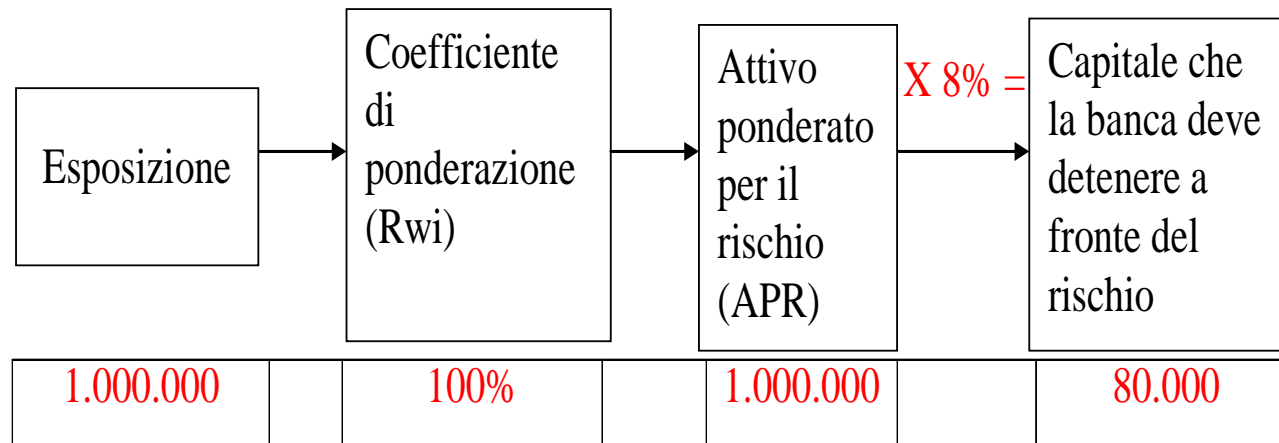
Esempio di rapporto rischio/capitale con Basilea 1



BANCA DELL'ADRIATICO



ABI Associazione Bancaria Italiana
COMMISSIONE REGIONALE
MOLISE



ACCORDO BASILEA I (1988 – OGGI) – COEFFICIENTI DI PONDERAZIONE DEL RISCHIO PER LE ATTIVITÀ A BILANCIO

RISCHIO BASSO PONDERAZIONE 0%	RISCHIO MEDIO- BASSO PONDERAZIONE 20%	RISCHIO MEDIO PONDERAZIONE 50%	RISCHIO ALTO PONDERAZIONE 100%
CASSA E VALORI ASSIMILATI	CREDITI VERSO BANCHE MULTILATERALI DI SVILUPPO	MUTUI RESIDENZIALI CON GARANZIA REALE E LEASING SU IMMOBILI	<u>CREDITI VERSO IMPRESE PRIVATE</u>
CREDITI VERSO BANCHE CENTRALI DEI PAESI OCSE	CREDITI VERSO BANCHE DEI PAESI OCSE		PARTECIPAZIONI IN IMPRESE PRIVATE
TITOLI DI STATO EMESSI DA GOVERNI DEI PAESI OCSE	CREDITI VERSO ENTI DEL SETTORE PUBBLICO		CREDITI VERSO BANCHE E GOVERNI DI PAESI NON OCSE



BANCA DELL'ADRIATICO



Associazione Industriali del Molise

ABI Associazione Bancaria Italiana

COMMISSIONE REGIONALE
MOLISE



BASILEA I (Limiti)

- **Misure di rischio poco differenziate**
- **Stimola l'arbitraggio prudenziale da parte delle banche**
- **Non considera il grado di diversificazione del portafoglio**
- **Non considera la vita residua delle esposizioni**



BANCA DELL'ADRIATICO



Associazione Industriali del Molise

ABI Associazione Bancaria Italiana

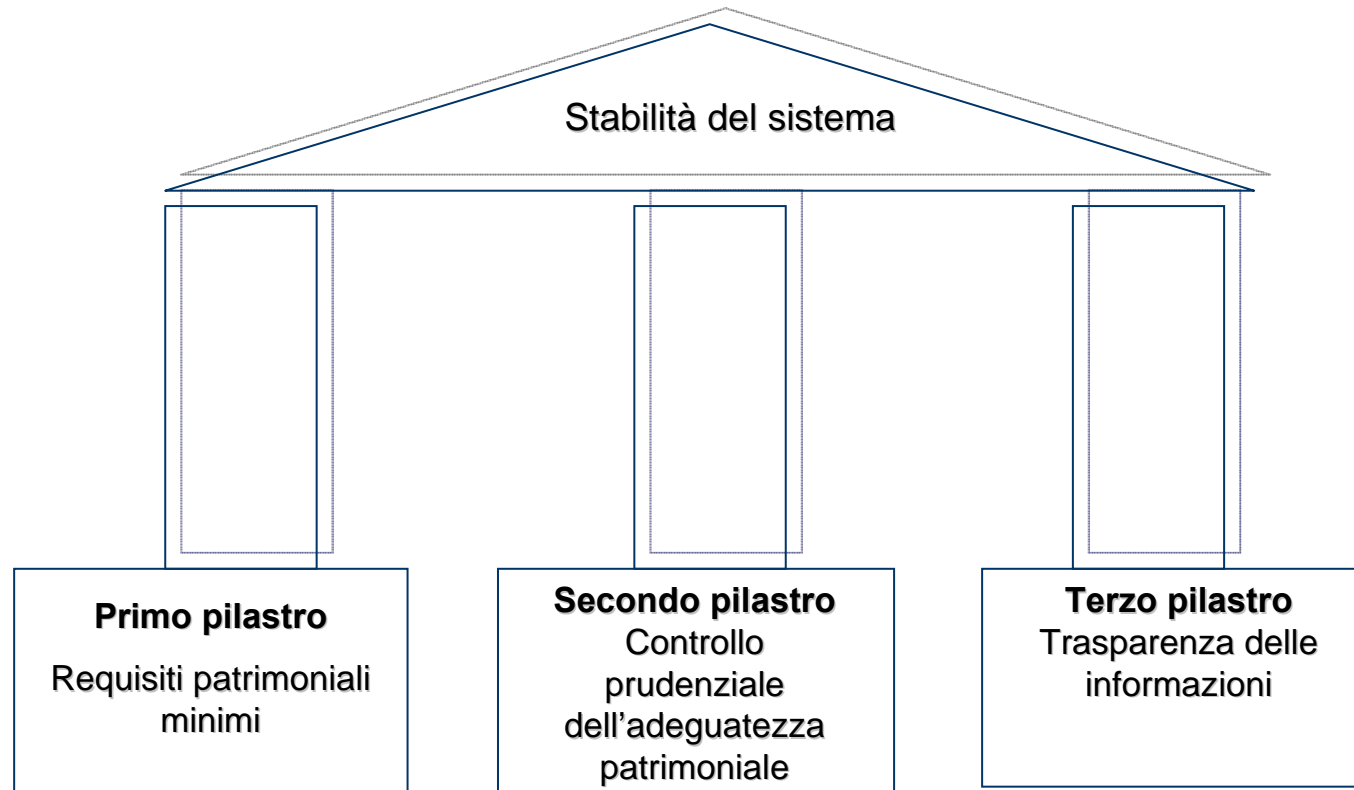
COMMISSIONE REGIONALE

MOLISE



IL QUADRO NORMATIVO FUTURO (BASILEA 2)

Struttura del nuovo accordo



BANCA DELL'ADRIATICO



ABI Associazione Bancaria Italiana

COMMISSIONE REGIONALE
MOLISE



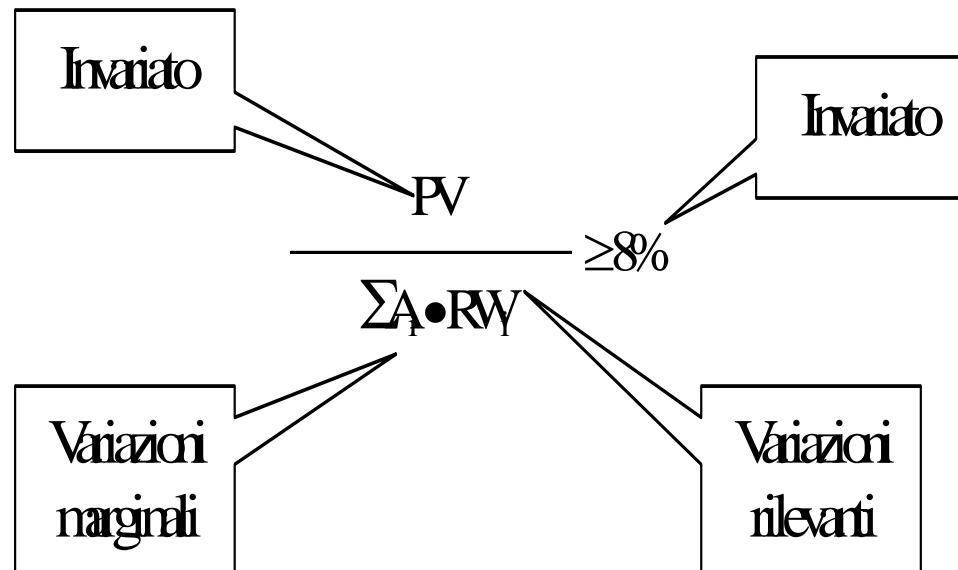
IL QUADRO NORMATIVO FUTURO (BASILEA 2)



BANCA DELL'ADRIATICO



ABI Associazione
Bancaria
Italiana
COMMISSIONE REGIONALE
MOLISE



BASILEA II (VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO)

TRE OPZIONI POSSIBILI:

- ✓ METODO DEI RATING ESTERNI (STANDARD)
- ✓ METODO DEI RATING INTERNI (DI BASE)
- ✓ METODO DEI RATING INTERNI (AVANZATO)



BANCA DELL'ADRIATICO

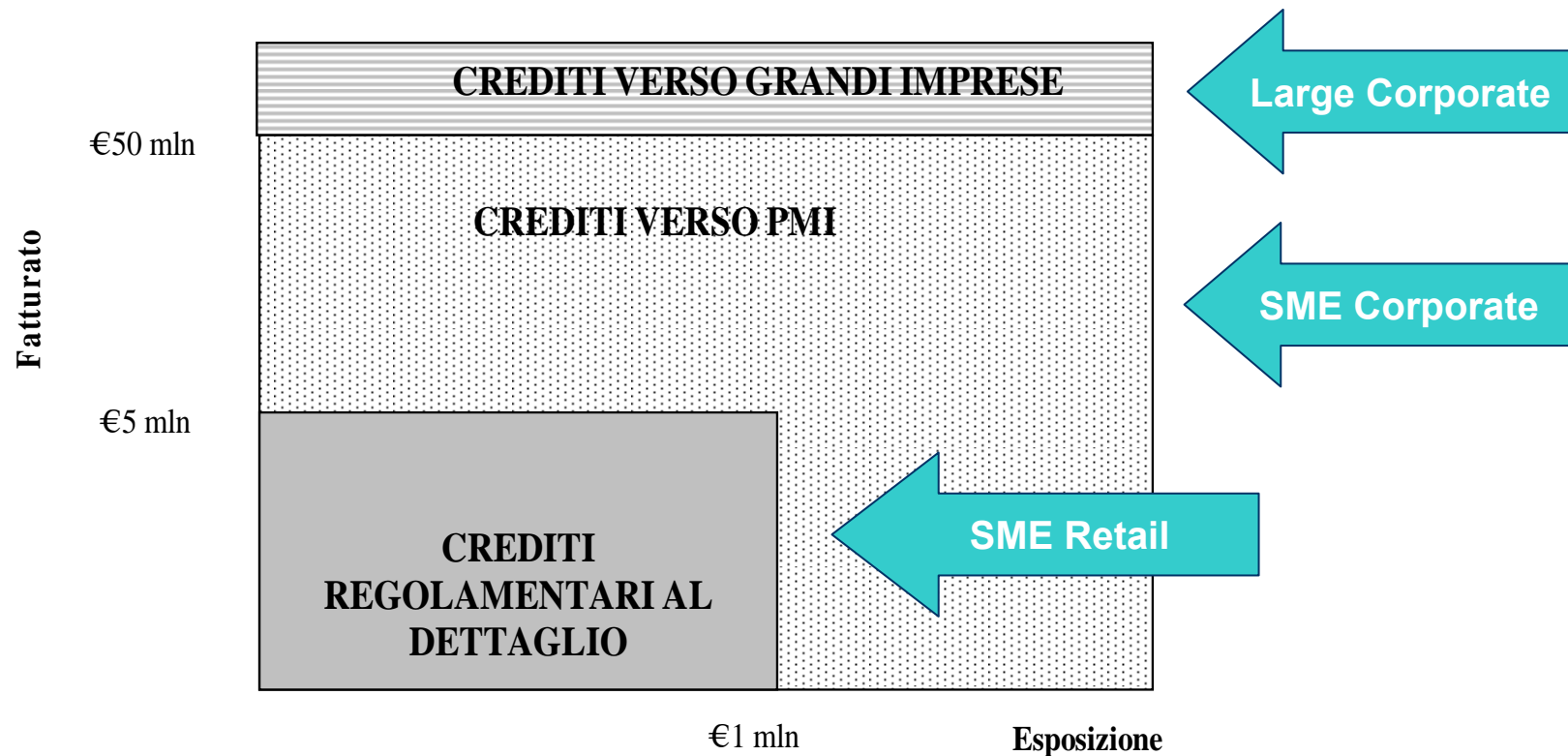


ABI Associazione Bancaria Italiana
COMMISSIONE REGIONALE
MOLISE



Metodo dei rating interni

Figura: Schema di classificazione delle imprese proposta dal Comitato



BANCA DELL'ADRIATICO



ABI Associazione Bancaria Italiana
COMMISSIONE REGIONALE
MOLISE



BASILEA II (VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO – METODO STANDARD) –(RETAIL)



BANCA DELL'ADRIATICO



ABI Associazione
Bancaria
Italiana
COMMISSIONE REGIONALE
MOLISE



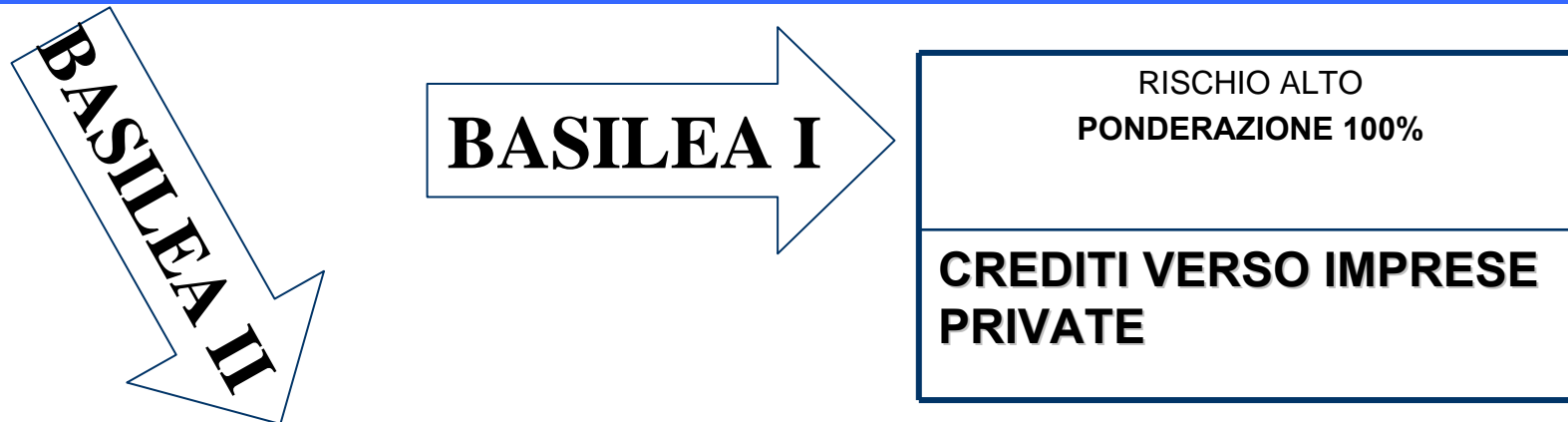
BASILEA I

BASILEA II

PONDERAZIONE: 100%

PONDERAZIONE: 75%

BASILEA II (VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO – METODO STANDARD)



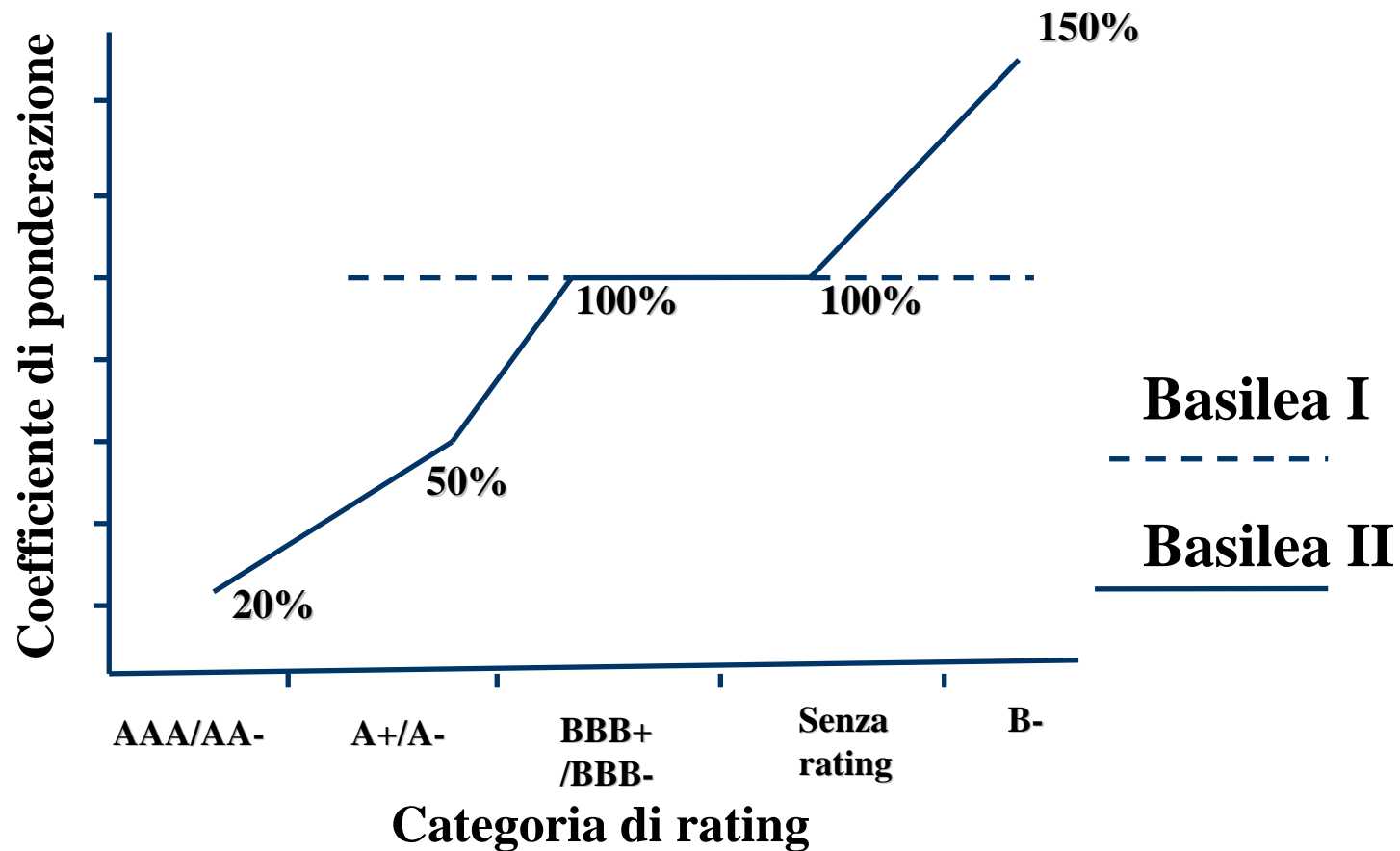
VALUTAZIONE DI MERITO CREDITIZIO (INDICI DEL TIPO Standard & Poor's)	AAA FINO AD AA-	A+ FINO AD A-	BBB+ FINO A BBB-	INFERIORE A B-	PRIVI DI RATING
PONDERAZIONI DI RISCHIO	20%	50%	100%	150%	100%



BANCA DELL'ADRIATICO



BASILEA II (CONFRONTO TRA I COEFFICIENTI DI PONDERAZIONE PREVISTI PER LE DIVERSE CATEGORIE DI RATING – METODO STANDARD)



BANCA DELL'ADRIATICO

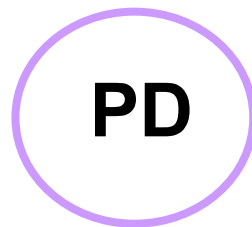


ABI Associazione Bancaria Italiana
COMMISSIONE REGIONALE
MOLISE



METODO DEI RATING INTERNI

Quattro variabili chiave



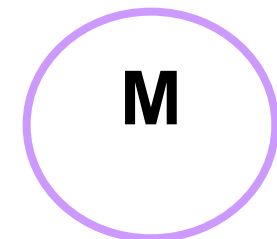
*(Prob. of
Default)*



*(Loss
Given
Default)*



*(Exposure
at Default)*



(Maturity)

Foundation: forniti dal Comitato
Advanced: stimati dalla Banca



BANCA DELL'ADRIATICO



ABl Associazione Bancaria Italiana

COMMISSIONE REGIONALE
MOLISE



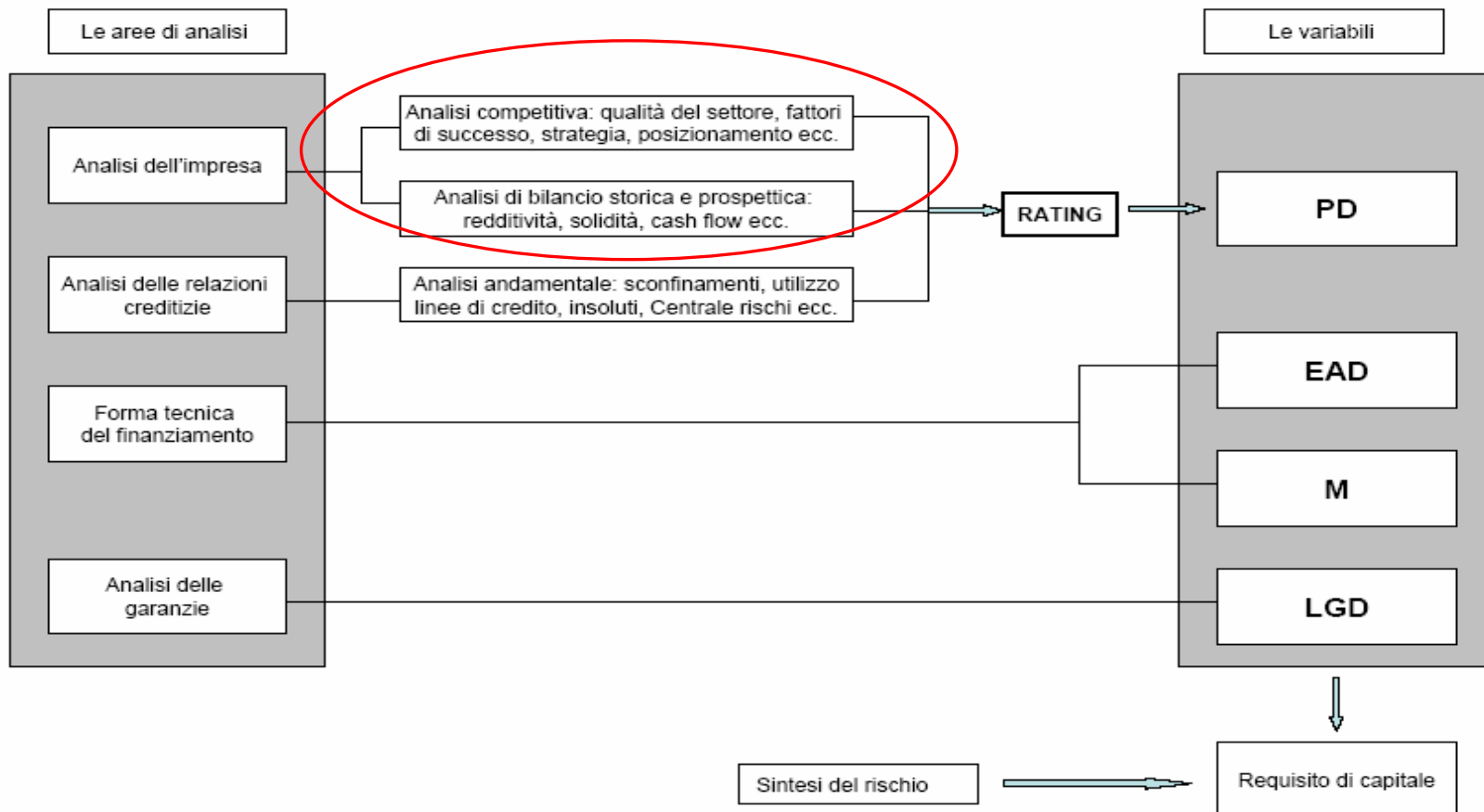
L'ATTRIBUZIONE DEL RATING



BANCA DELL'ADRIATICO



ABI Associazione Bancaria Italiana
COMMISSIONE REGIONALE
MOLISE



Fonti e metodi per la determinazione del rating (PD)

Rating (voto, punteggio)

Viene determinato dall'integrazione delle valutazioni sintetiche di rischio che emergono (in ordine di importanza) dalle:

Analisi quantitativa di dati economico-finanziari quali investimenti, liquidità, produttività, redditività, capitale circolante e così via ricavabili dai bilanci, rendiconti finanziari, dichiarazioni dei redditi e negli altri documenti contabili delle imprese (dati di natura oggettiva), analisi effettuata con modelli automatici (scoring).

Analisi quali-quantitative quali *Budget*, proiezioni economico-finanziarie, *business plan*, indagini di mercato per settore e aree ecc.

Peso 72%

Il peso diminuisce nelle micro-imprese per l'assenza di un bilancio sistematico

Analisi qualitative quali informazioni sulla struttura organizzativa (numero di soci, forma giuridica, artigiana, familiare, settore, area, controllo di gestione, ecc) e di *governance* (forma amministrativa, ecc. (dati di natura soggettiva)

Peso 22%

Per le PMI "in fase di start up" il peso incide in misura maggiore: circa il 60%

Analisi andamentale di variabili interne e sui rapporti storici e attuali con il sistema bancario, forniti anche da apposite strutture esterne (centrale rischi, CRIF, ecc) - dati di natura oggettiva/soggettiva - (scoring)

Peso 6%

Per le microimprese il peso assume maggior valore, essendo poco consistente quello quantitativo



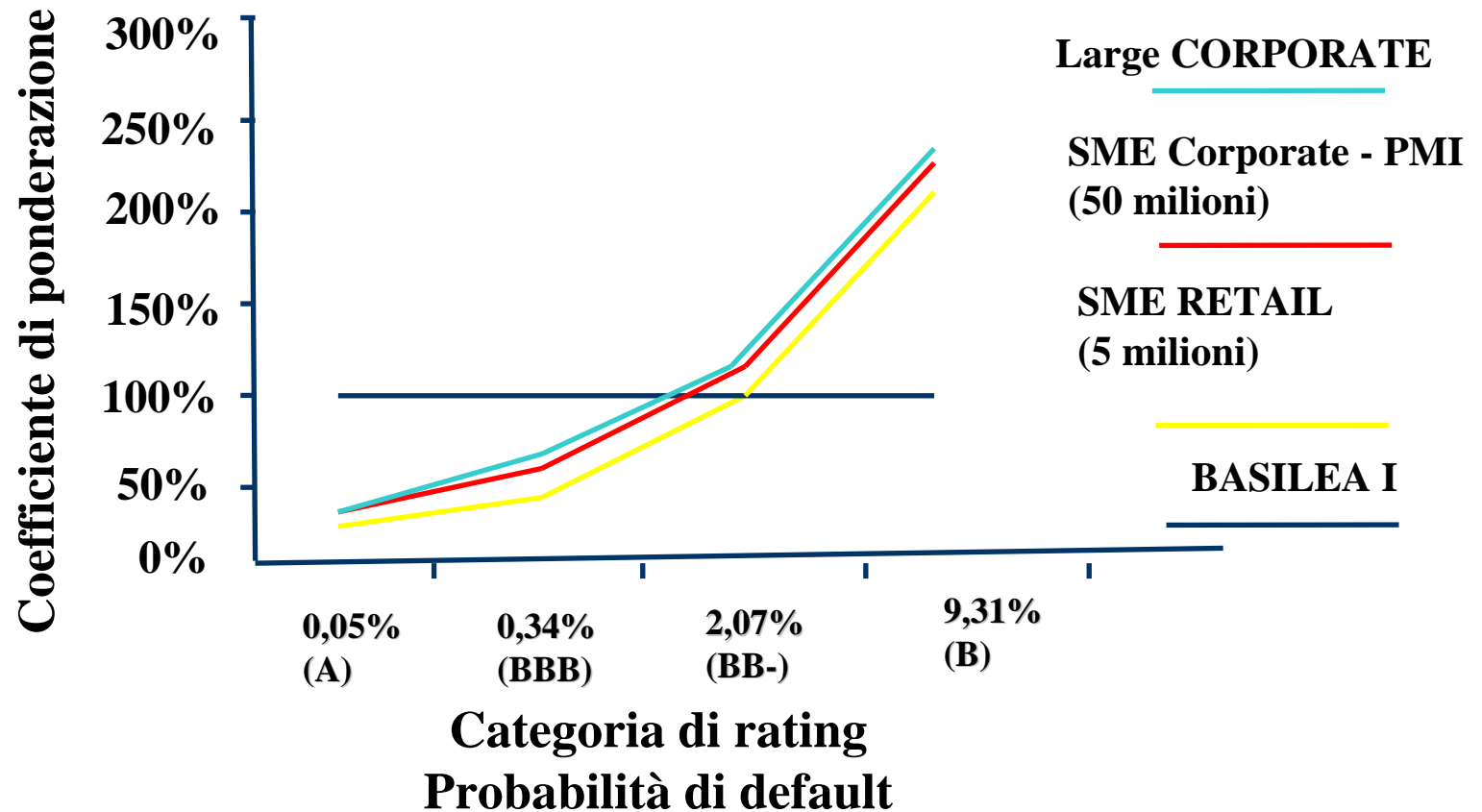
BANCA DELL'ADRIATICO



ABI Associazione Bancaria Italiana
COMMISSIONE REGIONALE
MOLISE



BASILEA II (COEFFICIENTI DI PONDERAZIONE RELATIVO A TRE CLASSI DIMENSIONALI D'IMPRESA)



BANCA DELL'ADRIATICO



ABI Associazione Bancaria Italiana
COMMISSIONE REGIONALE
MOLISE



TRATTATO DI BASILEA 2 ***Cosa emerge dai grafici:***

- **La pendenza positiva delle curve sostanzia gli obiettivi di Basilea II, cioè introdurre criteri di maggior sensibilità al rischio.**
- **Le imprese di piccole dimensioni a parità di stima del PD sono caratterizzate da minori coefficienti di ponderazione (*Ciò stempera, i timori espressi dalle PMI circa l'eventuale riduzione nella capacità di accesso al credito*).**



BANCA DELL'ADRIATICO



Associazione Industriali del Molise

ABI Associazione
Bancaria
Italiana

COMMISSIONE REGIONALE

MOLISE



**CAMBIAMENTI NELLA
RELAZIONE BANCA-
IMPRESA**

Cambiamenti nella relazione banca-impresa

- **Quali saranno gli effetti sulle imprese?**
- **Non si prevedono effetti penalizzati in termini di tassi e di ammontare del credito;**
- **Ci si aspetta un approccio meritocratico: alcune imprese saranno premiate, altre penalizzate.**



BANCA DELL'ADRIATICO



ABI Associazione Bancaria Italiana
COMMISSIONE REGIONALE
MOLISE



Il problema

- **Si temono conseguenze negative sulle PMI:**
 - B2 aumenterà le difficoltà delle piccole imprese ad accedere al credito?
 - Le **PMI** saranno ulteriormente **razionate** dalle banche e pagheranno **tassi di interesse più elevati?**
- **In sostanza: ci sono ragioni per sostenere che il SISTEMA DEL CREDITO E DELLA FINANZA PENALIZZA LE IMPRESE MINORI ?**
- **In effetti ci sono ragioni vecchie e ragioni nuove per sostenere questa tesi...**



BANCA DELL'ADRIATICO



ABI Associazione Bancaria Italiana
COMMISSIONE REGIONALE
MOLISE



... Il sistema finanziario penalizza le PMI

..... ragioni vecchie



BANCA DELL'ADRIATICO



- Le banche guardano più alle **garanzie** che alle concrete prospettive delle imprese minori;
- Le banche preferiscono parcellizzare il credito in un quadro di **pluri-affidamenti** (logica assicurativa);
- Le piccole dimensioni determinano - di per sé - **tassi di interessi più elevati**;
- Si verifica una sorta di **“appiattimento verso il basso”** senza distinguere troppo tra imprese piccole e sane ed imprese piccole con squilibri finanziari.

... il sistema finanziario penalizza le PMI

..... ragioni nuove



BANCA dell'ADRIATICO



ABI Associazione
Bancaria
Italiana
COMMISSIONE REGIONALE
MOLISE



- I processi di **aggregazione bancaria** tendono ad allontanare i centri decisionali dal territorio;
- I rapporti con le banche tendono a divenire più impersonali e sono ricondotti a logiche di **automazione**;
- I **Confidi** sono spiazzati dal nuovo accordo;
- **L'euro forte** aggiunge perdita di competitività in un contesto concorrenziale avverso (mercati globali, nuovi competitors) .

Evoluzione attesa nel rapporto banca – impresa



BANCA DELL'ADRIATICO



ABI Associazione Bancaria Italiana
COMMISSIONE REGIONALE
MOLISE



31

DA

- Numero elevato relazioni bancarie (pluriaffidamento)
- Valutazione empirica/ poco trasparente imprese clienti
- Pricing soggettivo e poco correlato al rischio
- Richiesta di garanzie sostitutive della valutazione dell'impresa
- Redazione del bilancio a fini meramente civilistici e fiscali



A

- Minor numero di relazioni “qualificate”
- Sistema obiettivo di valutazione (rating)
- Pricing più oggettivamente legato al rischio effettivo
- Corretta valorizzazione delle garanzie
- Arricchimento del contenuto dell'informativa di bilancio e di report gestionali

Cosa possono fare le imprese ?

- Richiedere l'assegnazione dei rating a banche già in grado di applicarli e individuare i punti di debolezza;
- Analisi di sensitività dei dati che più influenzano il rating per verificare eventuali linee di intervento;
- Avvio di un programma aziendale orientato al rispetto e/o miglioramento continuo dei parametri "sensibili";
- Aumentare il peso delle valutazioni di natura finanziaria rispetto a quelle, fino ad ora prevalenti, di natura fiscale;
- Analizzare i risvolti finanziari prospettici dei programmi dell'impresa e pianificare le scelte finanziarie;
- Verificare quali informazioni sono apprezzate dalla banca ed attrezzarsi per la produzione sistematica.



BANCA DELL'ADRIATICO



Associazione Bancaria Italiana
COMMISSIONE REGIONALE
MOLISE



Si aprono prospettive nuove nelle seguenti direzioni:

- **selezione della banca in funzione:**
 - del grado di solidità finanziaria dell'impresa
 - delle scelte operate dalla banca sulle opzioni offerte da B2
- **azioni utili a “scalare” il rating:**
 - conoscenza dei criteri adottati dalle banche
 - azioni sull'equilibrio finanziario
 - pianificazione finanziaria e valutazione d'impatto di scelte alternative
 - elaborazione delle informazioni e comunicazione
- **conoscenza delle opportunità che fanno “risparmiare”
patrimonio di vigilanza alla banca**
 - opportunità che è possibile quantificare per farle pesare nella
negoziatura



BANCA DELL'ADRIATICO



ABI Associazione
Bancaria
Italiana
COMMISSIONE REGIONALE
MOLISE



Cosa possono fare le imprese ?

IN SINTESI

L'interesse delle banche ad operare con
clienti in **EQUILIBRIO FINANZIARIO** sarà
più accentuato.

**BASILEA 2 PREMIERA' LE IMPRESE CHE
MEGLIO SAPRANNO ESTRARRE
COMPETITIVITA' DALL'AREA FINANZA
DEDICANDO ADEGUATE
PROFESSIONALITA'**



BANCA DELL'ADRIATICO



ABI Associazione
Bancaria
Italiana
COMMISSIONE REGIONALE
MOLISE



Un modello semplificato per l'analisi degli equilibri gestionali in ottica finanziaria



BANCA DELL'ADRIATICO



ABI Associazione Bancaria Italiana
COMMISSIONE REGIONALE
MOLISE

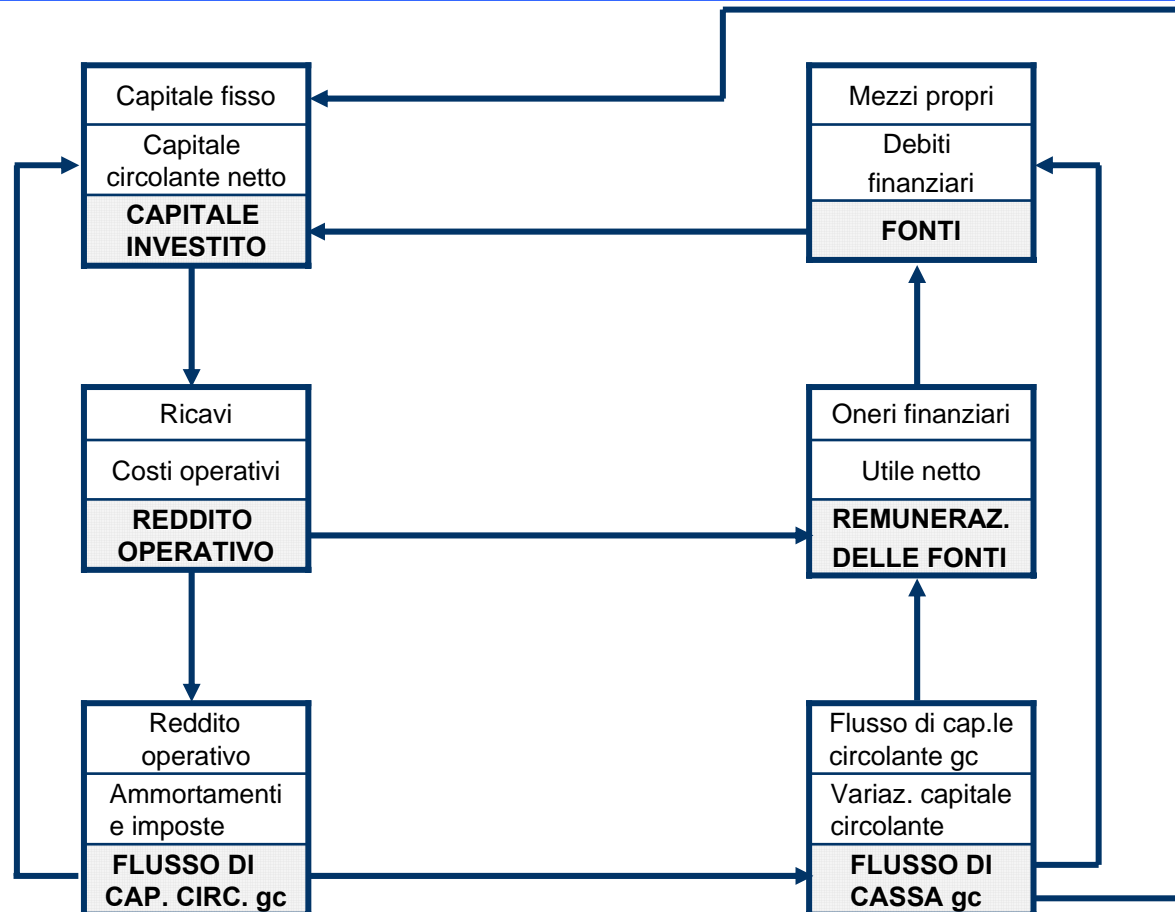


35

Quanto capitale, e come, è investito?
Quanto debito tra la fonti?

Quanto rende il capitale investito e quanto costa il debito?

Quanta liquidità produce il CI e quanta ne richiede il servizio del debito?



L'IMPATTO DI BASILEA 2 PER LE IMPRESE

L'impatto di Basilea 2 determinerà quindi **un'evoluzione epocale del rapporto Banca-Impresa** rappresentando **una grande sfida**

VINCENTE = OPPORTUNITA' DI CRESCITA

- Razionalizzazione assetti finanziari
- Pianificazione e programmazione

PERDENTE = VINCOLO ALLA CRESCITA

- Restrizione del credito (*credit crunch*)
- Incremento degli oneri finanziari (*pricing*)



BANCA DELL'ADRIATICO



Associazione Industriali del Molise

ABI Associazione Bancaria Italiana

COMMISSIONE REGIONALE

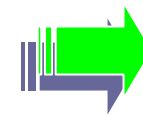
MOLISE



La sfida di Basilea 2 può quindi rappresentare una **GRANDE OPPORTUNITA'**



L'ago della bilancia
è rappresentato dalla
**EVOLUZIONE
RAPPORTO BANCA-
IMPRESA**



**COLLABORAZIONE
INFORMATIVA**



BANCA DELL'ADRIATICO



Associazione Industriali del Molise

ABI Associazione
Bancaria
Italiana
COMMISSIONE REGIONALE
MOLISE



CONCLUSIONI

- Basilea 2 rappresenta una sfida che Banche ed Imprese devono affrontare insieme **nel contesto di un approccio collaborativo basato sulla reciproca trasparenza e scambio di informazioni**
- La collaborazione informativa Banca-Impresa consentirebbe di trasformare Basilea 2 da vincolo a preziosa **opportunità per un'importante "salto di qualità"**
- Basilea 2 è quindi un'occasione forse irripetibile per spostare i rapporti Banca-Impresa verso **assetto economico-finanziari e logiche relazionali più efficienti e di comune soddisfazione**



BANCA DELL'ADRIATICO



ABI Associazione Bancaria Italiana
COMMISSIONE REGIONALE
MOLISE



PER UN MAGGIORE APPROFONDIMENTO DI “BASILEA II”



BANCA DELL'ADRIATICO



ABI Associazione
Bancaria
Italiana
COMMISSIONE REGIONALE
MOLISE



- F. Metelli, 2003, “*Basilea2 - Che cosa cambia*”, *Il Sole 24Ore*
- A. Bonifazi, A. Sinopoli, G. Troise, 2004, “*Basilea 2: Il nuovo merito del credito*”, *IPSOA*
- C. Cattaneo, M. Modina, 2006, “*Basilea II e PMI*”, *F. Angeli*
- F. Lenoci, S. Peola, “*Negoziare con le banche alla luce di Basilea 2*”, *IPSOA*

www.pmibasilea.it

www.basilea2.com



BANCA DELL'ADRIATICO



Associazione Industriali del Molise

ABI Associazione
Bancaria
Italiana

COMMISSIONE REGIONALE

MOLISE



Grazie e buon lavoro.....