



CONVENTION FEDART FIDI

Gianfranco Torriero - Vice Direttore Generale ABI

13 novembre 2020

Agenda

- CONTESTO
- NORME
- GESTIONE
- ASSOCIAZIONI

RESILIENZA

- I fondamentali economici migliori rispetto alla crisi finanziaria/economica (2007/2008)
 - Banche: più patrimonializzate,
 - Imprese: migliori condizioni finanziarie,
- Coordinate risposte di politica economica e regolamentare per contrastare gli effetti della pandemia.
- Utilizzate le flessibilità previste dalla normativa e forse anche qualcosa in più. Approccio anticiclico e in netta discontinuità con l'approccio del 2011.
- Riviste velocemente norme/regolamentazione e saranno inevitabili ulteriori adattamenti. Non funzionavano/erano di ostacolo in un momento di crisi. (*vd dopo*)
- Ma....

I principali andamenti secondo le imprese (1) (valori percentuali)

	2019		2020	
	negativa/o	positiva/o	negativa/o	positiva/o
Industria in senso stretto e servizi				
Variazione del fatturato (2)	29,1	37,3	70,6	15,6
Variazione del fatturato atteso (3)	16,7	34,9	35,3	30,0
Scostamento degli investimenti rispetto ai programmi	16,8	15,7	42,3	10,1
Variazione dell'occupazione (4)	21,1	31,4	34,6	17,9
Risultato d'esercizio (5)	11,1	77,7	28,8	56,4
Costruzioni				
Variazione della produzione (4)	20,3	37,8	52,6	20,5
Variazione dell'occupazione (4)	20,4	28,2	22,7	25,1
Risultato d'esercizio (5)	9,7	76,2	19,6	64,3

Implicazioni su:

- Domanda
- Resilienza
- Futuro
-

(1) Valori ponderati per il numero di addetti. – (2) Primi 9 mesi dell'anno sullo stesso periodo dell'anno precedente. – (3) Tra 6 mesi rispetto al momento dell'intervista. – (4) Nel complesso dell'anno rispetto al precedente. – (5) Quota di imprese per le quali il risultato d'esercizio è in perdita o in utile.

INCERTEZZA

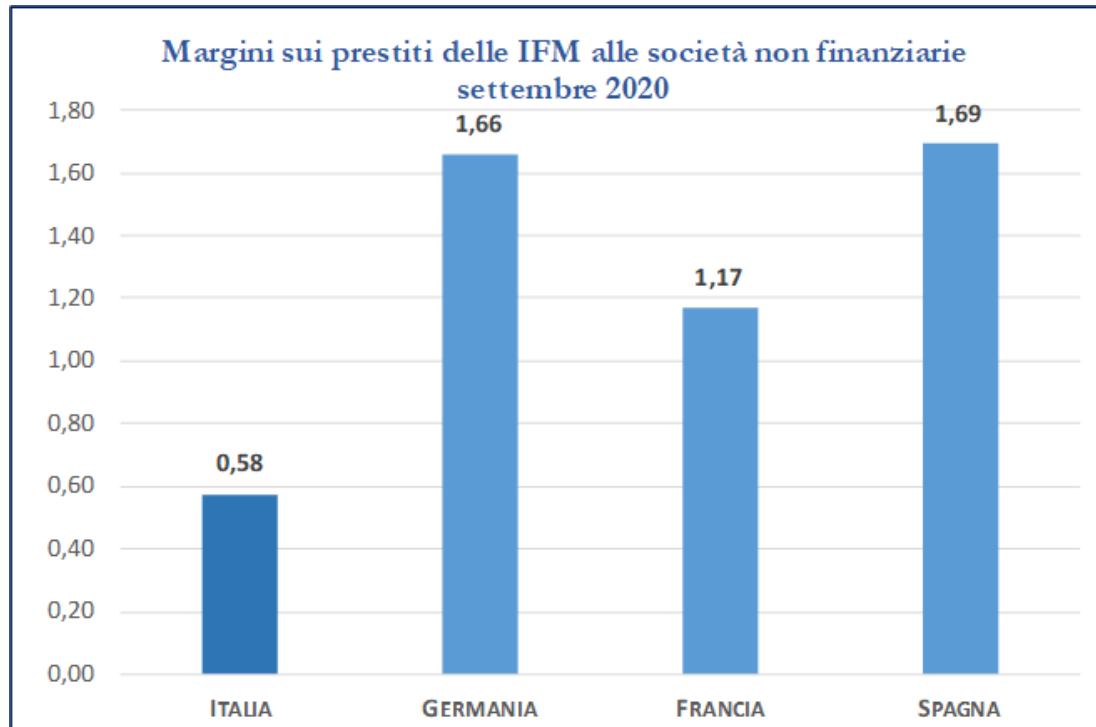
- Quanto durerà la pandemia: tempi effettivi del vaccino
- Previsioni economiche molto aleatorie: sia macro sia micro
- Contrastare, dando certezze, adattando anche gli schemi mentali (da oltre 100 anni non c'era pandemia simile)

NORME: AUTOMATISMI

- Sfuggire dalle soluzioni semplici
- Evitare che il ricorso ad automatismi sia un modo di «deresponsabilizzazione»
- Qualche esempio di automatismo sorto in «altra epoca» (Definizione di Default, Calendar provisioning, forbearance,), rilevanti per i clienti di Banche e Confidi
- Gli effetti «perversi» e forse, per alcuni, «inattesi»
 - Moratorie verso nuova definizione di default
 - Tempi giustizia civile (norme di questi mesi, interruzione cause civili e calendar provisionig)
 - Nuova definizione di default (massima attenzione)
- Analisi di impatto su insieme delle regole (stress test normativo)
- Galleria Spada (prospettiva del Borromini) e il cannocchiale.

GESTIONE: liquidità, redditività, ...

- Liquidità: i numeri a supporto dell'economia: «imponenti»: oltre 300 mld di moratorie; oltre 100 miliardi di finanziamenti con garanzie.
- Redditività: business credito sotto pressione



GESTIONE: liquidità, redditività, npl/il ruolo dei Confidi

- Banche e Confidi devono continuare a svolgere il loro ruolo anche di selezione e gestione dei crediti (non vogliono e non devono nascondere)
- Ma la giustizia civile?
- I Confidi restano un partner importante per le banche per affrontare l'importante carico di lavoro che abbiamo davanti, in termini sia di gestione degli inevitabili NPL sia di erogazione di nuovi finanziamenti
- Nei casi di co-garanzia la banca potrebbe decidere di delegare i propri adempimenti nei confronti del Fondo al Confidi partner, alleggerendo significativamente il proprio carico di lavoro.
- Prerequisiti:
 - 1) affidabilità;
 - 2) contrattualistica certa e trasparente.
- Azioni per non far venire meno la garanzia pubblica sui finanziamenti erogati, seguendo le *best practice* già presenti sul mercato.

- Due sono le aree sulle quali occorre insistere:
 - 1) l'integrazione dei processi tra banca e confidi;
 - 2) la certezza dei processi gestionali utilizzati dai Confidi.
- Importante che i Confidi possano svolgere una parte delle operazioni istruttorie in capo alle banche. Evitare di fare la stessa attività, con un inutile e costosa duplicazione di compiti. Occorre una integrazione anche in termini di sistemi informatici.
- Sistemi informatici "parlanti" consentirebbero un'unica raccolta dei dati necessari alla valutazione del merito di credito ed una sola riclassificazione dei dati di bilancio utile ai fini di entrambe le istruttorie, dei Confidi per il rilascio della garanzia, della Banca per l'erogazione del credito.
- Una maggiore integrazione operativa comporta necessariamente un rafforzamento della fiducia sulla qualità e professionalità del servizio prestato dal Confidi.

ASSOCIAZIONI

- Favorire un processo di forte standardizzazione della collaborazione, attraverso la definizione di linee guida sui contenuti delle convenzioni banche-confidi. Ciò dovrebbe facilitare la collaborazione secondo standard operativi uniformi e processi certificati. In particolare, l'obiettivo è quello di prevedere anche dei possibili addendum alle convenzioni riguardo allo schema operativo che il confidi segue nella gestione dell'istruttoria delle a domanda di controgaranzia del Fondo.
- Le linee guida sul rinnovo delle Convenzioni sono anche lo strumento per rendere pienamente operativo il meccanismo di scambio di informazioni tra Banche-Confidi sulle rispettive posizioni di rischio, che è stato definito tra ABI-Assoconfidi.
- **Ruolo delle Associazioni: guardare avanti.**
- Un esempio su cui confrontarci: tokenizzazione dei crediti assistiti da garanzia pubblica per far fronte alle richieste di erogazione del credito alle imprese attraverso l'utilizzo di un'interfaccia comune sviluppata con tecnologia DLT (blockchain).

COOPERAZIONE

- Politiche economiche/istituzionali devono essere rapide, incisive, chiare, certe, senza ripensamenti
- La regolamentazione deve accompagnare con lungimiranza.

E' importante che si abbia piena consapevolezza che oltre l'aspetto microeconomico (del singolo operatore economico) le Banche e i Confidi svolgono un ruolo cruciale sotto l'aspetto macro, per assicurare una ripresa (sicura, sostenibile, di lungo periodo,...).