
LE CONVENZIONI TRA BANCHE E CONFIDI: CHE COSA CAMBIARE E LE RAGIONI PER FARLO

Seminario di studio - Smefin

UNICREDIT SPA – Commercial Agreements & Confidi
Dott. Marco Barbero

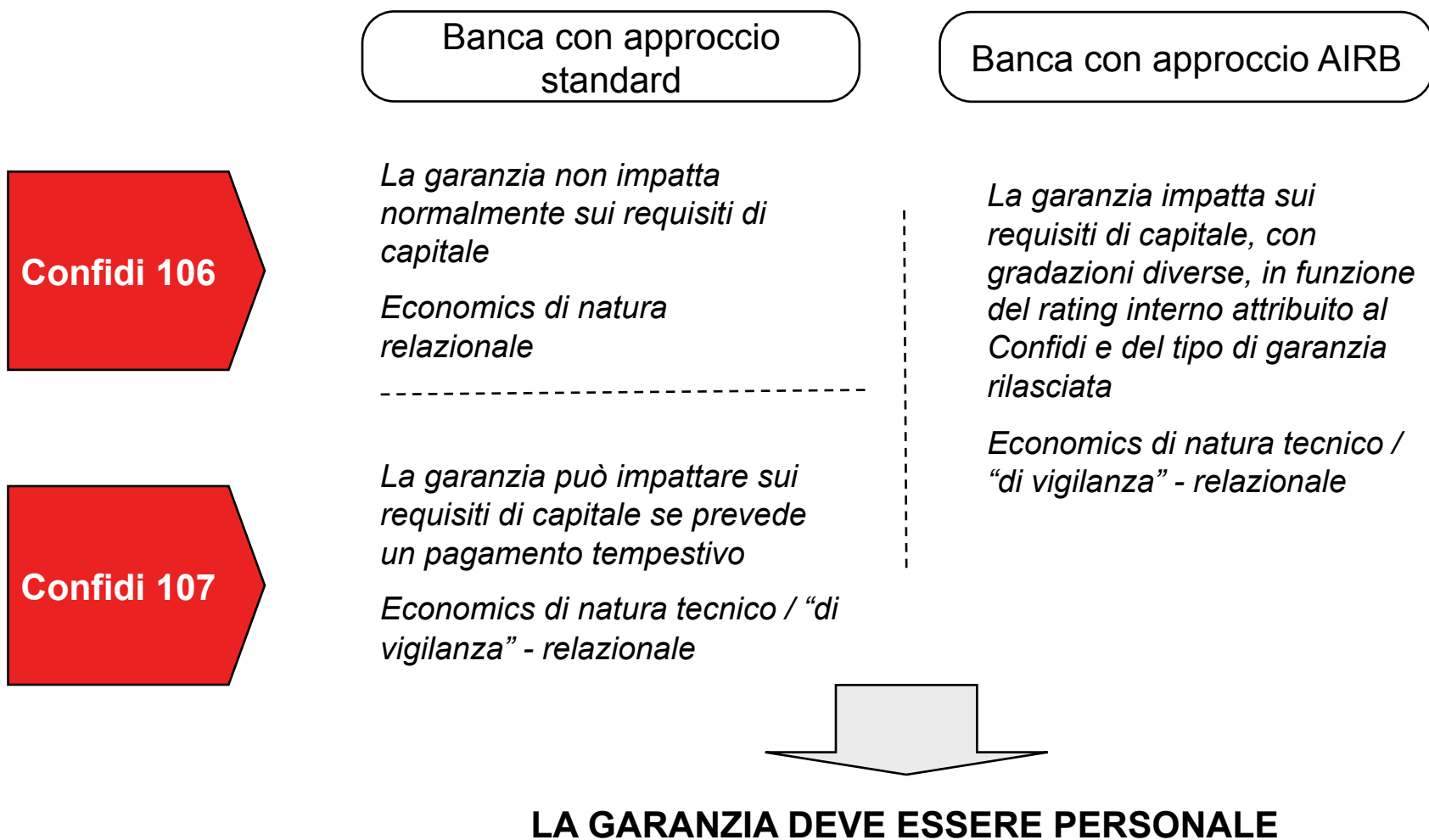
Milano, 1° dicembre 2010

AGENDA

- ☐ **COME E' CAMBIATA LA RELAZIONE BANCA – CONFIDI DAL PUNTO DI VISTA DELLE CONVENZIONI**
 - ☐ **COSA IMPLICA IL RILASCIO DI GARANZIE PERSONALI...**
 - ☐ **LA TRANCHED COVER: UNO STRUMENTO COMPLEMENTARE ALLA GARANZIA PERSONALE**
 - ☐ **GLI OBIETTIVI DI UNA T.C. PER I CONFIDI**
 - ☐ **ALCUNE CONSIDERAZIONI SULLE T.C.**
-

COME E' CAMBIATA LA RELAZIONE BANCA – CONFIDI DAL PUNTO DI VISTA DELLE CONVENZIONI

NON E' PIU' PENSABILE AVERE UN'UNICA CONVENZIONE VALIDA PER TUTTI...



COSA IMPLICA IL RILASCIO DI GARANZIE PERSONALI

I CONFIDI 107 (MA NON SOLO LORO ...) DEVONO MUOVERSI CON ATTENZIONE PARTICOLARE ALL'EQUILIBRIO GESTIONALE...

RISCHIOSITA'

- ☐ Coinvolge tutto il proprio patrimonio (anche immobiliare) presente e futuro
- ☐ ...specie se contempla un pagamento tempestivo (requisito di eleggibilità)
- ☐ E' fondamentale il presidio del recupero del credito (anche se in outsourcing...)

ONEROSITA'

- ☐ Determina un maggiore assorbimento di capitale
- ☐ Maggiore accantonamenti sia su crediti deteriorati (sofferenze) sia per perdite attese
- ☐ Influenza anche le politiche di investimento (proporzionale pronta liquidabilità dell'attivo)

PRICING GARANZIA

- ☐ TAEG di "filiera", questo sconosciuto
 - ☐ Quale prezzo per il rischio
-
-

LA TRANCHED COVER PER I CONFIDI: UNO STRUMENTO COMPLEMENTARE ALLA GARANZIA PERSONALE

I CONFIDI 107 (MA NON SOLO LORO ...) POSSONO ADOTTARE, PROPRIO IN RELAZIONE AL LORO EQUILIBRIO GESTIONALE, LO SCHEMA DELLE T.C. ...

RISCHIOSITA'

- ❑ Limitata al Fondo rischi, quando la convenzione stabilisce in modo incontrovertibile che il Confidi è tenuto a fornire pagamenti nei limiti del fondo monetario

focus

Precisa indicazione legale delle clausole che escludono la responsabilità personale del confidi (ad es. non devono essere presenti riferimenti a moltiplicatori)

ONEROSITA'

- ❑ Limitata ed eventuale se in relazione a dotazioni patrimoniali ovvero fondi rischi già presenti a bilancio ovvero proveniente da bandi pubblici

focus

Misurazione attendibile delle perdite attese nell'orizzonte temporale stabilito e corrispondenza nelle politiche di bilancio

GLI OBBIETTIVI DI UNA T.C. PER I CONFIDI

POSSIBILI INTERVENTI

SU NUOVI FLUSSI DI GARANZIE

- ❑ Dà coerenza alle politiche commerciali e di rischio del Confidi
- ❑ E' possibile "programmare" gli interventi, anche con il supporto dell'eventuale soggetto pubblico

focus

Vengono limitati ex ante i profili giuridici di responsabilità, sia patrimoniale, sia legale.

SU STOCK DI GARANZIE RILASCIATE

- ❑ Consente la trasformazione della garanzia personale su esposizione già a bilancio (con possibile liberazione di risorse)
- ❑ Sterilizza il rischio su possibili deterioramenti del ptf

focus

L'intervento va valutato in funzione delle politiche di bilancio (specialmente per IAS) e di pianificazione e sviluppo delle attività di garanzia del Confidi (business plan); consente un intervento alternativo del soggetto pubblico

ALCUNE CONSIDERAZIONI SULLE TRANCED COVER

VI SONO ATTIVITÀ PROPEDEUTICHE E/O ESSENZIALI PER PREPARARE E ATTUARE UNA T.C.

- ☐ Occorre determinare correttamente i parametri di PD e LGD delle singole operazioni, attraverso la Supervisory Formula
- ☐ Occorre determinare un Fondo Rischi efficace per tutta la durata dell'operazione
- ☐ Occorrono segnalazioni di vigilanza ad hoc
- ☐ Occorre un processo di recupero del credito rigoroso

Possibile solo con Banca AIRB o ECAI

Scenari di previsione su modelli validati dalla Vigilanza

Implementazione informatica

Formazione del personale addetto

CONCLUSIONI

- ☐ **La tradizionale garanzia (personale) del Confidi va inquadrata, in ottica gestionale, in relazione ai partner bancari**
 - ☐ **La tranché cover rappresenta una soluzione complementare al rilascio della garanzia personale in quanto consente ai Confidi ed alla Banca AIRB una gestione proattiva dei propri portafogli**
 - ☐ **Inoltre, eventuali soggetti terzi, in particolare quelli pubblici, possono esercitare un'azione più efficace attraverso la tranché cover**
-