



Assemblea Annuale CNA Lucca

Fabio PETRI – Presidente Artigiancassa S.p.A.



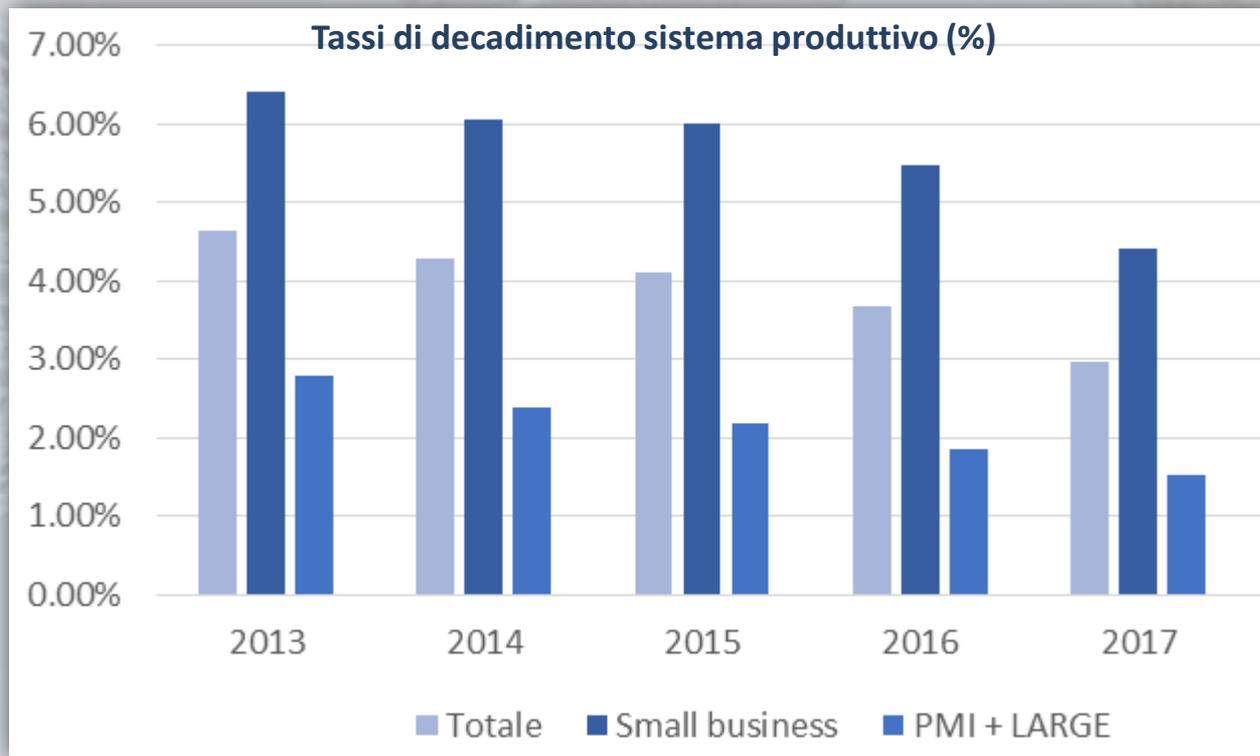
ARTIGIANCASSA
GRUPPO BNP PARIBAS

LO SCENARIO DELLE BANCHE (1/2)

- 1 Il modello di banca commerciale generalista continua a non remunerare il capitale in tutta Europa: il **cost of equity** rimane superiore al ROE e in Italia questo gap è ancora più elevato
- 2 Le banche specializzate invece presentano indicatori di redditività ed efficienza migliori rispetto alle banche generaliste e soprattutto una **maggiore creazione di valore**: non basta una specializzazione di segmento, serve però anche una **specializzazione di business model**
- 3 Per le banche commerciali, la specializzazione sulle piccole può creare valore ma a determinate condizioni:
 - ✓ la presenza di una **«buona garanzia»**
 - ✓ la revisione selettiva dei modelli di pricing
 - ✓ un efficace presidio dei processi amministrativi di gestione delle garanzia

LO SCENARIO DELLE BANCHE (2/2)

In termini di rischiosità la stima del **tasso di decadimento** per le imprese **Small Business** è sensibilmente più elevata rispetto a MPMI e Large Corporate



Per le banche diventa prioritario valutare al meglio le **prospettive delle imprese di minori dimensioni**, rivedere i criteri di valutazione del merito creditizio e i parametri di rischio rendimento, anche rivedendo le logiche di pricing

FONDO DI GARANZIA PER LE PMI e CONFIDI (1/2)

Ieri

Fondo di garanzia per le PMI

- Livelli di inefficacia del FdG molto elevati che riducevano anche il ricorso allo strumento

Circa 8mld di finanziamenti garantiti

Oggi

- I principali operatori del sistema si sono organizzati per una gestione efficace dei processi amministrativi collegati alla eleggibilità della garanzia

Circa €17,5mld di finanziamenti garantiti

Confidi

- Crisi di reputazione dei Confidi derivante dalle difficoltà di grandi operatori e continue richieste di stralci di confidi medio-piccoli
- In tale contesto le banche hanno ridotto l'operatività con i Confidi

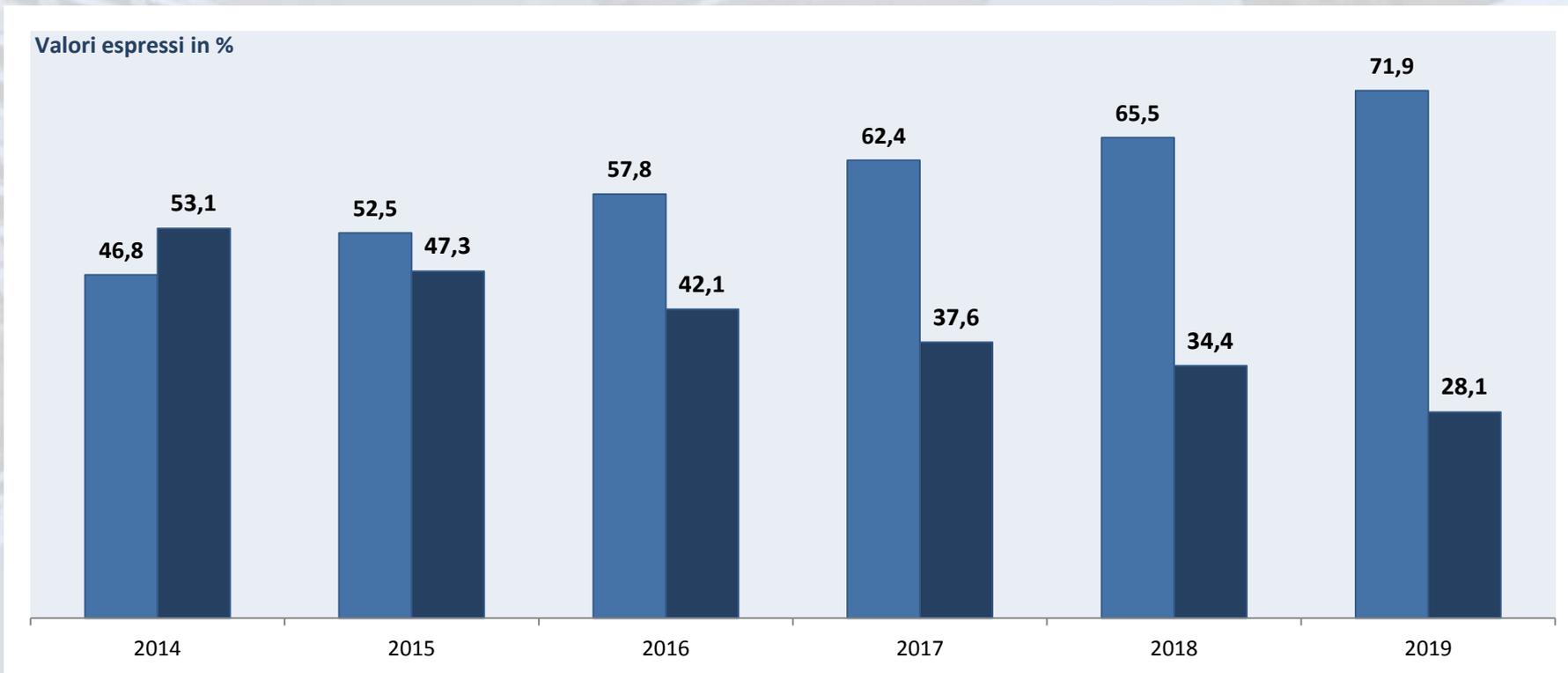
Circa 510 Confidi di cui 70 vigilati

- Razionalizzazione del sistema dei Confidi
- Avviato il processo di diversificazione dell'operatività
- Misurazione della solidità del sistema in ottica forward looking (indicatori patrimoniali, strategie attese, rapporti con le banche)
- Confidi 112 con ruolo sempre maggiore di distributori di prodotti terzi

Circa 400 Confidi di cui 40 vigilati

FONDO DI GARANZIA PER LE PMI e CONFIDI (2/2)

Nel corso degli anni le richieste di garanzia diretta al FdG sono aumentate notevolmente mentre sono **diminuite** le richieste di controgaranzia presentate dai Confidi



 GARANZIA DIRETTA

 CONTROGARANZIA



ARTIGIANCASSA
GRUPPO BNP PARIBAS

ARTIGIANCASSA PER I CONFIDI - LE ASSOCIAZIONI - LE PMI

In uno scenario in cui la valorizzazione della garanzia assume un ruolo importante, Artigiancassa lavora per i **CONFIDI** e per le **MPMI** attraverso gli Artigiancassa Point (Apoint). Sono circa **1000** i **CONFIDI CONVENZIONATI** che operano su tutto il territorio nazionale, appartenenti alle tre principali associazioni di categoria artigiane.

ARTIGIANCASSA CERCA DI SERVIRE GLI APOINT SECONDO I SEGUENTI DRIVER:

- 1 Processo distributivo e del credito snello con tempi medi istruttori e di erogazione veloci
- 2 Completa digitalizzazione dei processi, eliminazione della documentazione cartacea, utilizzo della firma digitale su tutti i prodotti distributivi
- 3 Fornire servizi ad alto contenuto tecnologico non finanziari ma integrati ai processi Artigiancassa in ottica di facilitazione, digitalizzazione e marketing orientation per le micro e piccole imprese socie

DALLA PD ALLA PA: Valorizzazione della Garanzia

In questo scenario in cui la **garanzia** rappresenta la “chiave” per l’accesso al credito delle MPMI, il sistema bancario italiano si è però ridotto a trattare la garanzia solo in logica di ottimizzazione patrimoniale.

Garanzia come strumento per il regolatore e non per gli operatori

- Alcuni passi avanti sono stati fatti in termini di valorizzazione della garanzia dei Confidi ai fini degli assorbimenti patrimoniali
- La garanzia del FdG o del FEI viene invece considerata ai fini della determinazione degli assorbimenti patrimoniali garantendo la «ponderazione zero»
- In fase di affidamento del credito e di determinazione del merito creditizio mediante modelli di rating / scoring la garanzia sia pubblica sia privata non viene valorizzata



LA SVOLTA DI ARTIGIANCASSA: dalla PD alla PA

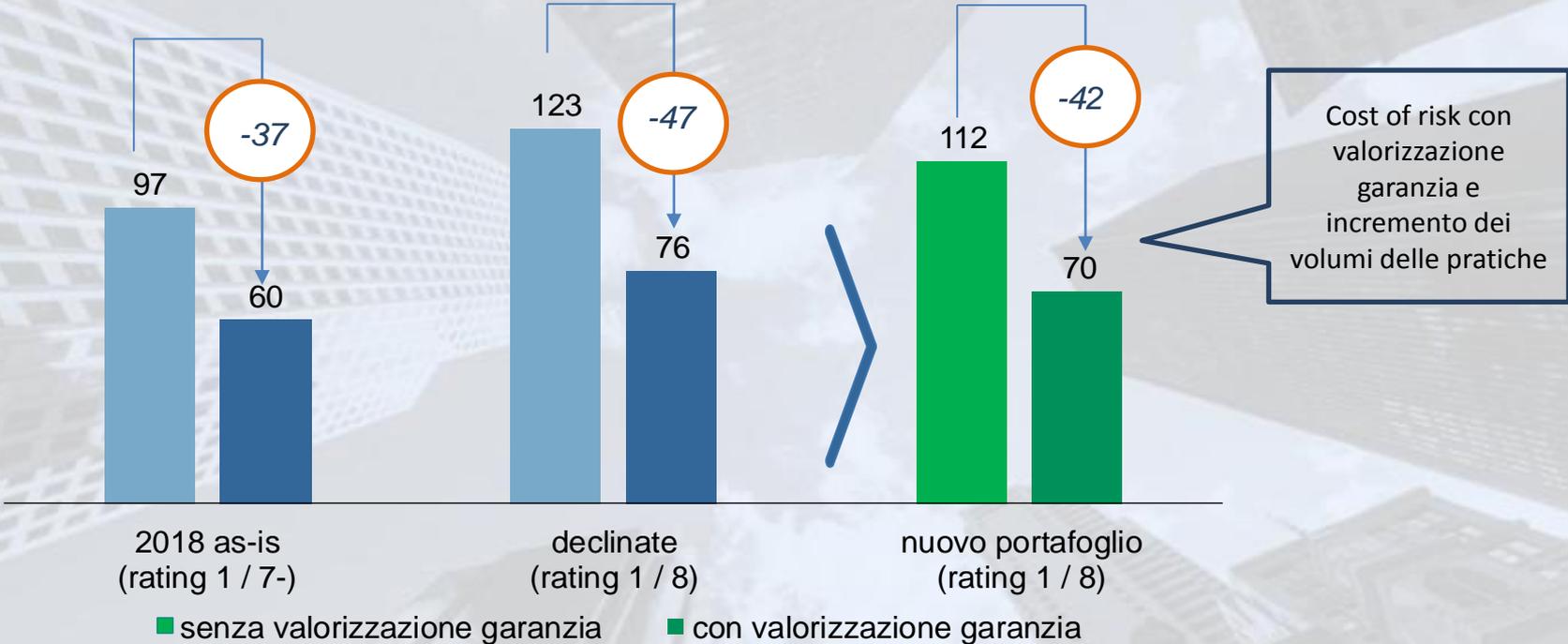
In funzionamento della PA in Artigiancassa e la **VALORIZZAZIONE** della **GARANZIA**

Mercato	Scoring as is	Perimetro		Aree di sviluppo	Scoring New
Small Business Artigiancassa	Positivo	Prospect / già clienti	Garanzia confidi tripartita e garanzia diretta FdG 70%	Fino a rating 7- e fino a 30K – delibera automatica	Gold – delibera automatica
	Da approfondire	Già clienti		Fino a rating 7- e fino a 30K – delibera automatica	Gold – delibera automatica
	Negativo	Prospect e già clienti		Fino a rating 8- analisi della proposta in capo alla struttura valutazione crediti canali	Indaco – No risk opinion come da processo attuale
	No lending				
Controparti < 5mln€	Negativo	Prospect e già clienti	Garanzia confidi tripartita e garanzia diretta FdG 80%	Fino a rating 7- analisi della proposta in capo al deliberante individuato in funzione dei poteri delegati	Indaco - Risk opinion applicata con I criteri del da approfondire
	No lending				
<i>Small Business / Imprese</i>					
Controparti > 5mln€	Negativo	Già clienti	Garanzia diretta FdG 80%	Fino a rating 7- analisi della proposta in capo al deliberante individuato in funzione dei poteri delegati	Indaco - Risk opinion applicata con I criteri del da approfondire
	No lending				
<i>Imprese</i>					

Sempre **esclusi** clienti con **protesti**, **pregiudizievoli** e gravi **anomalie in centrale dei rischi**

LA VALORIZZAZIONE DELLA GARANZIA: Un esempio sui risultati

Riduzione del Costo del Rischio (Cost of risk - bps) su pratiche 2018 con e senza valorizzazione della garanzia



Con la concessione del credito anche alle pratiche con rating fino a 8 mediante la valorizzazione della garanzia il costo del rischio potrebbe ridursi di oltre 40 pb attestandosi su un livello inferiore a quello del portafoglio attuale

