

EBA/BANKIT: Monitoraggio del credito per Moratorie, Forborne e Stage 2

Dalla teoria alla pratica.

Introduce il webinar il **Dott. Emanuele REGIS**

Direttore Generale presso Banca Cassa di Risparmio di Savigliano S.p.a



WEBINAR ONLINE - 3 FEBBRAIO 2021



Alessandro FISCHETTI

*Amministratore
Leanus*

RELATORE



Giuliano SOLDI

*Componente Commissione
Finanza e Commissione
Banche ODCEC Milano*

OSPITE



Cristian FUSILI

*Ceo
BGWORLD srl*

OSPITE

Le banche devono accantonare risorse proporzionali ai rischi assunti



EBA/BANKIT: Monitoraggio del credito per Moratorie, Forborne e Stage 2

Le linee Guida pongono l'accento sulle valutazione prospettiche

La richiesta di Bankit agli intermediari "meno significativi"



Oggetto Richiesta di informazioni sul percorso di allineamento strategico delle banche agli scenari post Covid-19 e ai cambiamenti strutturali del mercato.

"(...) Dovranno essere evidenziati distintamente gli andamenti attesi delle principali variabili aziendali, inclusi i ricavi, i costi, gli accantonamenti, i coefficienti patrimoniali fully loaded e transitional (CET1, T1 e Total Capital Ratio), la redditività netta (ROA), il cost/income ratio. Per queste variabili andranno dettagliate per il biennio 2021-22 le traiettorie attese in assenza di interventi correttivi e quelle che si potrebbero conseguire attivando le leve di intervento ritenute più opportune. La relazione dovrà contenere una descrizione dettagliata di tali linee di intervento e delle relative modalità di adozione (tempi, caratteristiche). L'esercizio dovrà essere condotto con approccio conservativo e prudentiale. Particolare attenzione andrà posta all'analisi delle posizioni creditizie che beneficiano di moratorie (...)"

Focus sulle
valutazioni
prospettiche

Focus sulle
moratorie

CONTESTO DI RIFERIMENTO

Rapporto con impresa XYZ SRL

Analisi
Esperta

VALUTAZIONE

+

DECISIONE

=

ACCANTONAMENTI

Data
Quality

Centrale
Rischi

Valutazione
Storica

Equilibrio Patrimoniale

Equilibrio Finanziario

Equilibrio Economico

Valutazione
Dinamica
Prospettica



Analisi
Business Plan



Analisi
Flussi Prospettici



Capacità
Rimborso

SREP, RAW, CET1, DSCR, IFRS9, Early Warning, Stress Covid
Moratorie, Nuovo Default, Forborne, UTP, AQR, ICAAP, ILAAP

MAINTAIN

STAGE 1
Performing

EXPLAINED

STAGE 2
Underperforming

COMPLY

STAGE 3
Non Performing

Single Name vs Cluster

Valutazione Prospettiche (t+2)

Elenco Note

Visualizzate 1 di 1

Bassa patrimonializzazione e disponibilità di cassa sui dati 2019 impongono la valutazione del consuntivo 2020 e possibilmente del BP 2021 ai fini della valutazione.

[Home](#)

Accantonamenti

L'obiettivo finale: valutare e decidere

Utilizzato >3,5 Mio

Self Assessment sistema esperto

	Alert?	Situazione iniziale	Dati completi	2 o più linee?	Self Assessment	Scenario prospettico supportato	Staging
Cliente 1	NO	Moratoria	SÌ	NO	Maintain	Pessimistico	Stage 1
Cliente 2	SÌ	Moratoria	SÌ	NO	Explain	Pessimistico	Stage 1
Cluster 1	NO	Moratoria	SÌ	NO	Maintain	Pessimistico	Stage 1
Cluster 2	NO	Moratoria	SÌ	NO	Maintain	Pessimistico	Stage 1
Cliente 3	SÌ	Forborne	NO	NO	Comply	Ottimistico	Stage 3

Valutazione

Decisione

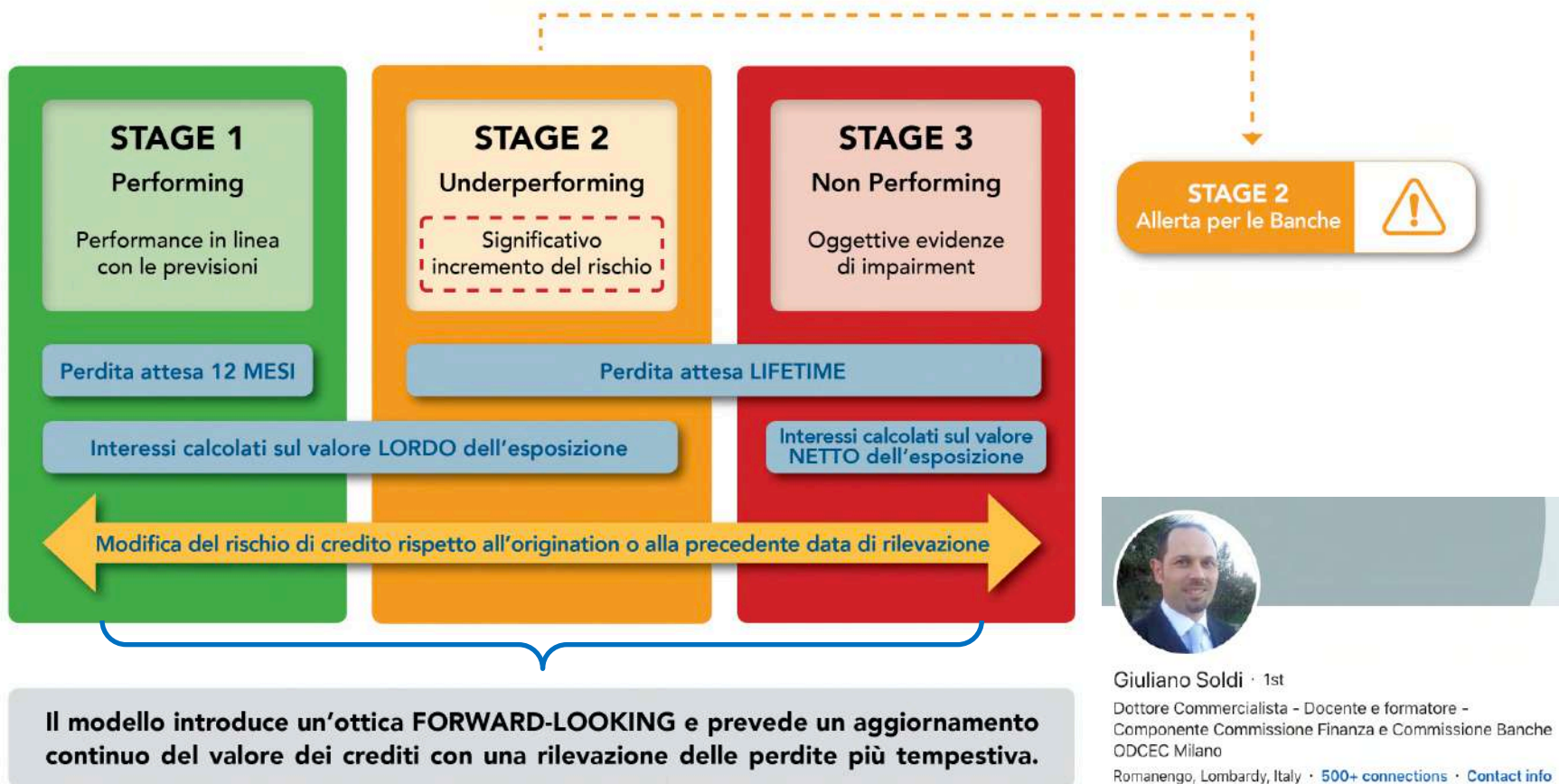
Un esempio

Settore	Natura Giuridica	Modello di Business	Tipologia di Produzione	Utilizzato Banca (31/12/2020)	% utilizzato su Totale Ut.	Numero rapporti	Tipo rapporto	Staging al 30/09/2020	Staging al 30/12/2020	Scaduto oltre 30/90 gg	Patrimonio Netto negativo	PFN/ Ebitda >6	Var Ebitda <-20%	Var Ricavi <-30%	DSR stimato < 1,1	Score Passivo/ MoHo Negativo	Scenario Prospettico supportato (Pessimistico, Medio, Ottimistico)
6202 - Consulenza nel settore delle tecnologie dell'informatica	Società di Capitali	Services	Non rilevabile	233.938	0,2%	1	Forborne	Stage 2	Stage 3	N		SI	SI	SI			UTP
682001 - Locazione immobiliare di beni propri o in leasing (affitto)	Società di Capitali	Services	Magazzino	1.254.274	1,0%	1	Moratoria	Stage 3	Stage 3	N			SI		SI	SI	UTP
1039 - Lavorazione e conservazione di frutta e di ortaggi (esclusi i succhi di frutta e di ortaggi)	Società di Capitali	Industrial	Non rilevabile	2.383.659	2,0%	1	Moratoria	Stage 1	Stage 1	N					SI		Pessimistico
2312 - Lavorazione e trasformazione del vetro piano	Società di Capitali	Industrial	Non rilevabile	4.011.863	3,4%	1	Moratoria	Stage 1	Stage 1	N							Pessimistico
28309 - Fabbricazione di altre macchine per l'agricoltura, la silvicoltura e la zootecnia	Società di Capitali	Industrial	Non rilevabile	4.444.295	3,8%	3	Moratoria	Stage 1	Stage 1	N							Pessimistico
293209 - Fabbricazione di altre parti ed accessori per autoveicoli e loro motori	Società di Capitali	Variato negli Anni	Commessa	3.332.342	2,9%	3	Moratoria	Stage 1	Stage 1&2	N		SI	SI				Pessimistico
701 - Attività delle holding impegnate nelle attività gestionali (holding operative)	Società di Capitali	Services	Non rilevabile	5.249.735	4,5%	2	Moratoria	Stage 1	Stage 1	N		SI			SI		Pessimistico
412 - Costruzione di edifici residenziali e non residenziali	Società di Capitali	Variato negli Anni	Commessa	2.797.106	2,44%	1	Moratoria	Stage 1	Stage 1	N		SI	SI	SI	SI	SI	Pessimistico
1091 - Produzione di mangimi per l'alimentazione degli animali da allevamento	Società di Capitali	Trader	Non rilevabile	4.653.205	4,0%	1	Moratoria	Stage 1	Stage 1	N					SI		Pessimistico
432101 - Installazione di impianti elettrici in edifici o in altre opere di costruzione (inclusa manutenzione e riparazione)	Società di Capitali	Variato negli Anni	Commessa	648.703	0,5%	1	Stage 2	Stage 2	Stage 2	N			SI	SI		SI	Pessimistico
292 - Fabbricazione di carrozzerie per autoveicoli, rimorchi e semirimorchi	Società di Capitali	Industrial	Commessa	1.689.794	1,470%	1	Stage 2	Stage 2	Stage 2	N		SI			SI		Pessimistico
682001 - Locazione immobiliare di beni propri o in leasing (affitto)	Società di Capitali	Services	Non rilevabile	528.337	0,46%	2	Forborne Stage 2	Stage 2	Stage 2	N		SI			SI	SI	Pessimistico
282209 - Fabbricazione di altre macchine e apparecchi di sollevamento e movimentazione	Società di Capitali	Industrial	Commessa	1.932.507	1,6%	1	Moratoria	Stage 1	Stage 1	N		SI			SI		Pessimistico
4941 - Trasporto di merci su strada	Società di Capitali	Variato negli Anni	Non rilevabile	258.141	0,2%	1	Stage 2	Stage 2	Stage 1	N							Pessimistico

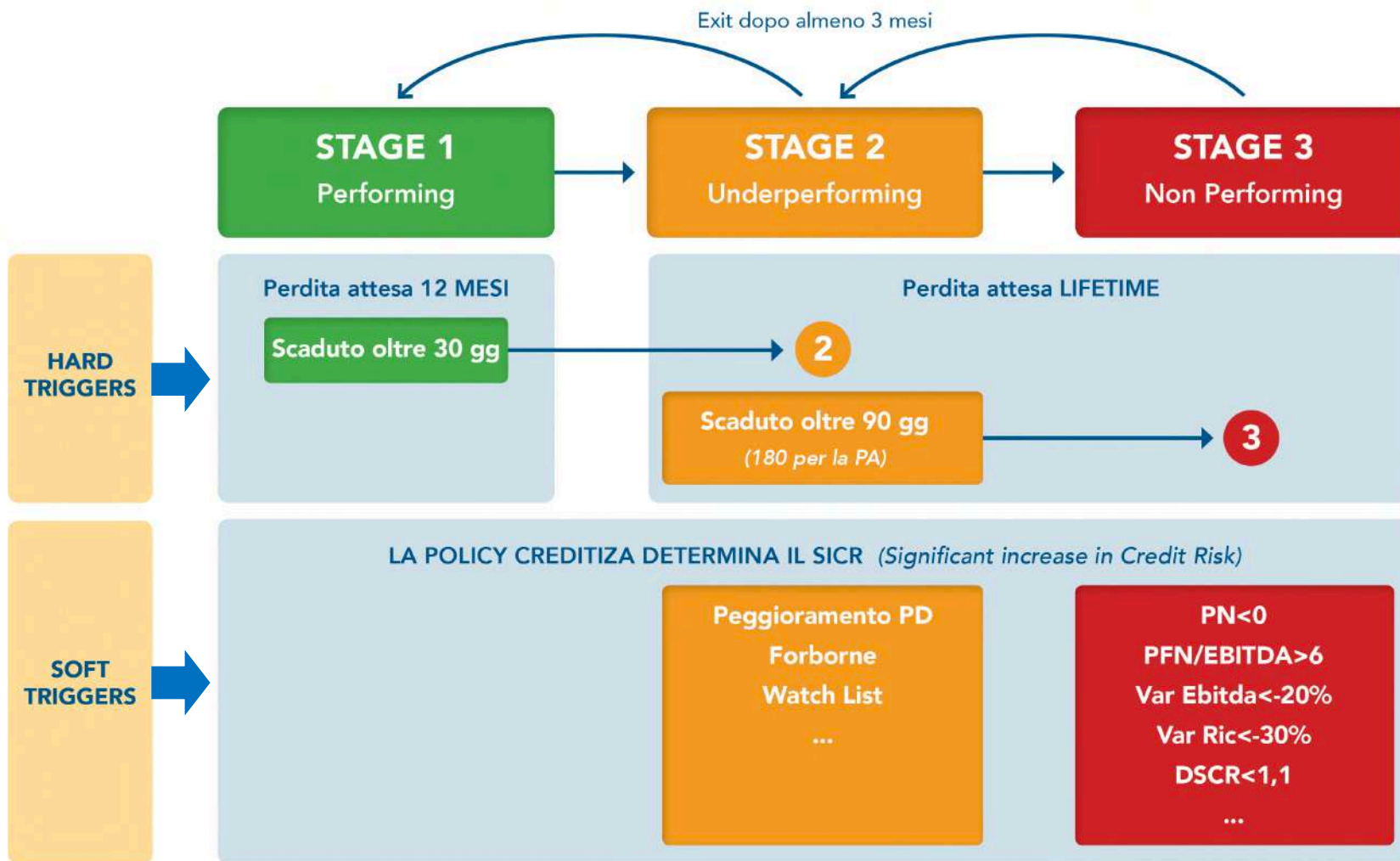
EBA/BANKIT: Monitoraggio del credito per Moratorie, Forborne e Stage 2

IFRS 9: il nuovo modello di impairment

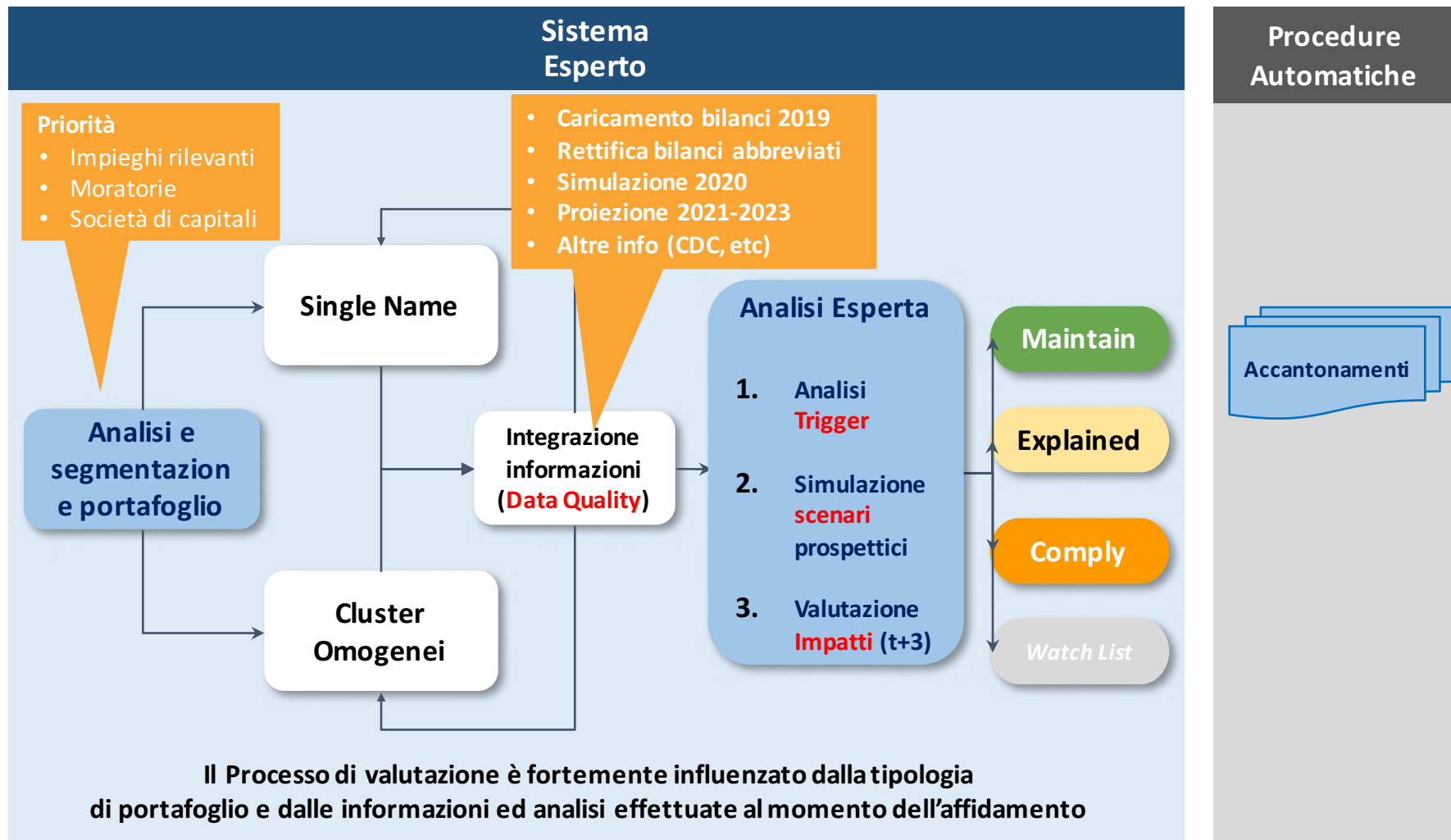
Il nuovo principio contabile prevede un modello di impairment finalizzato a consentire la rilevazione delle perdite attese (*expected loss*), mediante la **classificazione dei crediti in TRE STAGE in funzione del rischio di credito della controparte**.



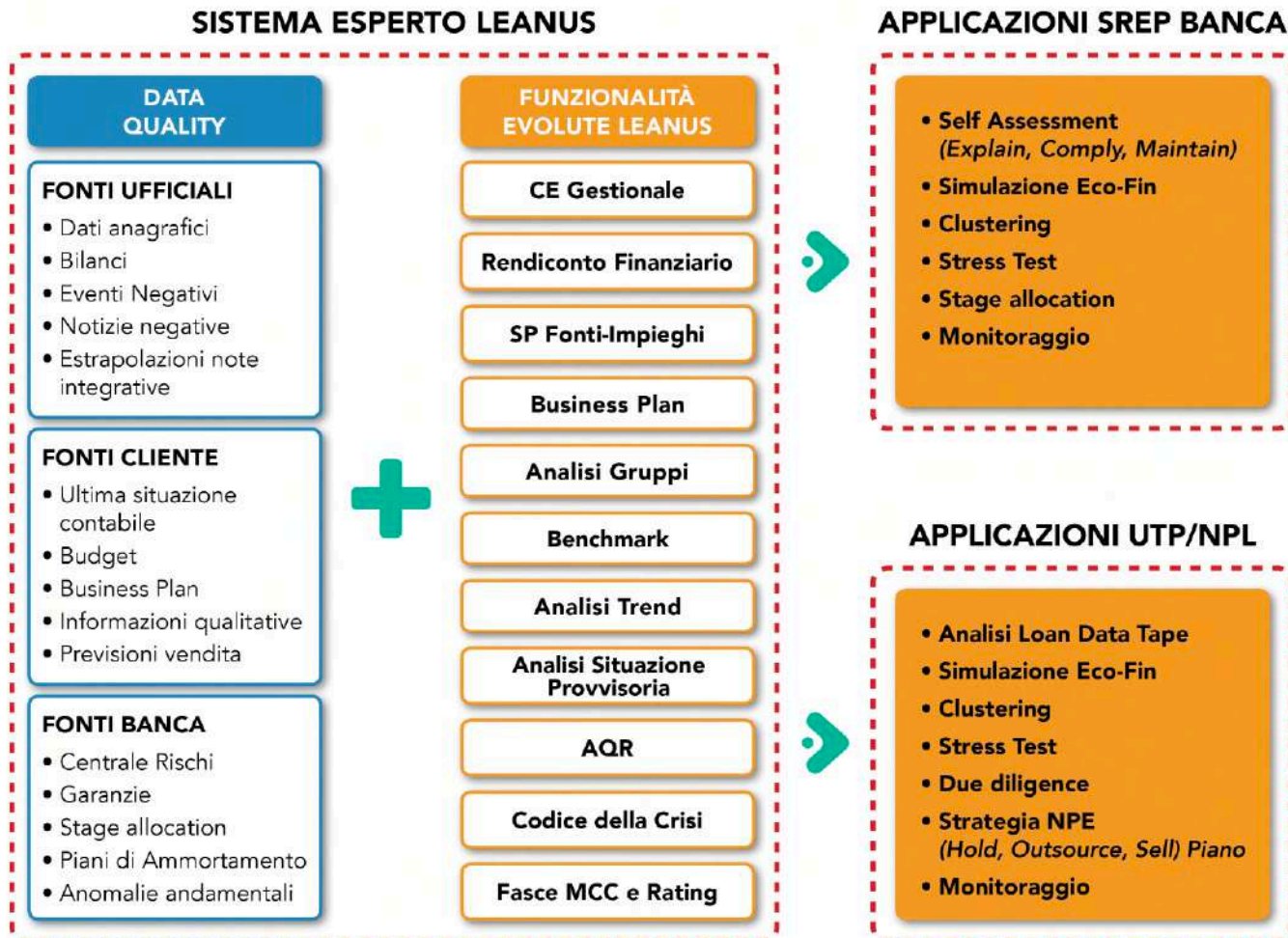
I criteri di riferimento per lo staging



Il processo di valutazione



Il Data Quality è complesso e richiede l'integrazione di informazioni diverse per tipologia, fonte e formato.



EBA/BANKIT: Monitoraggio del credito per Moratorie, Forborne e Stage 2

Il Cruscotto AQR include solo una porzione delle informazioni necessarie

CRUSCOTTO AQR LEANUS

MINIMUM TRIGGER IFRS 9

A Significative difficoltà finanziarie dell'emittente o del prenditore

INDICATORE	DIC. 2016	DIC. 2017	DIC. 2018 (Business Plan)
Rating MCC	Fascia 3	Fascia 3	N/D
Procedure Concorsuali			N/D
Variazione Rating MCC	Mantenimento	Mantenimento	N/D
Casse di valutazione	5	7	N/D
Probabilità di inadempimento	1,61%	3,62%	N/D
Modulo Economico Finanziario	57	55	N/D

TRIGGER LEANUS

Altri Indicatori di Possibili Difficoltà Finanziarie del Prenditore

INDICATORE	DIC. 2016	DIC. 2017	DIC. 2018
Indice di Liquidità a Breve	0,94		
Indice di Liquidità	0,94		
Liquidità / Ricavi	2,37%		
EBIT / Oneri Finanziari	17,96%		
Leva Finanziaria (D/E)	9,48		
PFN/EBITDA	2,13		
Aumento Debiti Tributari	988,66%		
Aumento Debiti Previdenziali	0%	0%	N/D
CFCCO / Ricavi	-2,02%	-2,46%	-14,75%
CFO / Ricavi	5,16%	0,33%	-14,75%
Variazione % EBITDA	205,77%	-31,57	20,14%
Reddito Netto	41.044	23.313	46.655
Ultimi due bilanci ufficiali in perdita			N/D

	DIC. 2016	DIC. 2017
MINIMUM TRIGGER IFRS 9 ATTIVATI	14/26	17/26
TRIGGER LEANUS ATTIVATI	5/13	4/13
TOTALE	21/39	22/43
	DATA REPORTING	31/07/2018
TRIGGER SICR ATTIVATI		1/4

B Inadempienza Contrattuale come mancato rimborso o presenza di un credito scaduto da più di 90 gg. (past due)

INDICATORE			DATA REPORTING
Past due > 90 gg	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	31/07/2018
Rottura Covenant debitore	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	31/07/2018
Credit Event ISDA	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	31/07/2018

C Il Creditore, a causa di difficoltà finanziarie del Debitore, fa concessioni a questi che, altrimenti, non avrebbe fatto (es. rinegoziazione tassi, allungamento durata)

INDICATORE			DATA REPORTING
Presenza Forborne	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	31/07/2018

D Probabilità che il Debitore vada in fallimento o altre procedure concorsuali

INDICATORE			DATA REPORTING
Controllo Procedure Concorsuali Debitore	Controlla adesso	3 CR	Procedure: NO 31/07/2018
Controllo Procedure Concorsuali Società Gruppo	Controlla adesso	3 CR	Procedure: SI 31/07/2018

E Scomparsa di un mercato attivo per l'attività finanziaria a causa di difficoltà finanziarie

INDICATORE			DATA REPORTING
Avvenuta Sospensione Trading Obbligazione	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	31/07/2018
Scomparsa mercato attivo	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	31/07/2018
Scomparsa mercato ri-finanziamento	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	31/07/2018

F Acquisto o attivazione di un attivo finanziario a forte sconto che rifletta l'avvenuta perdita sul credito

INDICATORE			DATA REPORTING
Sconto su attivo finanziario	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	31/07/2018

Codice della Crisi

Inps

...

Agenzia delle Entrate

Lo staging deve essere basato su un sistema di regole "compliant" con le direttive

- POLICY -

SITUAZIONE AL MOMENTO DELLA VALUTAZIONE / SELF ASSESSMENT	SELF ASSESSMENT	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3
STAGE 1 (moratoria)	Nessun Trigger	MAINTAIN		
STAGE 1 (moratoria)	Almeno 1 trigger rilevante? (pn < 0, ..)	Se le informazioni sono sufficienti EXPLAINED	Scaduto oltre 30 gg COMPLY	Policy Procedura Scaduto da oltre 90 gg (180 per la PA) Utp per scelta della Banca Sofferenza
STAGE 2 (Forborne)	Nessun Trigger		MAINTAIN	
STAGE 2 (Forborne)	Almeno 1 trigger rilevante? (pn < 0, ..)		MAINTAIN	Policy Procedura Scaduto da oltre 90 gg (180 per la PA)
STAGE 3 (Utp)			STAGE 3	Utp per scelta della Banca Sofferenza Sofferenza (recupero su garanzie,etc)

Punti di attenzione

- Bilanci non disponibili
- Situazione contabile non disponibile
- Produzione su Commessa (*immobiliari, ...*)
- Gruppo di Appartenenza
- Operazioni straordinarie
- Rapporti con Altri Istituti (*es. Moratorie*)
- Numero Rapporti in "Stage" diversi
-

ELENCO NOTE:

NOTE INSERITE IN LEANUS
 Self Assessment: Maintain Stage 1
 Self Assessment: Maintain Stage 2
 Self Assessment: Explained Stage 1
 Self Assessment: Comply Stage 2
 Self Assessment: Explained Stage 2
 Self Assessment: Stage 3

VALUTAZIONE SCENARI PROSPETTICI

Approccio

DA APPROCCIO TRADIZIONALE

- Decisione basata su algoritmi statici
- Poca attenzione ai contesti di mercato
- Poca attenzione alle simulazioni prospettiche
- Scarsa sincronizzazione con altre metriche di valutazione (es. KPI codice della crisi)



A SISTEMA DI VALUTAZIONE ESPERTO

- Capacità di integrare diverse fonti
- Tecnologia
- Algoritmi intelligenti
- Modelli Forward Looking
- Intervento e giudizio dell'uomo
- Gestione dinamica delle informazioni

IL RISK MANAGEMENT ASSUME QUINDI UN RUOLO CENTRALE

L'EBA quindi raccomanda esplicitamente gli istituti di credito a valutare attentamente le controparti, non solo in termini di Default Classification e annesse misure sospensive, ma anche con riferimento al perimetro IFRS9, suggerendo di applicare “un certo grado di giudizio” nella valutazione delle “metriche di definizione” della Stage Allocation (*Asset Class, Rating, Forborne, Scaduti*).

IL PUNTO DI VISTA DI UNA PRIMARIA SOCIETÀ DI CONSULENZA

Il Risk sta acquisendo quindi sempre più il ruolo di advisor e partner della rete commerciale e del CLO della fase di selling in linea con il profilo di rischio del cliente. Le *Lending Strategies on Desk* comprenderanno quindi i seguenti obiettivi:

- **migliorare l'efficacia delle analisi per la creditworthiness**, ponendosi come aree di intervento l'evoluzione delle metriche di credit assesement, basate su indicatori prospettici coerentemente con le indicazioni EBA sulla loan origination;
- **migliorare l'efficienza delle strategie creditizie**, individuando nuovi approcci per il calcolo della capacità di indebitamento e del fabbisogno ottimale di finanziamento (i.e. lending capacity) e sviluppando strategie creditizie che tengano in considerazione il profilo di rischio delle controparti per il tramite di opportune strategie di segmentazione e portafogliazione sin dalla fase di affidamento (Clustering);
- **migliorare l'efficacia dei processi di erogazione, monitoraggio e workout**, applicando le EBA Guide Lines sulla Nuova Definizione di Default e del Codice della Crisi di Impresa, con indicatori mirati spendibili sia in fase di approval sia in quella di monitoring, quindi revisionando le Policy per favorire il coinvolgimento delle strutture preposte allo svolgimento di nuove funzioni all'interno delle rinnovate soluzioni applicative (l'on-boarding in continuo mutamento – si pensi alle funzioni business dell'area CLO che propongono sulla base del rapporto diretto con la clientela le migliori strategie di rientro dell'esposizione a rischio e di eventuale classificazione).

Pertanto, al fine di applicare un framework di valutazione normalizzato sulla situazione contingente in continuo mutamento, si renderà necessario un adeguamento dei processi di attribuzione dei rating e di classificazione.

Il sistema di analisi esperto richiede competenze e tecnologia

Dati Centrale Rischi (MCC)

Leenus | Menu | Acquista Documenti | Elabora Analisi | Strumenti | Business Plan | Analisi Qualitativa | Dati Azienda | Presentazione

Elaborazioni relative a: **FERRERO MANGIMI S.P.A. (C)** [Ultimo Periodo: 12/2019]

Controllo Quadratura Riclassificazione Primaria (Euro) | Salva/Richiama Riclassificazione | Note Integrative

Conto Economico (Euro) | Periodi Elaborati: 6

Mese / Anno	12/2017	12/2018	12/2019
Equilibrio Economico	☹️	☹️	☹️

Stato Patrimoniale (Euro)

Mese / Anno	12/2017	12/2018	12/2019
Equilibrio Patrimoniale	😊	😊	😊

Rendiconto Finanziario (Euro)

Mese / Anno	12/2017	12/2018	12/2019
Equilibrio Finanziario	☹️	☹️	☹️

Controllo Quadratura Riclassificazione Primaria (Euro)

Mese/Anno	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018	12/2019
QUADRATURA RICLASSIFICAZIONE SCHEMI GESTIONALI (0=OK)	OK	OK	OK	OK	OK	OK

MINIMUM TRIGGER IFRS 9

	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018	12/2019
DSCR su CFCCO		-0,202	-0,163		-0,843	
DSCR su CFO		0,514	0,022		-0,843	
LEANUS DSCR		0,481	0,174		-0,539	

Valutazione esperta

- Anagrafica (Data Costituzione: 26/02/2002)
- Unità Locali
- Sintesi Eco/Fin
- Valutazione Ultimo Periodo
- Punti di Attenzione Ultimo Periodo
- KPI Settoriali e Codice della Crisi
- Soci
- Partecipazioni
- Titolari Effettivi
- Esponenti e Cariche
- Eventi Negativi
- Associa Imprese (Benchmark e Collegate)
- Download (Presentazioni, Excel e Xml)
- Approfondimenti (Notizie, Carica Bilanci, Visure)

Maintain

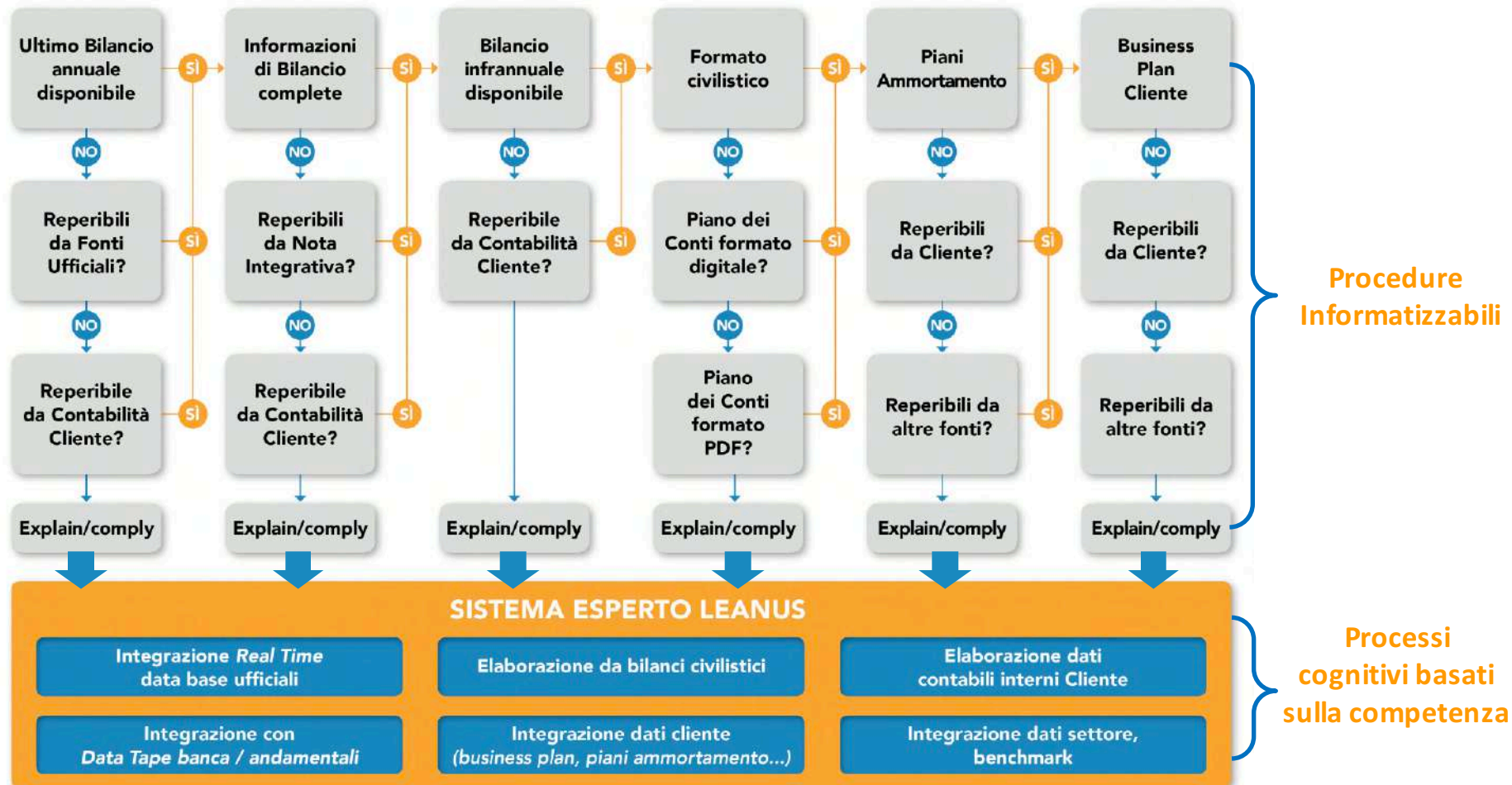
Explain

Comply

Watch List

EBA/BANKIT: Monitoraggio del credito per Moratorie, Forborne e Stage 2

Il processo può essere informatizzato solo parzialmente



Valutazione e Decisione

Analisi Esperta

Elaborazioni relative a: Nome Azienda [Ultimo Periodo: 12/2019]

Indici di Bilancio

Mese/Anno	12/2017	12/2018	12/2019	12/2020
Mesi di Bilancio	12	12	12	12
Profilo di Rischio				
Equilibrio Economico				
Equilibrio Patrimoniale				
Equilibrio Finanziario				
Crescita				
Variazione Ricavi			-50 %	0 %
Variazione EBITDA			-82,67 %	0 %
Variazione Capitale Investito Netto			-8,82 %	-6,03 %
Variazione Patrimonio Netto			-6,17 %	-7,25 %
Variazione Debiti Finanziari			-14,82 %	0 %
Variazione Liquidità			-54,73 %	0 %
Efficienza				
Giorni Crediti Commerciali (gg)	90	88	91	169
Giorni Debiti Commerciali (gg)	54	62	62	123
Giorni Rimaneze su Consumi (gg)	19	27	23	53
Ciclo del Capitale Circolante d'Esercizio	55	53	52	99
Giorni Rimaneze su Ricavi (gg)	15	22	18	42
Ciclo del Capitale Circolante con GG Rimaneze su Ricavi	51	48	47	88

Leanus® Score Prospettico

Valutazione Ultimo Periodo

Periodo: 12/2017 (37 mesi prima della data cod)

- » Equilibrio Economico:
- » Equilibrio Patrimoniale:
- » Equilibrio Finanziario:
- » Leanus® Score:
- » Z-Score di Altman:
- » Leanus DSCR: **0,903**
- » Rating Fondo di Garanzia MCC: **FASCIA**
- » Probabilità di Default (MCC): **0,67 %**
- » Fascia MCC Vecchio Mod.: **FASCIA "1"**
- » Equity Value (Multiplo EBITDA): 17,773
- » Capacità indebitamento incrementale: 6.434.000 €
- » Fido Consigliato: 118.000 €
- » Moltiplicatore Costi Fissi: **13,19**
- » KPI Generali e Obiettivi Raggiunti: 14 / 19 (73,68%)

	18.165.603	18.244.171	18.244.171	18.244.171	18.244.171
Denominatore DSCR (con Debiti Finanziari)	18.165.603	18.244.171	18.244.171	18.244.171	18.244.171
Denominatore DSCR (con PFN)	12.768.558	5.276.824	-2.009.683	-9.296.190	-16.582.697
Leanus DSCR (algoritmo proprietario)	0,199	0,652	0,968	1,288	1,607
DSCR su CFCCO (con PFN)	0,290	1,345	OK	OK	OK
DSCR su CFO (con PFN)	0,019	1,435	OK	OK	OK

Elenco Note

Self Assessment - Maintain Sage 1 Nexsun Trigger

Analisi Bilancio + Indici di Bilancio

Inserita da Alessandro il 20/12/2020 16:14

Visualizzato 1 di 1

Giudizio Finale

Maintain

Acc.ti

IT: Monitoraggio del credito per Moratorie, Forborne e Stage 2

Il sistema deve essere in grado di gestire le informazioni rilevanti ai fini del funzionamento del sistema di monitoraggio

CHECK LIST	✓	✗
Informazioni contabili aggiornate?		
Informazioni contabili complete (<i>abbreviato, ..</i>)?		
Presente sia ordinario che consolidato?		
Presenza di anomalie sul sistema (<i>cancellazioni, procedure</i>)?		
Il cliente ha fornito informazioni integrative?		
Analisi Modello di Business (<i>Settore, Commessa, Trader</i>)?		
Variazioni significative/Anomalie in CR?		
Alert minimum trigger IFRS9		
Anomalie contabili (<i>magazzino, gg CC, ..</i>)?		
Analisi di tutte le linee di finanziamento?		
Simulazioni su dati prospettici?		

Società di Capitali con ultimo bilancio 2018 (1)	▼	👉
Società di Capitali senza dati di bilancio (1)	▼	👉
Società di Capitali con Dati Contabili Parziali (30)	▼	👉
Società di Capitali che NON hanno fornito informazioni aggiuntive (10)	▼	👉
Società di Capitali Cessate (1)	▼	👉
Società di Capitali In Procedura (0)	▼	👉
Società di Capitali con due più linee di finanziamento (8)	▼	👉
Eventuali operazioni in corso	▼	👉

Caricamento situazione contabile Dati prospettici



Integrazione informazioni

Caricamento situazione contabile
Dati prospettici



La disponibilità di informazioni fornite dal cliente può essere uno dei criteri di valutazione

Proiezioni e valutazione scenari: Attenzione alle trappole

L'analisi di un caso reale

The screenshot displays the Leonus software interface. At the top, there are navigation tabs like 'Acquista Documenti', 'Elabora Analisi', and 'Strumenti'. Below that, a search bar and user information are visible. The main area shows a 'Controllo Quadratura Business Plan' for 'AZIENDA ESEMPIO S.P.A.' with a date range of 12/2019 to 12/2023. It lists several scenarios: 'Scenario Post Moratoria', 'Scenario Preesimulato + Ripresa', and 'Scenario Preesimulato'. Below this is a detailed 'Costo Economico Business Plan' table for the period 2020-2023. The table has columns for 'Mese/Anno', '12/2019', '12/2020', '12/2021', '12/2022', and '12/2023'. Each column contains sub-columns for 'Input', 'Rett.%', and 'Totale %'. The rows represent different cost categories, such as 'A - Ricavi', 'B - Valore Aggiunto su Costumi', 'C - Margine Contribuzione', 'D - Margine Operativo Lordo (EBITDA)', and 'E - Margine Operativo Netto (EBIT)'. The values in the table show a significant change in 2021, reflecting the impact of the moratorium.

Cristian Fusili · 1st
Amministratore e Fondatore presso Soluzioni Bancarie srl
Bergamo, Lombardy, Italy · 500+ connections · Contact info

Soluzioni Bancarie srl
SDA Becconi

UN CASO DI MORATORIA

L'impresa nel corso del 2021 cede un Asset con la corrispondente posizione debitoria.

Come varia lo scenario prospettico standard?



<https://www.soluzionibancarie.it/>



La registrazione del webinar sarà disponibile a partire dal 4 Febbraio 2021 su www.leanus.it/webinar

EBA/BANKIT: Monitoraggio del credito per Moratorie, Forborne e Stage 2

Leonus®

I criteri di clusterizzazione possono essere “non intuitivi”

Quali Soft Triggers da monitorare?

Stato Patrimoniale (Euro)						SOFT Triggers: OK	
Mese/Anno	Schema Dettagliato	12/2014	12/2015	12/2016	12/2017	12/2018	
Crescita							
Variazione Ricavi		N.A.	-23,33 %	-14,41 %	-12,24 %	-24,45 %	
Variazione EBITDA		N.A.	-377,55 %	74,03 %	53,58 %	0,82 %	
Principali Indicatori							
Leanus® Score - Giudizio		Negativo	Molto Negativo	Molto Negativo	Molto Negativo	Default Probabile**	
Equilibrio Patrimoniale		☹	☹	☹	☹	☹	
PFN/EBITDA		NOK	NOK	NOK	NOK	NOK	
Leanus DSCR		N.A.	-0,053	-0,390	-0,148	0,515	
Margine di Tesoreria		3.932.633	-498.618	477.412	6.593.347	6.946.860	
Margine di Struttura		-13.346.325	-16.118.681	-13.955.264	-13.966.682	-16.939.950	
KPI Settoriali Raggiunti		1 / 15	1 / 15	1 / 15	1 / 15	2 / 15	
KPI Codice della Crisi Raggiunti		1 / 6	Allerta	1 / 6	1 / 6	Allerta	
KPI Codice della Crisi Leanus Raggiunti		1 / 6	Allerta	Allerta	Allerta	Allerta	
Posizione Tributaria Netta in forte Crescita							
Crediti Tributarî		246.006	14.201	51.282	48.070	624.125	
Debiti Tributarî		1.898.236	3.200.621	4.706.599	5.802.107	9.333.475	
Fondi per Imposte		N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	
Posizione Tributaria Netta		1.652.230	3.186.420	4.655.317	5.754.037	8.709.350	
Debiti Previdenziali		2.106.351	2.007.906	2.731.507	2.813.409	3.257.903	
Debiti Finanziari (12 + 13)		8.414.927	7.473.845	7.362.169	6.965.135	6.537.864	
Debiti Non Finanziari (5.2 + 6.2)		15.599.634	15.053.938	12.613.079	12.938.518	18.685.216	
Debiti Finanziari a Breve Termine (13)		1.877.394	562.313	683.971	0	0	
Totale Debiti a Breve Termine (5.2.a + 6.2.a + 13)		8.343.048	8.849.388	7.326.482	16.570	18	
Totale Debiti (5.2 + 6.2 + 7 + 12 + 13)		26.177.848	24.665.851	21.759.158	21.396.025	26.362.528	
Totale Debiti - Fondi (5.2 + 6.2 + 12 + 13)		24.014.561	22.527.783	19.975.248	19.903.653	25.223.080	
Cash Flow Fiscale		N.A.	1.482.765	1.468.897	1.098.720	2.955.313	





Concordato nel 2020

L'allerta può scattare su iniziative di Enti o altri interlocutori. Il sistema bancario è in grado di centralizzare le informazioni rilevanti ai di una valutazione consapevole?

In assenza di informazioni fornite dal cliente si può ricorrere a Scenari prospettici Standard

Discontinuità - COVID STRESS TEST





Applichiamo il seguente scenario alle imprese «Stage 1 - bil completi»

	 12/2020	 12/2021	 12/2022	 12/2023
Ricavi	- 30%	+ 10%	+ 10%	+ 10%
Ricavi non operativi	0 €	0 €		
GG Clienti	+ 30%	Valore iniziale 2019		



Leenus[®]

Simulazioni

-  **BUSINESS PLAN AZIENDA** (12/2020 - 12/2023)    
-  **SCENARIO STANDARD STAGE 1** (12/2020 - 12/2023)    
-  **SCENARIO HEAVY STRESS** (12/2020 - 12/2023)    

Salva simulazione

EBA/BANKIT: Monitoraggio del credito per Moratorie, Forborne e Stage 2

Impatto stress test: conto economico

Simulazioni

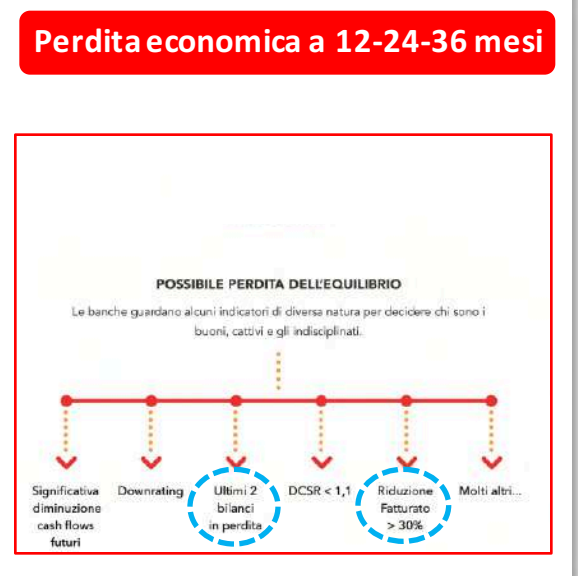
- BUSINESS PLAN AZIENDA** (12/2020 - 12/2023)
- SCENARIO STANDARD STAGE 1** (12/2020 - 12/2023)
- SCENARIO HEAVY STRESS** (12/2020 - 12/2023)

Salva simulazione

SIMULBANCA_AZIENDA CON TRIGGER AQR [Ultimo Periodo: 12/2019]

Conto Economico Business Plan (Euro) - Passa a BP Mensile (BETA) Periodo 2020-2023

Mese/Anno	12/2020				12/2021				12/2022				12/2023			
	12/2019	Input	Rett.%	Totale %	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%		
A - Ricavi	13.961.420		-30	9.772.994	100	10.750.293	100	11.825.322	100	13.007.854	100					
1.1 - Acquisti	-10.052.374		0	-7.282.502	-74,5	-8.866.167	-82,5	-9.531.873	-80,6	-10.247.563	-78,8					
1.2 - Variazione Rimanenze	-351.200			-777.650	-8,0	200.828	1,9	215.907	1,8	232.118	1,8					
1 - Consumi	-10.403.574			-8.060.152	-82,5	-8.665.340	-80,6	-9.315.967	-78,8	-10.015.445	-77,0					
B - Valore Aggiunto su Consumi (A + 1)	3.557.846			1.712.842	17,5	2.084.954	19,4	2.509.356	21,2	2.992.409	23,0					
2.1 - Costi Variabili Produzione	-1.270.037		0	-689.026	-9,1	-977.928	-9,1	-1.075.721	-9,1	-1.183.293	-9,1					
2.2 - Costi Variabili Commerciali	0			0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0					
2 - Totale Costi Variabili	-1.270.037			-689.026	-9,1	-977.928	-9,1	-1.075.721	-9,1	-1.183.293	-9,1					
C - Margine Contribuzione (B + 2)	2.287.809			823.816	8,4	1.107.025	10,3	1.433.634	12,1	1.809.116	13,9					
3.1 - Costi Fissi Produzione	-1.395.903		0	-1.395.903	-14,3	-1.395.903	-13,0	-1.395.903	-11,8	-1.395.903	-10,7					
3.2 - Costi Fissi Commerciali	0			0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0					
3.3 - Costi Generali Amministrativi	0			0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0					
3 - Totale Costi Fissi	-1.395.903			-1.395.903	-14,3	-1.395.903	-13,0	-1.395.903	-11,8	-1.395.903	-10,7					
D - Margine Operativo Lordo (EBITDA) (C + 3)	891.906			-572.087	-5,9	-288.878	-2,7	37.731	0,3	413.213	3,2					
4.1 - Ammortamenti	-159.188			-159.188	-1,6	-159.188	-1,5	-136.247	-1,2	0	0,0					
4.2 - Accantonamenti	0			0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0					
4.3 - Svalutazioni	-23.650			-23.650	-0,2	-23.650	-0,2	-23.650	-0,2	-23.650	-0,2					
E - Margine Operativo Netto (EBIT) (D + 4.1 + 4.2 + 4.3)	709.068			-754.925	-7,7	-471.716	-4,4	-122.166	-1,0	389.563	3,0					
4.4 - Saldo Oneri/Ricavi Diversi di Gestione	224.822			0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0					
E1 - Margine Ante Gestione Finanziaria e Straordinaria (E + 4.4)	933.890			-754.925	-7,7	-471.716	-4,4	-122.166	-1,0	389.563	3,0					
5 - Gestione Finanziaria	-58.435			-58.549	-0,6	-58.549	-0,5	-58.549	-0,5	-58.549	-0,5					
E2 - Margine Corrente (E1 + 5)	875.455			-813.474	-8,3	-530.265	-4,9	-180.715	-1,5	331.014	2,5					
6 - Gestione Straordinaria	0			0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0					
F - Margine Ante Imposte (EBT) (E2 + 6)	875.455			-813.474	-8,3	-530.265	-4,9	-180.715	-1,5	331.014	2,5					
7 - Imposte	-206.086			-29.101	-0,3	-29.101	-0,3	-29.101	-0,2	-108.544	-0,8					
G - Utile/Perdita di periodo (F + 7)	669.369			-842.575	-8,6	-559.365	-5,2	-209.815	-1,8	222.470	1,7					



Impatto stress test: stato patrimoniale

SIMULBANCA_AZIENDA CON TRIGGER AQR [Ultimo Periodo: 12/2019]

Stato Patrimoniale Business Plan (Euro) - Passa a BP Mensile (BETA) Periodo 2020-2023

Mese/Anno	12/2020			12/2021		12/2022		12/2023	
Impieghi	12/2019	Input	Rett.%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
1 - Immobilizzazioni Materiali	454.483		0	454.483	7,7	454.483	9,2	454.483	8,8
2 - Immobilizzazioni Finanziarie	0		0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
3 - Immobilizzazioni Immateriali	140		0	140	0,0	140	0,0	140	0,0
4 - Fondo Ammortamento	0			-159.188	-2,7	-318.376	-6,5	-454.623	-8,8
A - Attivo Fisso Netto (1 + 2 + 3 + 4)	454.623			295.435	5,0	136.247	2,8	0	0,0
Giorni Crediti Commerciali (gg)	119	155		119		119		119	
5.1 - Crediti Clienti	4.604.391		0	4.207.817	71,4	3.553.569	72,1	3.908.926	75,5
Giorni Debiti Commerciali (gg)	69			69		69		69	
5.2 - Debiti Fornitori	-2.287.670		0	-1.685.591	-28,6	-2.005.189	-40,7	-2.151.081	-41,5
Giorni Rimanenze su Consumi (gg)	120			120		120		120	
5.3 - Rimanenze	3.452.363		0	2.674.713	45,4	2.875.540	58,4	3.091.447	59,7
5 - Capitale (Circolante) Caratteristico	5.769.094			5.196.939	88,1	4.423.920	89,8	4.849.292	93,6
6.1.a - Altri Crediti a Breve Termine	904.948		0	904.948	15,3	904.948	18,4	904.948	17,5
6.1.b - Altri Crediti a Medio/Lungo Termine	215.708		0	215.708	3,7	215.708	4,4	215.708	3,8
6.2.a - Altri Debiti a Breve Termine	-488.884		0	-488.884	-8,3	-488.884	-9,9	-488.884	-9,4
6.2.b - Altri Debiti a Medio/Lungo Termine	0		0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
6 - Capitale (Circolante) Non Caratteristico	631.772			631.772	10,7	631.772	12,8	631.772	12,2
B - Capitale (Circolante) Netto (5 + 6)	6.400.856			5.828.711	98,9	5.055.692	102,6	5.481.064	105,8
7 - Fondi	-190.499		0	-227.808	-3,9	-265.117	-5,4	-302.426	-5,8
C - Capitale Investito Netto (A + B + 7)	6.664.980			5.896.338	100,0	4.926.822	100,0	5.178.638	100,0
Fonti									
8 - Capitale Sociale	58.000		0	58.000	1,0	58.000	1,2	58.000	1,1
9 - Riserve e Surplus	2.000.351		0	2.000.351	33,9	2.000.351	40,6	2.000.351	38,6
10 - Utile/Perdita di periodo	669.369			-842.575	-14,3	-559.365	-11,4	-209.815	-4,1
11 - Utile Esercizi Precedenti	0		0	669.369	11,4	-173.206	-3,5	-732.571	-14,1
D - Patrimonio Netto (8 + 9 + 10 + 11)	2.727.720			1.885.145	32,0	1.325.780	26,9	1.115.965	21,5
12 - Debiti Finanziari Medio/Lungo Termine	110.290		0	110.290	1,9	110.290	2,2	110.290	2,1
13 - Debiti Finanziari Breve Termine	4.252.628		0	4.252.628	72,1	4.252.628	86,3	4.252.628	82,1
E - Totale Debiti Finanziari (12 + 13)	4.362.918			4.362.918	74,0	4.362.918	88,6	4.362.918	84,2
14 - Liquidità	-425.658	73.933		-351.725	-6,0	-761.876	-15,5	-300.244	-5,8
F - PFN (E + 14)	3.937.260			4.011.193	68,0	3.601.042	73,1	4.062.674	78,5
G - Totale Fonti (D + F)	6.664.980			5.896.338	100,0	4.926.822	100,0	5.178.638	100,0

Simulazioni

BUSINESS PLAN AZIENDA (12/2020 - 12/2023)

SCENARIO STANDARD STAGE 1 (12/2020 - 12/2023)

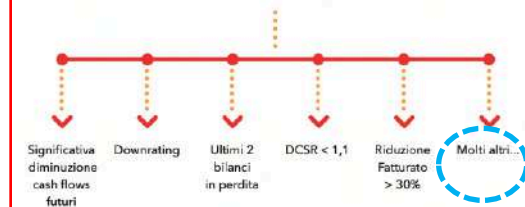
SCENARIO HEAVY STRESS (12/2020 - 12/2023)

Salva simulazione

Riduzione patrimonio a 12 e 24 mesi ma inferiore al 50%

POSSIBILE PERDITA DELL'EQUILIBRIO

Le banche guardano alcuni indicatori di diversa natura per decidere chi sono i buoni, cattivi e gli indisciplinati.



Il metodo è applicabile anche ai cluster

EBA/BANKIT: Monitoraggio del credito per Moratorie, Forborne e Stage 2

Impatto stress test: cash flow

SIMULBANCA_AZIENDA CON TRIGGER AQR [Ultimo Periodo: 12/2019]

Rendiconto Finanziario Business Plan (Euro) - Passa a BP Mensile (BETA)				Periodo 2020-2023			Aggiorna
Mese/Anno	12/2020				12/2021	12/2022	12/2023
	12/2020	Input	Rett.%	Totale	Totale	Totale	Totale
A.1 - Utile/Perdita di periodo	-842.575		0	-842.575	-559.365	-209.815	222.470
A.2 - Incr. Immobil. per Lavori Int. + Rival. Finanz.	0		0	0	0	0	0
A.3 - Ammortamenti	159.188		0	159.188	159.188	136.247	0
A.4 - Accantonamenti	0		0	0	0	0	0
A.5 - Svalutazioni	23.650		0	23.650	23.650	23.650	23.650
A.6 - (Aumento) Diminuzione Crediti Clienti	372.924		0	372.924	630.598	-379.007	-414.542
A.7 - (Aumento) Diminuzione Rimanenze	777.650		0	777.650	-200.828	-215.907	-232.118
A.8 - Aumento (Diminuzione) Debiti Fornitori	-602.079		0	-602.079	319.599	145.891	157.311
A - Cash Flow Capitale Circolante Operativo	-111.242			-111.242	372.841	-498.940	-243.229
B.1 - (Aumento) Diminuzione Altri Crediti	0		0	0	0	0	0
B.2 - Aumento (Diminuzione) Altri Debiti	0		0	0	0	0	0
B.3 - Aumento (Diminuzione) Fondi	37.309		0	37.309	37.309	37.309	37.309
B - Cash Flow Altro Capitale Circolante	37.309			37.309	37.309	37.309	37.309
1 - Cash Flow Operativo (A + B)	-73.933			-73.933	410.150	-461.631	-205.920
2.1 - (Aumento) Diminuzione Attivo Fisso	0		0	0	0	0	0
2 - Cash Flow Attività Investimento	0			0	0	0	0
3.1 - Aumento (Diminuzione) Debiti Finanziari	0		0	0	0	0	0
3.3 - Aumento (Diminuzione) Patrimonio Netto	0		0	0	0	0	0
3 - Cash Flow Attività Finanziamento	0			0	0	0	0
4 - Variazione Netta Cassa (1 + 2 + 3)	-73.933			-73.933	410.150	-461.631	-205.920
Riconciliazione							
5 - Cassa Iniziale Bilancio	425.658			425.658	351.725	761.876	300.244
6 - Cassa Finale (4 + 5)	351.725			351.725	761.876	300.244	94.324
7 - Cassa Finale Bilancio	351.725			351.725	761.876	300.244	94.324

Simulazioni

- BUSINESS PLAN AZIENDA (12/2020 - 12/2023)
- SCENARIO STANDARD STAGE 1 (12/2020 - 12/2023)
- SCENARIO HEAVY STRESS (12/2020 - 12/2023)

Salva simulazione

Impatto su cash flow a breve, peggiora alla ripresa delle vendite



Il metodo è applicabile anche ai cluster

Impatto stress test: DSCR

SIMULBANCA_AZIENDA CON TRIGGER AQR [Ultimo Periodo: 12/2019]

DCSR e Indici di Bancabilità

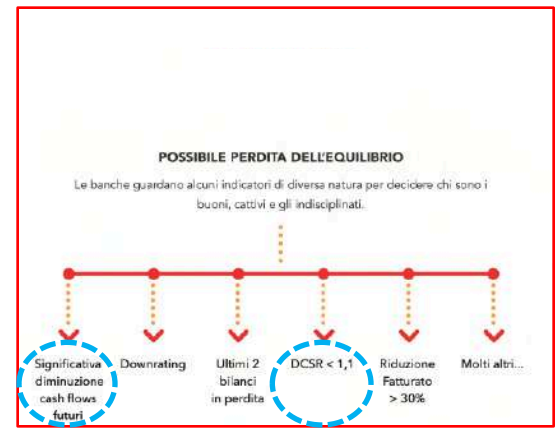
Mese/Anno	12/2019	12/2020	12/2021	12/2022	12/2023
Mesi di Bilancio	12	12	12	12	12
Input per il calcolo del DSCR					
Debiti Finanziari a MLT	110.290	110.290	110.290	110.290	110.290
Periodi di Ammortamento Debiti Finanziari (N° Periodi)	3	3	3	3	3
Calcolo DSCR con inserimento dati puntuali?	✓	✓	✓	✓	✓
Debiti Finanziari a BT	4.252.628	4.252.628	4.252.628	4.252.628	4.252.628
Rimborso percentuale quota Debiti Finanziari a BT (%)	20%	20%	20%	20%	20%
Rimborso quota Debiti Finanziari a BT (Input)					
Rimborso quota debiti Debiti Finanziari a BT (Calcolato)	850.526	850.526	850.526	850.526	850.526
Rimborso quota interesse Debiti Finanziari a MLT in essere	58.630	58.744	58.744	58.744	58.744
Rimborso quota capitale Debiti Finanziari a MLT In essere	206.355				
Rimborso quota Interesse Nuovi Debiti Finanziari a MLT					
Rimborso quota capitale Nuovi Debiti Finanziari a MLT					
Denominatore DSCR (con Debiti Finanziari)	909.156	909.270	909.270	909.270	909.270
Denominatore DSCR (con PFN)	483.498	557.544	147.394	609.025	814.946
Leanus DSCR (algoritmo proprietario)	0,818	0,293	0,761	0,163	0,038
DSCR su CFCCO (con PFN)	2,419	-0,200	2,530	-0,819	-0,298
DSCR su CFO (con PFN)	0,972	-0,133	2,783	-0,758	-0,253
DSCR su CFCCO					
CFCCO (Cash Flow Capitale Circolante Operativo)	1.169.464	-111.242	372.841	-498.940	-243.229
MULTIPLIO (con PFN)	3,367	NOK	9,658	NOK	NOK
MARGINE (con PFN)	685.966	-668.786	225.448	-1.107.965	-1.058.175
DSCR (con PFN)	2,419	-0,200	2,530	-0,819	-0,298
MULTIPLIO (con Debiti Finanziari)	3,731	NOK	11,702	NOK	NOK
MARGINE (con Debiti Finanziari)	260.308	-1.020.511	-536.428	-1.408.210	-1.152.499
DSCR (con Debiti Finanziari)	1,286	-0,122	0,410	-0,549	-0,267
DSCR su CFO					
Cash Flow Operativo	469.719	-73.933	410.150	-461.631	-205.920
MULTIPLIO (con PFN)	8,382	NOK	8,780	NOK	NOK
MARGINE (con PFN)	-13.779	-631.477	262.757	-1.070.656	-1.020.866
DSCR (con PFN)	0,972	-0,133	2,783	-0,758	-0,253

Simulazioni

- BUSINESS PLAN AZIENDA (12/2020 - 12/2023)
- SCENARIO STANDARD STAGE 1 (12/2020 - 12/2023)
- SCENARIO HEAVY STRESS (12/2020 - 12/2023)

Salva simulazione

Il DSCR rivela la non sostenibilità dello scenario «Heavy»



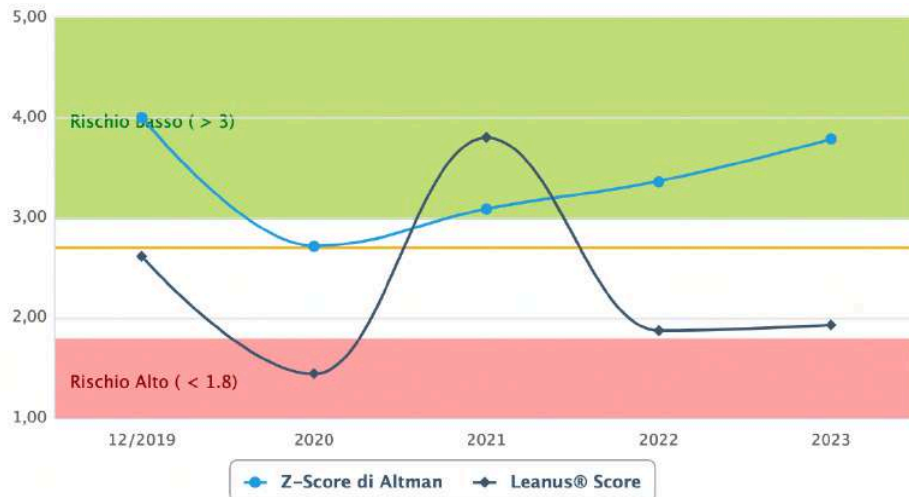
Il metodo è applicabile anche ai cluster

Impatto stress test: score e indici

SIMULBANCA_AZIENDA CON TRIGGER AQR [Ultimo Periodo: 12/2019]

Mese/Anno	12/2019	12/2020	12/2021	12/2022	12/2023
Capacità indebitamento incrementale	175.000	0	0	52.000	120.000
Cash Flow Operativo / Totale Attivo	4,67 %	-0,88 %	4,98 %	-5,63 %	-2,39 %
EBITDA / Cash Flow Capitale Circolante Operativo	0,76	NOK	NOK	NOK	NOK
EBITDA / Cash Flow Operativo	1,90	NOK	NOK	NOK	NOK
Leva Finanziaria (D/E)	1,60	2,31	3,29	3,91	3,26

Leanus® vs Zeta Score Prospettico



Il metodo è applicabile sia alla singola impresa che ai cluster

Simulazioni

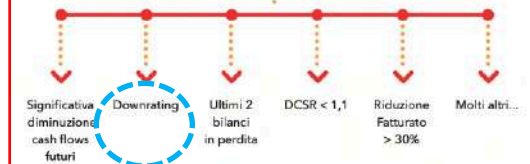
- BUSINESS PLAN AZIENDA (12/2020 - 12/2023)
- SCENARIO STANDARD STAGE 1 (12/2020 - 12/2023)
- SCENARIO HEAVY STRESS (12/2020 - 12/2023)

Salva simulazione

Deterioramento significativo degli score a 12 mesi

POSSIBILE PERDITA DELL'EQUILIBRIO

Le banche guardano alcuni indicatori di diversa natura per decidere chi sono i buoni, cattivi e gli indisciplinati.



Un esempio di analisi di un portafoglio

Un campione di 156 imprese della distribuzione automatica



Link utili

[WEBINAR SREP/MONITORAGGIO -
SETTORE DISTRIBUZIONE AUTOMATICA](#)

[WEBINAR SREP/MONITORAGGIO -
SETTORE DISTR. AUTOMAT. GREEN](#)

Profilo Full



La registrazione del webinar sarà disponibile
a partire dal 4 Febbraio 2021 su www.leanus.it/webinar

Prossimi appuntamenti

Leanus **inFinance**
FORMAZIONE ONLINE

Master in
**CONSULENZA
ALLE PMI**
per Commercialisti

Febbraio - Ottobre 2021

www.leanus.it | www.infinance.it



Modulo 1 | **9 Febbraio** | **Ore 14.15**

**Il vantaggio competitivo dei professionisti
I dati della contabilità**


Relatore Sessione teorica
Michele MOGLIA
Advisor at inFinance.it


Relatore Sessione pratica
Stefano CARRARA
Amministratore Leanus


Ospite
Francesco BRAMI
CEO at Change Capital

Leanus **inFinance**
FORMAZIONE ONLINE

Master in
**GESTIONE DEL
PROCESSO DEL
CREDITO**

Marzo - Ottobre 2021

www.leanus.it | www.infinance.it



Modulo 1 | **23 Marzo** | **Ore 14.15**

**L'analisi del merito di credito -
prassi ed errori comuni**


Relatore Sessione teorica
Ivan FOGLIATA
Executive Partner
di inFinance


Relatore Sessione pratica
Stefano CARRARA
Amministratore
Leanus


Ospite
Pasquale NACLERIO
Responsabile Grandi Rischi
e Monitoraggio @ Banca Ifis

“
**THANK
YOU!**
”



A. FISCHETTI
*Amministratore
Leanus*



G. SOLDI
*Componente Commissione Finanza e
Commissione Banche ODCEC Milano*



C. FUSILI
*Ceo
BGWORLD srl*

Chi siamo

Leanus è una piattaforma innovativa per **Banche, Imprese e Professionisti** che consente di accedere alle **informazioni contabili di una qualsiasi azienda e di analizzarle con diverse metodologie.**



Leanus supporta i principali processi di lavoro **in ambito economico finanziario e di supporto strategico alle decisioni (Ricerca target, Valutazione affidabilità, Analisi mercati, Monitoraggio portafogli, Elaborazione Benchmark e Business Plan)** e include tutti i principali strumenti necessari per gestire **le relazioni con le imprese** (calcolo del **DSCR** e degli Indici di bancabilità, indicatori del **Codice della Crisi**, il **Rating Medio Credito Centrale** per l'accesso al Fondo di Garanzia per le PMI, Capacità di indebitamento, **Equity Value**, etc.).

LEANUS è:



I nostri Partner

INFORMA



LOLOMEDIA



Bisnode



FEBIS
Federation of Business Information Services

asedie



Leanus®

PALERMO



centroservizi@leanus.it

MILANO



+39 02 0062 49 50



V.le Monza, 347 - 20126 MI



marketing@leanus.it

BARCELONA



info@leanus.es



CENTRO SERVIZI LEANUS  Numero Verde 800 86-45-88

www.leanus.it