

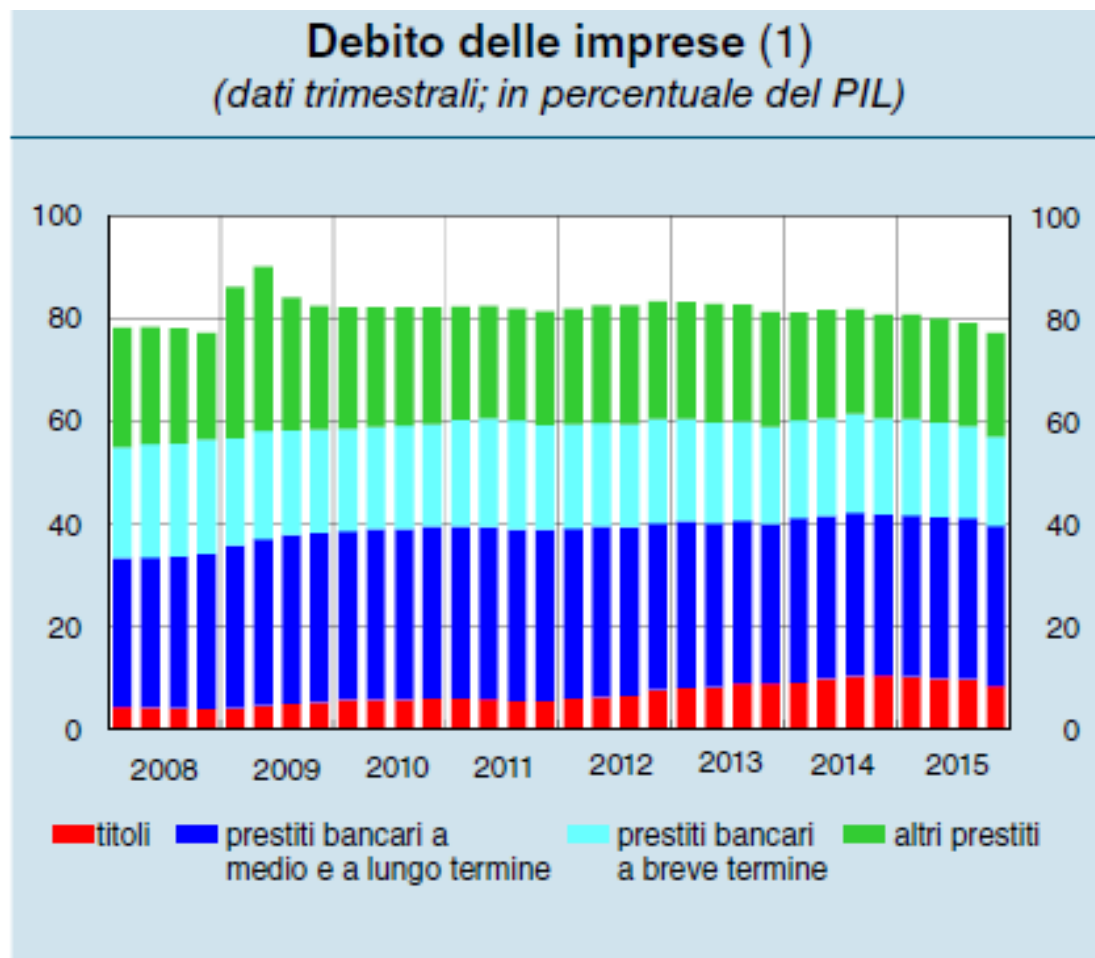
EMPOWERING LIVES THROUGH KNOWLEDGE AND IMAGINATION

MILANO | ITALY

NPL, Risk e Capital management

Giampaolo Gabbi
Area Intermediazione Finanziaria e Assicurazioni

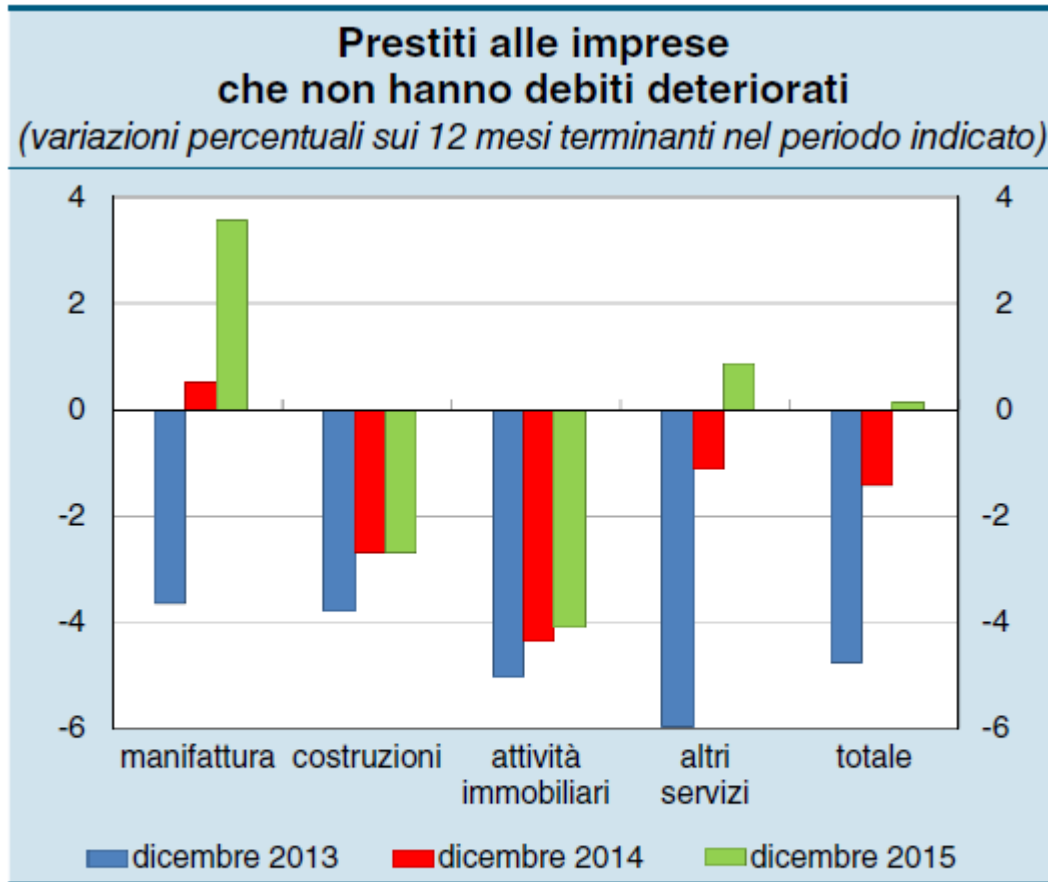
La dipendenza delle imprese italiane dal credito bancario



Fonte: elaborazioni su dati Banca d'Italia e Istat.

(1) I dati si riferiscono ai 12 mesi terminanti nel trimestre considerato. Il debito include i prestiti cartolarizzati.

L'evoluzione dei prestiti alle imprese «migliori»

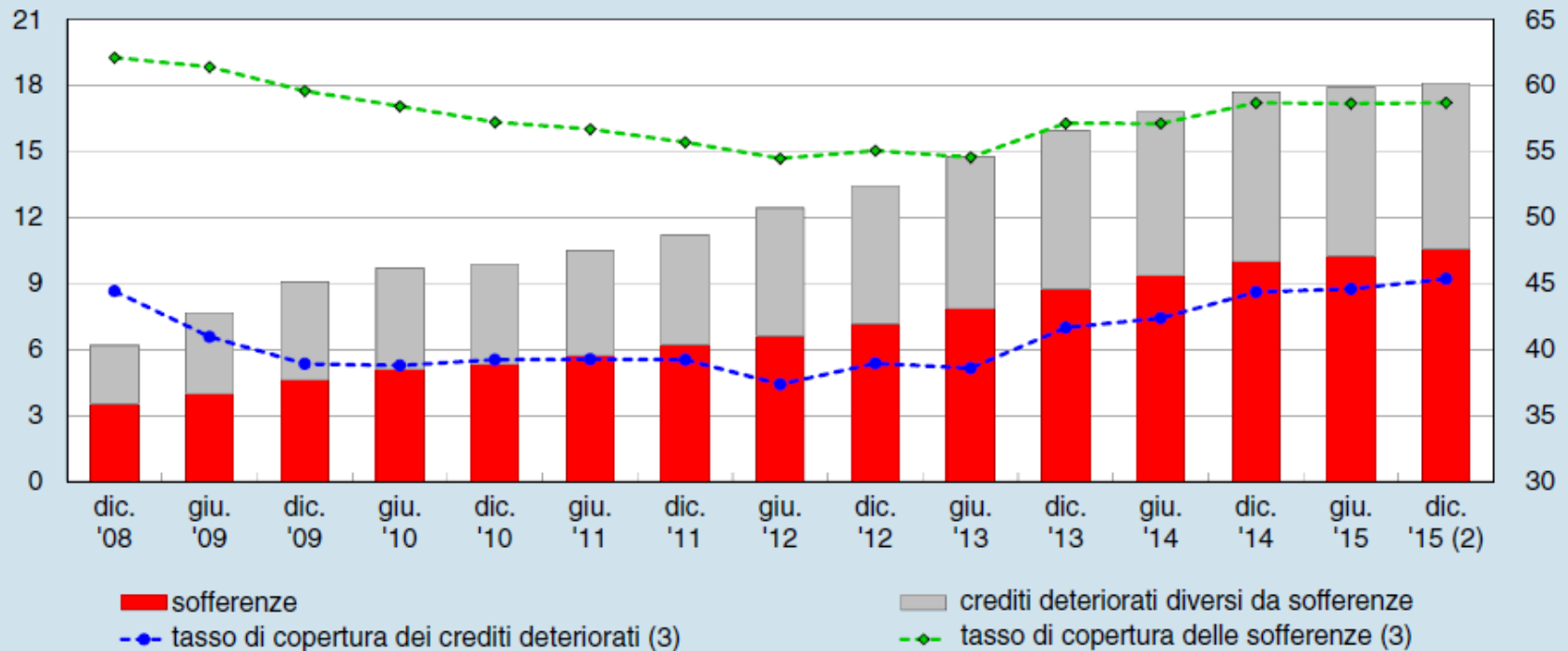


Fonte: Centrale dei rischi.

(1) Prestiti delle banche e delle società finanziarie segnalanti alla Centrale dei rischi a imprese che nell'arco dei 12 mesi considerati avevano solo debiti non deteriorati. I settori sono identificati utilizzando la classificazione Ateco 2007.

Sofferenze e altri crediti deteriorati

Qualità del credito delle banche e dei gruppi bancari italiani:
incidenze e tassi di copertura dei crediti deteriorati e delle sofferenze (1)
(valori percentuali)



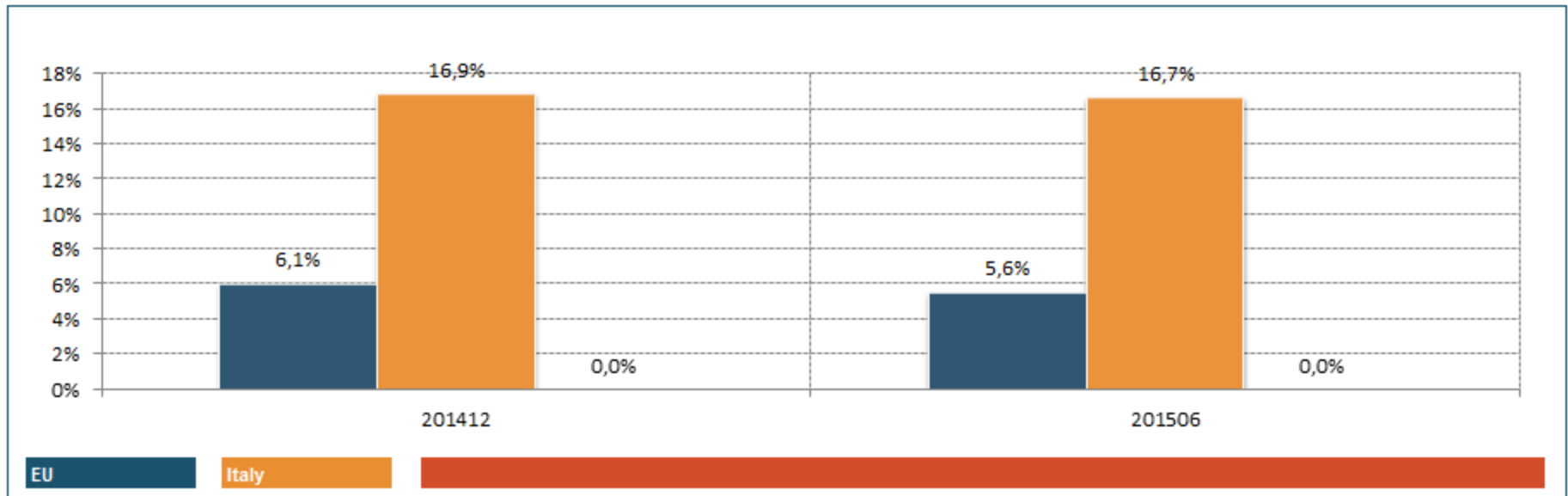
Fonte: segnalazioni di vigilanza consolidate per i gruppi bancari e individuali per le banche non appartenenti a gruppi.

(1) Crediti verso clientela. Sono compresi i gruppi e le banche filiazioni di intermediari esteri; sono escluse le filiali di banche estere. Le incidenze sono calcolate a partire dalle esposizioni al lordo delle relative rettifiche di valore. Il tasso di copertura è dato dall'ammontare delle rettifiche di valore in rapporto alla corrispondente esposizione lorda. – (2) Dati provvisori. – (3) Scala di destra.

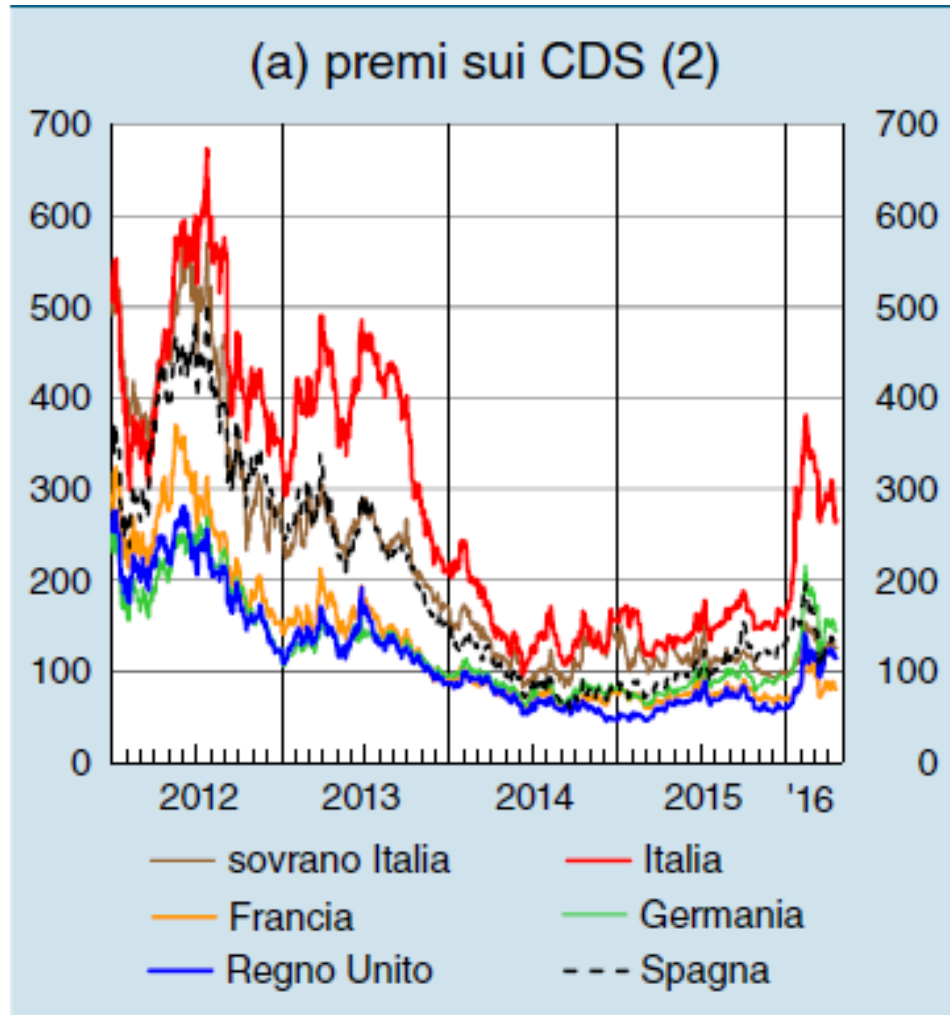
NPL banche italiane ed europee (significant banks)

NPLs ratio

Italy



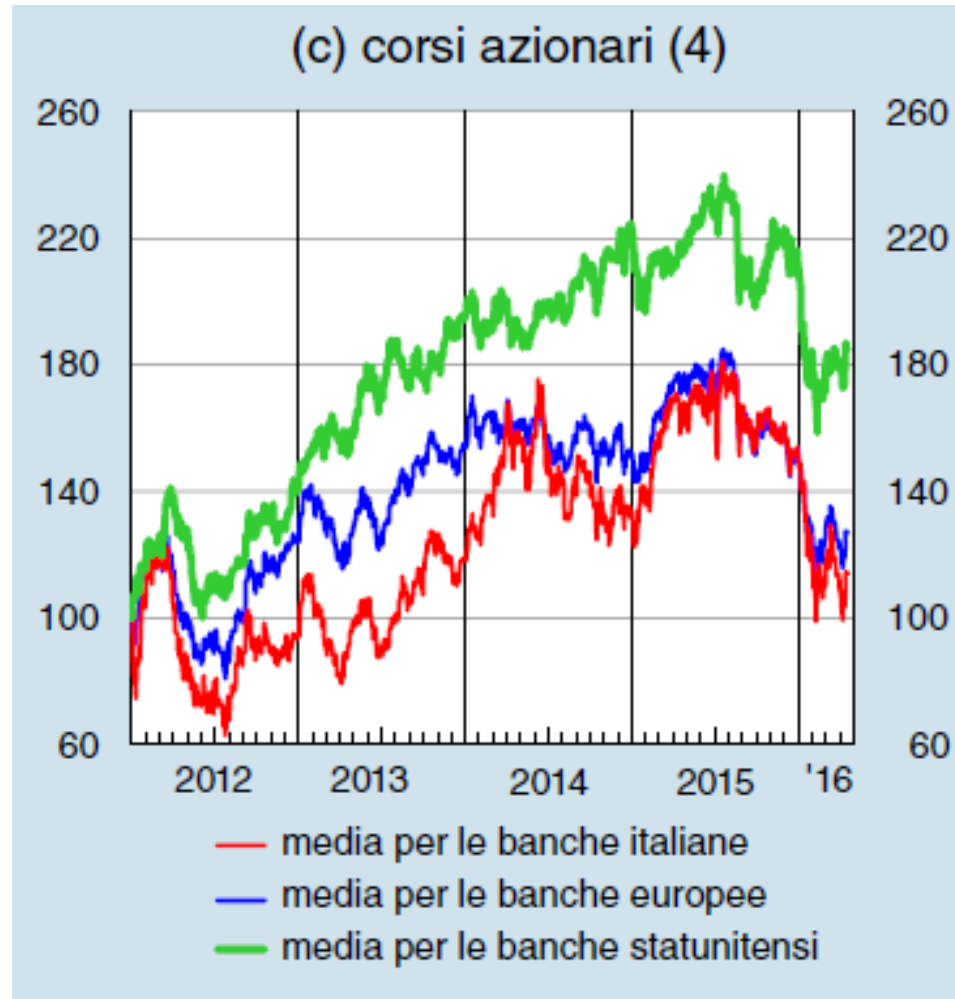
Il costo della protezione sul rischio bancario europeo



Il costo della protezione sul rischio MPS

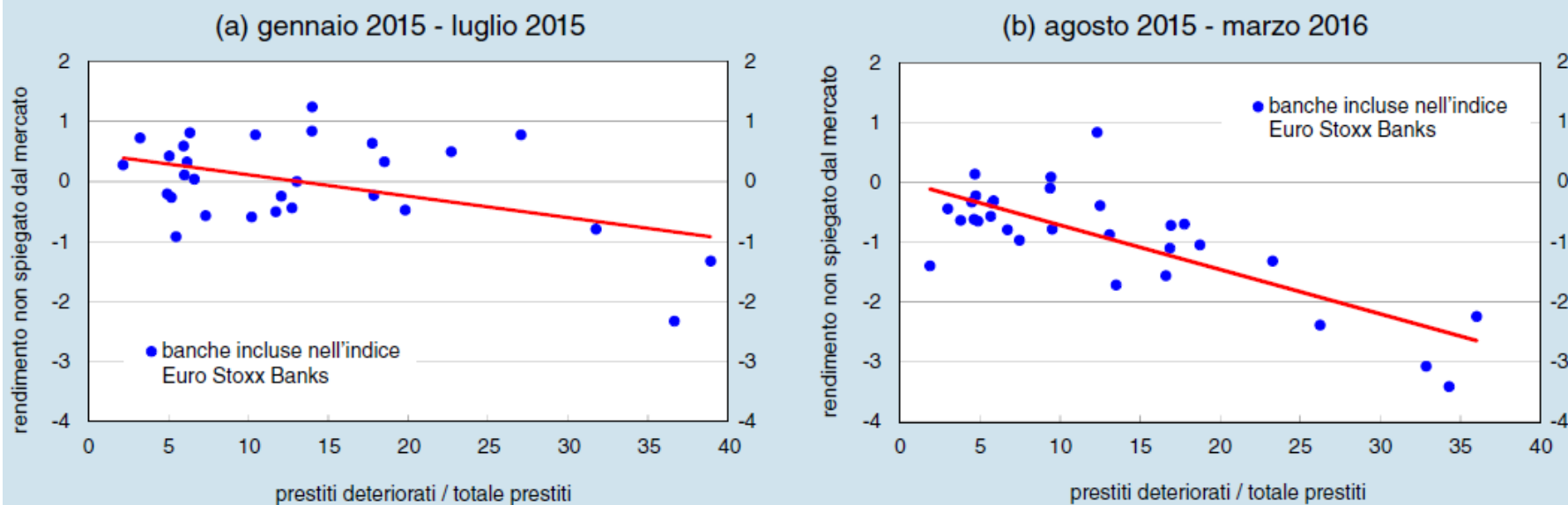


I corsi azionari delle banche italiane, europee e USA



Prestiti deteriorati e rendimenti azionari

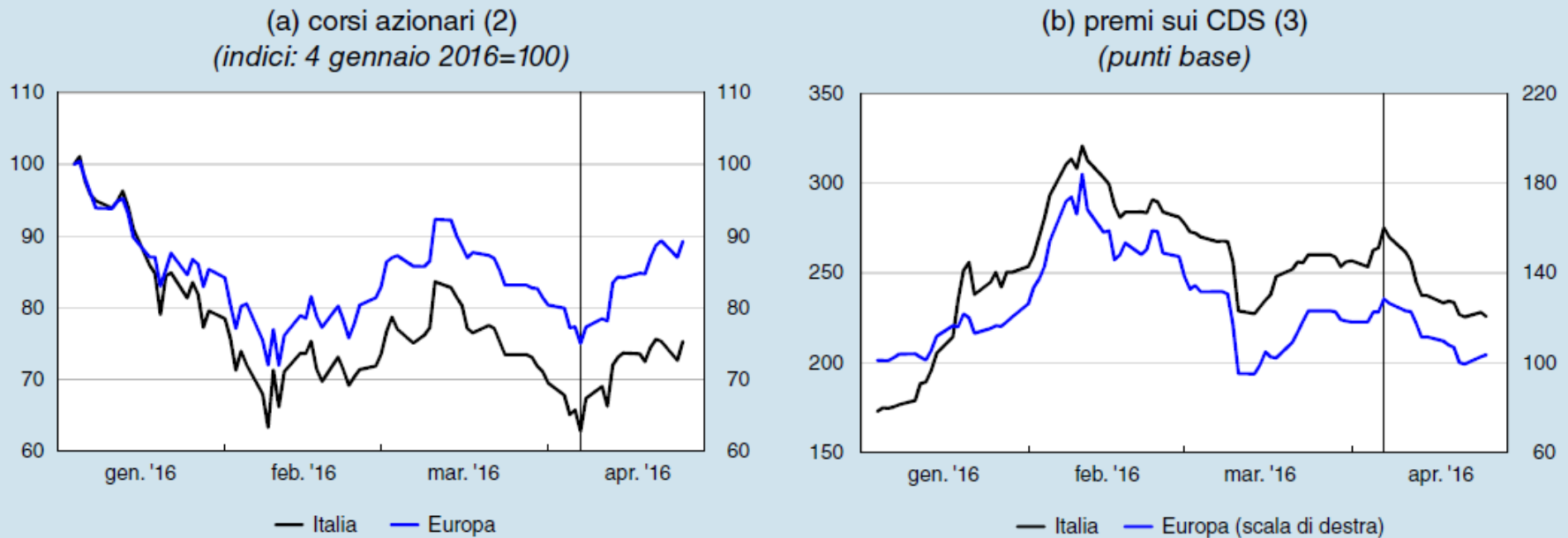
Relazione tra rendimenti azionari delle banche non spiegati dal mercato e quota dei prestiti deteriorati (1)
(valori percentuali)



Fonte: elaborazioni su dati Bloomberg.

I corsi azionari e i premi CDS dopo Atlante

Reazione dei mercati all'annuncio del lancio del fondo Atlante (1) (dati giornalieri)

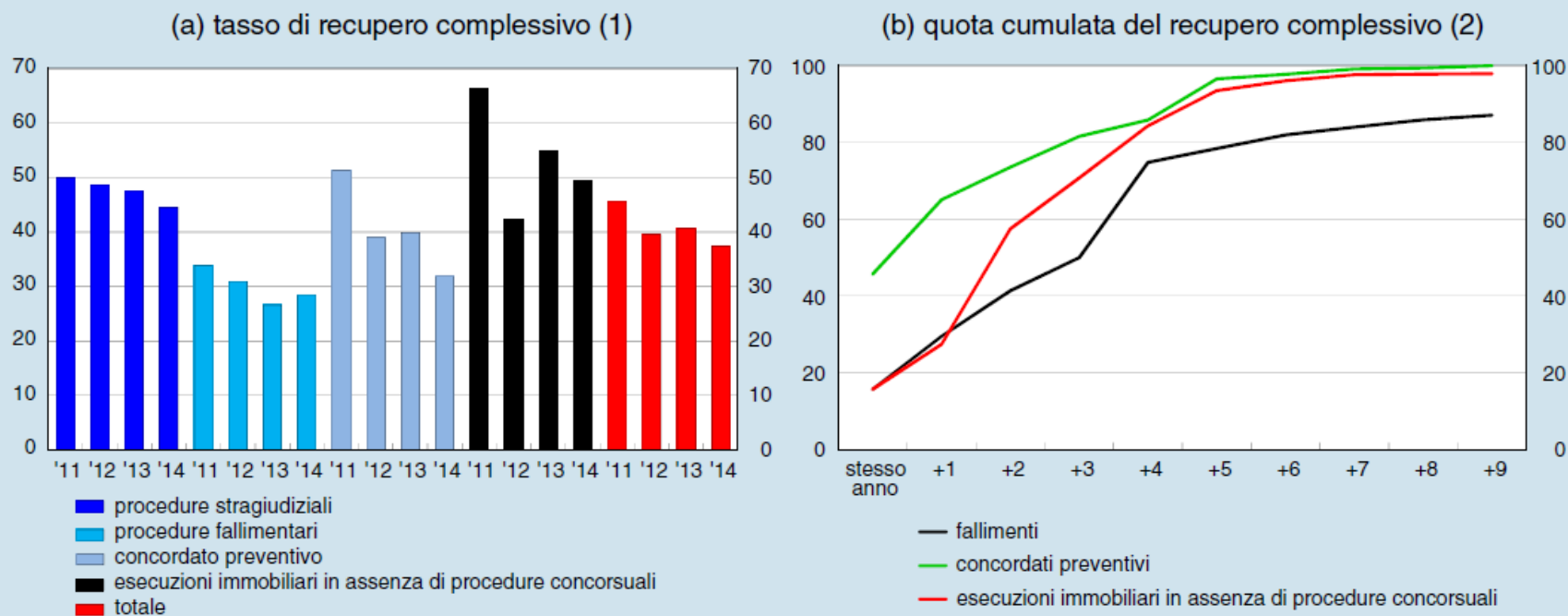


Fonte: elaborazioni su dati Thomson Reuters Datastream.

(1) Nel pannello (a) i dati si riferiscono agli indici Euro Stoxx Banks e FTSE Italy Banks. Nel pannello (b) sui CDS sono incluse le seguenti banche: per l'Italia, UniCredit, Intesa Sanpaolo, Banca Monte dei Paschi di Siena, Mediobanca, Banco Popolare, Banca Popolare di Milano e UBI Banca; per la Francia, BNP Paribas e Société Générale; per la Germania, Deutsche Bank e Commerzbank; per la Spagna, Banco Santander e Banco Bilbao Vizcaya Argentaria. – (2) Le quotazioni azionarie sono calcolate facendo riferimento a indici di prezzo. – (3) Media dei premi sui CDS sul debito senior a 5 anni.

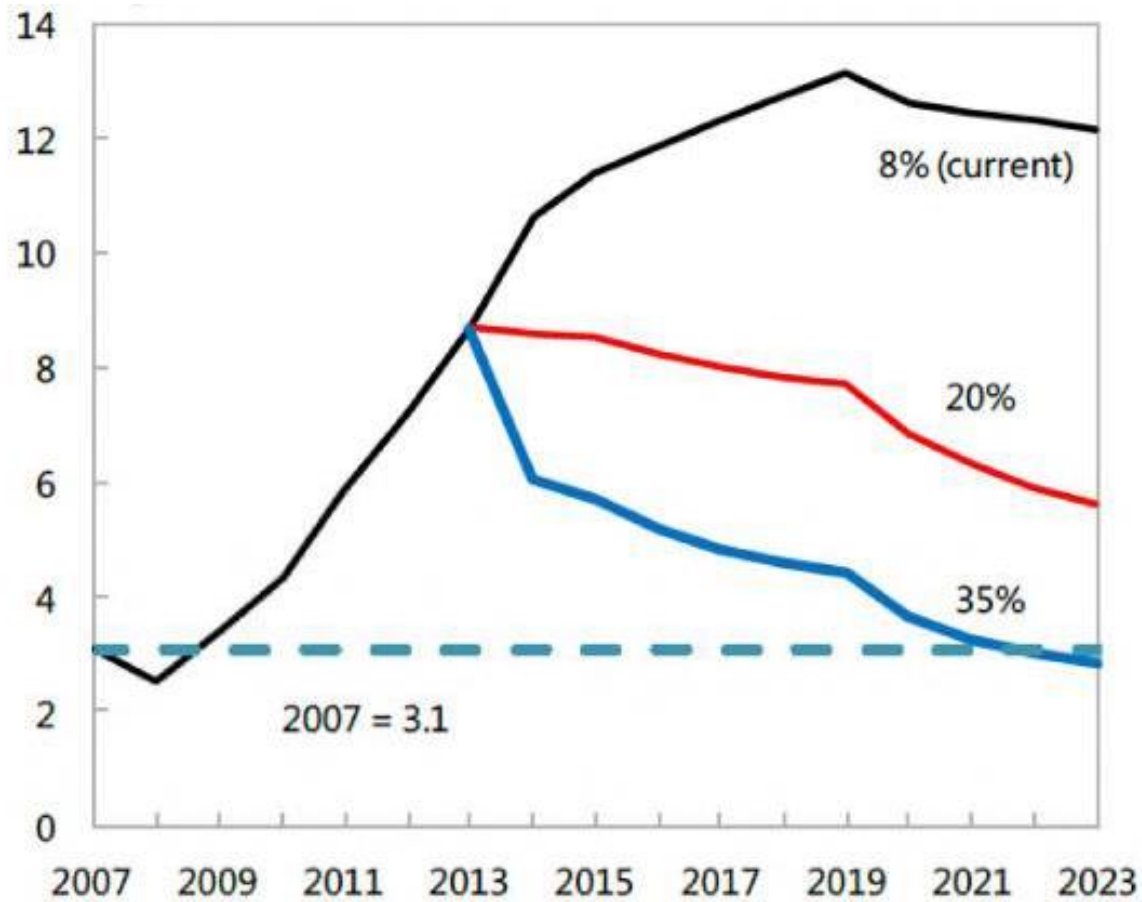
Recovery rate per procedura di liquidazione

Tassi di recupero sulle procedure di liquidazione
(valori percentuali)



(1) Tassi di recupero complessivi delle procedure chiuse nel periodo 2011-14. – (2) Procedure concluse nel 2014.

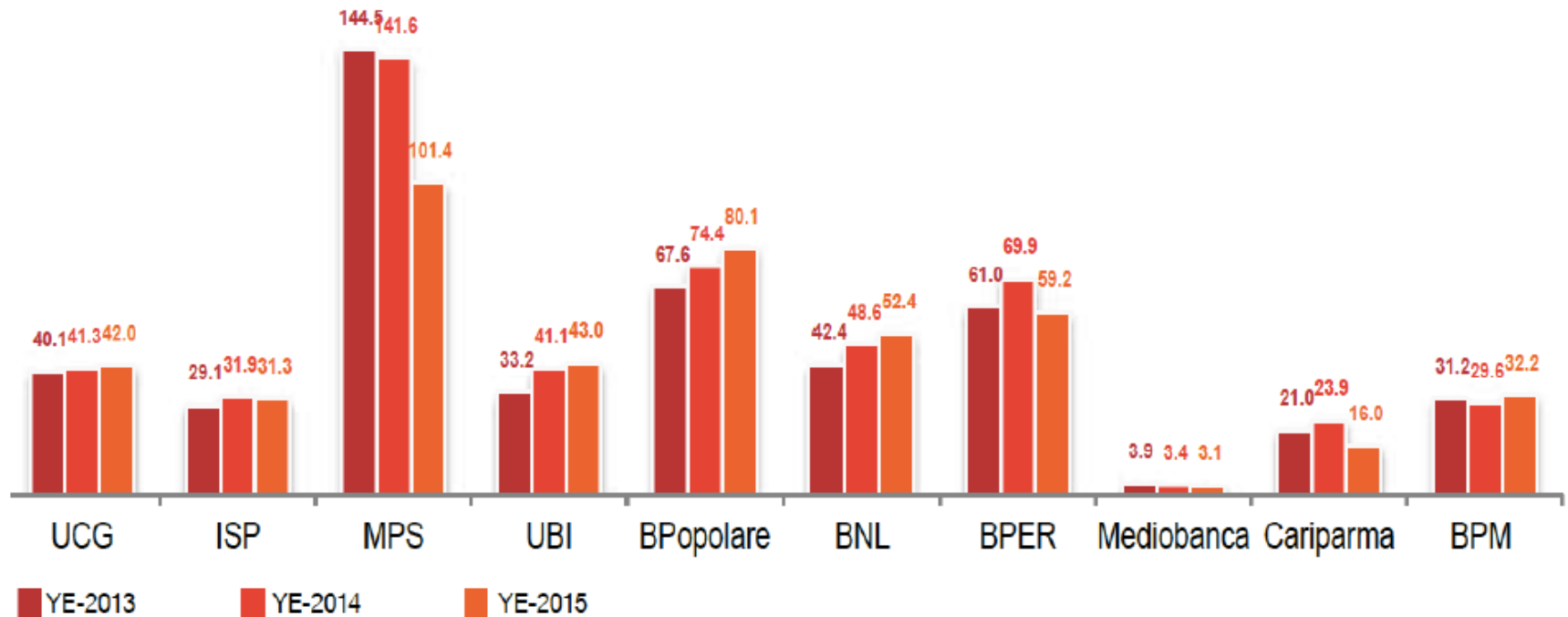
Gli accantonamenti attuali e quelli necessari per rientrare su livelli fisiologici



Sources: Bank of Italy; and IMF staff estimates.

Non performing loans e capitale bancario (equity)

Net NPL/equity (%)



Come ridurre il peso degli NPL nel nuovo quadro regolamentare?

