

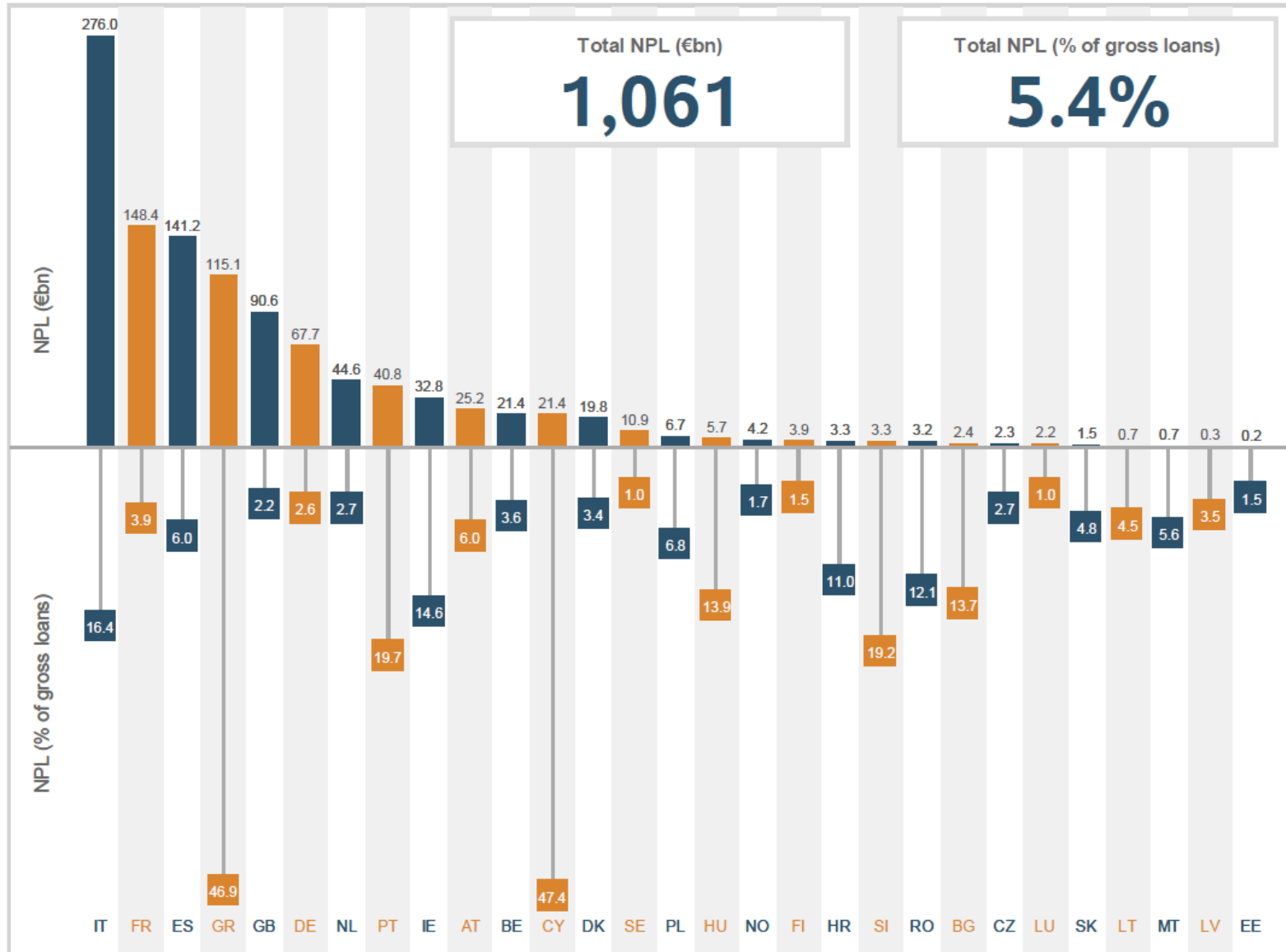


# Dinamiche recenti e possibili ostacoli alla risoluzione dei NPLs in Europa

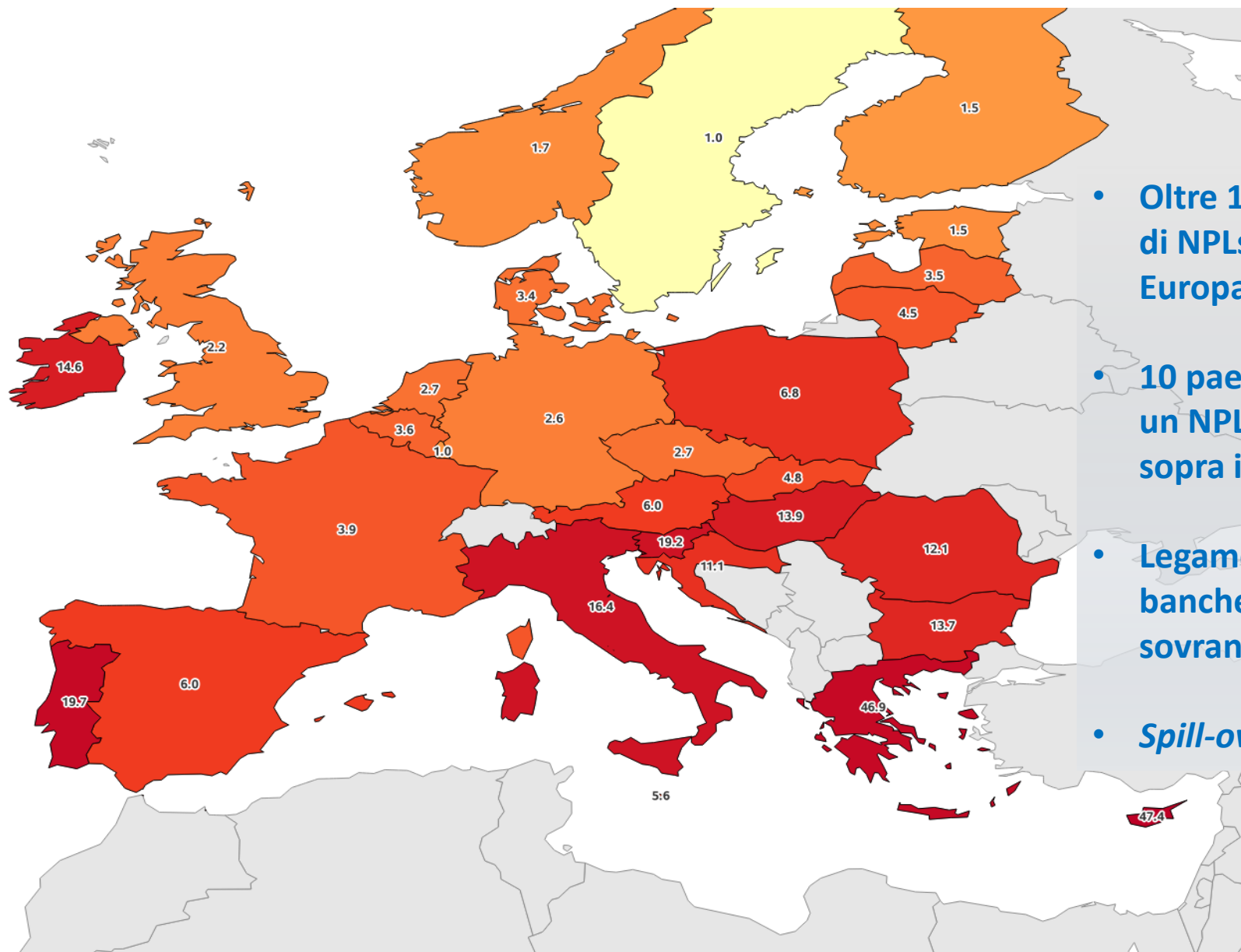
Mario Quagliariello | Head of Risk Analysis

AEDBF - Scienze Bancarie Finanziarie e Assicurate - CeTIF | 14 10 2016

# NPLs nell'UE: la fotografia a giugno 2016



## Differenze significative tra paesi, ma un problema europeo

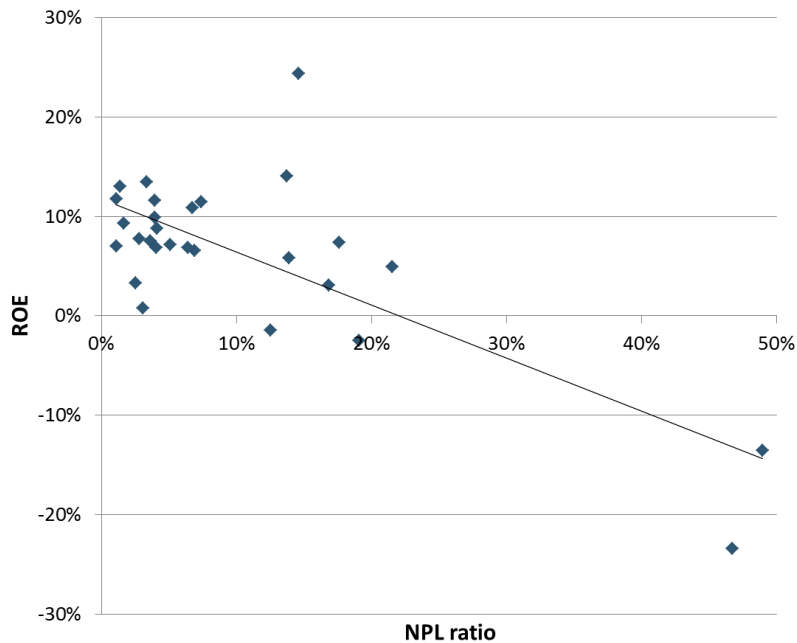


- Oltre 1 trilione di NPLs in Europa
- 10 paesi con un NPL ratio sopra il 10%
- Legame banche/debito sovrano
- *Spill-overs*

# Un elevato livello di NPLs si riflette negativamente sulla redditività e sulla crescita del credito ...

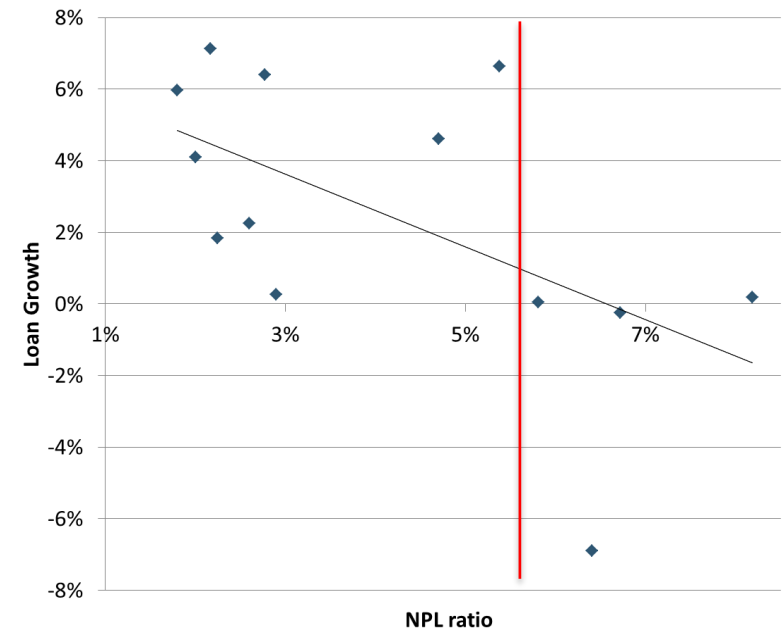
## NPL ratio e RoE per paese

Fonte: EBA Risk Dashboard (YE 2015 data).



## NPL ratio e crescita del credito nell'UE.

Fonte: IMF.\*

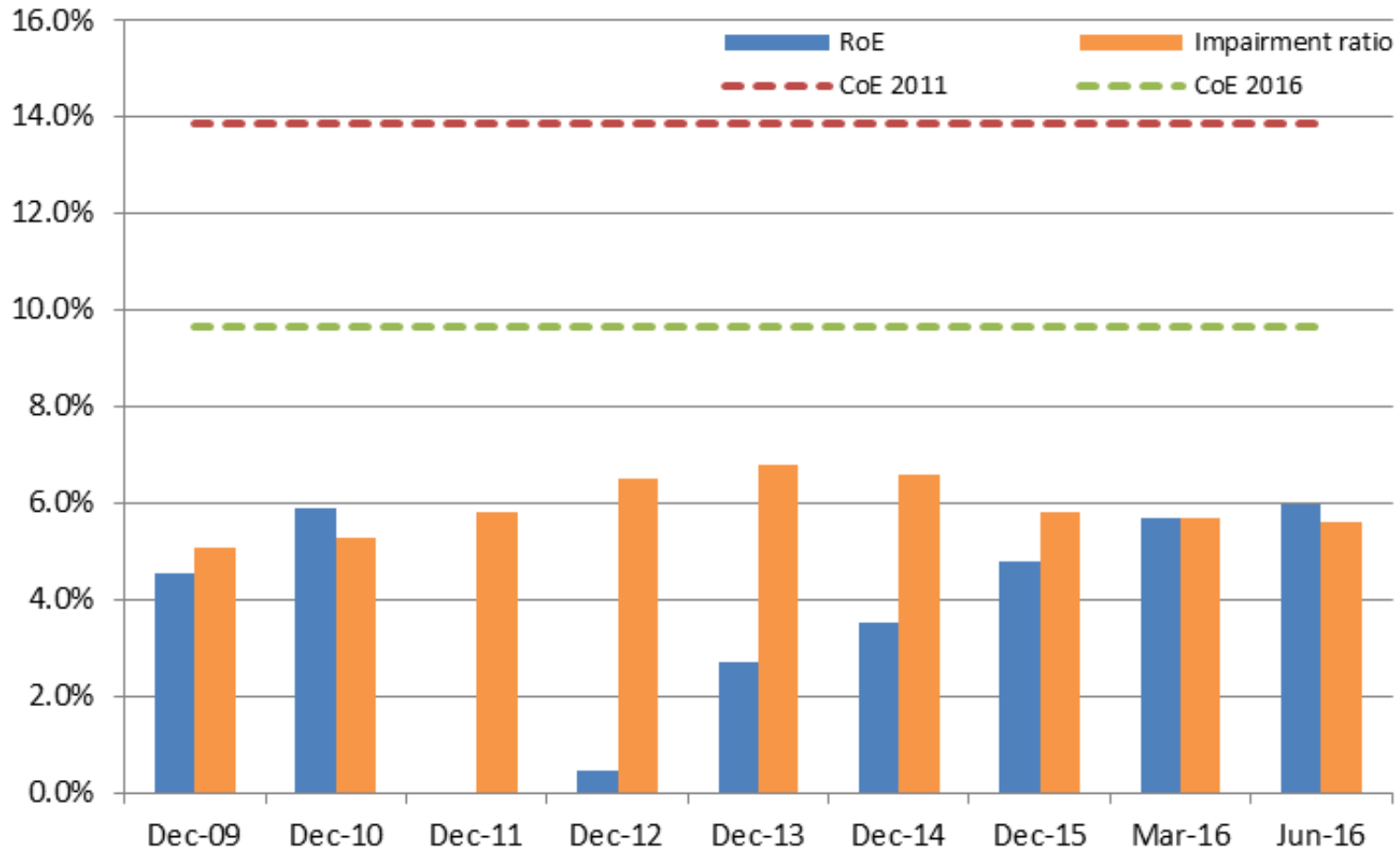


\* Hou, Y., Dickinson, D., 2007. For enabling the comparison of a longer time horizon IMF data was used. Loan growth is measured as change in credit-to-GDP ratio. The data is not based on the EBA's supervisory reporting and might source from different data bases.

## ... in una fase di prolungata difficoltà per le banche

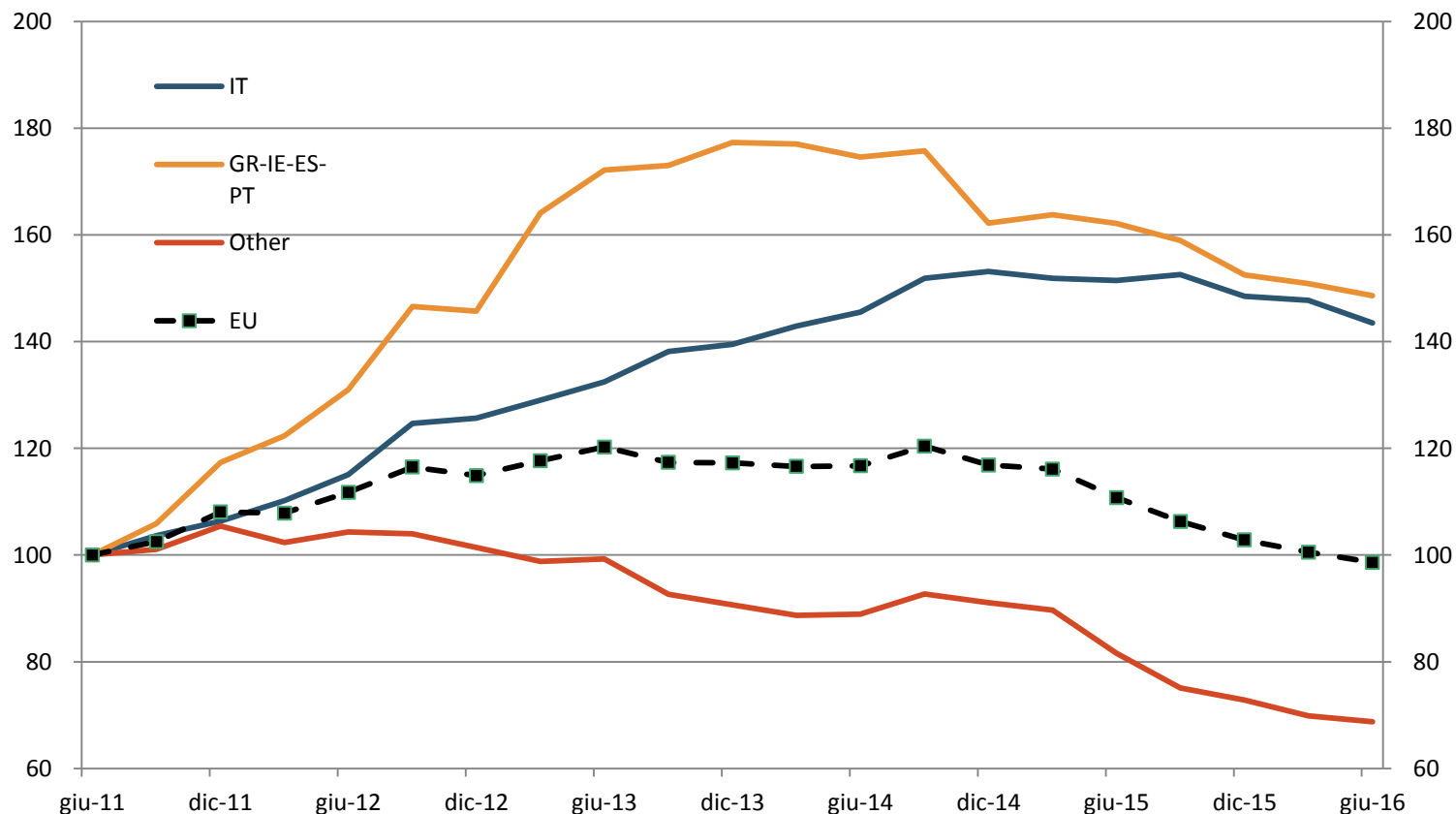
Roe, CoE e impairment ratio per le banche UE.

Fonte: Supervisory reporting data (campione di 55 maggiori banche UE).



# Dinamica di impaired e past due loans negli ultimi 5 anni

Fonte: Supervisory reporting data (campione di 55 maggiori banche UE).

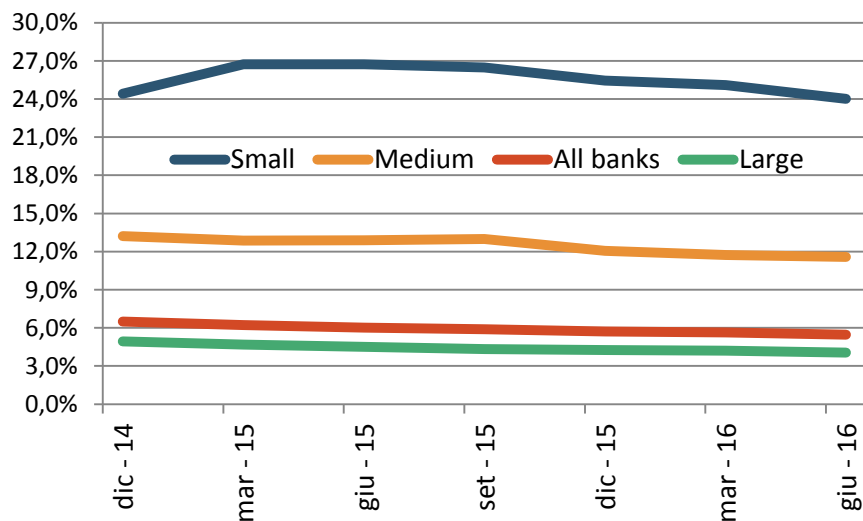


- In Italia la dinamica delle posizioni in difficoltà è stata più lenta ma analoga a quella registrata negli altri paesi maggiormente colpiti dalla crisi finanziaria.
- Dalla fine del 2014 inizia un trend diffuso di riduzione delle posizioni, più accentuato in alcuni paesi (tra cui DE/UK/SE).

# Un focus per dimensione delle banche...

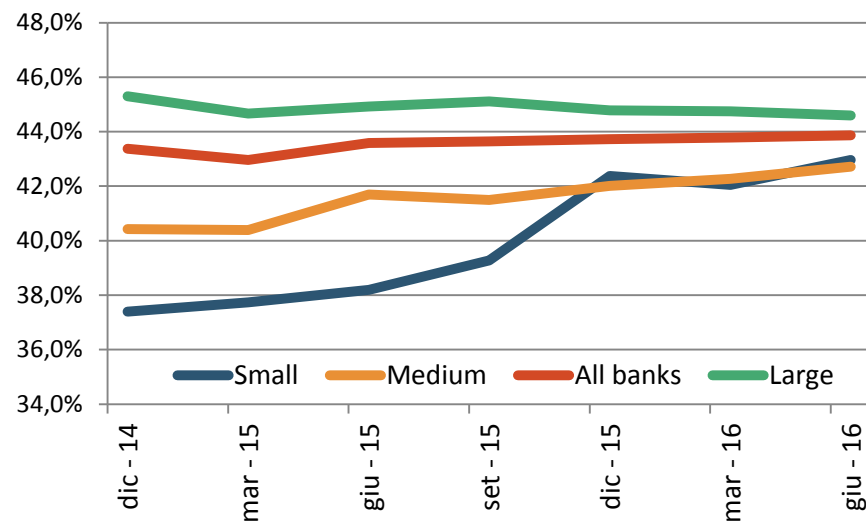
## NPL ratio per gruppi dimensionali delle banche.

Fonte: Risk Dashboard (Q2 2016 data).



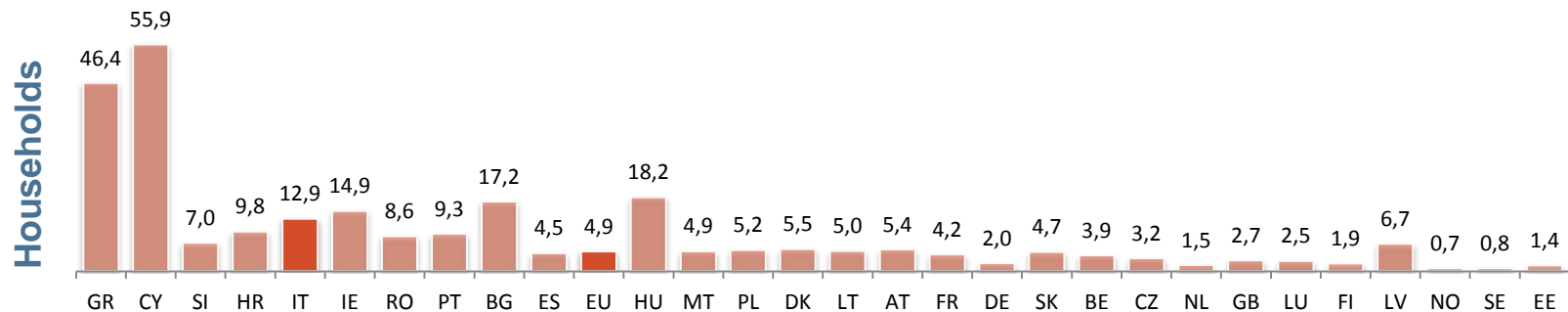
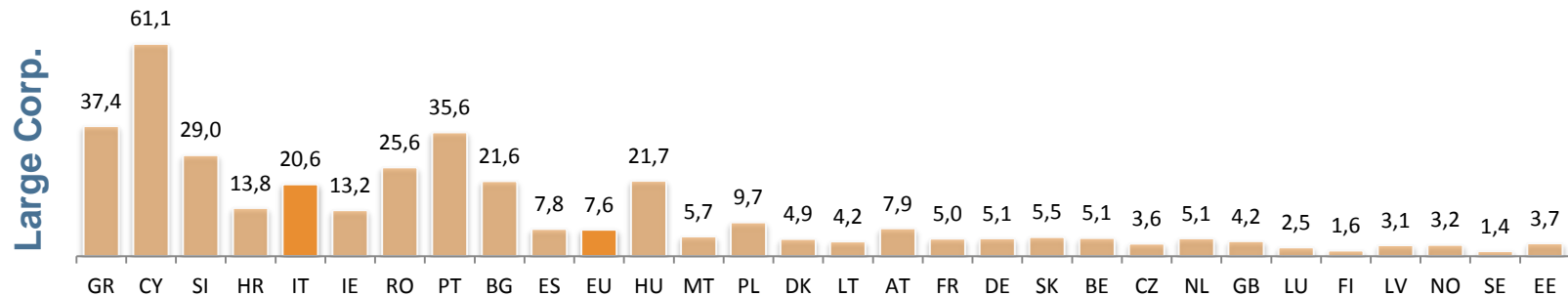
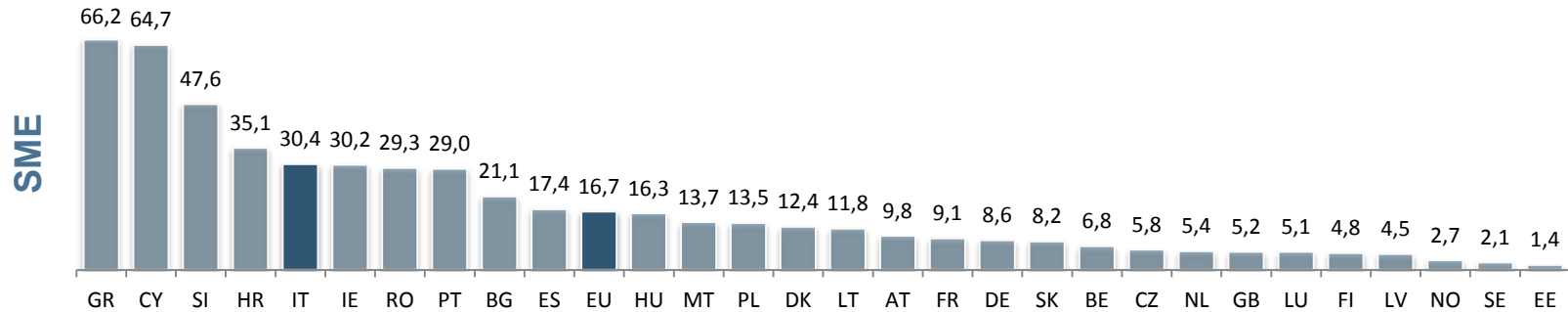
## Coverage ratio per gruppi dimensionali delle banche.

Fonte: Risk Dashboard (Q2 2016 data).



- NPL ratio più elevato per banche di minori dimensioni (24% in Q2 2016) rispetto alle quelle medie (11.6%) e maggiori (4%). La dispersione nei livelli di copertura si è sensibilmente ridotta, come mostrano i livelli di coverage ratio medi che oscillano tra il 42.7 e il 44.6%.
- La classificazione delle banche per gruppi dimensionali è basata sul Totale attivo: le banche minori hanno Totale attivo inferiore al I quartile (ca 30 EUR/bn), quelle maggiori superiore al III quartile (ca 190 EUR/bn).

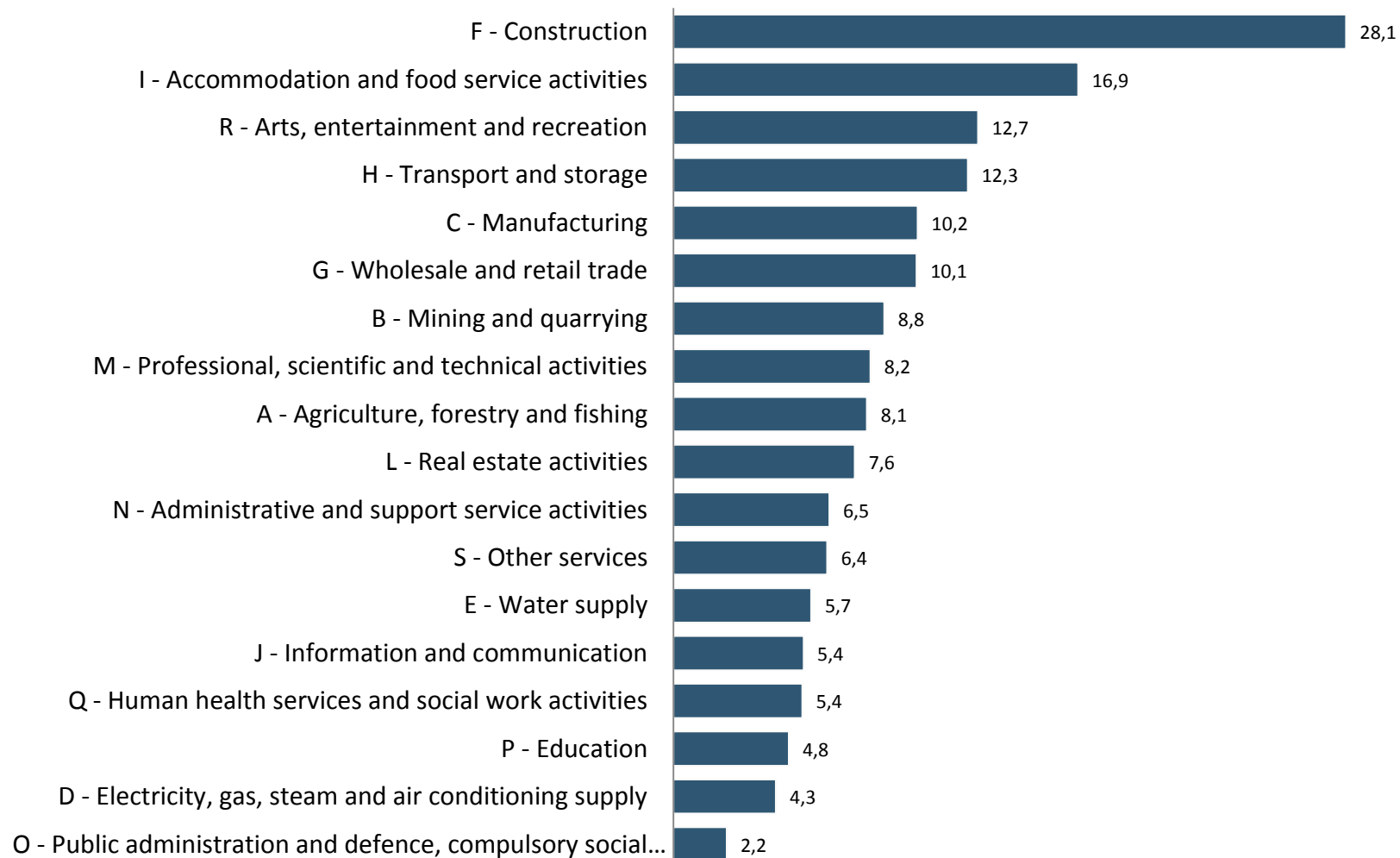
## ... e per settore della controparte (1/2)



(Percentage Values)



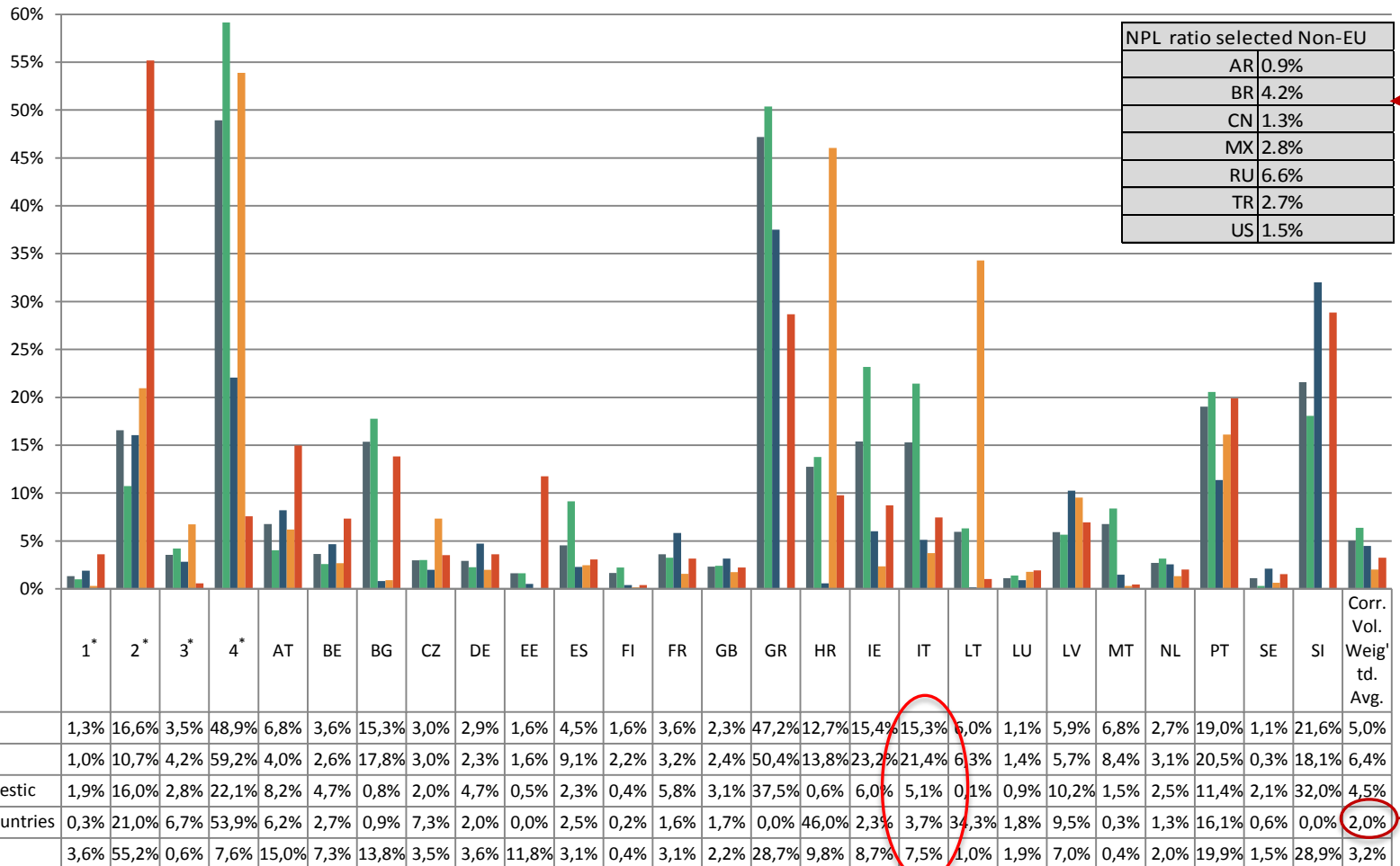
## ... e per settore della controparte (2/2)



# La fonte di NPLs è prevalentemente domestica

## NPL ratios per paese della controparte

Fonte: EBA report on NPLs (Q1 2016 Supervisory reporting data).



# Business domestico vs non domestico

Matrice NPL ratio : paese della banca vs paese della controparte.

Fonte: EBA report on NPLs (Q1 2016 Supervisory reporting data).

NPL in	Non-financial corporate (NFC)				Comparison
	Significant foreign banks		NPL		
	Banks from # foreign countries doing business	Foreign banks' exposure in country	Foreign banks' ass.wgtd. NPL	Domestic NPL in Country	
AT	1	23%	6.1%	5.7%	0.4%
BE	4	42%	4.6%	4.9%	-0.3%
BG	3	45%	28.8%	21.5%	7.3%
CY	3	12%	77.2%	66.9%	10.3%
CZ	4	51%	5.1%	4.8%	0.3%
DE	11	26%	3.4%	5.4%	-2.0%
DK	3	38%	5.8%	5.5%	0.3%
EE	2	54%	2.6%	2.6%	0.0%
ES	8	23%	15.9%	17.8%	-1.9%
FI	2	42%	2.7%	3.3%	-0.6%
FR	8	15%	3.8%	5.0%	-1.2%
GB	11	31%	4.3%	4.0%	0.3%
HR	4	65%	30.6%	28.9%	1.7%
HU	3	67%	13.5%	14.2%	-0.7%
IE	6	48%	14.3%	22.7%	-19.4%
IT	6	21%	20.2%	33.0%	-12.8%
LT	3	54%	5.8%	7.8%	-2.0%
LU	7	74%	3.6%	2.3%	1.2%
LV	1	48%	7.2%	4.6%	2.6%
NL	12	26%	5.4%	6.8%	-1.3%
NO	2	42%	1.5%	1.9%	-0.3%
PT	1	15%	15.7%	33.9%	-18.3%
SE	4	12%	1.4%	0.5%	0.9%
SI	1	27%	18.2%	32.0%	-13.8%
Average	4.6	29%	12.4%	14.5%	-2.1%

Counterparty in	HH				Comparison
	Foreign banks		NPL		
	Banks from # foreign countries doing business	Foreign banks' exposure in country	Foreign banks' weighted average NPL ratio	Domestic banks' weighted average NPL ratio	
1	2	32%	0.8%	0.5%	0.2 pp
2	1	25%	18.5%	16.4%	2.1 pp
3	1	31%	2.3%	4.1%	-1.8 pp
4	1	13%	63.4%	52.5%	10.9 pp
AT	1	19%	4.5%	3.4%	1.1 pp
BE	3	42%	2.8%	1.5%	1.3 pp
BG	3	49%	16.5%	17.5%	-1.1 pp
CZ	2	37%	3.5%	3.5%	0.1 pp
DE	4	30%	3.6%	1.7%	1.9 pp
EE	1	51%	1.5%	1.5%	-0.1 pp
ES	4	15%	5.5%	6.4%	-0.9 pp
FI	2	35%	2.4%	1.8%	0.6 pp
FR	3	2%	3.0%	3.6%	-0.6 pp
GB	7	25%	2.2%	2.6%	-0.4 pp
HR	3	60%	12.5%	11.2%	1.4 pp
IE	3	31%	28.7%	19.4%	9.3 pp
IT	5	33%	8.9%	15.1%	-6.2 pp
LT	2	52%	5.2%	5.6%	-0.4 pp
LU	1	19%	1.6%	1.8%	-0.2 pp
NL	1	3%	0.5%	1.5%	-1.0 pp
PT	1	22%	5.1%	10.3%	-5.2 pp
SE	2	5%	1.3%	0.3%	1.0 pp
SI	1	18%	8.1%	7.4%	0.7 pp
Average	2.3	20%	8.8%	8.2%	0.6 pp

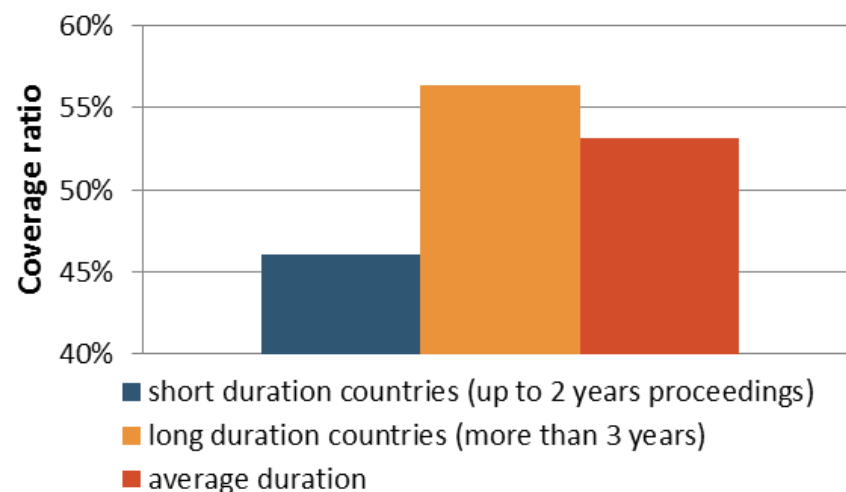
- Le banche domestiche sembrano avere tassi di NPL maggiori per imprese e società non finanziarie: in media 2.1% in più (12.8% per le banche italiane)
- Per il settore delle famiglie il vantaggio sembra essere a favore delle banche domestiche, con tassi di NPL più bassi di 0.6% (non per l'Italia, dove le banche domestiche hanno tassi in media superiori di 6.2%).

## I principali drivers dei NPL

- Correlazione con ciclo economico
- Lentezza delle procedure giudiziarie, che si riflette sui livelli di accantonamenti (coverage ratios).
- Differenze normative che possono produrre incentivi/disincentivi, oltre a generare possibili vantaggi/svantaggi competitivi (ad es. per la deducibilità fiscale e le regole sugli accantonamenti).

### Duration of court proceedings vs coverage ratio for total loans and advances.

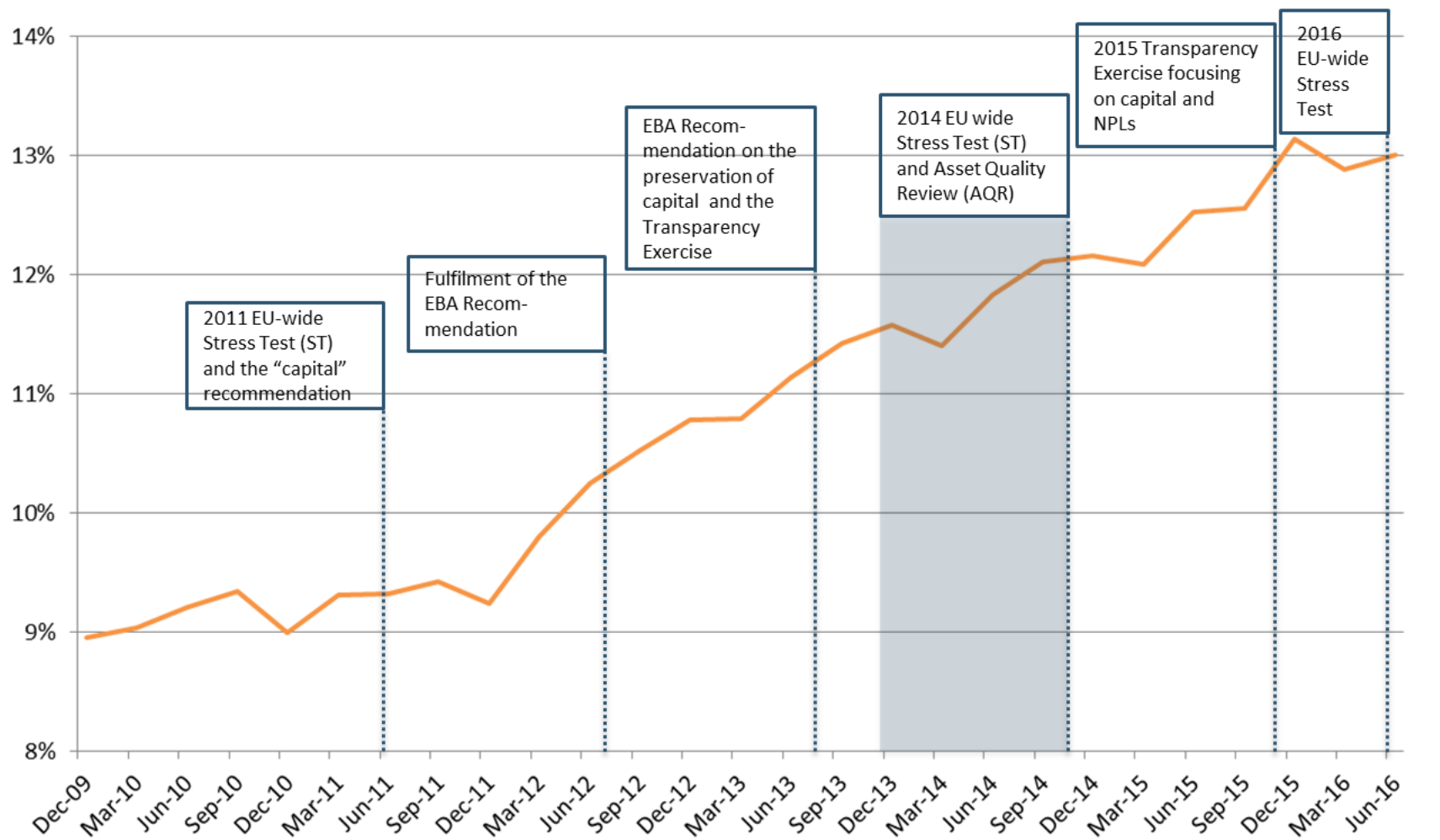
Source: EBA report on NPLs (Survey and data).



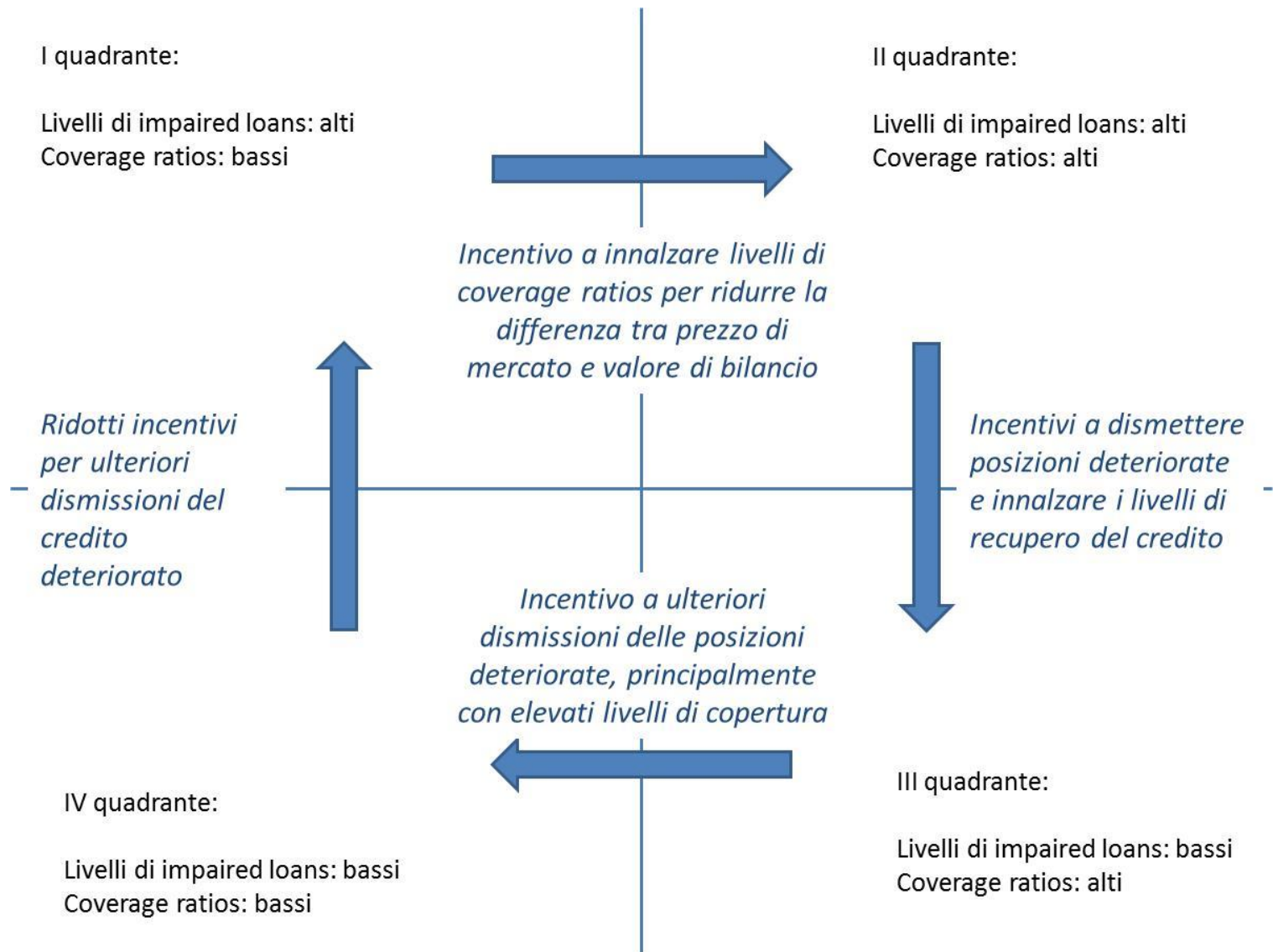
# Rafforzamento dell'adeguatezza patrimoniale come prerequisito per la gestione dei *legacy assets*

## UE CET1 ratio.

Fonte: Supervisory reporting data (campione di 55 maggiori banche EU).



# Il circolo virtuoso per la risoluzione dei NPLs



## 1) Azione di Vigilanza

- Moral suasion per una maggiore proattività' nella gestione delle posizioni in carico (SSM CP):
  - Favore verso soluzioni organizzative con unita' specializzate e piu' efficienti sistemi di gestione del rischio (**con target quantitativi e qualitativi**).
  - Innalzamento dei livelli di **copertura**.
  - Proseguire con le dismissioni dei crediti deteriorati, valutando tuttavia **possibili conseguenti esigenze di capitale**.
- Applicazione di definizioni armonizzate di **Default** (EBA GL)
- Confronto dei criteri di **definizione di NPL e FBL fuori dell'UE**.

## 2) Cambiamenti strutturali

- Rafforzamento dei **sistemi giudiziari**.
- Maggiore trasparenza per la valutazione **delle attivita' immobiliari poste a garanzia**.
- Supporto per **risoluzioni stragiudiziali**.
- Costituzione di imprese specializzate nella **gestione di attivita' deteriorate (AMC)**.

## 3) Efficienza di mercato

- Miglioramenti necessari con riferimento a:
  - **Trasparenza delle posizioni in portafoglio / armonizzazione dei dati**
  - **Piattaforme per la negoziazione / standardizzazione dei contratti**
  - **Valutazione a prezzi di mercato** (ruolo delle AMC)
  - **Cartolarizzazioni**

Grazie





## **EUROPEAN BANKING AUTHORITY**

---

Floor 46, One Canada Square, London E14 5AA

---

Tel: +44 207 382 1776

Fax: +44 207 382 1771

---

E-mail: [info@eba.europa.eu](mailto:info@eba.europa.eu)

<http://www.eba.europa.eu>