MARKET WATCH NPL

Novembre 2020

Piemonte: analisi del credito deteriorato e delle transazioni NPL

Previsioni 2020 e Forecast 2021

Flash Update

THE NEW WAVE

Banca Ifis

I messaggi chiave.

LA MAPPA DEL DEBITO IN PIEMONTE E PROVINCE

01

1. **La regione Piemonte ha quasi 46.000 debitori con crediti in sofferenza nei bilanci bancari al 30 giugno 2020** (6% l'incidenza sul totale nazionale)**, con un importo pro capite di 85.000 € più basso di quella nazionale (97.000 €).**

2. **La provincia di Torino concentra oltre il 50% dei debitori della regione,** dato in linea con la distribuzione dei prestiti bancari per provincia.

3. **A giugno 2020 il tasso di deterioramento del Piemonte è allineato alla media Italia.** La provincia di Biella registra l'andamento più virtuoso mentre le province di Asti e Verbano-Cusio-Ossola mostrano un tasso di deterioramento molto più elevato della media regionale anche se la loro incidenza sul debito deteriorato regionale è del solo 7%.

CREDITO DETERIORATO E TRANSAZIONI NPL IN PIEMONTE

02

1. **I flussi del nuovo deteriorato in Piemonte seguono un trend analogo a quello nazionale, pur con valori più bassi fino al 2017 per poi riallinearsi successivamente. Nel 2021 si stima un raddoppio dei nuovi prestiti in default** (da 1,3% allo 2,8%)**, nella stessa misura della media nazionale.**

2. Il tasso di decadimento (crediti deteriorati che diventano sofferenze) del Piemonte si attesta storicamente a un livello superiore a quello totale Italia.

3. **L'NPE ratio dei crediti in Piemonte si è sempre mantenuto al di sotto della media nazionale. L'incidenza del credito deteriorato**, espressa da questo indicatore, **ha mostrato un costante miglioramento dal 2017, anche se nel 2021 si stima un aumento in linea con il totale Italia.**

4. **Si stima che il segmento imprese contribuirà maggiormente all'incremento dei deteriorati in Piemonte nel 2021.**

5. Per quanto riguarda il mercato delle transazioni NPL, **dal 2017 al 2019 sono stati ceduti circa 6 miliardi di euro di portafogli NPL legati a debitori piemontesi. Nel biennio 2020-2021 è atteso 1 mld € di ulteriori transazioni.**

MARKET WATCH
NPL

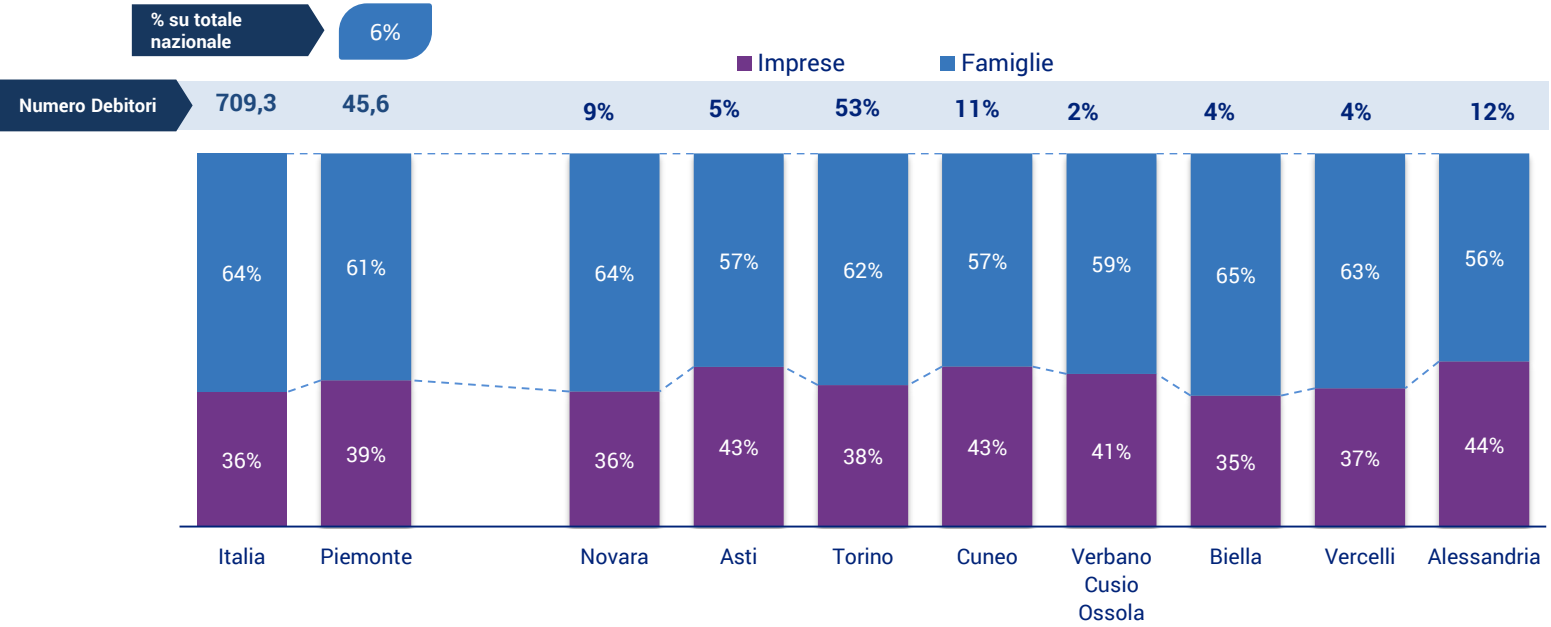
La mappa del debito in Piemonte e province

Banca Ifis

NPL MARKET

Il Piemonte conta quasi 46 mila debitori con crediti in sofferenza per un importo pro capite più basso del 12% rispetto alla media Italia. La provincia di Torino concentra oltre il 50% dei debitori della regione.

PIEMONTE – TOTALE DEBITORI CON SOFFERENZE NEI BILANCI BANCARI PER PROVINCIA AL 30 GIUGNO 2020– MGLIAIA E PERCENTUALI



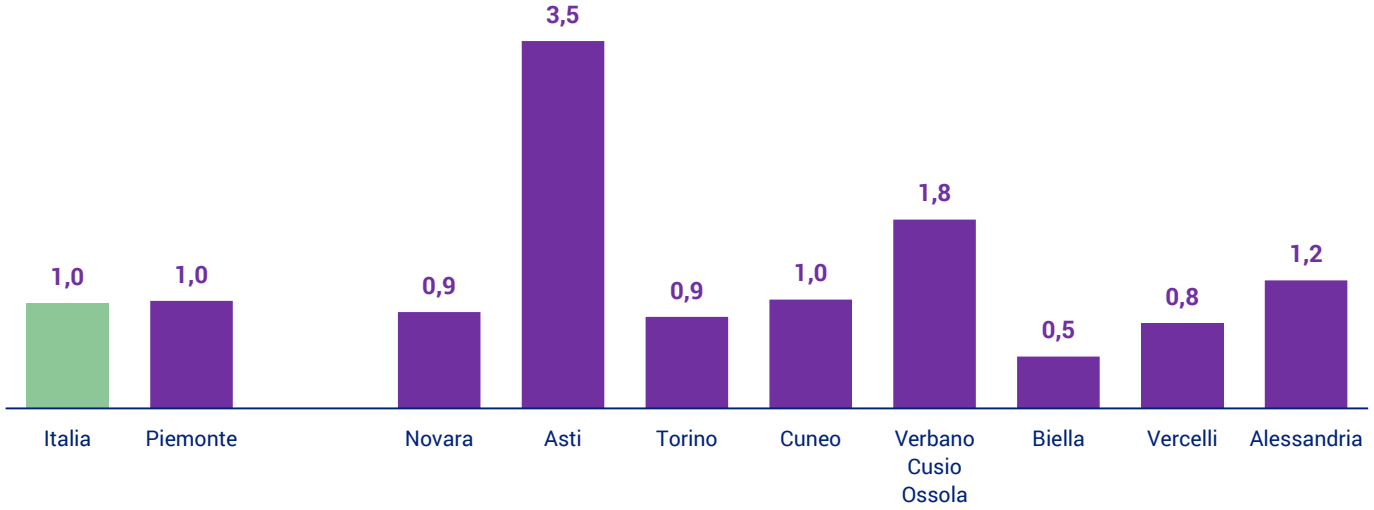
85 mila € l'importo medio dei crediti deteriorati in Piemonte
vs
97 mila €
della media nazionale

La distribuzione per provincia dei debitori con sofferenze rispecchia quella dei prestiti bancari che vedono, Torino pesare per il 57% dei finanziamenti regionali.

FONTE: Elaborazioni Ufficio Studi di Banca Ifis su database statistico Banca d'Italia – stima da analisi interne Banca Ifis

A giugno 2020 il tasso di deterioramento del Piemonte è allineato alla media Italia. La provincia di Biella registra l'andamento più virtuoso mentre le province di Asti e Verbano-Cusio-Ossola mostrano un tasso di deterioramento molto più elevato della media regionale.

PIEMONTE - TASSO DI DETERIORAMENTO DEI PRESTITI (DETERIORATION RATE) PER PROVINCIA AL 30 GIUGNO 2020 - PERCENTUALI



Il livello elevato dei tassi di deterioramento delle province di Asti e Verbano è determinato per oltre il 50% dalle imprese del comparto dei Servizi.
Bisogna tenere presente che è comunque un dato residuale in quanto i debitori di queste due province pesano solo il 7% sul totale regionale.

TASSO DI DETERIORAMENTO: flusso annuale nuovi prestiti in default rettificato/stock prestiti non in default rettificato anno precedente. FONTE: Elaborazioni Ufficio Studi di Banca Ifis su database statistico Banca d'Italia.

MARKET WATCH NPL

Credito deteriorato e transazioni NPL in Piemonte

Scenario utilizzato per le previsioni 2020 e 2021 dei tassi di deterioramento.

01 Le previsioni sono state elaborate sulla base delle seguenti ipotesi:

1. Effetti della pandemia Covid-19 con un impatto sul PIL: -9% nel 2020 e una ripresa nel 2021 con un +5%
2. Assenza di un secondo lockdown generalizzato
3. Riduzione del commercio mondiale del -12% nel 2020
4. Proroga fino a gennaio 2021 della moratoria sui prestiti e del blocco dei licenziamenti
5. Deroga EBA della classificazione «forbearance» dei prestiti soggetti a moratoria fino a settembre 2020
6. Distribuzione su più anni, 2021 e 2022, della materializzazione dei nuovi flussi di deteriorato

02 Attenuanti rispetto alle crisi economiche precedenti

Il default rate della crisi derivante dal Covid-19 risulta inferiore a quello della crisi finanziaria del 2011-2013 perché beneficia di:

1. Un pronto intervento delle banche centrali con iniezioni di liquidità ai massimi storici
2. Piani a supporto dell'economia e dei debitori (i.e. moratorie, prestiti garantiti dallo stato) attivati dai governi mondiali
3. La minor durata della crisi economia che prevede un recupero già nel 2021, mentre alla crisi finanziaria del 2009-2010 è seguita la crisi del debito sovrano del 2011-12
4. La maggiore solidità delle banche in termini di underwriting dei nuovi crediti e di gestione dei crediti deteriorati

03 Variabilità dello scenario

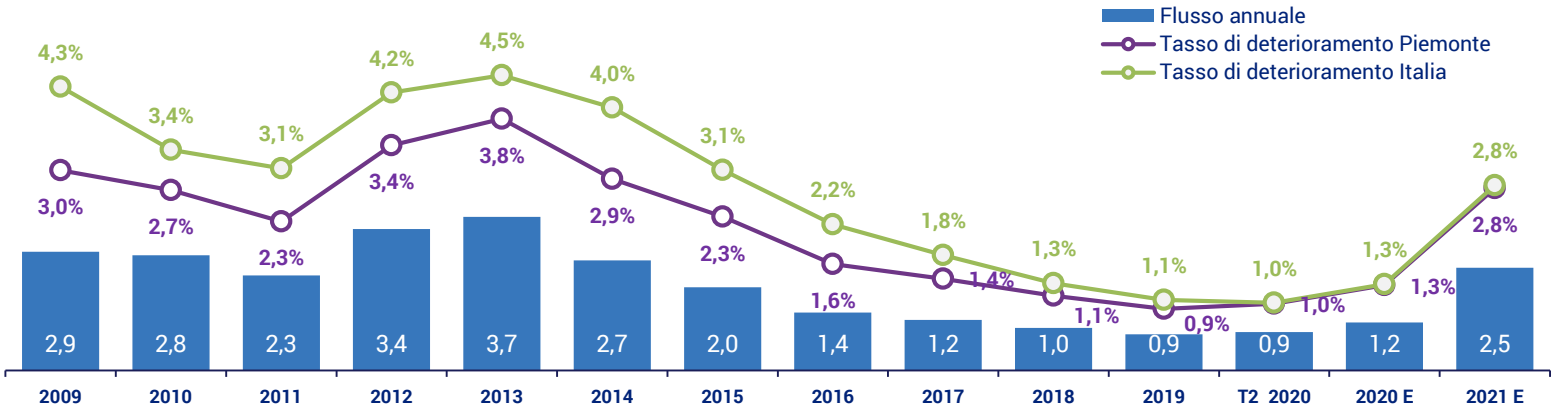
Ci sono diversi fattori che potrebbero influire sullo scenario economico:

1. Durata ed estensione del contagio da Covid-19
2. Evoluzione della domanda globale
3. Livello di fiducia di imprese e famiglie
4. Efficacia delle politiche economiche

FONTE: Analisi interne Banca Ifis

I flussi del nuovo deteriorato in Piemonte seguono un trend analogo a quello nazionale, pur con valori più bassi fino al 2017 per poi riallinearsi successivamente. Nel 2021 si stima un raddoppio dei nuovi prestiti in default, nella stessa misura della media nazionale.

PIEMONTE - FLUSSI ANNUALI DI NUOVI PRESTITI IN DEFAULT E TASSO DI DETERIORAMENTO DEI PRESTITI (DETERIORATION RATE) - VOLUMI IN MLD€ E PERCENTUALI



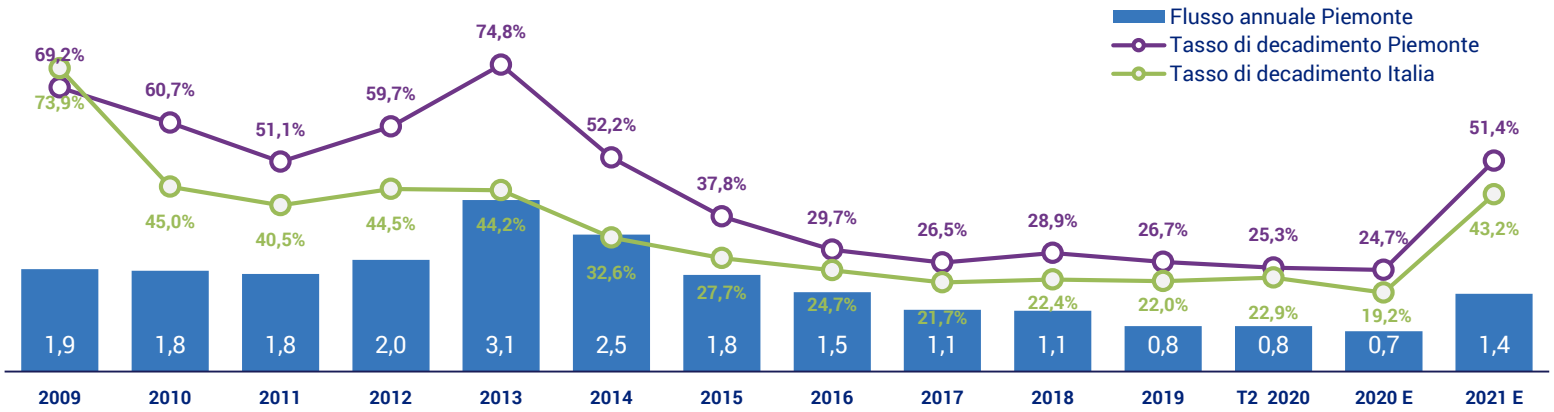
% Flussi su Totale Italia	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	T2 2020	2020 E	2021 E
	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	6%	6%	7%	7%	7%

TASSO DI DETERIORAMENTO: flusso annuale nuovi prestiti in default rettificato/stock prestiti non in default rettificato anno precedente. FONTE: Elaborazioni Ufficio Studi di Banca Ifis su database statistico Banca d'Italia.

Banca Ifis

Il tasso di decadimento (crediti deteriorati che diventano sofferenze) del Piemonte si attesta storicamente a un livello superiore a quello totale Italia.

PIEMONTE - FLUSSI ANNUALI DI NUOVI INGRESSI IN SOFFERENZA (DA INADEMPIENZE PROBABILI/SCADUTI) E TASSO DI DECADIMENTO (DANGER RATE) - VOLUMI IN MLD€ E PERCENTUALI

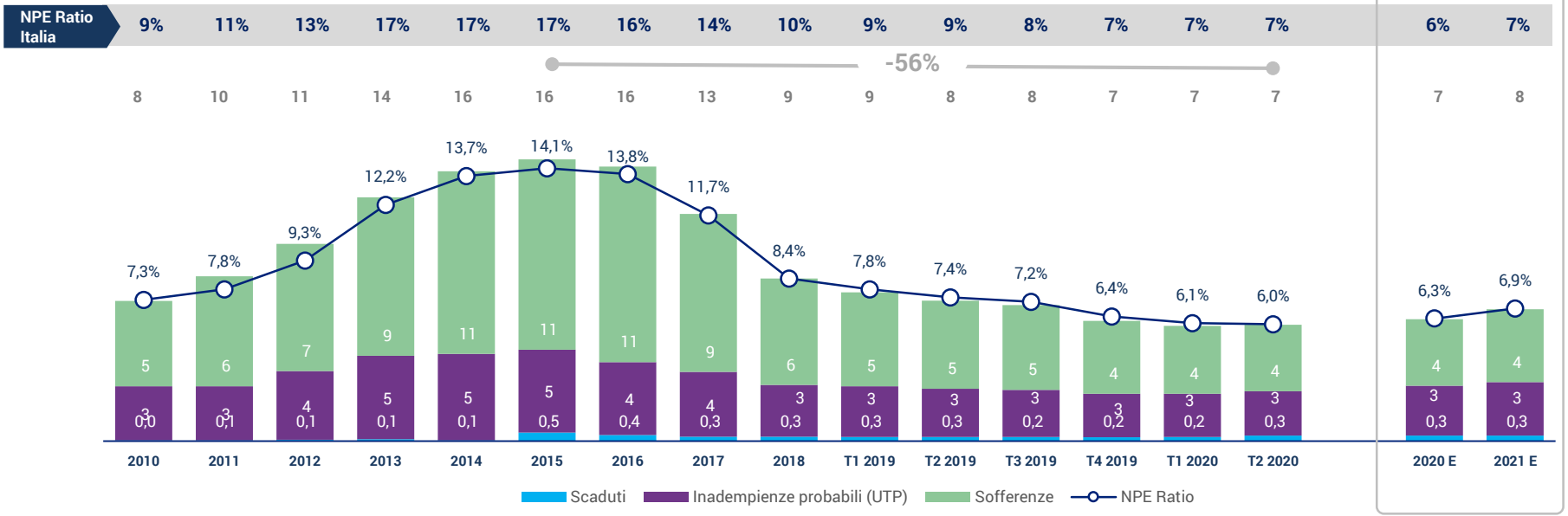


	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	T2 2020	2020 E	2021 E
% Flussi Veneto	6%	6%	6%	5%	6%	6%	4%	4%	4%	5%	5%	6%	6%	6%

TASSO DI DECADIMENTO: flusso annualizzato di nuovi ingressi in sofferenza rettificato/stock inadempienze probabili (UTP) e scaduti alla fine dell'anno precedente. FONTE: Elaborazioni Ufficio Studi di Banca Ifis su database statistico Banca d'Italia.

L'*NPE ratio* dei crediti in Piemonte si è sempre mantenuto al di sotto della media nazionale. L'indicatore ha mostrato un costante miglioramento dal 2017, anche se nel 2021 si stima un aumento in linea con il totale Italia.

PIEMONTE - CREDITI DETERIORATI LORDI BANCARI - MLD€ E PERCENTUALI - CLASSIFICAZIONE DEI CREDITI DETERIORATI AGGIORNATA NEL 2015

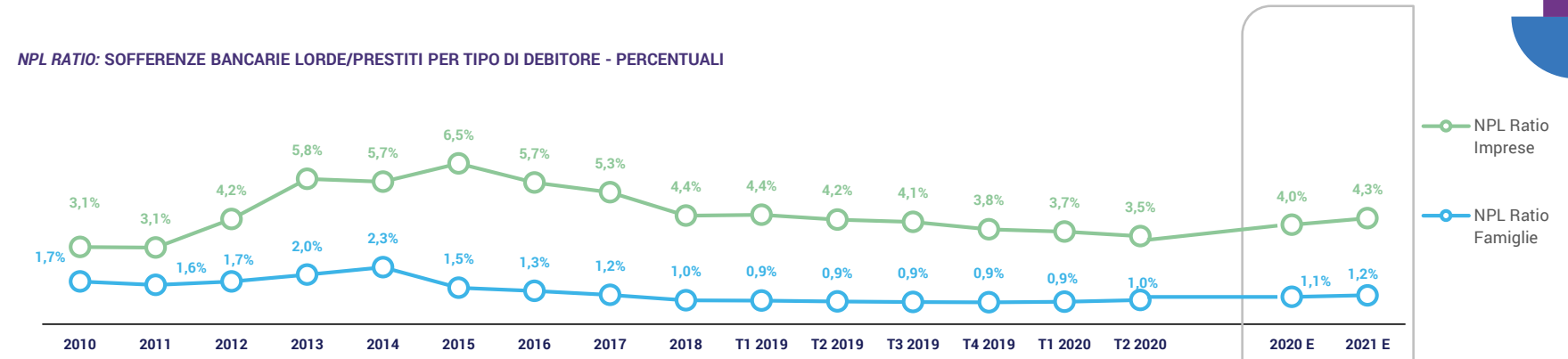


FONTE: Elaborazioni Ufficio Studi di Banca Ifis su database statistico Banca d'Italia; NPE ratio calcolato in base alle linee guida EBA; 2020,2021 stime interne Banca Ifis.

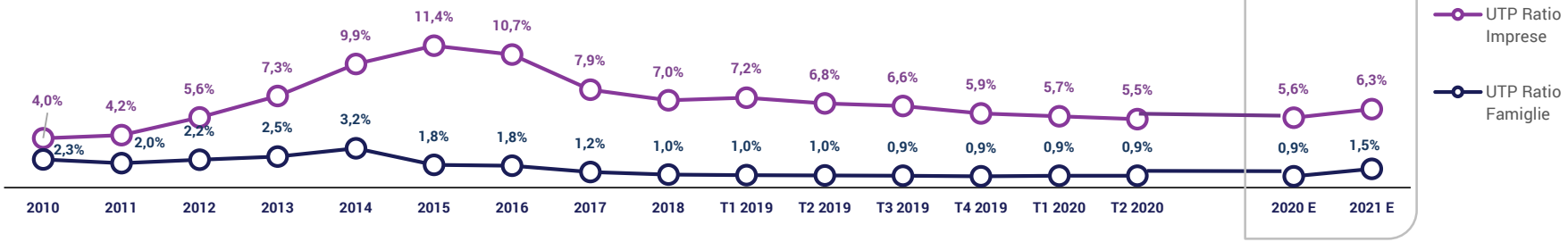
Banca Ifis

NPL e *UTP ratio*: si stima che il segmento imprese contribuirà maggiormente all'incremento 2021 dei deteriorati in Piemonte.

NPL RATIO: **SOFFERENZE BANCARIE LORDE/PRESTITI PER TIPO DI DEBITORE - PERCENTUALI**



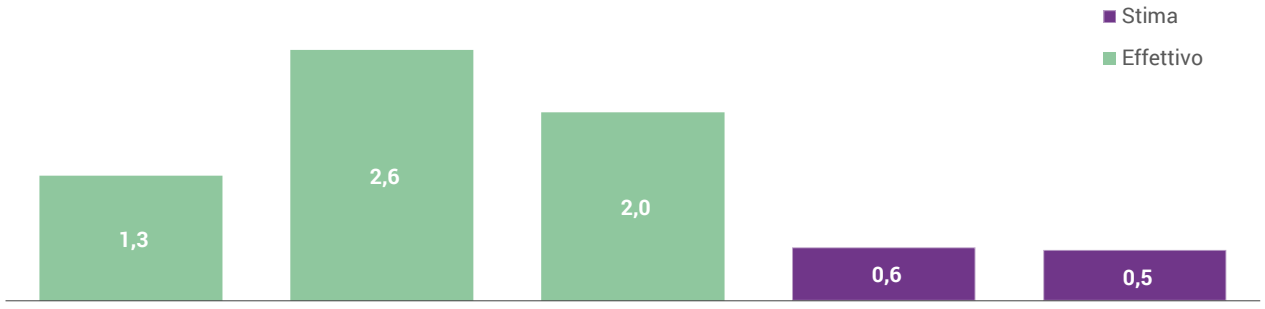
***UTP RATIO*: INADEMPIENZE PROBABILI (UTP) BANCARIE LORDE/PRESTITI PER TIPO DEBITORE - PERCENTUALI**



FONTE: Elaborazioni Ufficio Studi di Banca Ifis su database statistico Banca d'Italia – stima da analisi interne Banca Ifis

Dal 2017 al 2019 sono stati ceduti circa 6 miliardi di crediti deteriorati lordi riferibili a debitori piemontesi. Più di un miliardo di cessioni sono attese nel biennio 2020-2021.

PIEMONTE - TREND TRANSAZIONI NPL – MLD€ E PERCENTUALI



	2017	2018	2019	2020 E	2021 E
% mercato secondario	0%	1%	4%	2%	2%

L'ammontare di transazioni 2018 è influenzato dalle dismissioni di portafogli di Intesa Sanpaolo per €10,8 Miliardi.

FONTE: NPL Market Database di Banca Ifis – Notizie e comunicati stampa – Analisi interne Banca Ifis

General Statement.

La presente pubblicazione è stata redatta da Banca Ifis. Le informazioni qui contenute sono state ricavate da fonti ritenute da Banca Ifis affidabili, ma non sono necessariamente complete, e l'accuratezza delle stesse non può essere garantita.
La presente pubblicazione viene fornita per meri fini di informazione ed illustrazione non costituendo pertanto in alcun modo un parere fiscale e di investimento.

Banca Ifis