



**Girardi Jessica
Hoti Doriana
Sonato Valentina
Tommasi Francesca**

Agenda

- **Il Gruppo Banca Popolare di Sondrio**
- Il rischio di credito: analisi qualitativa e quantitativa
- Il Gruppo Banca Popolare di Sondrio a confronto con i dati di sistema
- Conclusioni

Il Gruppo Banca Popolare di Sondrio

La banca popolare di Sondrio, fondata nel 1871, è una delle prime banche popolari italiane ispirate al movimento del credito cooperativo.

Pur mantenendo un forte legame con il suo territorio, ha conosciuto negli ultimi tempi un'espansione territoriale sia regionale che nazionale, contando ad oggi ben 283 filiali.

È al servizio di famiglie, piccole e medie imprese e istituzioni a cui offre servizi in grado di soddisfare qualsiasi esigenza di tipo bancario, finanziario e assicurativo.

Il capitale sociale della banca è pari a circa 925 milioni di euro ed è distribuito fra circa 166.000 Soci.

Il Gruppo Banca Popolare di Sondrio

La Banca Popolare di Sondrio è la capogruppo del Gruppo bancario Banca Popolare di Sondrio costituito dalle seguenti controllate:

- Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA
- Factorit SpA: operante nel nell'anticipazione e nell'incasso di crediti commerciali e nei servizi connessi.

La Capogruppo, nell'esercizio delle proprie funzioni di indirizzo strategico e di coordinamento nei confronti della controllata svizzera, assicura che a livello di gruppo siano adottate politiche creditizie uniformi e fissati criteri omogenei di valutazione e monitoraggio del rischio.

Informazioni disponibili sul sito: www.popso.it

Agenda

- Il Gruppo Banca Popolare di Sondrio
- **Il rischio di credito: analisi qualitativa e quantitativa**
- Il Gruppo Banca Popolare di Sondrio a confronto con i dati di sistema
- Conclusioni

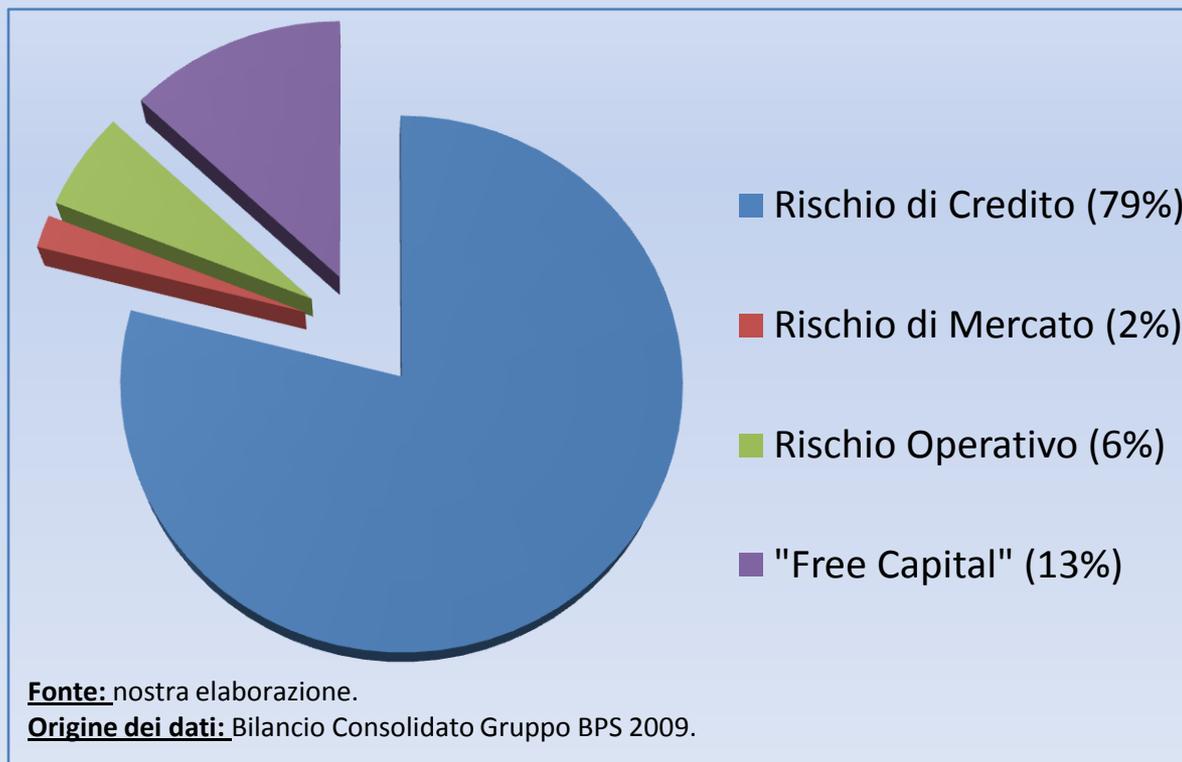
Il rischio di credito e di controparte

Il **rischio di credito** è inteso come il rischio di registrare delle perdite per effetto dell'incapacità della controparte di far fronte alle obbligazioni assuntasi nei confronti della banca, sia con riferimento alla quota capitale, sia con riferimento alla quota interessi.

Il **rischio di controparte** è il rischio che la controparte con la quale si è conclusa una negoziazione, non adempia nei modi e/o nei tempi stabiliti, agli obblighi contrattuali che si era assunta. Rientra fra i rischi di credito e vi si fa riferimento in particolare per i rischi connessi al regolamento di contratti derivati negoziati fuori dai mercati regolamentati (ossia negoziati OTC).

Il rischio di credito

Il rischio di credito è il rischio quantitativamente più importante tra quelli sopportati dalle banche, infatti assorbe la maggior parte del patrimonio di vigilanza.



I sistemi di rating

Il rischio di credito può essere presidiato mediante l'utilizzo di modelli di rating specificatamente sviluppati dalla banca; questa possibilità è stata concessa alle banche grazie all'introduzione di Basilea II, che ha permesso di determinare il requisito patrimoniale da detenere a fronte del rischio di credito basandosi su due approcci:

1. approccio standard;
2. approccio basato sui rating esterni (IRB):
 - IRB Modello Foundation con cui la banca ha la possibilità di stimare solo la PD;
 - IRB Modello Advanced attraverso il quale si concede alla banca di stimare autonomamente tutti i parametri.

...segue

La Banca Popolare di Sondrio a partire dal 2006 si è adoperata per calcolare internamente il merito di credito delle proprie controparti sviluppando il Modello IRB Advanced che permette di assegnare un rating e calcolare la PD (probabilità di default del prenditore entro un anno) per Privati, Small Business, Micro-Imprese, Piccole Medie Imprese, Grandi Imprese e Imprese Pubbliche. È bene osservare che questa stima dipende esclusivamente dalle caratteristiche della controparte e risulta perciò indipendente da eventuali garanzie acquisite.

I modelli interni, però, non essendo validati dalle autorità di vigilanza a causa dell'esiguità delle serie storiche vengono applicati alle fasi che vanno dalla pianificazione della politica di concessione del credito al monitoraggio.

...segue

Oltre alla PD, la banca stima anche tutti gli altri parametri: il tasso di perdita in caso di insolvenza (LGD) e l'esposizione stimata al momento dell'insolvenza (EAD). Queste stime, contrariamente alla probabilità di insolvenza, sono fortemente influenzate dalla presenza e dalla tipologia delle garanzie acquisite, nonché dalle forme tecniche mediante le quali viene erogato il credito.

Per quanto attiene invece alla determinazione dei **requisiti patrimoniali per il rischio di credito** e di controparte, la banca ha adottato l'approccio standard, che si basa sui giudizi emessi da agenzie indipendenti quali Standard & Poor's, Moody's, Fitch Ratings e Lince.

...segue

| Esposizioni | Classi di rating esterni (%) | | | | | | Senza rating | Totale al 31/12/2009 |
|--|------------------------------|---------|----------|----------|----------|----------|--------------|----------------------|
| | Classe 1 | Classe2 | Classe 3 | Classe 4 | Classe 5 | Classe 6 | | |
| <i>A. Esposizioni creditizie per cassa</i> | 85.45 | 72.05 | 81.14 | 88.31 | 85.03 | 92.19 | 85.90 | 83.59 |
| <i>B. Derivati</i> | 0.22 | 0.73 | 0.22 | 0.11 | 0.05 | 0.00 | 0.15 | 0.24 |
| <i>B1. Derivati finanziari</i> | 0.22 | 0.73 | 0.22 | 0.11 | 0.05 | 0.00 | 0.15 | 0.24 |
| <i>B2. Derivati creditizi</i> | - | - | - | - | - | - | - | - |
| <i>C. Garanzie rilasciate</i> | 11.17 | 22.15 | 14.64 | 6.48 | 7.20 | 7.80 | 7.76 | 10.78 |
| <i>D. Impegni ad erogare fondi</i> | 3.16 | 5.07 | 4.01 | 5.10 | 7.71 | - | 6.19 | 5.39 |
| <i>Totale</i> | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |

| | Classe1 | Classe2 | Classe3 | Classe4 | Classe5 | Classe6 |
|--|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| <i>Fitch Ratings</i> | da AAA a AA- | da A+ a A- | da BBB+ a BBB- | da BB+ a BB- | da B+ a B- | Inferiore a B- |
| <i>Standard & Poor's Rating Services</i> | da AAA a AA- | da A+ a A- | da BBB+ a BBB- | da BB+ a BB- | da B+ a B- | Inferiore a B- |
| <i>Lince Spa</i> | da Aa.1 a Aa.3 | da A.4 a Baa.9 | da Ba.10 a Ba.12 | da B.13 a B.16 | da C.17 a C.18 | C.19 |

Classificazione delle esposizioni in base ai rating esterni

Fonte: nostra elaborazione

Origine dei dati: Bilancio Consolidato Gruppo BPS 2009

...segue

A tal proposito è opportuno precisare che la controllata dispone di un proprio sistema di rating applicato ai finanziamenti concessi alla clientela, che non si avvale di metodologie statistiche, ma è fondato esclusivamente sul giudizio soggettivo-discrezionale espresso dagli addetti del settore.

Pertanto, l'approccio metodologico adottato prevede, secondo la tipologia di controparte, la raccolta di definiti indicatori e di informazioni di carattere finanziario, andamentale e qualitativo; l'esame congiunto di tali elementi consente di giungere alla definizione di un punteggio, sulla base del quale il valutatore finale attribuisce il giudizio di rating.

Tale metodologia è stata oggetto di analisi da parte della società di revisione esterna, che l'ha ritenuta adeguata in rapporto alle dimensioni, alla complessità e alla rischiosità dell'attività svolta.

Le decisioni di finanziamento

Fasi del processo creditizio:

- pianificazione delle politiche creditizie
- istruttoria
- erogazione
- revisione periodica
- monitoraggio
- gestione dei crediti «deteriorati»

Al fine di consentire la mitigazione del rischio, ogni fase del processo creditizio è strettamente controllata.

L'attività di monitoraggio

L'attività di monitoraggio riveste un ruolo fondamentale in quanto consente di cogliere con immediatezza l'insorgere di sintomi patologici e di porre quindi in atto con tempestività le azioni necessarie a prevenire eventuali o ulteriori deterioramenti del monte crediti in essere.

La classificazione dei crediti deteriorati

Le esposizioni creditizie che presentano segnali di tensione particolarmente gravi vengono classificate come «crediti deteriorati» e in funzione della tipologia e della gravità dell'anomalia vengono distinti in:

- **Sofferenze:** esposizioni in essere con soggetti in stato di insolvenza o in situazioni sostanzialmente equiparabili :
 - vengono poste in atto le opportune procedure di recupero dei crediti e qualora le circostanze lo consentano, sono predisposti dei piani di rientro e/o proposte di transazioni bonarie finalizzate alla definitiva chiusura dei rapporti;
- **Incagli:** esposizioni nei confronti di debitori che vengono a trovarsi in temporanea situazione di difficoltà:
 - vengono ripristinate, entro un congruo periodo di tempo, le originarie condizioni di affidabilità e di economicità dei rapporti oppure, qualora non fosse possibile, viene predisposto quanto necessario per il passaggio delle posizioni a sofferenza;

...segue

- **Ristrutturati:** esposizioni per le quali, a causa del deterioramento dei requisiti economico-finanziari del debitore, si acconsente a modificare le originarie cause del finanziamento concesso:
 - viene verificato nel continuo il puntuale rispetto delle condizioni pattuite. Trascorso il lasso temporale previsto dalla normativa vigente e accertato il recupero delle condizioni di piena solvibilità, tramite apposita delibera, può essere formalizzato il rientro «*in bonis*» del cliente;
 - **Scaduti:** esposizioni insolute e/o sconfinanti in via continuativa secondo parametri di importo e di durata fissati dalle vigenti disposizioni di vigilanza:
 - viene monitorata l'evoluzione dell'esposizione e vengono messi in atto tempestivi interventi per ricondurla alla normalità; qualora si accerti l'effettivo stato di difficoltà finanziaria del debitore e vi siano le condizioni, si procede con il passaggio a incaglio o a sofferenza.
- Le esposizioni creditizie che non mostrano segnali preoccupanti vengono definiti “*in bonis*”.

...segue

| Tipologie esposizioni/Valori | Esposizione netta | | | | |
|--------------------------------------|-------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 |
| <i>A. Esposizioni per cassa</i> | - | - | - | - | - |
| <i>a) Sofferenze</i> | - | - | - | - | - |
| <i>b) Incagli</i> | - | - | - | - | - |
| <i>c) Esposizioni ristrutturate</i> | - | - | - | - | - |
| <i>d) Esposizioni scadute</i> | - | - | - | - | - |
| <i>e) Rischio paese</i> | - | - | - | - | - |
| <i>f) Altre attività</i> | 1 786 189 | 1 425 951 | 1 728 962 | 1 329 454 | 1.465.742 |
| <i>Totale A</i> | 1 786 189 | 1 425 951 | 1 728 962 | 1 329 454 | 1.465.742 |
| <i>B. Esposizioni fuori bilancio</i> | | | | | - |
| <i>a) Deteriorare</i> | | | | | - |
| <i>b) Altre</i> | 314 512 | 260 741 | 255 867 | 168 122 | 137.053 |
| <i>Totale B</i> | 314 512 | 260 741 | 255 867 | 168 122 | 137.053 |

Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio, in valori assoluti, verso le banche

Fonte: Nota Integrativa del Bilancio Consolidato Gruppo BPS 2009

L'esposizione per cassa comprende i crediti verso banche esposti alla voce 60 nonché le altre attività finanziarie costituite da titoli bancari comprese nelle voci 20, 30, 40, 50 dell'attivo dello stato patrimoniale, esclusi i titoli di capitale.

L'esposizione fuori bilancio è rappresentata da garanzie prestate, impegni e derivati.

Come mostra la tabella, nei cinque anni considerati, nessuna delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso le banche è stata classificata come deteriorata.

Altra situazione si ha con riferimento alle esposizioni creditizie verso la clientela...

| Tipologie esposizioni/Valori | Esposizione netta | | | | | |
|--------------------------------------|-------------------|------------|------------|------------|------------|------------------------|
| | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | Variazione % 2008-2009 |
| <i>A. Esposizioni per cassa</i> | | | | | | |
| <i>a) Sofferenze</i> | 84 657 | 81 329 | 84 229 | 113 815 | 157 167 | 38.09 |
| <i>b) Incagli</i> | 116 180 | 90 689 | 83 605 | 87 697 | 169 550 | 93.34 |
| <i>c) Esposizioni ristrutturate</i> | 6 740 | 5 653 | 2 424 | 4 418 | 39 726 | 799.19 |
| <i>d) Esposizioni scadute</i> | 107 486 | 122 102 | 81 187 | 125 917 | 196 975 | 56.43 |
| <i>e) Rischio paese</i> | 2 691 | 1 262 | 2 106 | 6 932 | - | |
| <i>f) Altre attività</i> | 11 781 938 | 13 653 574 | 16 181 539 | 19 171 420 | 20 318 347 | 5.98 |
| <i>Totale A</i> | 12 099 692 | 13 954 609 | 16 435 090 | 19 510 199 | 20 881 765 | 7.03 |
| <i>B. Esposizioni fuori bilancio</i> | | | | | | |
| <i>a) Deteriorare</i> | 26 072 | 26 773 | 27 510 | 22 475 | 28 118 | 25.11 |
| <i>b) Altre</i> | 2 289 851 | 2 810 195 | 3 113 563 | 3 797 913 | 4 222 064 | 11.17 |
| <i>Totale B</i> | 2 315 923 | 2 836 968 | 3 141 073 | 3 820 388 | 4 250 182 | 11.25 |

Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio, in valori assoluti, verso la clientela

| Tipologie esposizioni/Valori | Esposizione netta (valori % rispetto al totale) | | | | |
|--------------------------------------|---|--------|--------|--------|--------|
| | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 |
| <i>A. Esposizioni per cassa</i> | | | | | |
| <i>a) Sofferenze</i> | 0.70 | 0.58 | 0.51 | 0.58 | 0.75 |
| <i>b) Incagli</i> | 0.96 | 0.65 | 0.51 | 0.45 | 0.81 |
| <i>c) Esposizioni ristrutturate</i> | 0.06 | 0.04 | 0.01 | 0.02 | 0.19 |
| <i>d) Esposizioni scadute</i> | 0.89 | 0.87 | 0.49 | 0.65 | 0.94 |
| <i>e) Rischio paese</i> | 0.02 | 0.01 | 0.01 | 0.04 | - |
| <i>f) Altre attività</i> | 97.37 | 97.84 | 98.46 | 98.26 | 97.30 |
| <i>Totale A</i> | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| <i>B. Esposizioni fuori bilancio</i> | | | | | |
| <i>a) Deteriorare</i> | 1.13 | 0.94 | 0.88 | 0.01 | 0.66 |
| <i>b) Altre</i> | 98.87 | 99.06 | 99.12 | 0.99 | 99.34 |
| <i>Totale B</i> | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 1.00 | 100.00 |

Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio, in valori percentuali, verso la clientela

Fonte: Nota Integrativa del Bilancio Consolidato Gruppo BPS 2009. L'esposizione per cassa comprende la voce 70, le voci 20, 30, 40, 50 dell'attivo dello stato patrimoniale, esclusi i titoli di capitale e le quote di O.I.C.R.. L'esposizione fuori bilancio è rappresentata da garanzie prestate, impegni e derivati.

...segue

Come evidenziato dalla prima tabella, negli anni considerati si assiste ad un continuo aumento delle sofferenze nette (depurate cioè delle svalutazioni), accompagnato però anche da un aumento delle esposizioni in bonis.

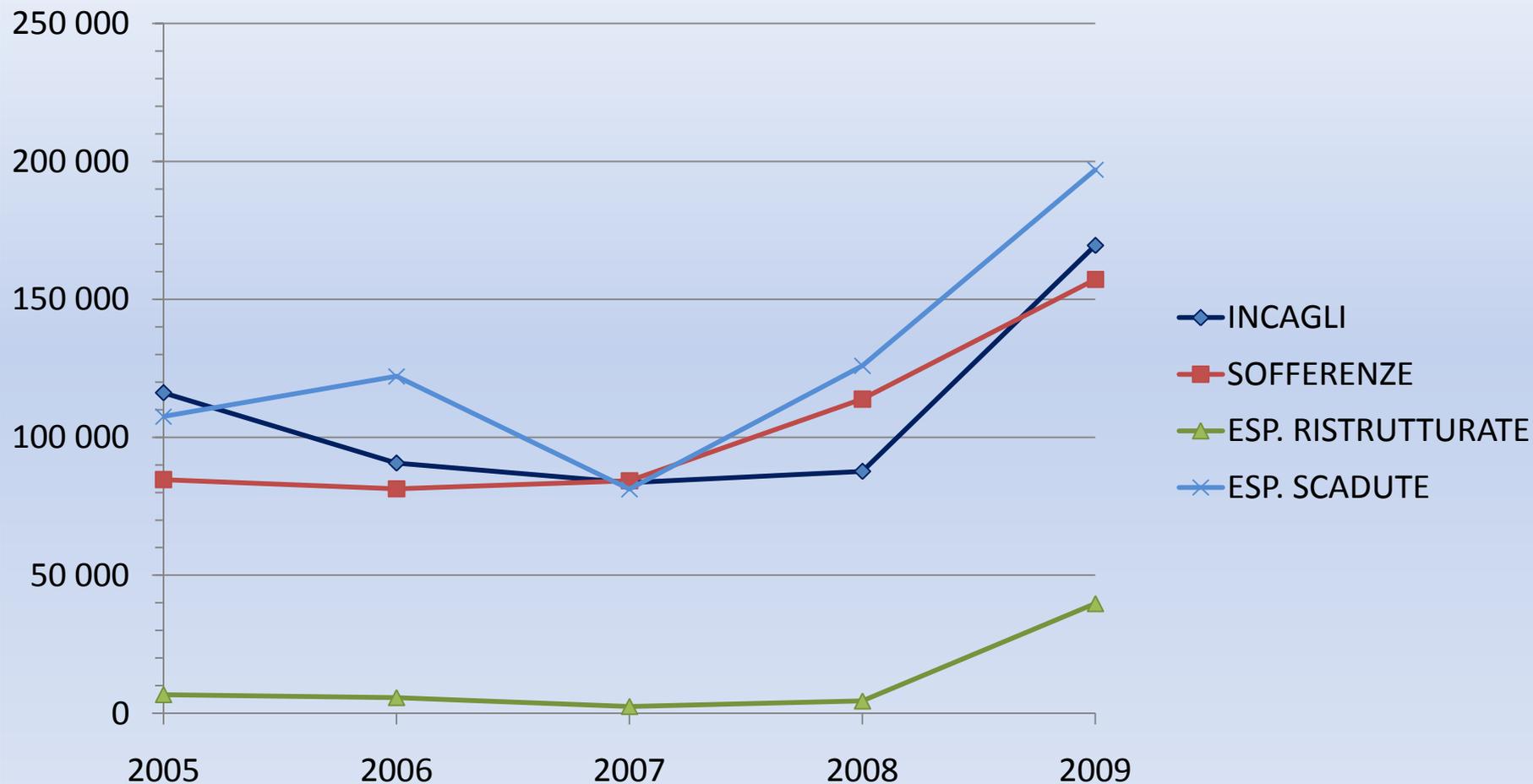
Infatti nel 2009 i crediti in sofferenza si attestano 157 milioni, +38% rispetto al 2008, corrispondenti allo 0,75% del totale dei crediti verso la clientela, contro uno 0,58% dell'anno precedente.

I crediti incagliati cifrano 170 milioni, +93,34% rispetto al 2008, corrispondenti allo 0,81% del totale dei crediti verso la clientela, rispetto allo 0,45% dell'anno precedente.

I crediti ristrutturati crescono da 4 a 40 milioni. I crediti scaduti deteriorati, ammontano a 197 milioni (+56,43% rispetto al 2008), aumento in gran parte riferibile ai più severi criteri di calcolo recentemente introdotti dall' Organo di vigilanza.

...segue

Andamento delle esposizioni creditizie verso la clientela per cassa e fuori bilancio dal 2005 al 2007



Fonte: nostra elaborazione

Origine dei dati: Bilancio Consolidato Gruppo BPS 2009

...segue

| Tipologia operazioni/Valori | 31/12/2009 | | 31/12/2008 | | Variazione % crediti deteriorati |
|---|------------|-------------|------------|-------------|-------------------------------------|
| | In Bonis | Deteriorate | In Bonis | Deteriorate | |
| 1. Conti Correnti | 5 821 215 | 269 121 | 5 288 362 | 164 735 | 63.37 |
| 2. Mutui | 7 686 306 | 239 437 | 6 451 462 | 153 750 | 55.73 |
| 3. Carte di credito, prestiti personali | 90 660 | 5 059 | 88 321 | 2 957 | 71.09 |
| 4. Altre operazioni | 3 996 755 | 47 292 | 4 010 121 | 7 887 | 499.62 |
| Totale (valore di bilancio) | 17 594 936 | 560 909 | 15 838 266 | 329 329 | 70.32 |
| Totale (fair value) | 17 850 531 | 560 909 | 16 080 172 | 329 329 | 70.32 |

Crediti verso la clientela: composizione merceologica

Fonte: Nota Integrativa del Bilancio Consolidato Gruppo BPS 2009

Analizzando la composizione merceologica dei crediti emerge che la forma tecnica di finanziamento alla clientela quantitativamente più importante è il mutuo, seguito dalle aperture di credito in conto corrente.

Rispetto al 2008, come già osservato, si è assistito ad un aumento delle esposizioni, accompagnato altresì da una variazione in crescita dei crediti deteriorati per tutte le diverse tipologie di operazioni.

La differenza tra *fair value* e valore di bilancio è conseguente principalmente al divario fra i tassi utilizzati in sede di valutazione della componente crediti a tasso fisso e i tassi di mercato.

...segue

| | Garanzie reali | | | | | |
|---|-------------------|----------|--------|----------------------|-----------------|-----------------------|
| | Esposizione netta | Immobili | Titoli | Altre garanzie reali | Totale garanzie | % Coperta da garanzie |
| <i>Esposizioni creditizie per cassa garantite</i> | 12 126 235 | 8 245 | 294 | 131 562 | 8 672 305 | 58.07 |
| 1.1 <i>Totalmente garantite</i> | 11 154 862 | 8 241 | 254 | 89 126 | 8 585 471 | 53.42 |
| - di cui deteriorate | 435 136 | 359 372 | 5 661 | 1 592 | 366 625 | 2.08 |
| 1.2 <i>Parzialmente garantite</i> | 971 373 | 4 214 | 40 184 | 42 436 | 86 834 | 4.65 |
| - di cui deteriorate | 24 804 | 1 737 | 1 674 | 748 | 4 159 | 0.12 |
| <i>Esposizioni creditizie fuori bilancio</i> | 1 009 771 | 191 401 | 54 926 | 28 319 | 274 646 | 23.76 |
| 1.1 <i>Totalmente garantite</i> | 955 667 | 191 401 | 46 891 | 20 374 | 258 666 | 22.49 |
| - di cui deteriorate | 11 237 | 259 | 2 924 | 552 | 3 735 | 0.26 |
| 1.2 <i>Parzialmente garantite</i> | 144 104 | - | 8 035 | 7 945 | 15 980 | 3.39 |
| - di cui deteriorate | 1 641 | - | 265 | 399 | 664 | 0.04 |

Esposizioni creditizie per cassa assistite da garanzie reali

Fonte: nostra elaborazione

Origine dei dati: Bilancio Consolidato Gruppo BPS 2009

Dalla tabella possiamo osservare che il 58% delle esposizioni per cassa sono garantite da garanzie reali, di cui il 2,2% risultano essere deteriorate.

Le esposizioni fuori bilancio invece risultano essere coperte per il 23,76% con una percentuale di garanzie deteriorate pari allo 0,3%.

Agenda

- Il Gruppo Banca Popolare di Sondrio
- Il rischio di credito: analisi qualitativa e quantitativa
- **Il Gruppo Banca Popolare di Sondrio a confronto con i dati di sistema**
- Conclusioni

L'analisi considerata

Abbiamo confrontato i dati relativi al Bilancio 2009 del Gruppo Banca Popolare di Sondrio con dati di sistema forniti da un'analisi condotta da Kpmg ⁽¹⁾ su un campione di 23 gruppi bancari italiani. In particolare questo studio ha analizzato le poste di SP, CE, rendiconto finanziario e nota integrativa relative all'attività di intermediazione fondi per la clientela e alla qualità del credito, nonché le informazioni relative ai modelli utilizzati per la determinazione dei coefficienti di ponderazione delle attività esposte a rischio di credito e controparte.

(1) *“Oltre la crisi. Qualità del credito e redditività sostenibile nelle banche italiane.”* Luglio 2010.

Disponibile nel sito: www.kpmg.com

Un primo confronto

Una prima considerazione riguarda il fatto l'attività Core su cui si fonda il sistema bancario italiano è l'intermediazione di fondi tra soggetti in surplus e soggetti in deficit , a conferma di ciò un dato:

$$\frac{\text{Totale Impieghi v.so clienti (voce 60 SP)}}{\text{Totale Attivo}} = 65\%$$

Il Gruppo Banco Popolare di Sondrio è assolutamente in linea con il settore:

$$\frac{\text{Totale Impieghi v.so clienti (voce 60 SP)}}{\text{Totale Attivo}} = 77\%$$

I destinatari dell'offerta sono state famiglie e imprese di piccola e media dimensione, a conferma della matrice popolare della banca. Un'attenzione particolare è stata comunque rivolta alla qualità del credito...

I crediti verso la clientela (voce 60 SP)

(dal 2008 al 2009)

A livello di sistema i crediti verso la clientela sono diminuiti dell'1.6%, tale diminuzione pur non essendo elevata a livello aggregato risulta essere significativa per alcuni gruppi che compongono il campione dove ha raggiunto punte anche del 6.8% .



- 1.6%

Variatione dovuta a:

1. Peggioramento della qualità del credito e conseguente riduzione dell'offerta per migliorare i coefficienti patrimoniali.
2. Minor necessità di ricevere prestiti a causa di una diminuzione delle attività produttive.

Contrariamente all'andamento del sistema il Gruppo ha registrato una variazione in aumento dei crediti verso la clientela, che sono aumentati del 12.3%.



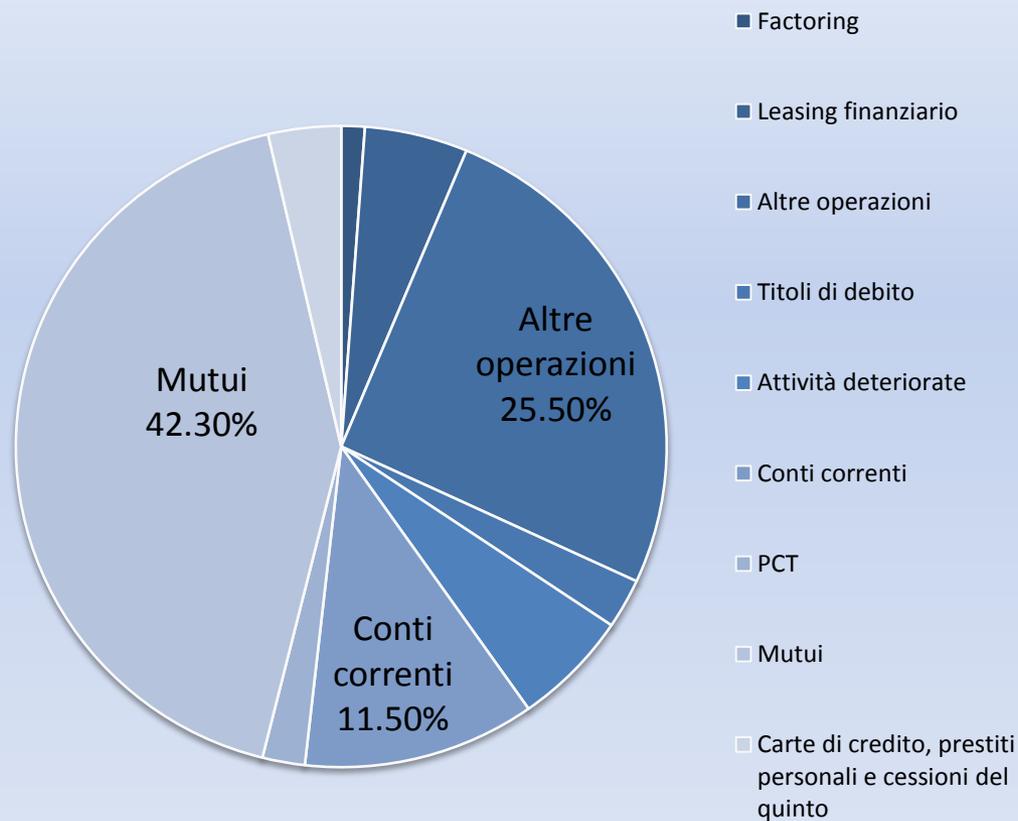
+ 12.3%

L'aumento è stato reso possibile grazie all'andamento positivo della raccolta, che nel complesso ha registrato un aumento del 16.76%.

La composizione dei crediti v/clienti

(voce 60 SP) al 31-12-09

A livello di sistema



La gran parte dei crediti verso la clientela è rappresentato dai mutui, pari al 42,3% del totale erogato.

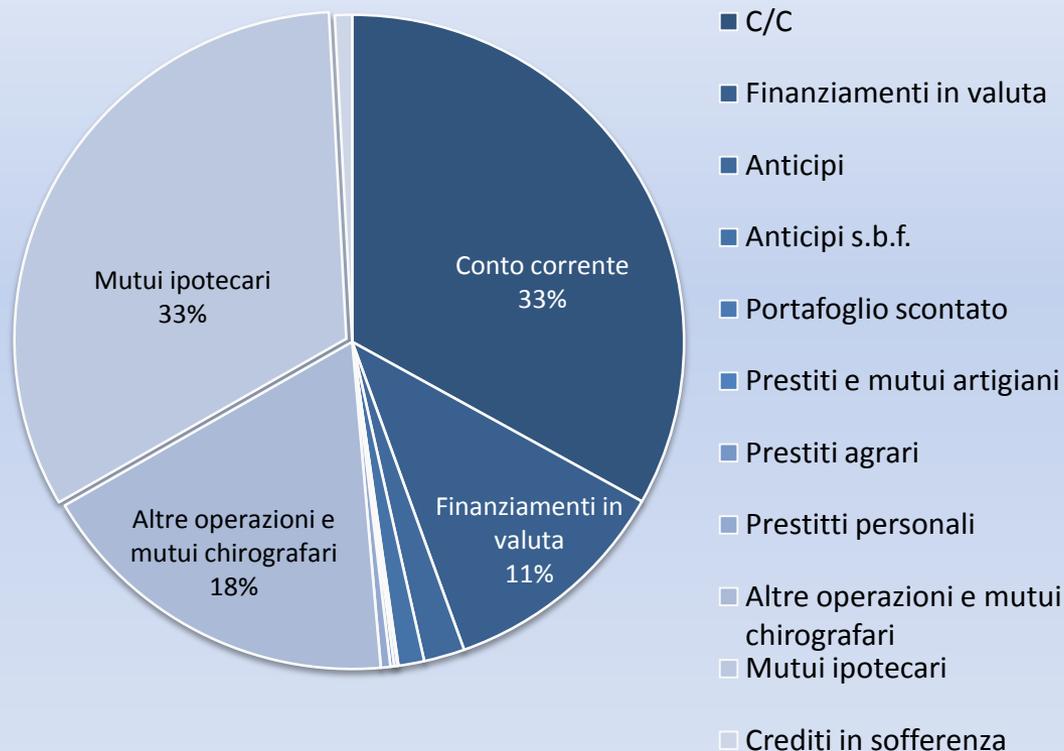
Fonte: elaborazione Ufficio Studi KPMG Advisory sui dati di bilancio del campione.

"Oltre la crisi. Qualità del credito e redditività sostenibile nelle banche italiane."

Luglio 2010. Pag. 12.

...segue

Gruppo Banca Popolare di Sondrio

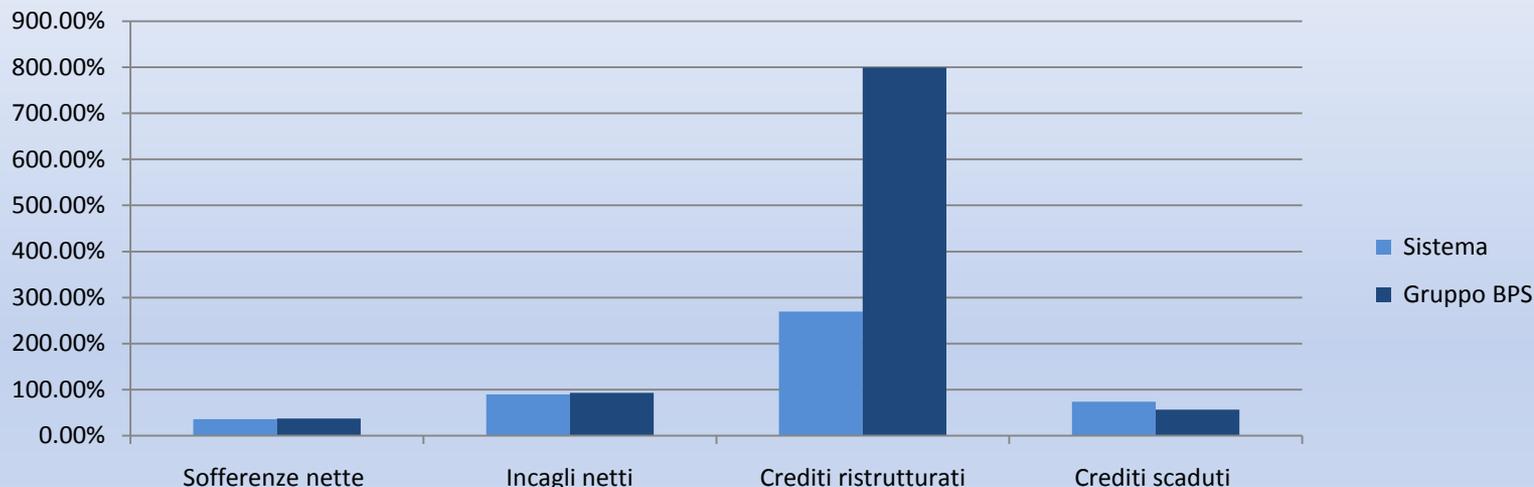


Anche per il Gruppo i crediti verso clienti sono composti principalmente da mutui ipotecari (33%). Alta risulta essere anche l'incidenza degli scoperti in conto corrente.

Fonte: nostra elaborazione.

La dinamica dei crediti deteriorati netti

Variazione dei crediti deteriorati netti per categoria dal 31/12/08 al 31/12/09:



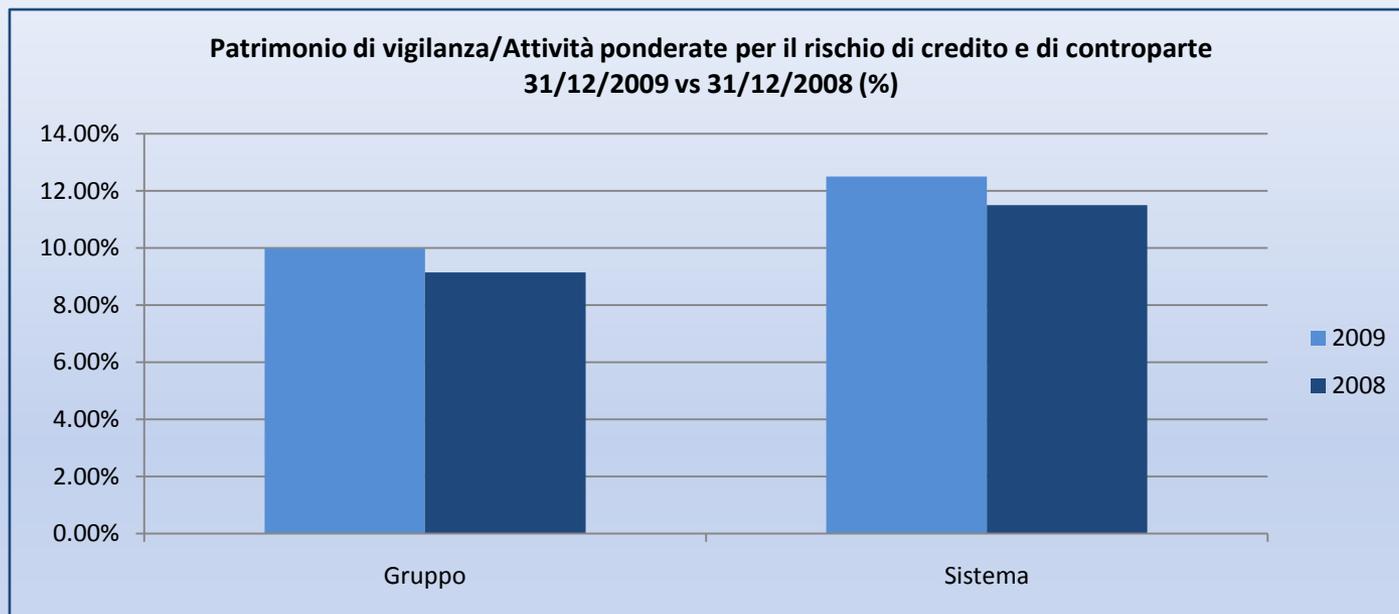
Fonte: nostra elaborazione.

Origine dei dati: Gruppo: Bilancio Consolidato 2009.

Sistema: KPMG, *“Oltre la crisi. Qualità del credito e redditività sostenibile nelle banche italiane.”* Luglio 2010. Pag. 12.

Il peggioramento della qualità del credito sia a livello di gruppo che a livelli di sistema dal 2008 al 2009 è sostenuto. Non considerando i crediti ristrutturati, che hanno sperimentato una dinamica straordinaria, le categorie di crediti deteriorati netti (che tengono quindi conto dei fattori rettificativi) sono tutte in aumento. In linea con i dati di sistema gli incagli netti hanno subito un aumento del 93%, le sofferenze nette del 37% e i crediti scaduti del 56%.

Il coverage patrimoniale delle attività esposte al rischio di credito e di controparte



Fonte: nostra elaborazione.

Origine dei dati: Gruppo: Bilancio Consolidato 2009.

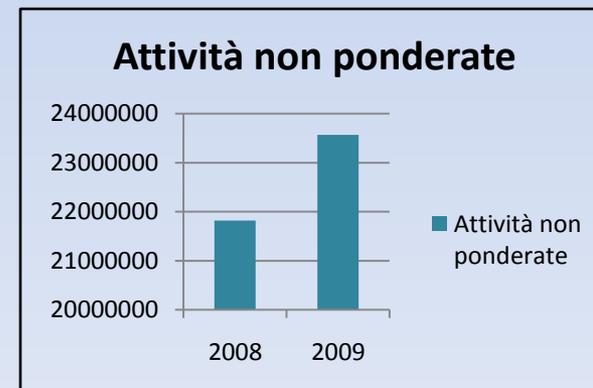
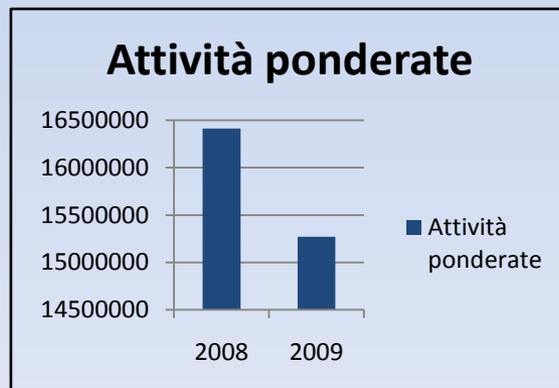
Sistema: KPMG, "Oltre la crisi. Qualità del credito e redditività sostenibile nelle banche italiane." Luglio 2010. Pag. 12.

A livello di gruppo il *coverage* patrimoniale delle attività esposte al rischio di credito e di controparte ha subito un leggero aumento. Questa tendenza è in linea con la diminuzione delle attività ponderate per il rischio di credito e di controparte e con l'aumento, seppur contenuto, del Patrimonio di Vigilanza. Se confrontato con i dati del sistema, il *coverage* patrimoniale delle attività ponderate per il rischio di credito del Gruppo risulta essere inferiore ed eccedente di soli 198 *basis point* rispetto al minimo previsto dalla regolamentazione prudenziale.

Andamento attività ponderate per il rischio di credito e di controparte



L'andamento delle attività ponderate per il rischio di credito e di controparte segna un trend al rialzo in corrispondenza della recente crisi finanziaria. Dal 2008 al 2009 si assiste ad una diminuzione delle attività ponderate per il rischio di credito, da far risalire probabilmente ad una composizione del portafoglio crediti meno rischiosa e non ad una diminuzione dei crediti verso clienti.



Assorbimento patrimoniale del rischio di credito e di controparte

| Patrimonio di vigilanza e requisiti patrimoniali (dati di fine periodo e milioni di €) | | | | | | | | | | |
|--|--------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|--------------------|-------------------|-----------------|
| Anni | Patrimonio di base Tier1 | Patrimonio supplementare | Patrimonio di vigilanza | Coefficiente relativo al Tier1 | Coeff. Relativo al Core Tier1 | Coeff. di patrimonializzaz. | Distribuzione requisiti patrimoniali | | | |
| | | | | | | | Rischio credito e controparte | Rischio di mercato | Rischio operativo | Altri requisiti |
| Totale sistema | | | | | | | | | | |
| 2007 | 149.427 | 57.622 | 201.442 | 7,1 | 7,6 | 10,4 | 92,6 | 5,3 | - | 2,1 |
| 2008 | 144.922 | 64.637 | 204.267 | 7,0 | 7,6 | 10,8 | 89,4 | 3,1 | 6,6 | 0,9 |
| 2009 | 161.266 | 61.582 | 217.388 | 8,2 | 9,0 | 12,1 | 89,8 | 2,7 | 6,9 | 0,6 |
| Banche Popolari | | | | | | | | | | |
| 2007 | 27.731 | 10.719 | 37.850 | 6,9 | 7,4 | 10,3 | 93,6 | 3,8 | - | 2,6 |
| 2008 | 27.505 | 12.496 | 39.455 | 7,1 | 7,7 | 11,2 | 89,3 | 2,7 | 6,9 | 1,1 |
| 2009 | 30.180 | 12.116 | 41.891 | 8,0 | 8,7 | 12,1 | 90,1 | 2,5 | 6,9 | 0,5 |

Patrimonio di vigilanza e requisiti patrimoniali [Fonte: Relazione Annuale 2009 – Banca d'Italia]

Fonte: nostra elaborazione

Origine dei dati: Relazione annuale 2009 Bdl, Tabella 17.4, disponibile sul sito www.bancaditalia.it

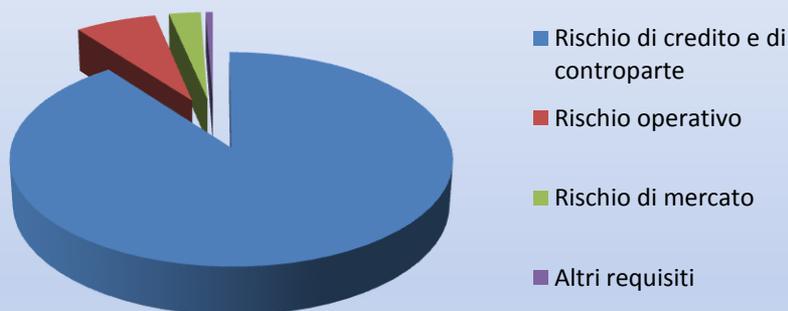
...segue

Il rischio di credito è il rischio quantitativamente più importante tra quelli sopportati dalle banche, a testimonianza di ciò riportiamo in seguito una tabella contenuta nella Relazione Annuale del 2009 di Banca d'Italia la quale mostra come, fatto 100 il Patrimonio di vigilanza, il rischio di credito assorba la quota maggiore del Patrimonio di vigilanza, pari, a livello di intero sistema, al 89,8% mentre gli altri rischi assorbono il 2,7% per il rischio di mercato, il 6,9% per il rischio operativo e lo 0,6% per gli altri rischi.

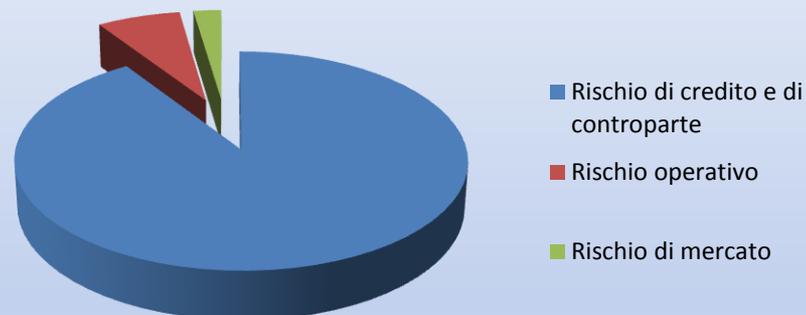
La tabella ci permette altresì di effettuare un confronto sull'evoluzione dell'assorbimento patrimoniale tra il 2007 ed il 2009, ciò che emerge è che l'assorbimento patrimoniale per quanto riguarda il rischio di credito è diminuito, passando da un valore percentuale di 92,6 ad un valore di 89,8 evidentemente a causa della diminuzione del 5,8% delle attività ponderate per il rischio per effetto della diminuzione dei volumi intermediati, della cessione di attività non strategiche e, in misura minore, della ricomposizione dei portafogli verso attività a ponderazione più bassa.

...segue

Assorbimento patrimoniale del sistema



Assorbimento patrimoniale del Gruppo BPS



Fonte: nostra elaborazione.

Origine dei dati: Bilancio Consolidato Gruppo Banca Popolare di Sondrio 2009.

Relazione annuale 2009 Bdl, Tabella 17.4, disponibile sul sito www.bancaditalia.it

Il grafico mostra l'assorbimento patrimoniale relativo alle diverse tipologie di rischio. Dal confronto emerge chiaramente che i dati del Gruppo BPS sono in linea sia con quelli di sistema, sia con quelli delle banche popolari. E' evidente che la maggior parte del patrimonio di vigilanza è assorbito dal rischio di credito, ben il 90,8%, il rimanente è assorbito dal rischio di mercato (2,3%) e dal rischio operativo (6,9%).

Agenda

- Il Gruppo Banca Popolare di Sondrio
- Il rischio di credito: analisi qualitativa e quantitativa
- Il Gruppo Banca Popolare di Sondrio a confronto con i dati di sistema
- **Conclusioni**

Conclusioni

- La BPS adotta una politica di concessione del credito maggiormente orientata alle famiglie e alle piccole imprese al fine di monitorare in modo più efficace il rischio di credito;
- Utilizza un sistema di rating standard in attesa della validazione da parte di Bdl del modello IRB Advanced;
- Nell'ultimo quinquennio i crediti deteriorati verso la clientela hanno seguito un trend crescente giustificato dallo scoppio della recente. Si assiste però anche ad un aumento dei crediti in bonis e quindi ad una crescita del monte crediti in generale;
- Verso le banche sembrano non esserci esposizioni creditizie deteriorate;
- Il rischio di credito risulta essere il rischio quantitativamente più importante, infatti assorbe quasi il 91% del patrimonio di vigilanza.