



EBA GI-LOM

Prestiti e PMI



UNINDUSTRIA



BCC COLLI ALBANI

GRUPPO BCC ICCREA

VALUTAZIONE DEL MERITO CREDITIZIO

Gli enti finanziari devono eseguire una valutazione approfondita della capacità attuale e futura di un cliente di adempiere le obbligazioni derivanti da un prestito. Questa valutazione include:

- **Allineamento con la propensione al rischio di credito:** Il prestito deve essere in linea con le politiche e i criteri di concessione del credito dell'ente.
- **Analisi delle fonti di rimborso:** Considerazione dei flussi di cassa generati dall'attività ordinaria e, se pertinente, delle risorse provenienti dalla cessione di attività.
- **Approccio sostenibile:** L'analisi del flusso di cassa futuro deve basarsi su stime realistiche e sostenibili, non solo sulla garanzia disponibile

ANALISI DEL MERITO CREDITIZIO

Gli enti devono effettuare un'analisi completa che comprenda diversi aspetti fondamentali:

- **Posizione finanziaria del cliente:** Esaminare bilanci, flussi di cassa e la capacità di rimborso in contesti avversi.
- **Modello di business e strategia aziendale:** Valutare la capacità del cliente di gestire le operazioni e gli investimenti legati al prestito.
- **Credit scoring o rating interno:** Determinare la qualità del merito creditizio del cliente attraverso modelli finanziari e metriche specifiche.
- **Impegni finanziari e altre obbligazioni:** Esaminare il comportamento passato di rimborso e l'esposizione a debiti o obbligazioni fiscali.

CONSIDERAZIONI AGGIUNTIVE SULLA VALUTAZIONE DEL PRESTITO

- **Esposizione ai fattori ESG:** È importante valutare l'esposizione del cliente a rischi ambientali, sociali e di governance (ESG), considerando le strategie di mitigazione.
- **Rischi macroeconomici:** Gli enti devono prendere in considerazione il contesto economico, politico e giuridico locale e internazionale, soprattutto per prestiti transfrontalieri.

ANALISI DELLA POSIZIONE FINANZIARIA

Per una valutazione completa, gli enti devono considerare:

- **Leva finanziaria e flusso di cassa:** Analizzare la sostenibilità della capacità di rimborso in scenari economici sfavorevoli.
- **Proiezioni finanziarie:** Le previsioni future devono essere realistiche e allineate con le aspettative economiche generali.
- **Probabilità di default e rischio di mercato:** Considerare l'esposizione a rischi di mercato, inclusi movimenti valutari e fluttuazioni dei tassi d'interesse.

ANALISI DEL MODELLO DI BUSINESS

- **Fattibilità del piano aziendale:** Gli enti devono verificare la solidità del piano aziendale del cliente e la sua capacità di realizzarlo, tenendo conto delle specificità del settore di attività.
- **Dipendenza da contratti chiave:** La valutazione deve includere l'analisi della dipendenza del cliente da fornitori e clienti chiave e l'impatto sul flusso di cassa.
- **Gestione e risorse umane:** La capacità di gestione da parte delle persone chiave è cruciale per il successo dell'impresa.

GARANZIE PERSONALI E REALI

- **Valutazione delle garanzie reali:** Gli enti devono verificare che le garanzie reali siano adeguate e valutare la proprietà e la documentazione associata.
- **Garanzie personali:** Se presenti, le garanzie personali devono essere considerate in modo approfondito, valutando anche il merito creditizio del garante.
- **Rischio di credito esterno:** In caso di garanzie da terzi, è necessario considerare anche la solidità finanziaria e la capacità di rimborso del garante.

PER CONCLUDERE

La valutazione dei prestiti alle microimprese e alle piccole imprese richiede un'approfondita analisi del rischio e della capacità di rimborso, prendendo in considerazione diversi fattori, tra cui la situazione finanziaria del cliente, il suo modello di business, le garanzie e i fattori esterni. L'approccio deve essere olistico e basato su previsioni realistiche e sostenibili, con una particolare attenzione anche agli aspetti legati ai fattori ESG.