



UTP come gestire la controparte

Massimo Famularo
NPL & Fintech Editor



CREDIT VILLAGGIO

UTP le complessità dell'asset class

Definizione Dinamica* probabilità che il debitore non sia in grado di adempiere integralmente alle sue obbligazioni contrattuali.

Manca un riferimento unico a differenza degli altri deterioranti:

- Stato di Insolvenza per Bad Loans
- Ritardo >90gg per Past Due

- **UtP Overdue** Nel caso in cui la banca ritenga improbabile che, senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente (in linea capitale e/o interessi) alle sue obbligazioni creditizie
- **UtP in ristrutturazione** Nel caso in cui i crediti siano soggetti ad accordi extragiudiziali come piani di risanamento o accordi di ristrutturazione ex art. 67 e art.182bis
- **UtP Non performing** Nel caso in cui i crediti siano prossimi ad essere considerati sofferenze se lo status del debitore può essere considerato in insolvenza o in situazioni sostanzialmente equiparabili

*Banca d'Italia, «Circolare 272» del luglio 2008

Strategie di Recupero

Going Concern

Corporate

Solidi fondamentali, Difficoltà Temporanea, Turnaround, ristrutturazione debito, Ritorno in Bonis

Real Estate

Immobili in costruzione da completare, Debtor In Possession (DIP) Financing, aumento di capitale/Debito

Gone Concern

Corporate

Improbabile ritorno in bonis, Liquidazione della società, accordi giudiziali o stragiudiziali

Real Estate

Immobili finiti non negoziabili, procedure giudiziali, coinvolgimento investitori specializzati per tipologia delle garanzie immobiliari



CREDIT VILLAGE

Rapporto debitore e competenze

Competenze di gestione Performing

- Analisi di bilancio, stima capacità reddituale
- Analisi di settore, previsione prospettive del mercato di riferimento
- Scenari di stress test
- Valutazione della posizione finanziaria e dei cash flow prospettici

Competenze di gestione Performing

- Negoziazione accordi stragiudiziali
- Enforcement legale avvio/gestione procedure esecutive/fallimentari
- Escussione delle garanzie
- Pignoramenti mobiliari e immobiliari
- Commercializzazione immobili

Competenze di gestione Unlikely To Pay

- Nuova Finanza
- Turnaround Management
- Negoziazione individuale (approccio single name)



CREDIT VILLAGE

Conclusioni

- **UtP Overdue**
 - Focus sul processo di ristrutturazione e rinegoziazione dei debiti
 - Escussione garanzie ove utile/necessario
- **UtP in ristrutturazione**
 - Mix di competenze legali, immobiliari e tecniche per monitorare le procedure in corso
 - Valutazione costante del rischio di default
- **UtP Non performing**
 - Focus giudiziale su procedure di recupero e fallimento
 - Competenze real estate per valorizzazione delle garanzie immobiliari

