ABI

Banche in Italia
I fattori del cambiamento in un'ottica prospettica.

Convention APB 2019

Gianfranco Torriero
Vice direttore generale
Associazione Bancaria Italiana

Modena, 4 Ottobre 2019

L'evoluzione dei conti economici delle banche in Italia: una visione di lungo periodo

CONTI ECONOMICI: Banche in Italia

	(in % fondi intermedia	1991-1996	1997-2002	2003-2008	2009-2016	2018
a)	**Margine di interesse**	**2,85%**	**2,03%**	**1,56%**	**1,05%**	**1,01%**
b)	**Altri Ricavi netti**	**0,95%**	**1,51%**	**1,39%**	**1,10%**	**1,24%**
	di cui:					
b1)	- Negoziazione	0,38%	0,19%	0,08%	0,12%	0,03%
b2)	- Servizi	0,22%	0,64%	0,68%	0,68%	0,79%
c)	**Costi Operativi**	**2,49%**	**2,13%**	**1,69%**	**1,41%**	**1,42%**
a)+b)-c)	*Risultato gestione*	*1,31%*	*1,41%*	*1,26%*	*0,74%*	0,83%
a)+b2)-c)	*Mints+servizi-CO*	*0,58%*	*0,54%*	*0,55%*	*0,32%*	*0,38%*
	Per memoria					
	Rettifiche nette	0,71%	0,83%	0,37%	0,88%	0,41%
	di cui: su crediti	0,57%	0,43%	0,26%	0,66%	0,35%

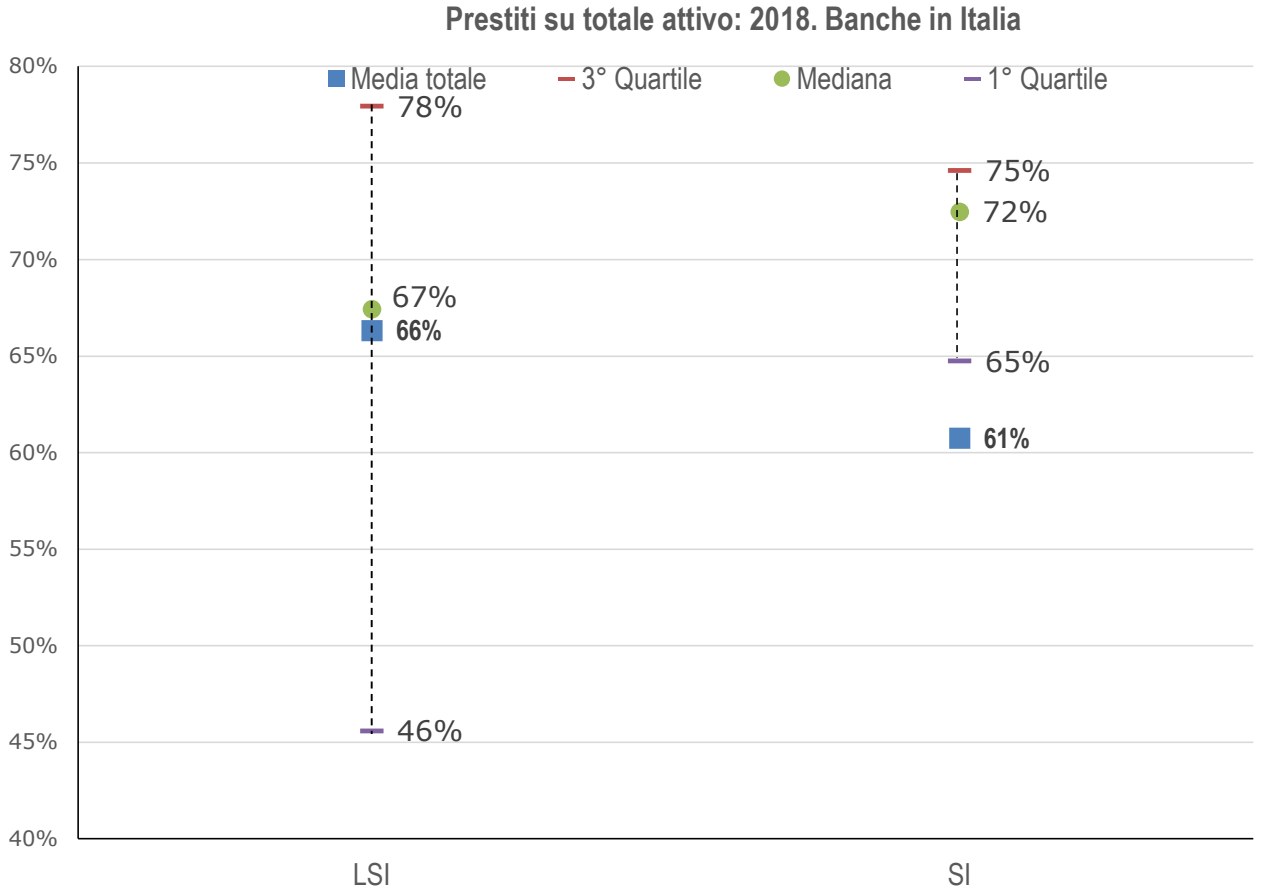
Fonte: elaborazioni Abi su dati Banca d'Italia

RISULTATI SEMESTRALI 2019 (dati relativi a 15 gruppi bancari)

RISULTATI SEMESTRALI GRUPPI BANCARI IN ITALIA	
	1° sem 2019 vs 2018 Var. %
Margine di interesse	-4,4%
Commisioni nette	-5,6%
Margine di intermediazione	-6,0%
Risultato netto gestione finanziaria e assicurativa	-7,6%
Utile operatività corrente al lordo imposte	-8,2%
Utile di esercizio (al netto poste straordinarie)	10,4% (-20%)
Fonte: Elaborazioni Abi su dati relativi a 15 gruppi bancari	

	I semestre 2018	I semestre 2019
ROE annualizzato (media ponderata)	7,7%	8,1%
ROE annualizzato al netto delle componenti straordinarie (media ponderata)	8,6%	6,5%
Cost/Income (media ponderata)	56,2%	60,0%
Cost/Income (media ponderata) al netto delle componenti straordinarie dei costi operativi	58,6%	60,1%
CET 1 ratio (media semplice)	13,2%	14,1%
Total capital ratio (media semplice)	15,0%	15,1%

Nel settore bancario in Italia dobbiamo tener conto che i modelli di business sono molto differenziati tra le banche LSI oltre che con le banche SI



- **modelli di business**
- **conti economici**
- **modelli distributivi**
- **redditività**
- **efficienza**
- **produttività**

SI= banche significative, LSI= banche con operatività più localizzata
Fonte: elaborazioni Abi su dati di bilancio di 67 tra gruppi bancari e banche indipendenti

Per una lettura integrata e prospettica dei cambiamenti

CONGIUNTURA	REGOLE		TECNOLOGIA
Politica monetaria Aspettative di inflazione Tassi di interesse	Assorbimenti patrimoniali (Basilea 2, 2.5,3, 3+)	MREL / TLAC NPL/IFRS9/Default	Investimenti Nuovi competitor Clienti
Margine di interesse	Capitale Deleveraging	Costo delle raccolta Volumi credito Capitale	Capitale Ricavi

ROE = Risultato netto d'esercizio / Capitale proprio

Soluzioni e quanto distanti dalle soluzioni
(Focus sui rivavi, senza dimenticare i costi)

CONGIUNTURA + **REGOLE** + **TECNOLOGIA**

CONGIUNTURA

- Crescita
- Politica regolamentare coerente con politica monetaria

REGOLE

- come negli USA Sanity check per evitare effetti collaterali negativi
- impact assessment ex ante – ex post
- stabilizzare quadro normativo (Basilea 4 ??)
- Trasparenza e coerenza (4 livelli di regolamentazione)
- Incentivi (Supporting factor..)

TECNOLOGIA

- facilitare investimenti (regole prudenziali su investimenti in SW)
- assicurare Level playing field (GAFA)
- facilitare cooperazione con fintech (partecipazioni; …)
- Dati e comportamenti clienti

Decisioni del Board BCE del 12 settembre 2019 vanno nella giusta direzione (sistema a due livelli per la remunerazione delle riserve in eccesso presso BCE; rinnovo QE; revisione TLTRO III). Politica monetaria deve però essere accompagnata da adeguati interventi di politica fiscale a livello nazionale

(Anche) in Italia rallentamento negli ultimi 12/18 mesi mesi.
Negli ultimi mesi le revisioni al ribasso sono aumentate di intensità

Quantità

Previsioni Italia

Previsore	Data previsione	Pil Italia (%) 2019	Pil Italia (%) 2020	Revisioni sul 2019 rispetto a 12 mesi fa
Consensus	set-19	0,0	0,4	-1,1
OCSE	set-19	0,0	0,4	-1,1
ABI	lug-19	0,2	0,8	-1,1
FMI	lug-19	0,1	0,8	-0,9
Bankit	lug-19	0,1	0,8	-0,9
Commissione	lug-19	0,1	0,7	-1,0
Prometeia	lug-19	0,1	0,5	-1,1
MEF	apr-19	0,2	0,8	-1,2
Confindustria	mar-19	0,0	0,4	-1,1

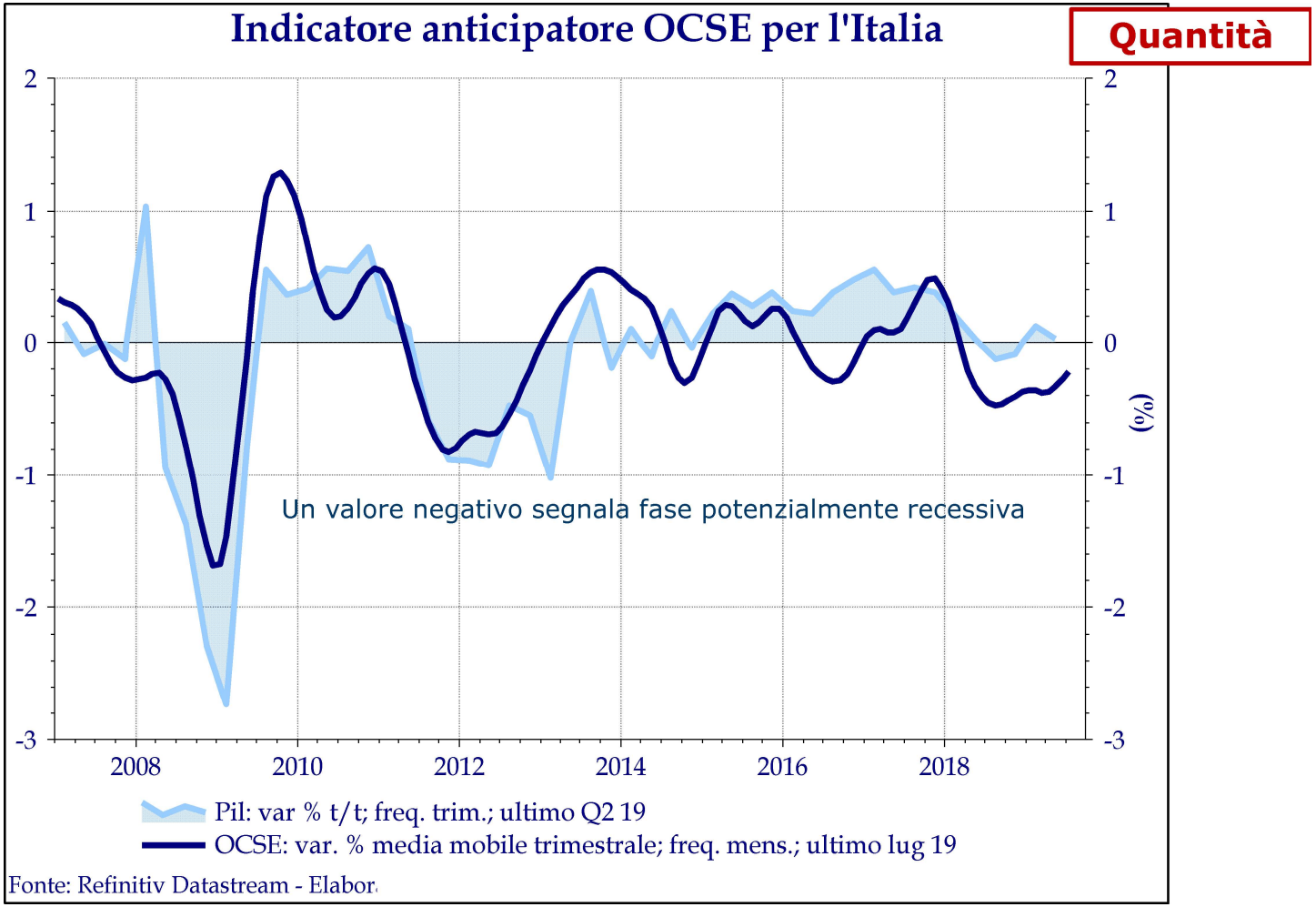
Fonte: ns. elaborazioni

Nadef (30/9/2019):

	2019	2020	2021	2022
Pil tendenziale	0,1	0,4	0,8	1,0
Pil programmatico	0,1	0,6	1,0	1,0

Memo livello investimenti -17% verso precrisi, ma valutazione anche in termini cumulati

Congiuntura: indicatore anticipatore OCSE in netto calo



Inflazione permane bassa e la componente «core» molto debole

Tassi

Inflazione IPCA al netto energetici importati (%)				
Previsione Istat (30/5/2019)				
2019	2020	2021	2022	
0,9%	1,0%	1,1%	1,1%	

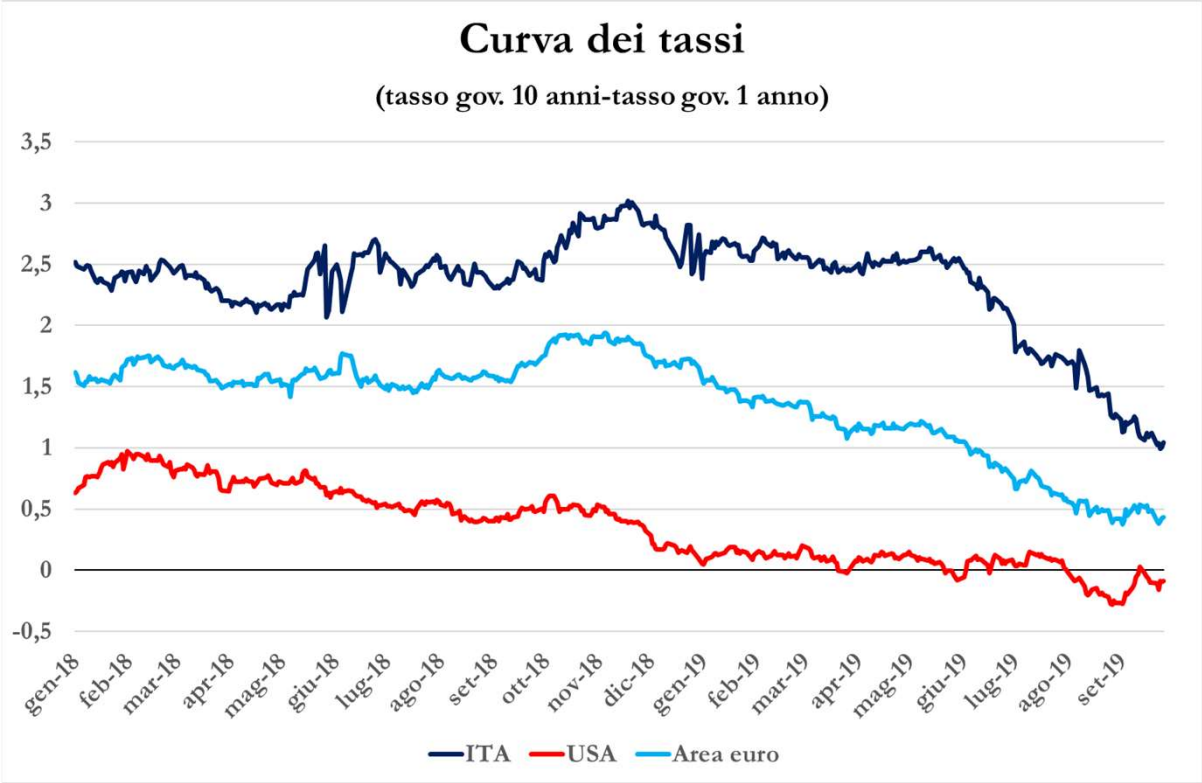
Anche a livello di area euro inflazione prevista intorno all'1,1/1,2% (Euro inflation swap forward 5y5 index)

Politica monetaria e tassi negativi (occorre visione complessiva)

Tema tassi negativi

Curva dei tassi poco inclinata e verso appiattimento

Tassi



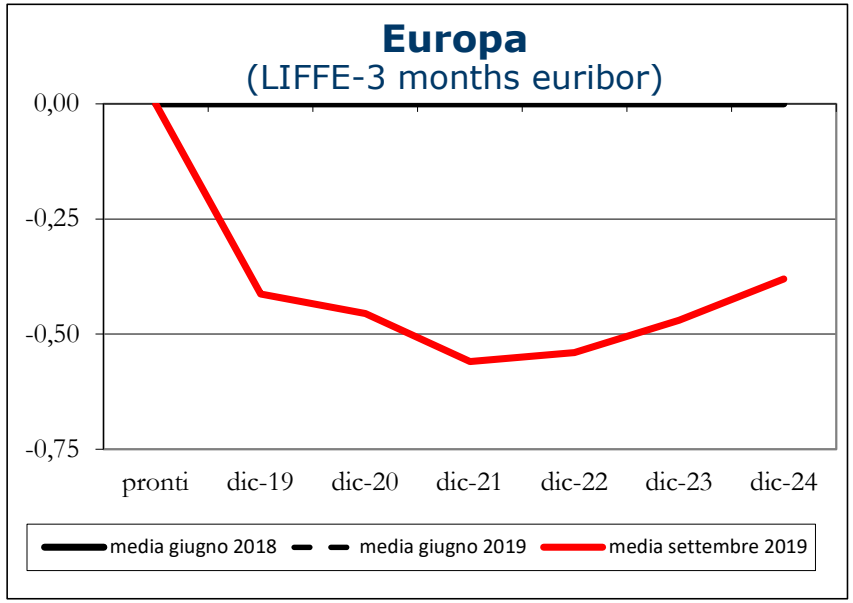
Fonte: elaborazioni ABI su dati Thomson Reuters

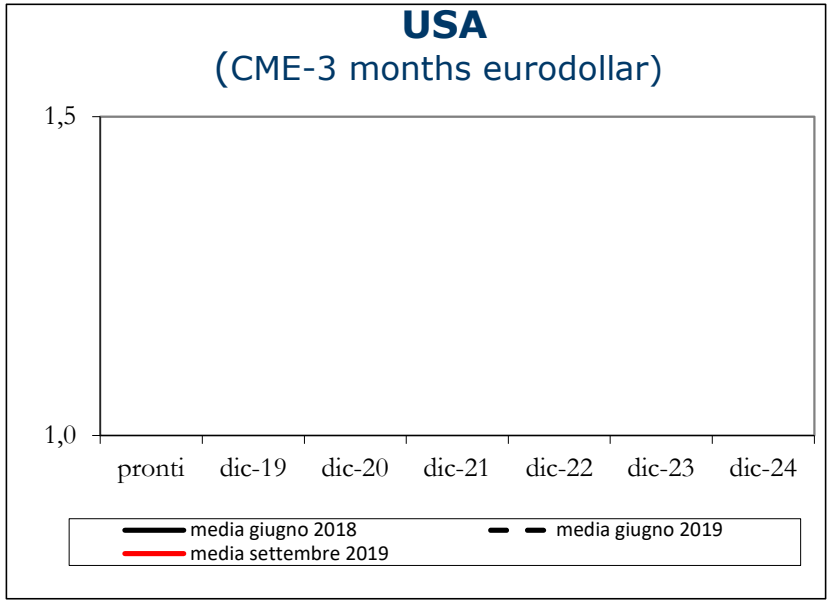
Notizie positive dallo spread sovrano

I tassi di interesse sono attesi restare su livelli molto bassi sia negli Usa sia in Europa anche in una prospettiva di lungo termine

Tassi

Aspettative sul futuro livello dei tassi di interesse a breve termine
(futures sui tassi a tre mesi)

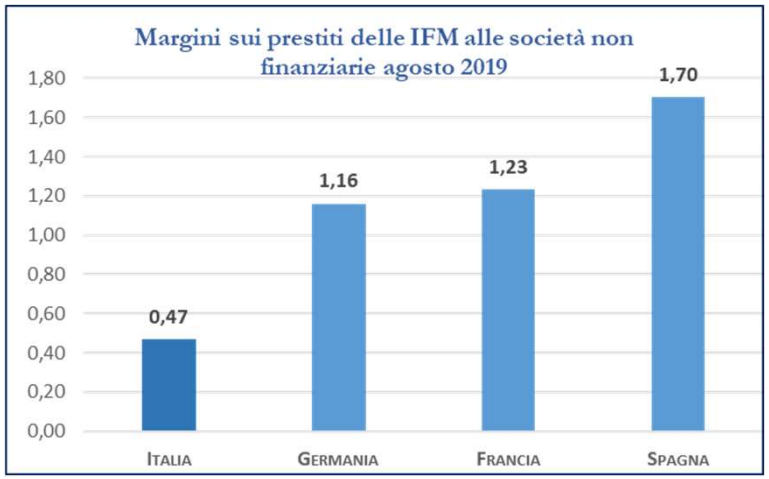


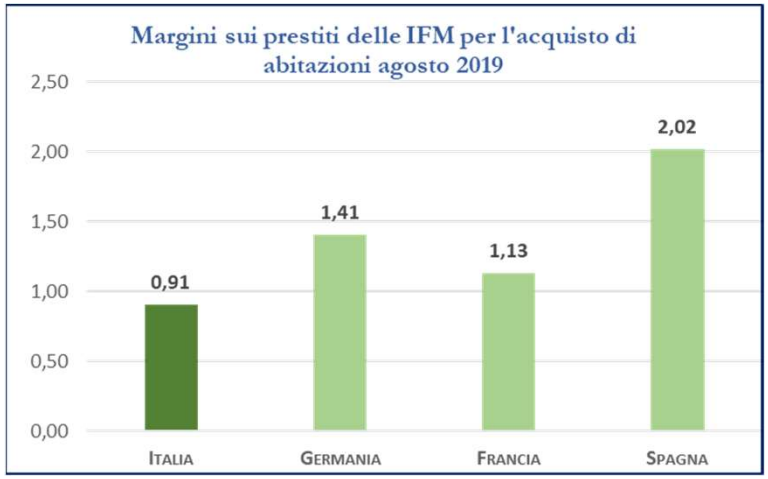


Fonte: elaborazioni ABI su dati Thomson Reuters

Italia: spread unitario molto contenuto, anche nella comparazione internazionale, con tassi sui livelli storicamente bassi.

Tassi





Fonte: dati BCE

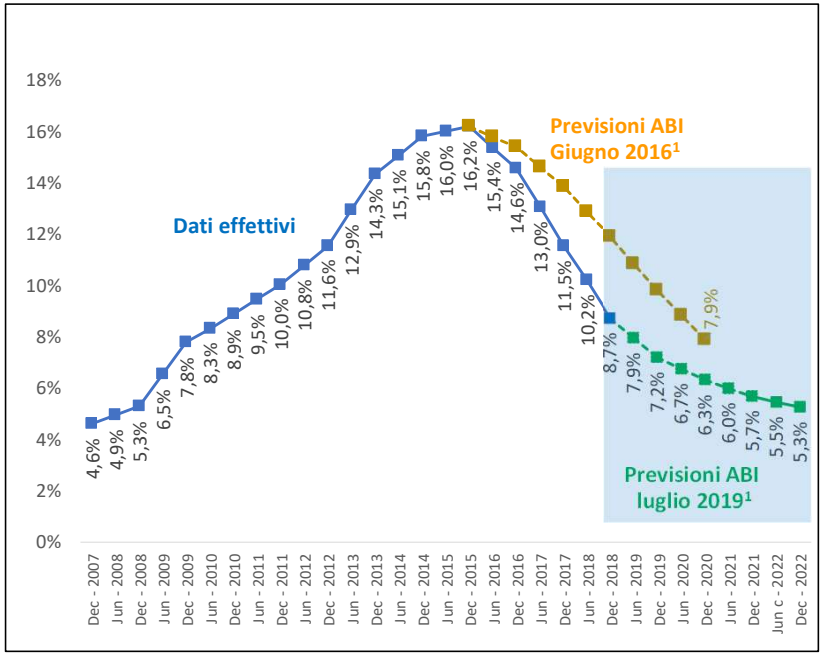
?

Grandissimi progressi sulla qualità dell'attivo…..

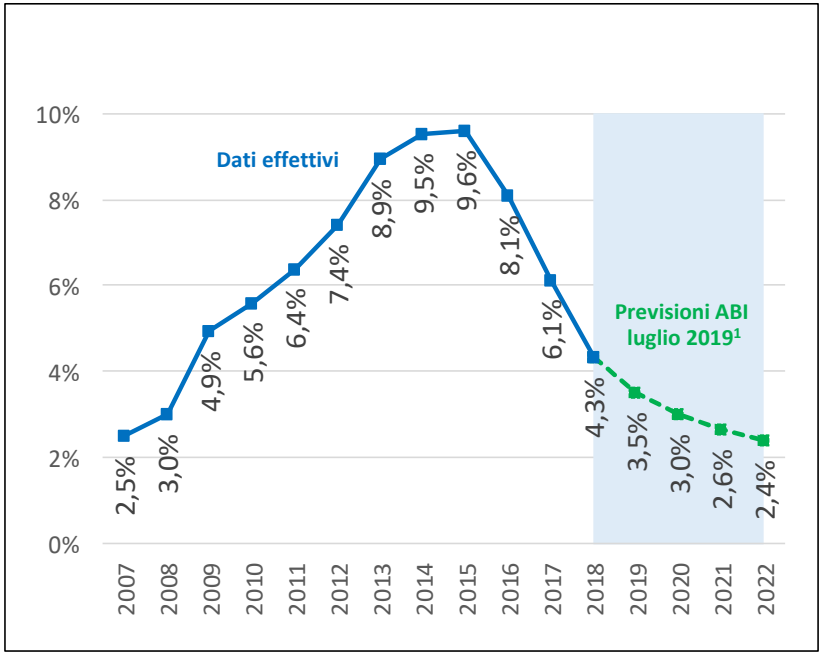
NPL ratio in Italia: dati effettivi e previsioni ABI

Rischio

NPL ratio lordo



NPL ratio netto

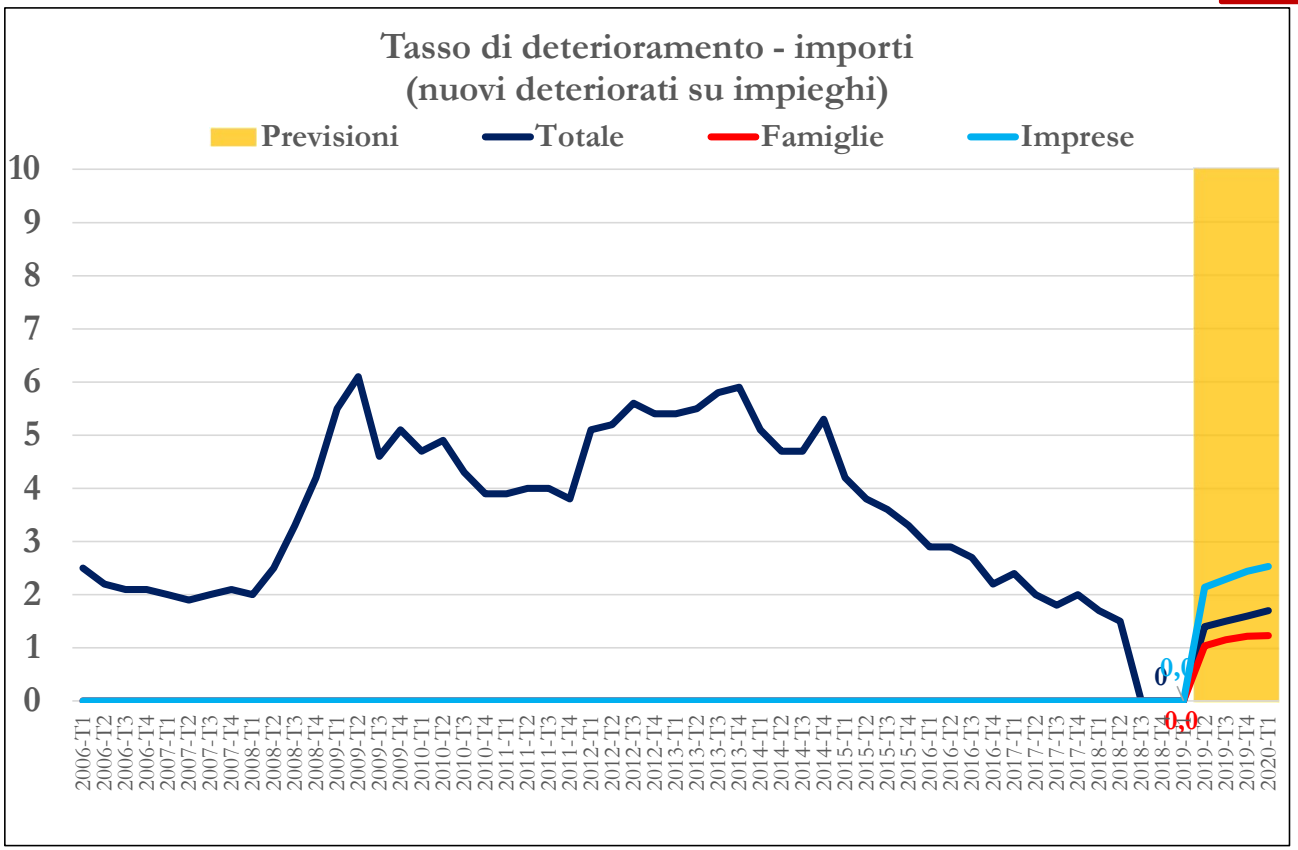


1) Stime di Abi sulla base di dati proprietari e di Banca d'Italia

Fonte: elaborazioni ABI sui dati Banca d'Italia e nostre elaborazioni

… il rallentamento del quadro congiunturale potrebbe preludere a una interruzione del percorso riduzione dei flussi di deterioramento del credito. Ma limitato impatto

Rischio



Fonte: nostre elaborazioni su dati Banca d'Italia

Previsioni ABI*

*Elaborate a settembre 2019 sulla base dello scenario di crescita previsto a quella data

PRIORITÀ DELLA COMMISSIONE EUROPEA. QUALI IMPLICAZIONI (1/3)

Norme/regole

Tra le **priorità di particolare interesse/impatto per il settore bancario** si evidenziano:

Sostenibilità (implicazioni su servizi di investimento e sui finanziamenti)

- Gestire le sfide connesse al **raggiungimento** degli **Obiettivi di Sviluppo Sostenibile dell'ONU entro il 2030**
- Favorire la transizione **verso** un'**economia sostenibile**
- Orientare i flussi finanziari su **progetti resilienti agli eventi climatici**
- **Ridurre** gli **impatti ambientali** dei settori produttivi
- Collezionare dati per intraprendere **azioni di mitigazione del cambiamento climatico**
- Promuovere **piattaforme per** lo **sviluppo di investimenti "verdi"**

Nuove tecnologie (impatti concorrenziali)

- Disporre di un **quadro regolatorio comune** a livello **europeo per** lo **sviluppo dell'intelligenza artificiale**
- **Potenziare** la **quota di tecnologie avanzate fornita** direttamente **da stati UE**, per ridurre la dipendenza da Paesi terzi
- Disporre di un'**infrastruttura europea di servizi blockchain**
- **Rivedere** l'**impianto regolamentare** per i **servizi digitali** (*Digital Services Act*).

PRIORITÀ DELLA COMMISSIONE EUROPEA. QUALI IMPLICAZIONI (2/3)

Norme/regole

Governance economica (implicazioni su crescita economica/vincoli bilancio)

- **Rafforzamento** della governance economica e della disciplina di bilancio

Revisione delle regole in materia di aiuti di Stato (gestione crisi/UBE)

- **Rivedere le attuali regole in materia di aiuti di Stato** alla luce degli sviluppi e delle esperienze degli ultimi anni.
- Esaminare **la possibilità di rivedere la Comunicazione sul settore bancario del 2013**, che precede l'Unione bancaria

Sicurezza informatica (investimenti/costi/prodotti, assorbimenti patrimoniali)

- **Promuovere iniziative trasversali** in materia di sicurezza informatica
- **Sensibilizzare sui rischi** derivanti dall'evoluzione dei modelli di **frode** e di **attacco cibernetico**.

Supervisione comune in tema di antiriciclaggio (compliance)

- Approfondire la possibilità di creare l'**Autorità di supervisione europea** di contrasto al riciclaggio e al finanziamento del terrorismo.

PRIORITÀ DELLA COMMISSIONE EUROPEA. QUALI IMPLICAZIONI (3/3)

Norme/regole

Iniziative comuni in materia fiscale (fiscalità)

- Risolvere le **sfide fiscali derivanti dalla digitalizzazione dell'economia**
- **IVA**: **valutare il funzionamento dell'attuale regime impositivo**, con particolare riferimento ai servizi finanziari e assicurativi, e **stimare l'impatto di eventuali iniziative legislative** in questo ambito
- **Tassazione societaria:** proposte di direttiva in materia di Common Corporate Tax Base **(CCTB)** e Common Consolidated Corporate Tax Base **(CCCTB)**

Recepimento del pacchetto di finalizzazione di Basilea III (patrimonio)

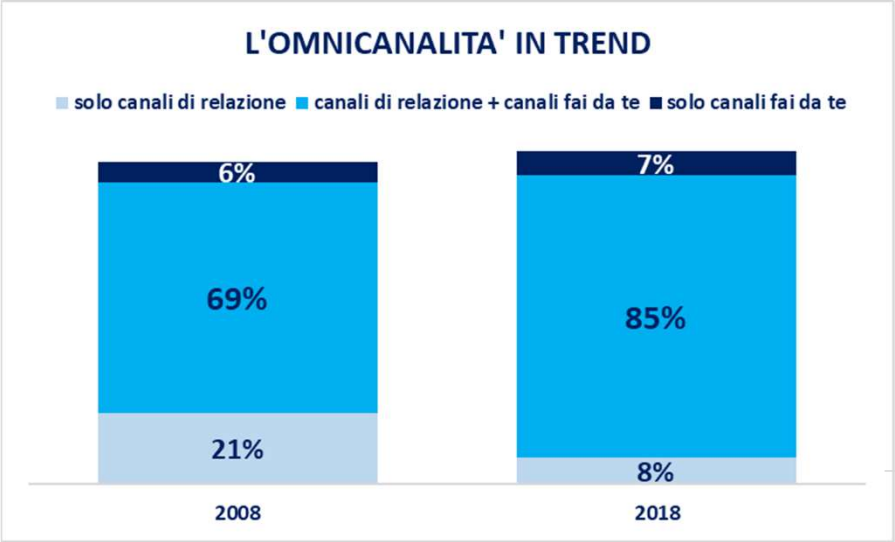
- **Implementare il pacchetto di finalizzazione** concordato dal Comitato di Basilea a dicembre 2017 («Basilea 3+»)
- **Predisporre** la relativa **proposta normativa entro giugno 2020**

Ulteriori iniziative in materia prudenziale

- Lavorare al **miglioramento del Single Rulebook**, per giungere ad una effettiva **convergenza delle pratiche di vigilanza**
- **Affinare ulteriormente il quadro prudenziale**, ad esempio intervenendo sulle norme relative ai Paesi terzi.

Il cambiamento lato clienti: 2 esempi

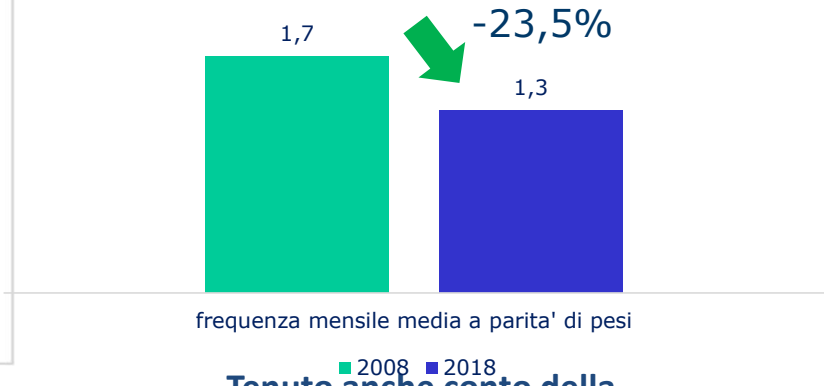
Clienti e tecnologia



Frequentazione rara dello sportello (meno di una volta al mese):
Nel 2008 = 26,5%
Nel 2018 = 44,4%

Fonte. Osservatorio Banche-Clienti in collaborazione con Ipsos, 2019

frequenza media mensile dello sportello (base: bancarizzati 18-74 anni che si sono recati in agenzia nell'anno)



Tenuto anche conto della riduzione dei clienti che utilizzano lo sportello, in 10 anni si riduce di oltre 1/4 il numero delle visite in agenzia

Se si escludono i pagamenti con carte e addebiti/accrediti automatici in c/c (per definizione digitali), **in media ogni cliente effettua i due terzi della propria operatività dispositiva in modo digitale** attraverso canali remoti 'fai da te'.
Questa attitudine è particolarmente sviluppata presso alcune tipologie di clienti

Un esempio sui prodotti assicurativi: il profilo del cliente 'protetto'

Clienti e tecnologia

Il cliente bancarizzato in possesso di assicurazione danni/salute è più evoluto:

- **nel 50% dei casi è anche risparmiatore/investitore**

raccoglie informazioni su prodotti/servizi finanziari (42%) più frequentemente della media (32%) ***(shopping around)***

- **il 21% ha acquistato prodotti/servizi finanziari da operatori non bancari**

- fa **passaparola positivo** della propria banca (40% vs 31% della media)

- usa il **web banking** (internet e/o mobile banking) più della media (64% vs 56%) ma la sua **frequenza di uso dei canali** digitali è inferiore alla media mentre la frequenza di uso dell'agenzia è superiore.

Conoscenze finanziarie **Opportunità dei canali digitali**

I clienti sono interessati a servizi a valore aggiunto che integrino e arricchiscano le coperture assicurative tradizionali

Clienti e tecnologia

Gli operatori del mercato hanno iniziato ad **espandere la loro proposta d'offerta** con servizi che vanno **oltre l'assicurazione e adiacenti a determinate linee di business:**

Auto

- **Soccorso** (rilevamento automatico)
- **Avviso in caso di furto**
- **Localizzazione** del veicolo **parcheggiato**
- **Report sullo stile di guida**

...

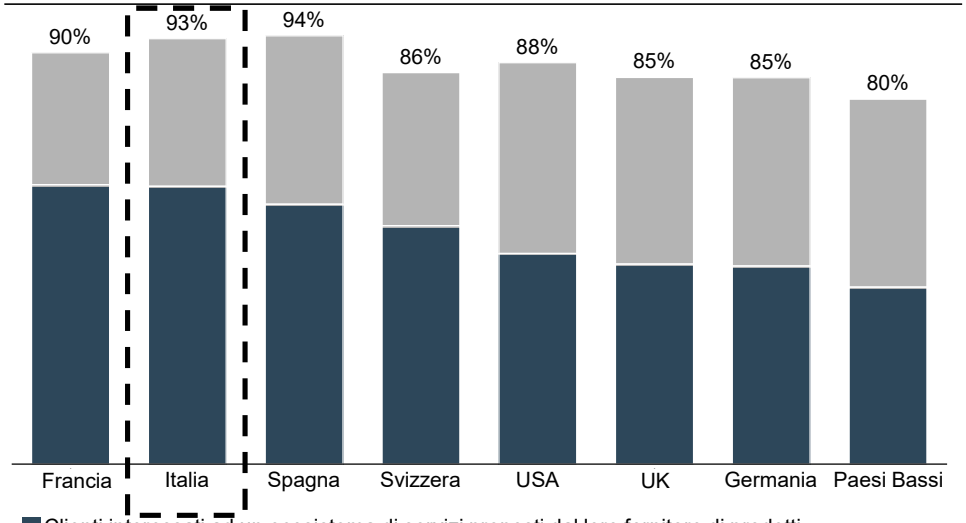
Casa

- **Sensori per rilevare eventi straordinari** (alluvione, incendio...)
- **Servizi di assistenza automatico in caso di problemi**
- **Monitoraggio da remoto dell'abitazione**

Salute

- Accesso **a servizi medici a tariffe vantaggiose**
- **Servizi di telemedicina**
- **Cartella clinica digitale**
- **...**

Percentuale di clienti interessati ad un ecosistema di servizi – Auto/mobilità, Salute e Casa (2018)



- Clienti interessati ad un ecosistema di servizi proposti dal loro fornitore di prodotti assicurativi
- Clienti che preferiscono un ecosistema di servizi proposti da un'altra tipologia di operatore*

(*) escluse catene di distribuzione, imprese tecnologiche e industriali
Fonte: Bain Customer Research, 2018

Le opportunità della digitalizzazione

Clienti e tecnologia

In tutte le aree del *customer journey* in cui si evidenziano potenzialità di arricchimento dei servizi forniti, **l'Intelligenza Artificiale** e le ***predictive analysis*** possono contribuire a migliorare e arricchire la ***customer protection***

	Ricerca	Acquisto	Servizi post-vendita	Gestione del sinistro
Principali aree di lavoro di: ➢ **FINTECH** ➢ **INSURTECH** ➢ **FUNZIONI DEDICATE AI BIG DATA**	**Personalizzazione** **Trasparenza**	**Semplificazione dei processi** **Ottimizzazione del pricing**	**Tempestività dei servizi forniti**	**Sicurezza** **Velocità di gestione**

SPUNTI DI RIFLESSIONE

- Riflessioni sul futuro delle banche anche in termini di rinnovamento dei modelli di business (quali i riflessi per l'economia?)

- L'intermediazione tradizionale deve adeguarsi agli sviluppi tecnologici, ma rimane un punto fermo per la stabilità finanziaria e condizione necessaria per la crescita del Paese (soprattutto laddove è meno sviluppato il mercato dei capitali per le imprese)

- Attenzione ai trade off tra stabilità e modelli di affari: i policy makers anziché spingere (volontariamente o indirettamente) verso un modello bancario «non tradizionale», agiscano con l'obiettivo di ripristinare le condizioni macro e regolamentari necessarie affinché il banking commerciale torni ad essere adeguatamente redditizio

- Evitare provvedimenti che vanno contro la crescita e implicano costi di compliance crescenti che possono ridurre i margini per investimenti interni. Agire in Europa.

- Ai necessari interventi esogeni vanno affiancati ulteriori interventi endogeni, in particolare volti a rivedere il modello distributivo (sportelli, tecnologia, riconversione e riqualificazione dipendenti) e rivedere gli assetti organizzativi, i processi interni, le competenze. Costi.