



Credito digitale: il punto di vista della Vigilanza

Webinar organizzato da Fintech Milano Hub, 22 aprile 2021

Ciro Vacca
Banca d'Italia
Vice Capo Dipartimento Vigilanza Bancaria e Finanziaria

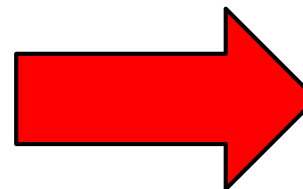
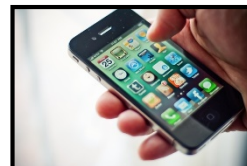
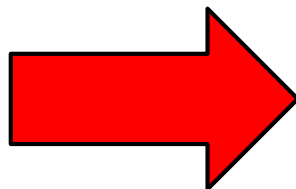
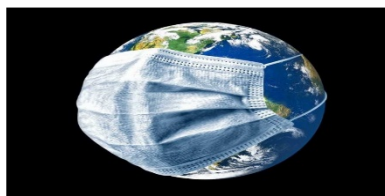
Si ringrazia il collega Marco Bevilacqua per la collaborazione nella stesura delle slides



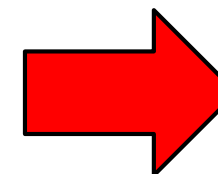
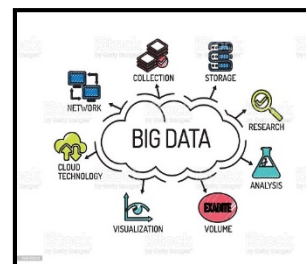
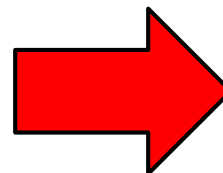
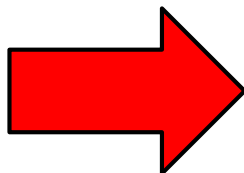
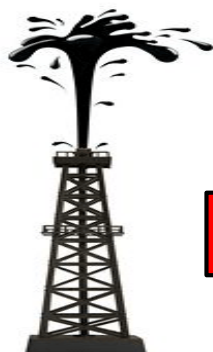


LA «SPINTA» ALLA TRANSIZIONE DIGITALE

L'acceleratore «indesiderato»

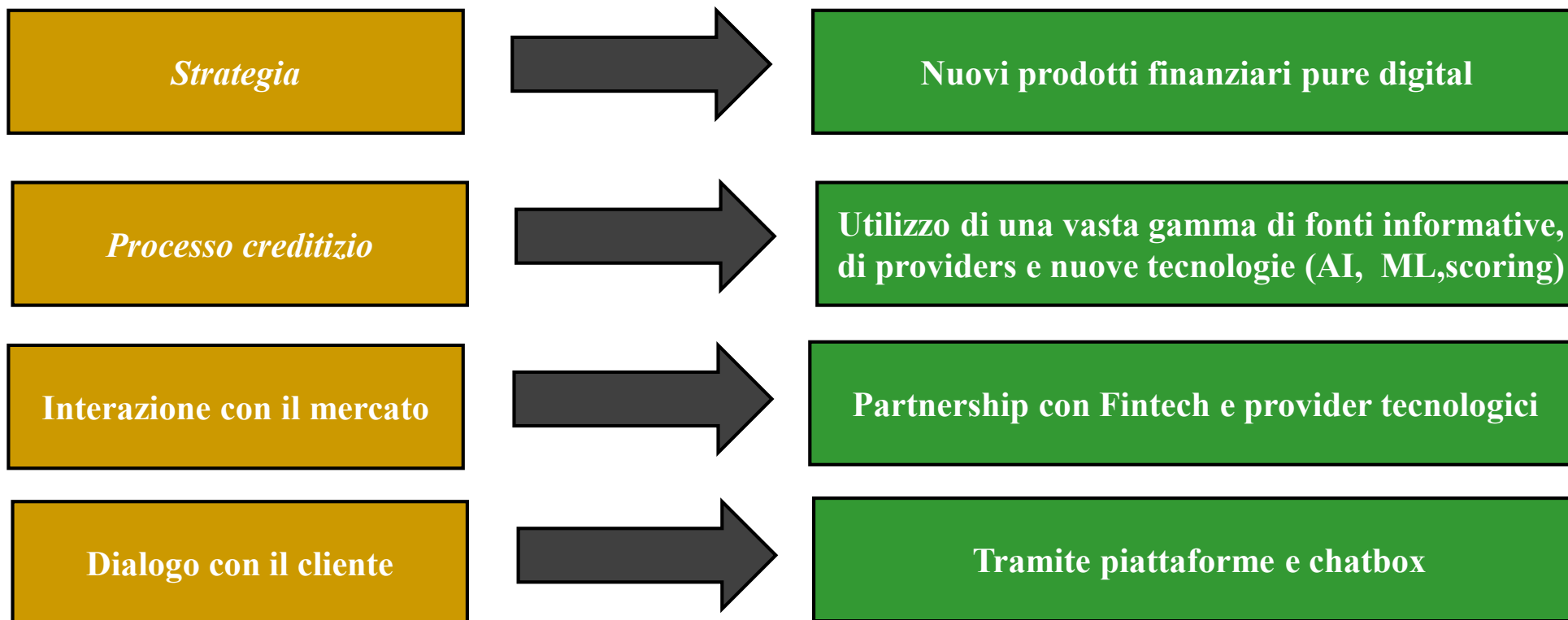


«L'oro nero» dell'era digitale





LA TRASFORMAZIONE DIGITALE DEL CREDITO: I CAMBIAMENTI IN ATTO



Velocità

Richiedi una valutazione in 2 minuti. Se la tua azienda è finanziabile, ricevi una proposta di finanziamento completa in 3 giorni lavorativi.



Trasparenza

Nella tua area personale trovi il piano di ammortamento sempre aggiornato insieme ad una copia del contratto.



Semplicità

Zero burocrazia. Fai tutto online: accetti la proposta, ti identifichi e firmi il contratto. Nessuno scambio di carta.

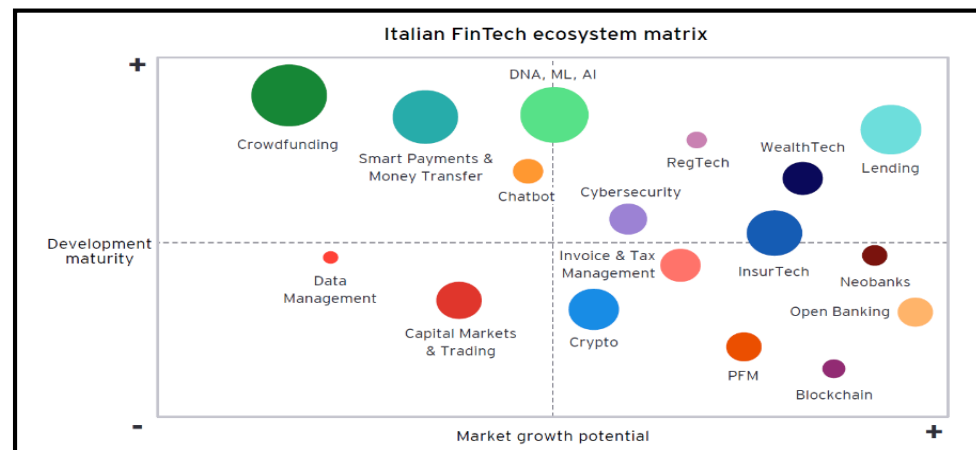


FINTECH E FINANZA ALTERNATIVA DIGITALE

(Fonti: EY, The Italian Fintech Wave 2020, Politecnico di Milano e Unioncamere, 3° Quaderno di ricerca, La finanza alternativa per le PMI in Italia, novembre 2020 e Starteed)



Italian Fintech ecosystem matrix



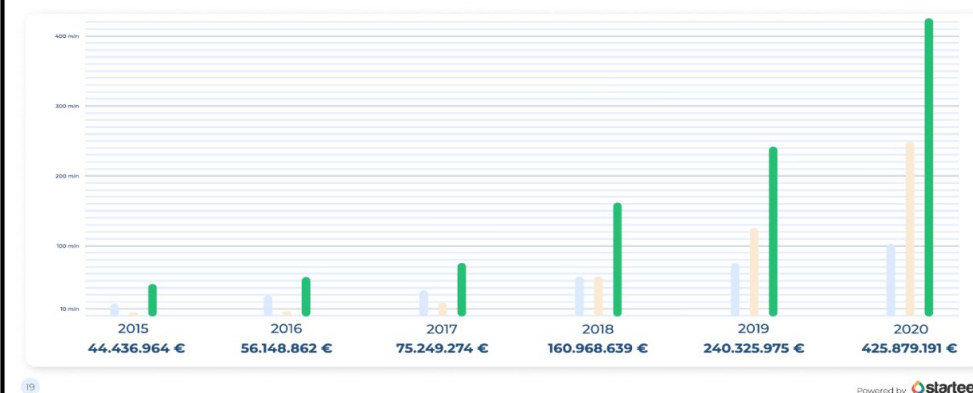
I canali alternativi di finanziamento bancario per le PMI

	Forma di finanziamento	Orizzonte temporale	Tipologia di investitore tipico
Credito bancario	Debito	Breve, medio, lungo termine	Bancario
Minibond	Debito	Breve e medio termine	Professionale (*)
Crowdfunding	Reward, equity, debito	In funzione della forma di finanziamento	Retail e professionale
Invoice trading	Smobilizzo fatture	Breve termine	Professionale
Direct lending	Debito	Medio termine	Professionale
ICO e token offerings	Token digitali	Variabile	Retail
Private equity e venture capital	Equity	Lungo termine	Professionale

Crescita per tipologia: Lending crowdfunding

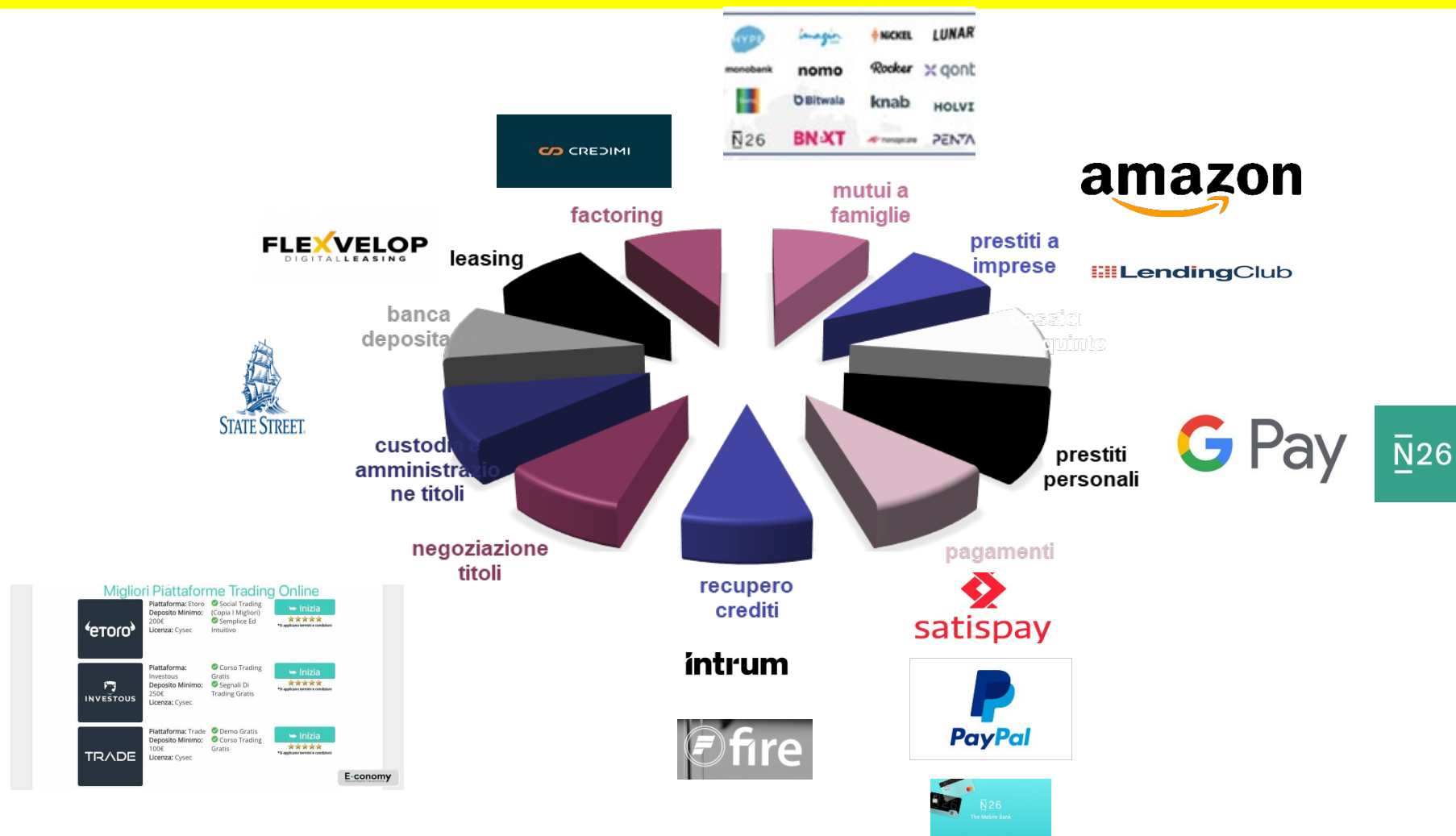
Totale transato negli anni da tutte le piattaforme Lending

Donation & Reward Equity Lending





LA COMPETIZIONE SU SINGOLE FASI DELLA CATENA DI VALORE DEL BUSINESS BANCARIO





GLI IMPATTI SUI MODELLI DI BUSINESS DELLE BANCHE: COMPETIZIONE O COOPERAZIONE CON FINTECH?



Banca o Fintech? Tre possibili scenari



La Banca abbraccia le
nuove tecnologie e
compete direttamente da
Fintech



La Banca integra Fintech
proprie o di terzi
mantenendo il proprio
accesso privilegiato sul
cliente



La Banca diventa il
fornitore di servizi per le
Fintech che controllano il
rapporto con il cliente



LE OPPORTUNITA' OFFERTE DALLA COOPERAZIONE DIGITALE TRA BANCHE E FINTECH



Per le banche



*Maggiore efficienza e produttività
Aumento di efficacia valutativa e decisionale
Ampliamento gamma di prodotti e servizi offerti*

Per le Fintech



*Rapido ampliamento della base di clienti
Utilizzo della customer experience bancaria
Specializzazione e affinamento dei prodotti*

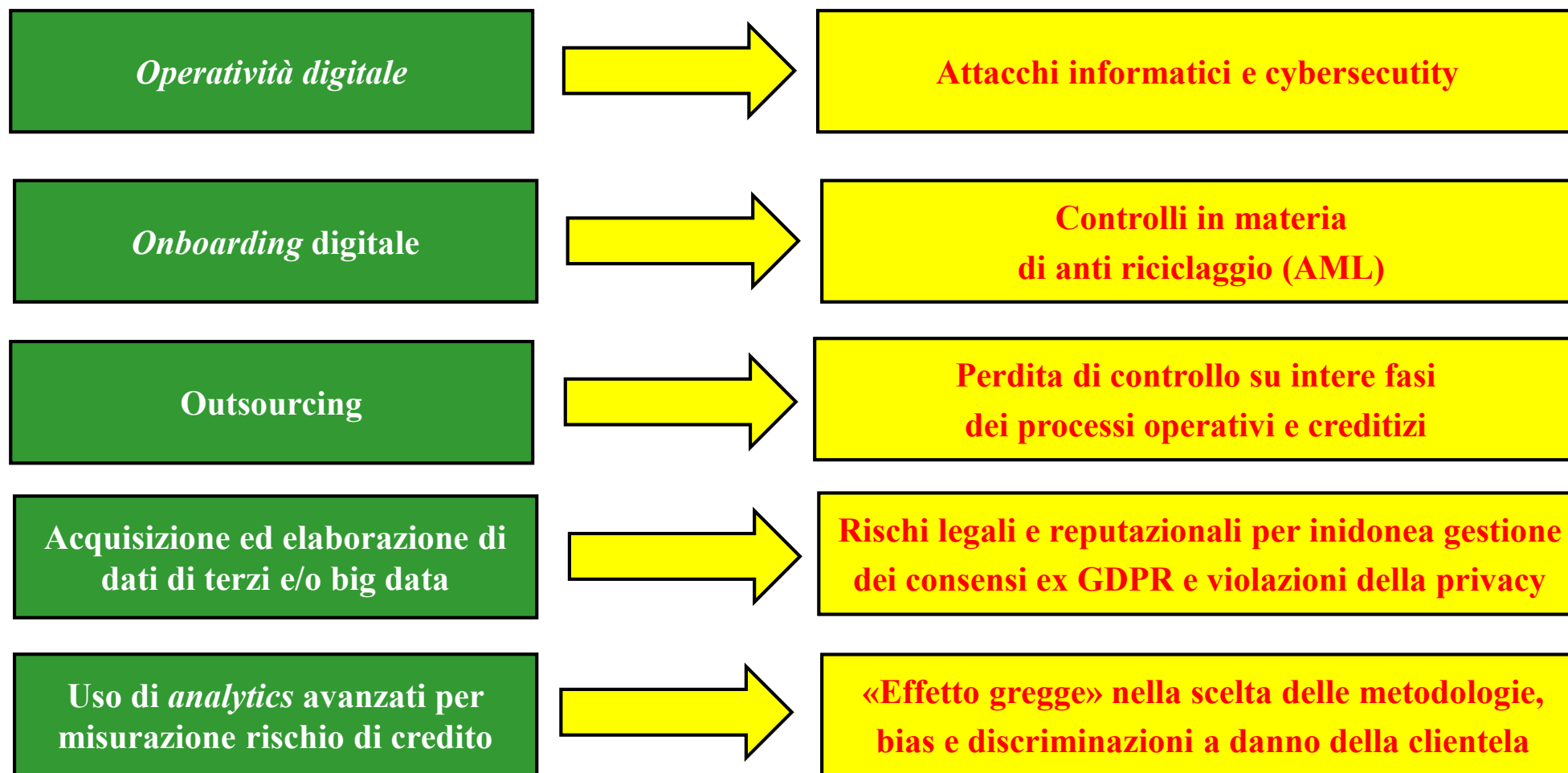
Per la clientela



*Prodotti/servizi rispondenti ai propri bisogni
Riduzione dei costi
Inclusione finanziaria*



POTENZIALI RISCHI LEGATI AL CREDITO DIGITALE





IL RUOLO DELLA BANCA D'ITALIA



SOSTEGNO ALL'EVOLUZIONE DIGITALE PER UN UTILIZZO SICURO



PREVENZIONE DEI RISCHI E TUTELA DELLA CLIENTELA





PRIORITA' E RISPOSTE REGOLAMENTARI



Presidio dei rischi insiti in ecosistemi complessi in cui coesistono soggetti vigilati e non vigilati



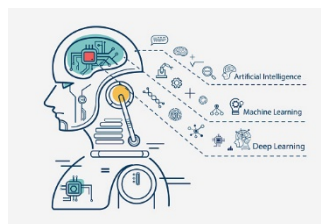
- Negoziato in corso su Regolamento Digital Operational Resilience Act (DORA) con particolare attenzione a *oversight* su *critical service providers*
- Attesa nel 2022 proposta della Commissione su revisione perimetro vigilanza prudenziale

Regole e raccomandazioni specifiche in materia di *digital lending*



- *GL EBA loan origination & monitoring* (attuazione entro giugno 2021)
- Attesa nel 2022 proposta della Commissione su presidio rischi prudenziali credito non bancario (...verso armonizzazione UE)

Regole a presidio di un corretto utilizzo dell'intelligenza artificiale nell'ambito dei servizi finanziari (...e non solo)



Proposta quadro della Commissione presentata il 21 aprile 2021; nel prossimo triennio lavori CE-ESAs per chiarire applicazione delle norme sui servizi finanziari supportati da AI



Impatto della digitalizzazione sui modelli di business

Sostenibilità nel tempo di modelli innovativi di open banking

Frammentazione del processo creditizio per ricorso ad outsourcing

Governance dei dati e corretto utilizzo della intelligenza artificiale



“

Changes are inevitable and not always controllable. What can be controlled is how you manage, react to and work through the change process

Kelly A. Morgan



BANCA D'ITALIA
EUROSISTEMA



GRAZIE PER L'ATTENZIONE





APPENDICE

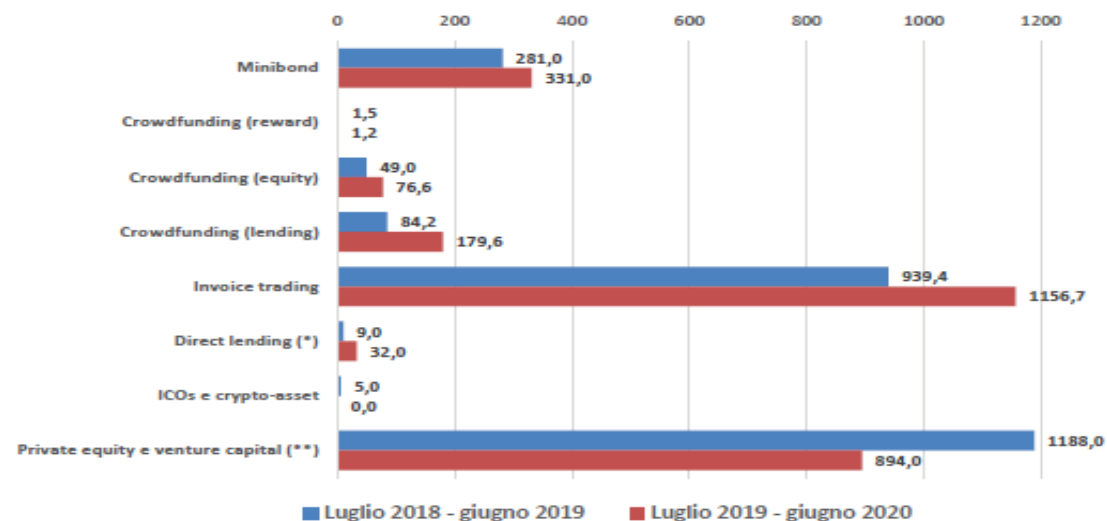


Digitalizzazione e finanza alternativa



- Le tecnologia abilita innovazioni su diversi livelli, sia da parte degli operatori esistenti che di nuovi soggetti:

- **digitalizzazione** (miglioramento di efficienza!) dei **processi interni** agli intermediari esistenti (es. *robotic process automation*) e del rapporto con il cliente (dall'*onboarding digitale*)
- acquisizione di **nuovi dati** da analizzare (es. tramite API in ecosistemi *open banking*) e potenziamento delle **capacità di analisi** a supporto delle decisioni (es. uso dell'**IA** nell'ambito del *credit scoring*, modelli avanzati di *pricing*, *instant lending*)
- la combinazione di più tecnologie abilita anche nuove modalità di offerta del credito (es. **direct lending**, **invoice trading**, **crowdfunding**) alternative ai canali tradizionali specie per **PMI**
- ...fino alla frontiera della **finanza decentralizzata** abilitata da *smart contracts* e *blockchain*



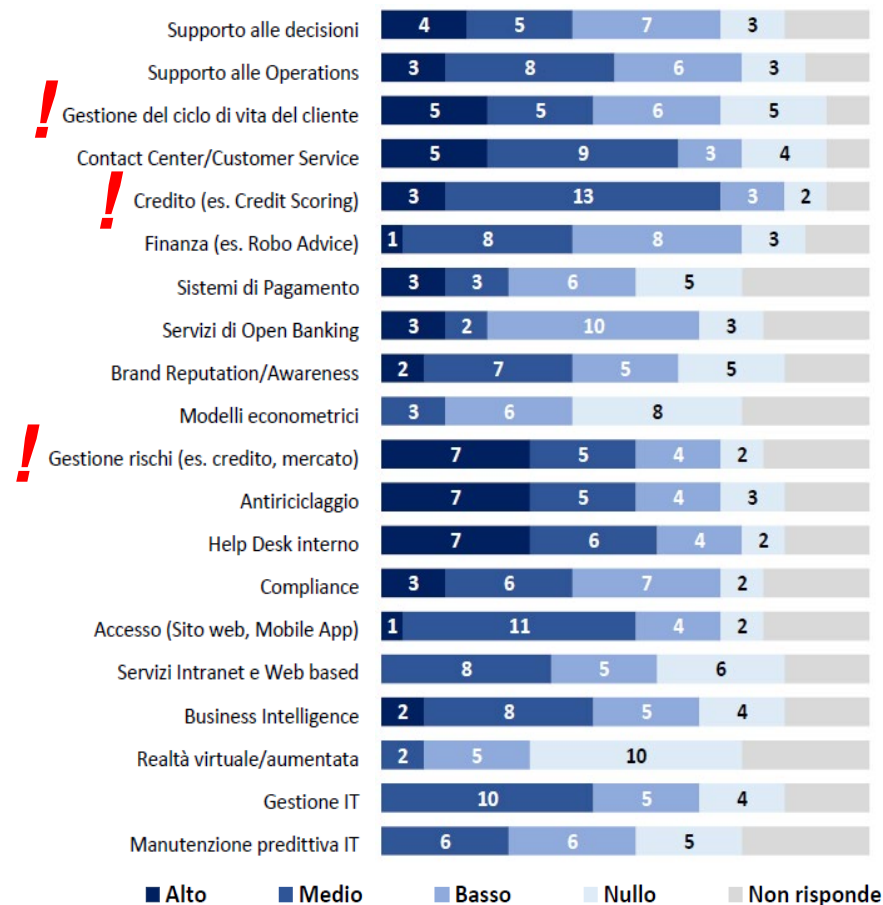


DIGITALIZZAZIONE E COMPETENZE



- Cifra di questa evoluzione è l'uso **intensivo e avanzato dei dati** (strutturati e non strutturati), che consente di rispondere meglio alle esigenze del potenziale prenditore, personalizzare l'offerta e accorciare i tempi di erogazione del credito...
- ... oltre che (potenzialmente) **monitoraggio** più accurato **dell'andamento del rapporto nel tempo**, identificazione più tempestiva di segni di deterioramento (*early warning*), gestione più efficiente dei crediti problematici (grazie anche un migliore governo dei dati lungo tutta la vita di un'esposizione) e migliori strumenti per *due diligence* NPE
- L'innovazione incide sull'intera filiera del credito e su tutti i prodotti (dal credito al consumo al credito M/L termine): per **competere** servono più **specializzazione, competenze e tecnologia** rispetto al passato, in **ogni segmento** del processo creditizio!

Ambiti di utilizzo dell'IA, previsioni 2021-2023 (25 gruppi bancari)





CRONOPROGRAMMA REGOLAMENTARE



Settembre 2020
Digital Finance
Strategy UE



Aprile 2020
Attesa proposta
della CE su
**regolamentazione
AI**

Entro metà 2022

CE proporrà 1)
modifiche
legislative per
presidiare
ecosistemi
frammentati e
**rischi prudenziali
non-bank lending**



Entro 2024:
quadro normativo
UE che permetta
uso di soluzioni
interoperabili per
**l'identità
digitale**, per
favorire
**onboarding
digitale** nei
servizi finanziari



**Ottobre
2020**
Avvio del
negoziato su
proposta di
regolamento
**DORA
(Digital
Operational
Resilience
Act)**

Entro giugno 2021
Attuazione da parte
della Banca d'Italia
delle **GL EBA on
loan origination
and monitoring**
(cfr. slide seguente)

Entro il 2024:
CE d'intesa con le
ESA precisare
aspettative, in termini
di vigilanza, su
applicazione delle
norme sui servizi
finanziari alle
applicazioni basate
sull'intelligenza
artificiale.





GUIDELINES EBA: FOCUS SU DIGITAL LENDING

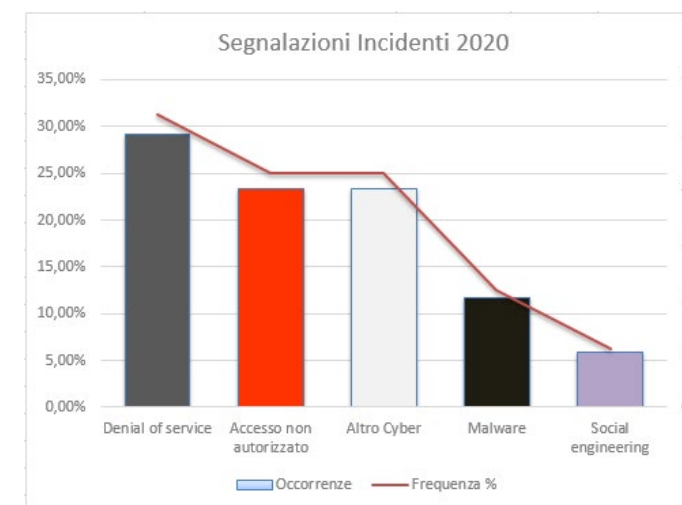
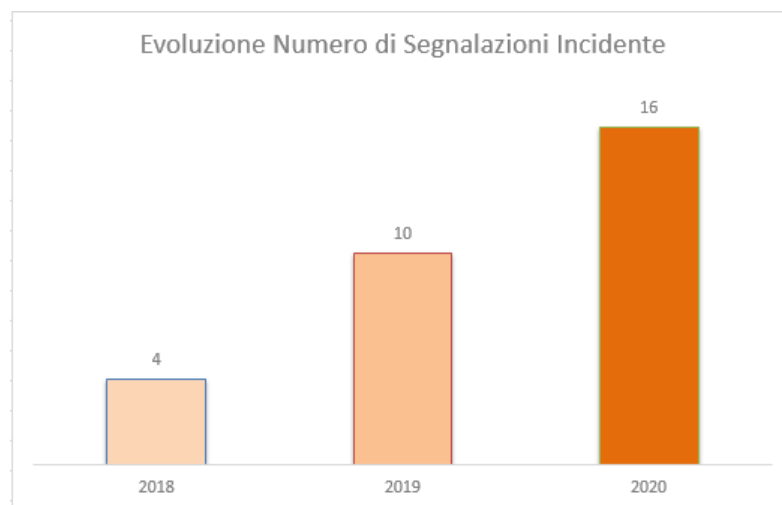
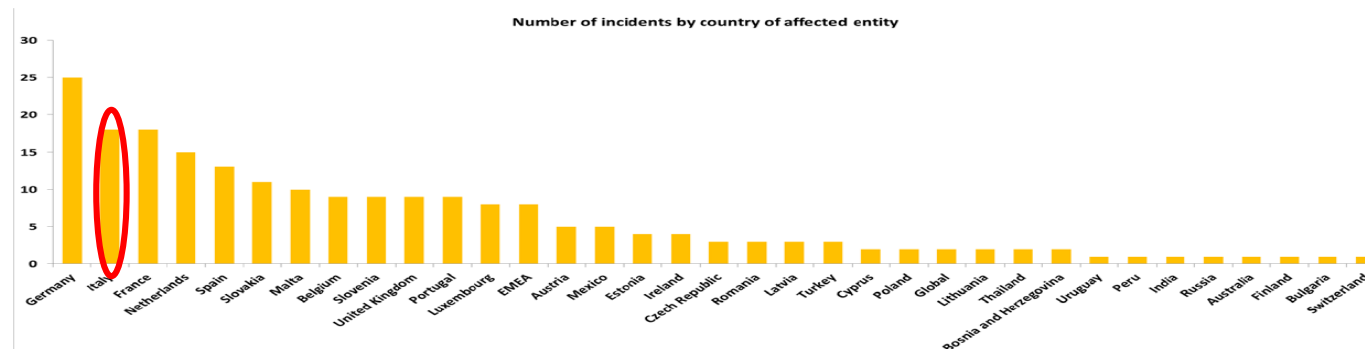


✓ = requisiti generali ✓ = requisiti specifici per <i>digital lending</i>		Natura del requisito		
		Aspetti di governance	Utilizzo dei modelli	Gestione del rischio
Sezione delle GL	4.1 Cultura e governance del rischio di credito	✓		
	4.3 Politiche e procedure relative al rischio di credito	✓	✓	✓
	4.3.3 Innovazione tecnologica per la concessione del credito	✓	✓	✓
	4.3.4 Modelli per la valutazione del merito creditizio e l'assunzione di decisioni sul credito		✓	✓
	4.4 Assunzione di decisioni sul credito	✓		
	4.5 Quadri di gestione del rischio di credito e di controllo interno			✓
	5.1 Informazione e documentazione		✓	
	5.2 Valutazione del merito creditizio del cliente		✓	



IL RISCHIO CYBER: GLI INCIDENTI

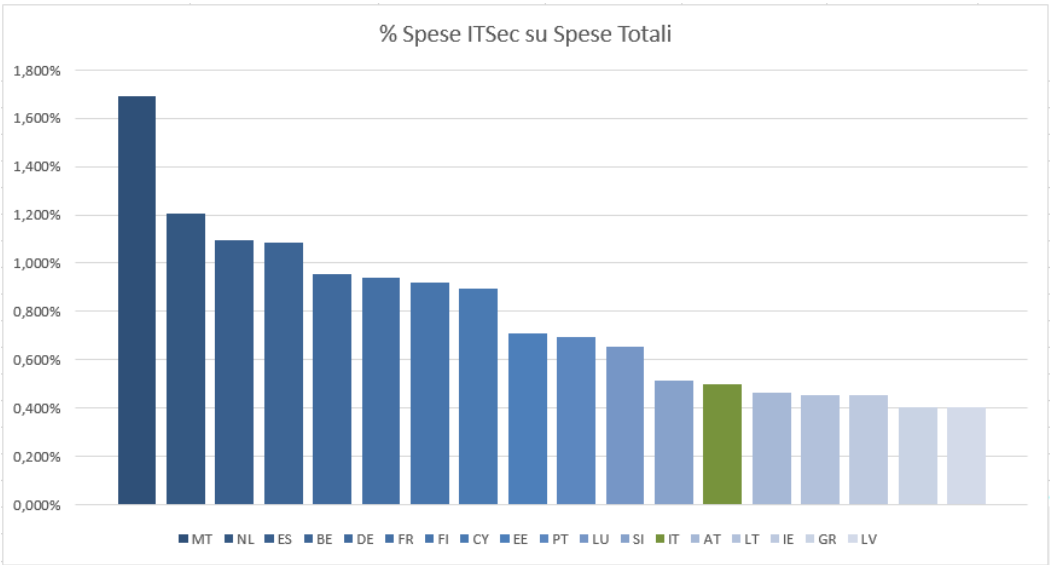
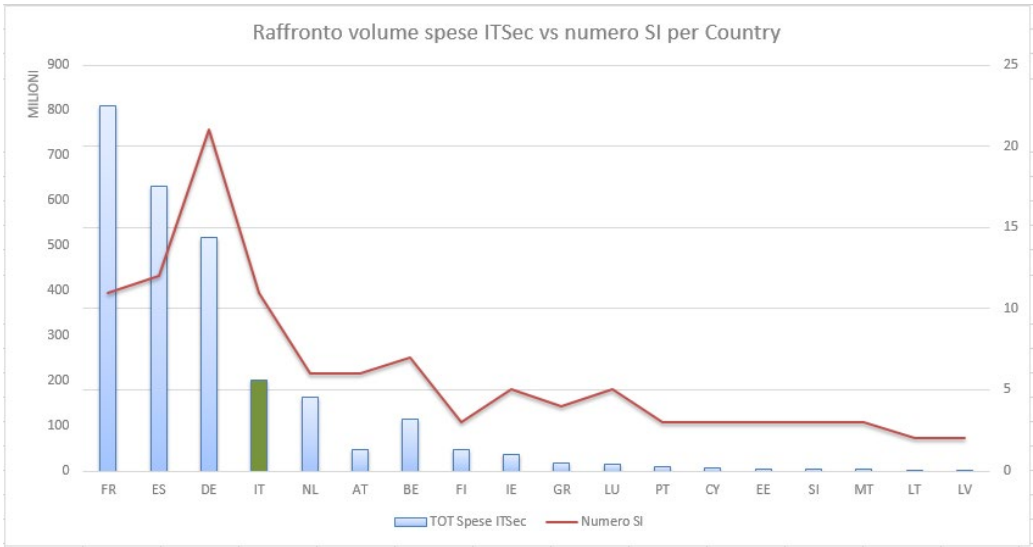
(fonte: ECB Cyber Incident Reporting: Annual report - dati Banca d'Italia)





SPESA PER LA SICUREZZA IT DELLE BANCHE EUROPEE SIGNIFICATIVE

(fonte: dati ECB-SSM - 2019)





I CONTROLLI RELATIVI ALLA CYBERSECURITY

(fonte: ECB Cyber Incident Reporting: Annual report)

