



**MONTE  
DEI PASCHI  
DI SIENA**  
BANCA DAL 1472

# Strategie Creditizie in un mondo che cambia

Marco Martini

Resp. Strategie Creditizie Banca MPS

*Milano, 10 giugno 2025*

# Il contesto globale: 5 anni che hanno cambiato il mondo

*Nuove dinamiche mondiali si stanno affermando...*

- Rallentamento flussi commerciali, capitali, persone
- Aumento del protezionismo
- Crescente attenzione a identità nazionali e regionali
- Ripensamento del modello globalizzato
- Incertezza geo politica

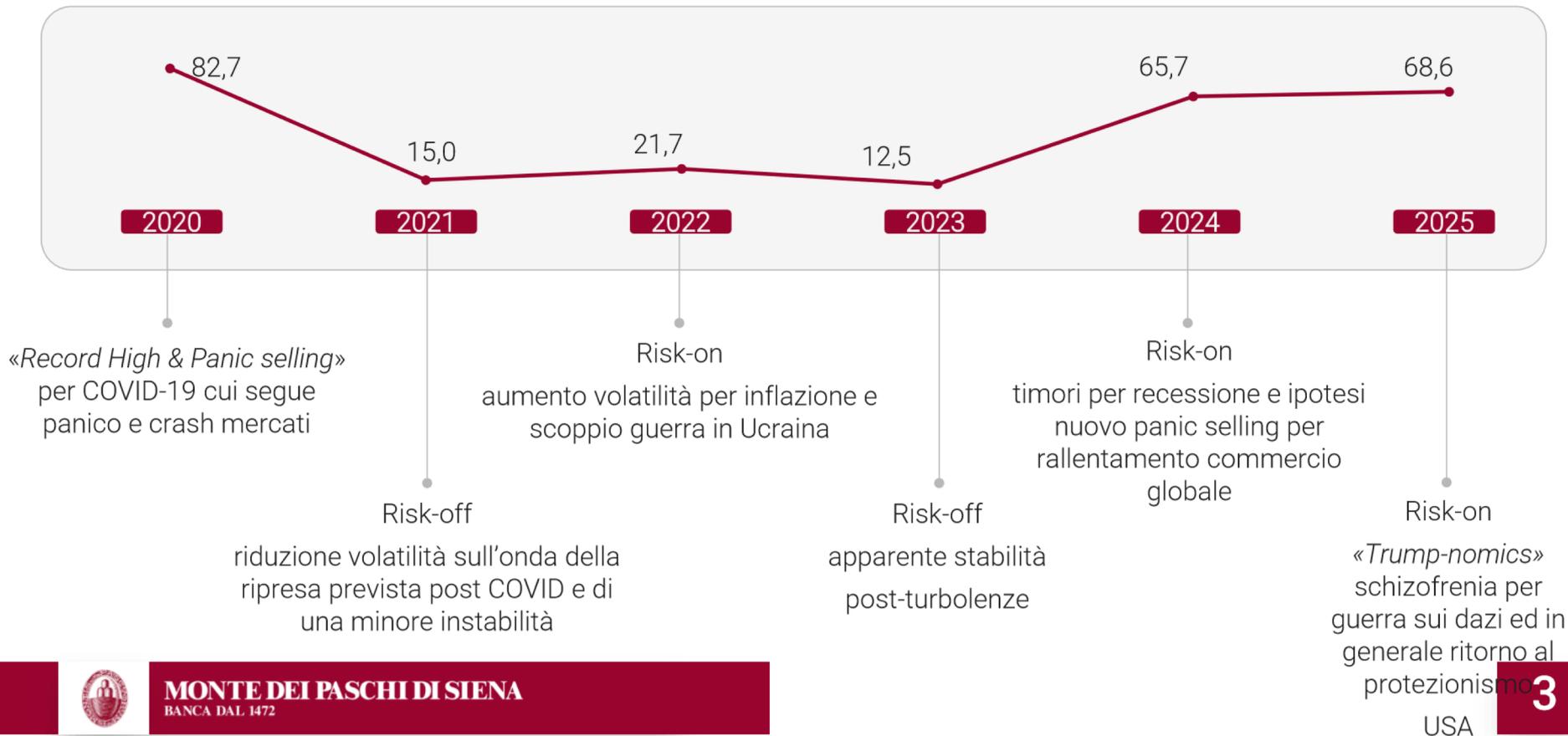
*... con consistenti ricadute sull'economia italiana*

- Disequilibrio bilancia commerciale (import-export)
- Aumento dei costi per le imprese
- Aumento del rischio di insolvenza

*Il ruolo delle Banche è cruciale per garantire il necessario supporto ad imprese e privati in difficoltà*



# VIX index: la volatilità dei mercati



# Supporto alle imprese: la risposta alla schizofrenia dei dazi

*L'introduzione dei dazi è un fattore di vulnerabilità...*

- Aumento inflazione
- Rallentamento del trend di riduzione tassi di interesse
- Peggioramento della qualità degli attivi

*... che richiede un adeguamento delle strategie creditizie*

- Potenziamento analisi settoriale (da 30 comparti a 230 SIRC)
- Rafforzamento analisi «*forward looking*»
- Valutazione «rischi emergenti» e «*single risk*»

*Obiettivo: azione proattiva di sostegno ai clienti con accesso a strumenti di consolidamento, moratoria e nuova finanza con garanzia statale*



# Supporto alle famiglie: mutui e credito al consumo

*BMPS è punto di riferimento per le famiglie...*

- Mutui e Credito al Consumo come motori trainanti per lo sviluppo del territorio
- Azioni di sostegno per contenere le necessità creditizie delle persone
- Evoluzione organizzazione Banca con creazione di fabbriche prodotto dedicate

*... modulando l'offerta in base all'«affordability prospettica»*

- Finalità (i.e. acquisto, surroga, prestiti personali)
- Sostenibilità finanziaria (inserimento «*sensitivity*» nel processo di origination)
- Introduzione del reddito residuo («*residual income*»)

*Flessibilità e capacità di risposta alle esigenze della clientela diventano sempre più importanti: nascono voucher mutui, mutui flessibili, mutui «green», prestiti di consolido, ecc.*



# Strategie Performing: leitmotif strategico aziende e famiglie

2020

COVID & Lockdown

Supporto commerciale standard clienti captive  
Supporto «incondizionato»

2021

Sostegno emergenziale

Prosecuzione del sostegno alla clientela sia lato imprese che famiglie

2022

Restart

Creazione prodotti a supporto PNRR, introduzione strutturale dei rischi ESG e riavvio del Credito al Consumo

2023

Crescita quota di mercato

Allargamento della base di clientela in un framework in cui assume sempre più importanza la *sensitivity* da scenario ai rischi di transizione e fisici. Grande attenzione alla sostenibilità del debito con introduzione strutturale di uno score di *affordability*

2024

NZBA e ottimizzazione portafoglio

Creazione target NZBA («*Net-Zero-Banking-Alliance*») e *sensitivity forward*, introduzione del *pricing* corretto per il rischio fisico e di uno score integrato di rischio e *affordability*

2025

Introduzione «Single Risk» e Rischi emergenti

Leve operative per affrontare l'incertezza.  
Elasticità strategica ai rischi singoli ed emergenti.  
Framework di revisione strategie infrannuale.



# Strategie Non Performing: approccio integrato

Trend Stock NPE



Ultime fasi dell'azione di *destocking* di grandi portafogli avviata con progetto «Valentine» nel 2016

Introduzione approccio «*cherry picking*» per individuazione piccoli portafogli in ottica di work-out

Focus su gestione internalizzata e industrializzazione recuperi  
Prosecuzione *cherry picking* e gestione ptf NPE in logica «*fill-the-gap*»

Da strategie «distinte» Performing e Non Performing a strategie «totalmente integrate» in cui l'appetite della clientela dipende in maniera rilevante anche dai KI di Asset Quality del portafoglio



# Lesson learnt: nessuno può scegliere l'epoca in cui vivere

*Il cinico fatalismo della millenaria saggezza cinese...*

宁为太平犬，不做乱世人。

(*Nìng wéi tàipíng quǎn, bù zuò luànshì rén*)

*«Meglio essere un cane in tempi di pace che un uomo in  
tempi di caos»*

*... che abbia ragione?*





**MONTE  
DEI PASCHI  
DI SIENA**  
BANCA DAL 1472



**MONTE DEI PASCHI DI SIENA**  
BANCA DAL 1472