

# COME MITIGARE I RISCHI NELL'OPERATIVITA' BANCARIA

**Donatella Oliboni**  
Chief Representative and Area Manager  
South East Asia

**Giancarlo Bianchi**  
Resp. Trade & Export Finance

**Direzione Estero**  
**Banca Popolare di Vicenza**

Palermo, 16 Febbraio 2017



**Banca Nuova**

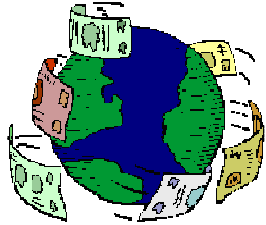
Gruppo Banca Popolare di Vicenza



**Gruppo Banca  
Popolare di Vicenza**



- I rischi nel commercio internazionale
- “Rischio Paese” : Taiwan. Sistema bancario, restrizioni valutarie, sistemi di pagamento
- Riflessioni sugli strumenti di regolamento delle esportazioni
- Riflessioni sugli strumenti per gli investimenti



### Rischio Paese

E' la valutazione globale da effettuare circa la situazione politica ed economica del Paese di residenza della controparte contrattuale;

- Moratoria dei pagamenti – Insolvenza del Paese;
- Atti di imperio del Paese “es. nazionalizzazioni forzate”;
- Instabilità politica – insurrezioni, rivolte ecc.;
- Catastrofi naturali .



### Rischio Cambio

Riguarda le oscillazioni del cambio tra il momento della stipulazione del contratto (o della consegna) e quello del pagamento



### Rischio Controparte

Il rischio commerciale attiene la sfera del debitore e può essere rappresentato:

- dall'insolvenza, di fatto o di diritto, del debitore, con conseguente perdita totale o parziale del credito;
- dall'inadempimento puro e semplice del debitore.



### Rischi Legali

**Controllo e rispetto delle Normative Antiriciclaggio**  
**Analisi approfondita sulle controparti «KYC»**  
**«Know Your Customer»**  
**Particolare attenzione alle «SANZIONI»**



### Rischi di normativa

**Applicabilità di normative diversa dalla Italiana**



### Rischi Reputazionali

**Rapporti con Soggetti «PEP»**  
**«Politically Exposed Person»**

## E' possibile mitigarli ?



**Banca Nuova**

Gruppo Banca Popolare di Vicenza



### Rischio Paese



### Rischio Controparte

Pagamento anticipato

Pagamento contestuale

Credito documentario

Stand-by Letter of credit &  
Garanzie



Gruppo Banca  
Popolare di Vicenza



**Conoscenza della controparte**



**Conoscenza del mercato estero (normativa interna, doganale, fiscale ecc.)**



**Conoscenza dei più appropriati mezzi di regolamento**



**Conoscenza di linee di credito con Banche estere**



**Conoscenza di eventuali forme di agevolazioni in Italia o all'estero**



- I rischi nel commercio internazionale
- “Rischio Paese”: Taiwan. Sistema bancario, restrizioni valutarie, sistemi di pagamento
- Riflessioni sugli strumenti di regolamento delle esportazioni
- Riflessioni sugli strumenti per gli investimenti



**CATEGORIA SACE/OCSE**

**1/7**

**MOODY'S**

**Aa3**

**FITCH IBCA**

**AA-**

**STANDARD & POORS**

**AA-**





BANCA POPOLARE DI VICENZA Spa, PRIMA TRA LE BANCHE ITALIANE, HA SOTTOSCRITTO ACCORDI DI COLLABORAZIONE CON :

- **BANK OF TAIWAN** – TAIPEI (*SIGLATO NEL 2010*)
- **CHANG HWA COMMERCIAL BANK**– TAIPEI (*SIGLATO NEL 2004*)

ATTRAVERSO TALI ACCORDI IL GRUPPO E' N GRADO DI OFFRIRE ALLA CLIENTELA ITALIANA E TAIWANESE UN **QUALIFICATO SERVIZIO DI ASSISTENZA BANCARIA E FINANZIARIA IN CIASCUNO DEI DUE PAESI.**



## RESTRIZIONI VALUTARIE

---

LA MONETA DI TAIWAN, IL DOLLARO TAIWANESE (TWD), E' LIBERAMENTE CONVERTIBILE.

TUTTAVIA LE NORMATIVE VALUTARIE EMANATE DAL MINISTERO DELLE FINANZE, DALLA BANCA CENTRALE E DAL MINISTERO DEGLI AFFARI ECONOMICI (MOEA) PREVEDONO ALCUNE LIMITAZIONI COME AD ESEMPIO:

- 1) LE AZIENDE RESIDENTI POSSONO TRASFERIRE ALL'ESTERO FINO AD UN MASSIMO DI USD 50 MILIONI ALL' ANNO (questo importo non comprende i pagamenti per le operazioni import/export e i pagamenti degli stipendi dei dipendenti);
- 2) GLI STRANIERI POSSONO CAMBIARE VALUTA STRANIERA CONTRO DOLLARI DI TAIWAN FINO AD UN IMPORTO MASSIMO DI USD.100.000 PER TRANSAZIONE;
- 3) LE AZIENDE STRANIERE POSSONO CHIEDERE FINANZIAMENTI AD ENTITA' ESTERE SOLO PREVIA APPROVAZIONE DEL FOREIGN EXCHANGE DEPARTMENT DELLA BANCA CENTRALE (Central Bank of the Republic of China) E DELL' INVESTMENT COMMISSION DEL MOEA (Ministry of Economic Affairs);
- 4) TUTTI GLI INVESTIMENTI DIRETTI ESTERI E INVESTIMENTI DI RESIDENTI TAIWANESE ALL'ESTERO NECESSITANO DELLA PREVENTIVA AUTORIZZAZIONE DELL' INVESTMENT COMMISSION DEL MOEA.

# SISTEMA BANCARIO TAIWANESE

---



**Banca Nuova**

Gruppo Banca Popolare di Vicenza

## COMPOSTO DA:

- 39 BANCHE LOCALI;
- 23 BANCHE DI CREDITO COOPERATIVO;
- 27 FILIALI/UFFICI DI RAPPRESENTANZA DI BANCHE ESTERE.

IL GOVERNO DI TAIWAN HA INIZIATO UNA POLITICA DI LIBERALIZZAZIONE E HA INTRODOTTTO RIFORME DEL SISTEMA BANCARIO.

TUTTAVIA, TRE DELLE QUATTRO MAGGIORI BANCHE DEL PAESE SONO TUTTORA COMPLETAMENTE O PER LA MAGGIORANZA STATALI.



Gruppo Banca  
Popolare di Vicenza



- **CREDIT TRANSFERS/TRASFERIMENTI BANCARI:** E' IL SISTEMA DI PAGAMENTO SENZA CONTANTI MAGGIORMENTE UTILIZZATO A TAIWAN. E' IL METODO PRINCIPALE CHE LE SOCIETA' USANO PER EFFETTUARE PAGAMENTI DI MERCE, DI IMPOSTE E STIPENDI E PER OPERAZIONI DI TESORERIA;
- **DIRECT DEBITS/ ADDEBITI DIRETTI:** UTILIZZATI PER EFFETTUARE PAGAMENTI DI UTENZE O RATE DI MUTUI;



**ASSEGNI:** USATI COME MEZZO DI PAGAMENTO PRINCIPALMENTE DALLE AZIENDE E RARAMENTE DAI PRIVATI. IL TURNOVER DEGLI ASSEGNI E' DIMINUITO CON L'AUMENTO DELL'UTILIZZO DEI CREDIT TRANSFERS.

- ✓ GLI ASSEGNI EMESSI HANNO VALIDITA' DI 1 ANNO;
- ✓ E' PRATICA COMUNE UTILIZZARE ASSEGNI POST-DATATI. GLI ASSEGNI SONO EMESSI CON DUE DATE: UNA DI EMISSIONE ED UNA FUTURA;
- ✓ IL BENEFICIARIO DI UN ASSEGNO PUO' OTTENERE UN FINANZIAMENTO DALLA BANCA SEMPLICEMENTE PRESENTANDO UN ASSEGNO POST-DATATO IN GARANZIA E UN DOCUMENTO CHE PROVI LA TRANSAZIONE COMMERCIALE SOTTOSTANTE (ad esempio una fattura);
- ✓ GLI ASSEGNI COSI' COME ALTRI MEZZI DI PAGAMENTO CARTACEI COME PROMISSORY NOTES E ACCETTAZIONI BANCARIE POSSONO ESSERE EMESSI ANCHE ELETTRONICAMENTE (come E-Cheques);
- ✓ LA MAGGIOR PARTE DEGLI ASSEGNI VIENE NEGOZIATA IL GIORNO SUCCESSIVO ALLA PRESENTAZIONE, SEBBENE GLI ASSEGNI DOMESTICI IMPIEGHINO FINO A 7 GIORNI PER ESSERE NEGOZIATI SE IL DEBITORE E IL CREDITORE SONO LOCALIZZATI IN DIVERSE REGIONI DEL PAESE.



✓ **CARTE DI CREDITO:** ALLA FINE DEL 2014 ERANO IN CIRCOLAZIONE NEL PAESE 4,4 MILIONI DI CARTE DI CREDITO, 8% IN PIU' RISPETTO ALL'ANNO PRECEDENTE. IL NUMERO DELLE CARTE BANCOMAT INVECE STA SCENDENDO; ERANO 491.732 ALLA FINE DEL 2014, IN CALO DEL 7,6% RISPETTO ALLA FINE DEL 2013;

✓ **DENARO ELETTRONICO:** L'UTILIZZO DEL DENARO ELETTRONICO A TAIWAN E' IN AUMENTO.

I CIRCUITI PRINCIPALI DI CARTE PRE-PAGATE USATI A TAIWAN SONO: *EASY CARD* E *TAIWAN MONEY CARD* CHE VENGONO UTILIZZATI PER IL TRASPORTO PUBBLICO OPPURE PER TRANSAZIONI DI PICCOLO VALORE. ALLA FINE DEL 2014 ERANO IN CIRCOLAZIONE NEL PAESE 58 MILIONI DI CARTE PREPAGATE, 63,2% IN PIU' RISPETTO ALLA FINE DEL 2013;

✓ **OPERAZIONI CROSS-BORDER:** VENGONO REGOLATE TRAMITE IL CIRCUITO BANCARIO. TUTTE LE BANCHE PRINCIPALI DI TAIWAN HANNO CORRISPONDENTI NEL MONDO.



- LE BANCHE A TAIWAN NON RICONOSCONO INTERESSI ATTIVI SUI DEPOSITI.
- I **RESIDENTI** POSSONO APRIRE CONTI IN VALUTA ESTERA NEL PAESE E ALL'ESTERO;
- I **RESIDENTI** POSSONO ANCHE APRIRE E MANTENERE ATTIVI CONTI IN VALUTE OFFSHORE;  
  
TUTTAVIA: **LE FILIALI DI BANCHE STRANIERE A TAIWAN NON POSSONO APRIRE CONTI CORRENTI IN VALUTA ESTERA A RESIDENTI TAIWANESE.** QUESTO SIGNIFICA CHE I RESIDENTI TAIWANESE POSSONO APRIRE CONTI IN VALUTE DIVERSE DAL DOLLARO DI TAIWAN SOLAMENTE ALL'ESTERO OPPURE TRAMITE UNA SUSSIDIARIA OFFSHORE.
- I **NON RESIDENTI** POSSONO APRIRE UN CONTO IN VALUTA STRANIERA LOCALMENTE;
- I **NON RESIDENTI** POSSONO ATTIVARE DEPOSITI, LIBRETTI A RISPARMIO E TIME DEPOSIT MA NON UN CONTO ASSEGNI IN VALUTA LOCALE (TWD).



- I rischi nel commercio internazionale
- “Rischio Paese” : Taiwan. Sistema bancario, restrizioni valutarie, sistemi di pagamento.
- Riflessioni sugli strumenti di regolamento delle esportazioni
- Riflessioni sugli strumenti per gli investimenti





**Il primo passo dell'internazionalizzazione delle PMI è, normalmente, l'esportazione dei propri prodotti.**

Occorre individuare assieme all'azienda:

- quali strumenti utilizzare per mitigare i rischi connessi con l'esportazione verso un particolare Paese o Area del mondo;
- quali sono le iniziative necessarie a soddisfare i bisogni finanziari, anche mediante l'eventuale concessione di linee di credito appositamente studiate;
- Quali sono le agevolazioni finanziarie a disposizione (nazionali, locali o internazionali) per sostenere le nuove iniziative di penetrazione del mercato e come avviare l'iter della richiesta



➔ **Lettere di Credito** con pagamento a vista all'esportatore italiano e possibile rifinanziamento alla banca estera fino ad un massimo di 5 anni, con rimborsi semestrali

➔ **Garanzie Internazionali:** Bid Bond, Advance Payment Guarantees, Performance Bonds, Payment Guarantees

# Schema di credito documentario



**Banca Nuova**  
Gruppo Banca Popolare di Vicenza



Compratore / Ordinante / Applicant



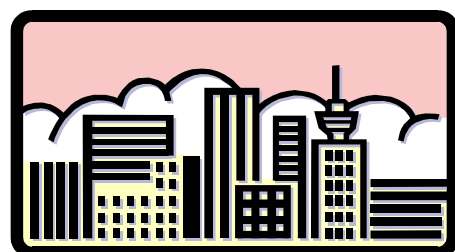
**Venditore/Beneficiary**

Banca Avvisante /Advising Bank

Banca Designata/ Nominated Bank

Banca Confermante/Confirming Bank

Banca Emittente/Issuing Bank



Credito documentario





## ***Gli accordi per l'operatività estero con gli Attori del territorio***

Lo strumento di maggior interesse per favorire le operazioni di esportazione verso l'estero è:

***Finanziamento a Banca estera di credito documentario a favore di Esportatore italiano***



**Banca Nuova**

Gruppo Banca Popolare di Vicenza

***Agevolare il credito all'esportazione***

***Ampliare l'offerta all'acquirente estero favorendo la negoziazione commerciale delle Aziende italiane***

***L'Esportatore italiano potrà offrire una maggiore ed importante dilazione al proprio Cliente estero senza rischi o oneri aggiuntivi***



Gruppo Banca  
Popolare di Vicenza



**Destinatari** : Imprese esportatrici di beni e servizi Clienti della Banca

**Strumenti operativi** :

- Credito documentario
- Finanziamento alla banca estera

**Caratteristiche del prodotto**: Concessione di finanziamento alla Banca Estera, da perfezionarsi nel momento dell'utilizzo del credito documentario all'esportazione, con pagamento a vista all'esportatore italiano e contestuale accensione del finanziamento alla Banca estera secondo i termini di dilazione previsti nel credito documentario.



### **Caratteristiche operative:**

Impegno ad aggiungere la “Conferma” al credito documentario aperte dalle banche estere comprese nell’elenco dei Paesi/Banche inserite nelle proposta commerciale, se richiesto dalla banca emittente e se tecnicamente possibile;  
Impegno ad accendere il finanziamento alla Banca Estera per l’importo del pagamento effettuato all’esportatore italiano.

**Dilazioni ammesse** :I termini di regolamento del finanziamento all’esportazione previste nel testo del credito documentario possono essere esclusivamente come segue:

Con rimborso del finanziamento in un’unica soluzione “bullet” per termini di dilazione entro 12 mesi;

Con rimborso semestrale del finanziamento per termini di dilazione compreso tra durate superiori ai 12 mesi fino 36 mesi ;

Il mezzo di regolamento è sempre il credito documentario.



**Condizioni e tasso di interesse da applicare al finanziamento:** Le condizioni applicabili alla conferma del credito documentario e al finanziamento da concedere alla banca estera sono definite caso per caso in base al Paese/ all'importo/ alla durata della dilazione

**Come si dovrà agire praticamente :**

Nella contrattazione commerciale, al momento di concordare i termini di regolamento, l'**Esportatore** Cliente di Banca Nuova potrà suggerire al suo Cliente di chiedere alla propria Banca di attivare il canale con Banca Nuova.





- I rischi nel commercio internazionale
- “Rischio Paese” :Taiwan. Sistema bancario, restrizioni valutarie, sistemi di pagamento.
- Riflessioni sugli strumenti di regolamento delle esportazioni
- Riflessioni sugli strumenti per favorire gli investimenti all'estero



**Banca Nuova**

Gruppo Banca Popolare di Vicenza



**SIMEST**  
SOCIETÀ ITALIANA PER LE IMPRESE ALL'ESTERO

**FINEST SPA**



Gruppo Banca  
Popolare di Vicenza



**Banca Nuova**

Gruppo Banca Popolare di Vicenza



# Grazie per l'attenzione



Gruppo Banca  
Popolare di Vicenza



## Banca Nuova

Gruppo Banca Popolare di Vicenza

Sede Legale e Direzione Generale  
Via Giacomo Cusmano, 56  
90141 Palermo

Ufficio Estero Merci

Swift code: BPVIIT3TXXX

[estero61@bancanuova.it](mailto:estero61@bancanuova.it) – fax +39 (0)923 822405

Palermo, Via Giacomo Cusmano, 56

Phone +39 (0)923 3805254

Trapani, Piazza Sant'Agostino, 12

Phone +39 (0)923 822411/492/565/569

Responsabile:

Francesco Campo

Phone +39 (0)923 822412 – mobile 3357745185

[francesco.campo@bancanuova.it](mailto:francesco.campo@bancanuova.it)



Gruppo Banca  
Popolare di Vicenza

## **Disclaimer**

*Il presente documento è stato predisposto da strutture interne alla Banca Popolare di Vicenza.*

*Le informazioni contenute, sebbene tratte da fonti ritenute affidabili dagli estensori del documento, potrebbero essere non completamente esaustive. L'accuratezza delle stesse, anche per fatti ed elementi esterni, non può essere in alcun modo garantita e, caso per caso, le indicazioni potrebbero necessitare di maggiori approfondimenti o ulteriori analisi che esorbitano dalla finalità del presente documento.*

*La pubblicazione riveste finalità di informazione ed illustrazione e non costituisce in alcun modo una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di qualsiasi strumento finanziario laddove citato.*

*Eventuali pareri e/o indicazioni espresse all'interno del documento costituiscono opinione degli estensori e pertanto non risultano, vincolanti per le strutture ed i collaboratori della Banca Popolare di Vicenza o per le società controllate/collegate.*



# **Banca Nuova**

**Gruppo Banca Popolare di Vicenza**