



Agenzia per la coesione territoriale

**PROSPETTIVE DI CRESCITA DELLE PMI: RIFORME PUBBLICHE,
GARANZIE E ACCESSO AL CREDITO COME VOLANO DI SVILUPPO**

**POLITICHE DI COESIONE TERRITORIALE,
CREDITO ALLE PMI E CONFIDI**

Salvatore Vescina

21 settembre 2018 - Camera dei Deputati, Sala del Refettorio – Palazzo San Macuto



Agenzia per la coesione territoriale

PROSPETTIVE DI CRESCITA DELLE PMI: RIFORME PUBBLICHE,
GARANZIE E ACCESSO AL CREDITO COME VOLANO DI SVILUPPO

Il credito e la coesione territoriale

Il credito per le PMI

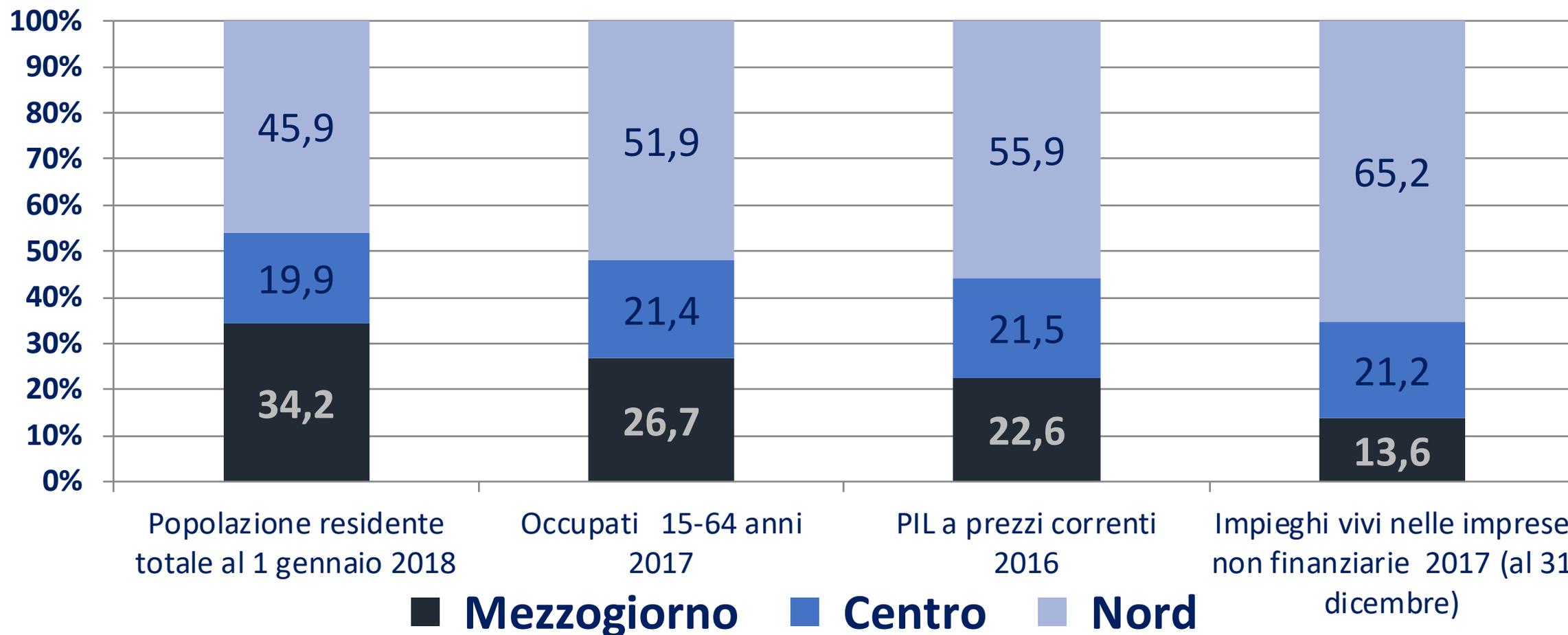
L'evoluzione del *business model* delle banche

I Confidi

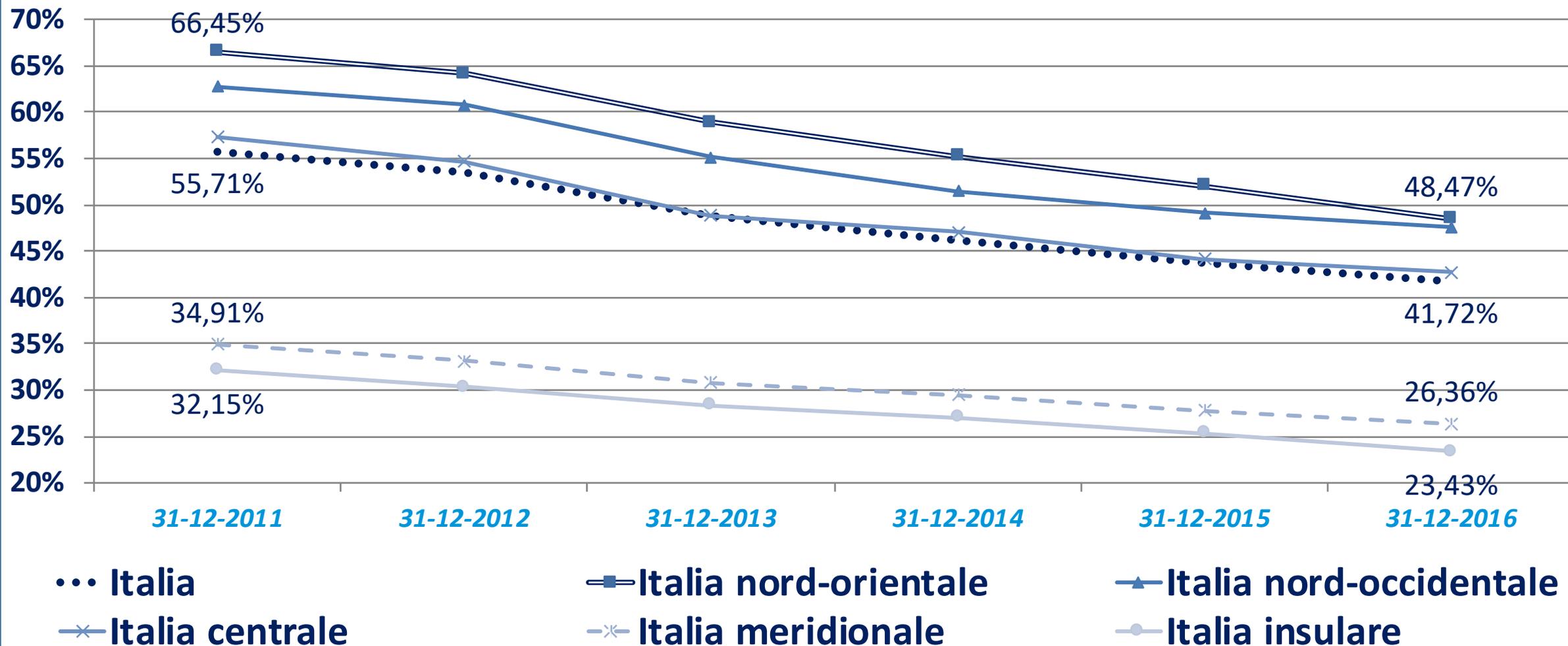
Il credito e la coesione territoriale



Popolazione, occupati, PIL e impieghi nelle imprese al netto delle sofferenze, per macroarea territoriale (quote percentuali sul totale Italia)

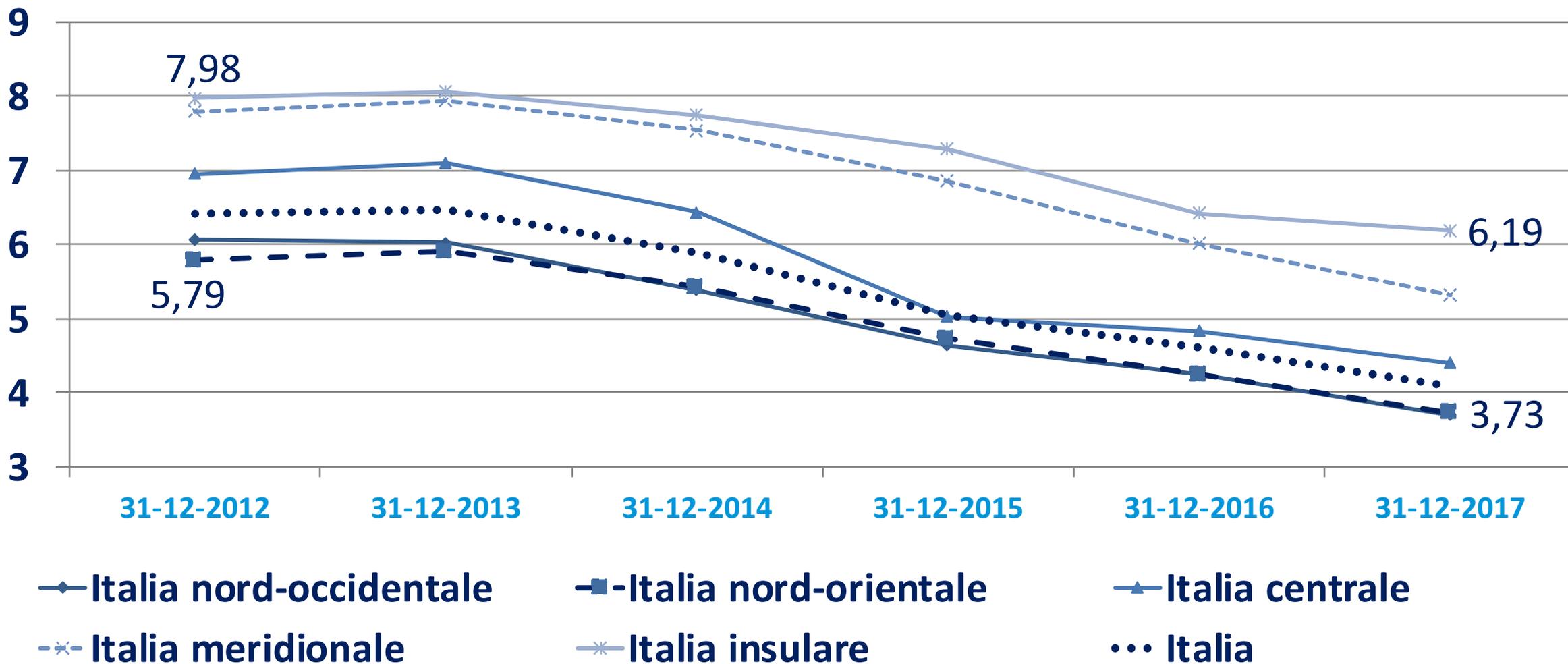


Rapporto tra credito utilizzato (al netto delle sofferenze) e PIL

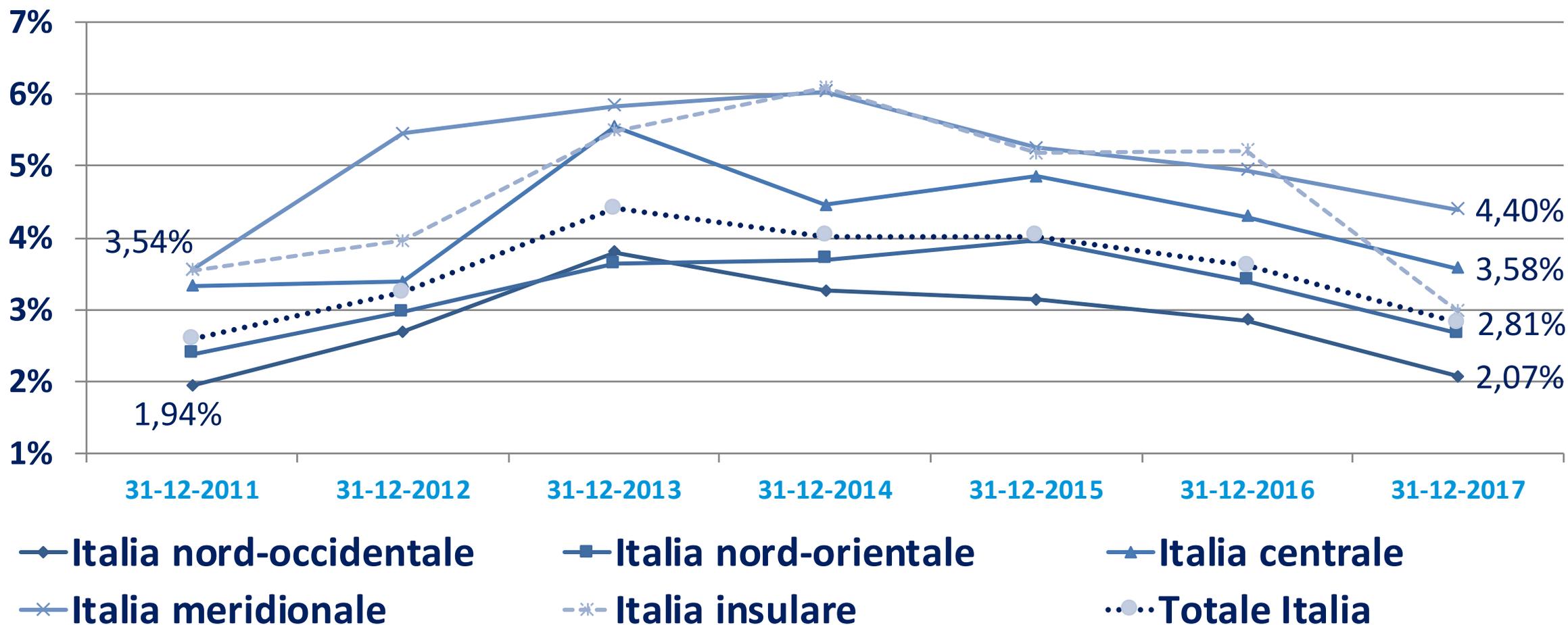


Fonte: nostre elaborazioni su dati Banca d'Italia, Base Dati Statistica [TRI 30146 - Prestiti (escluse sofferenze) - per regione della clientela e classe di grandezza del fido globale accordato (Totale residenti al netto delle Istituzioni finanziarie monetarie)] e ISTAT (per il PIL a valori correnti).

Tasso di interesse per macroarea territoriale



Tasso annuale di decadimento per macroarea territoriale (società non finanziarie e famiglie produttrici)



Fonte: nostre elaborazioni su dati Banca d'Italia, Base Dati Statistica, [TRI30516 Flusso trimestrale nuove sofferenze rettificate/prestiti non in sofferenza rettificata trimestre precedente - per regione della clientela e classe di grandezza del fido globale utilizzato].



Il credito e la coesione territoriale

Al momento 5 Amm.ni centrali e 17 Regioni hanno attivato 57 *strumenti finanziari* co-finanziati dai fondi europei. ACT si coordina con queste Amm.ni fornendo supporto per favorirne la convergenza strategica e operativa.

Risorse finanziarie per il periodo di programmazione 2014-2020, focus strumenti finanziari

Tipologia	Totale risorse dei PO (A)	Strumenti finanziari (B)	% SF su tot. risorse dei PO (=B/A)	Strumenti finanziari per forma tecnica			
				Capitale di rischio	Prestiti	Garanzie	Abbuoni di interessi e commissioni di garanzia
Totale POR	36.086	2.244	6,2	279	1.175	752	38
Totale PON	18.131	2.300	12,7	104	1.560	512	124
Tot. Italia	54.216	4.544	8,4	383	2.735	1.264	162

Il tema è trattato, con un elevato livello di *accountability*, nel "Rapporto ACT sugli strumenti finanziari cofinanziati dai Fondi strutturali e di investimento europei" cui si fa rinvio.



Agenzia per la coesione territoriale

PROSPETTIVE DI CRESCITA DELLE PMI: RIFORME PUBBLICHE,
GARANZIE E ACCESSO AL CREDITO COME VOLANO DI SVILUPPO

Il credito e la coesione territoriale

Il credito per le PMI

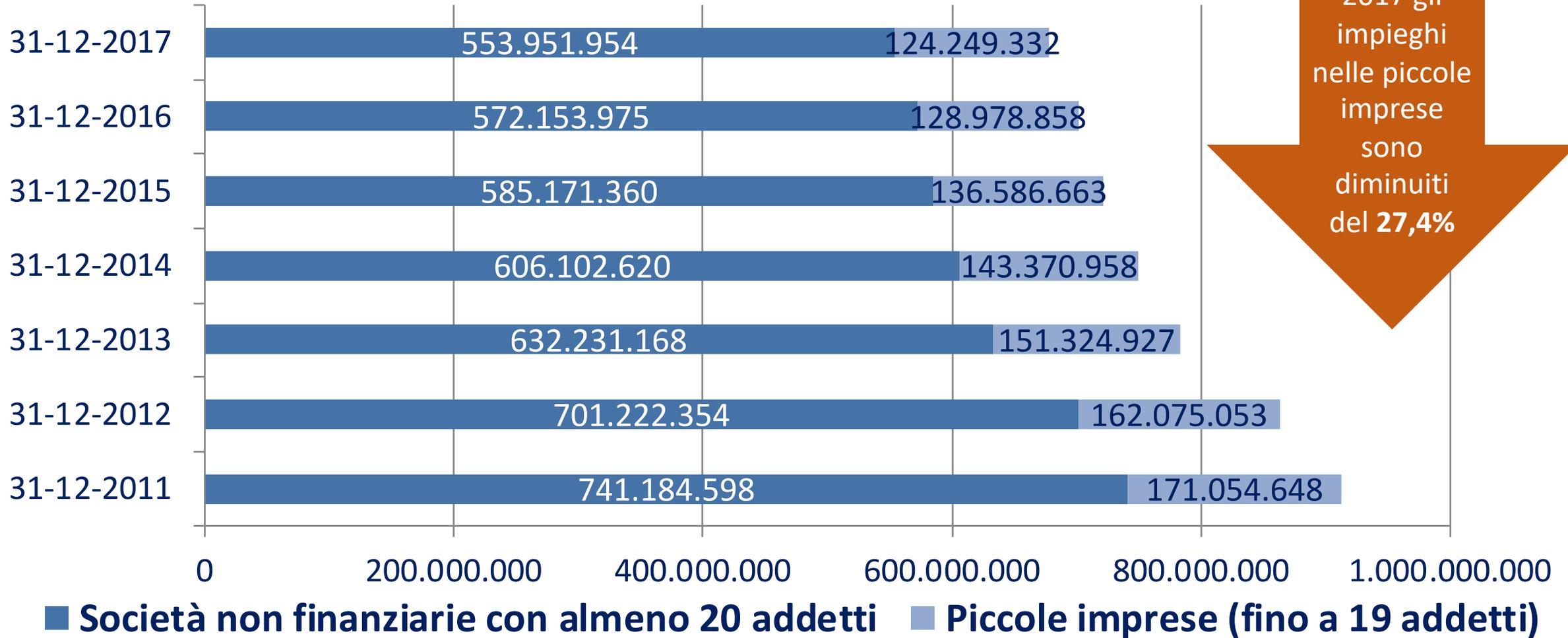
L'evoluzione del *business model* delle banche

I Confidi

Il credito per le PMI

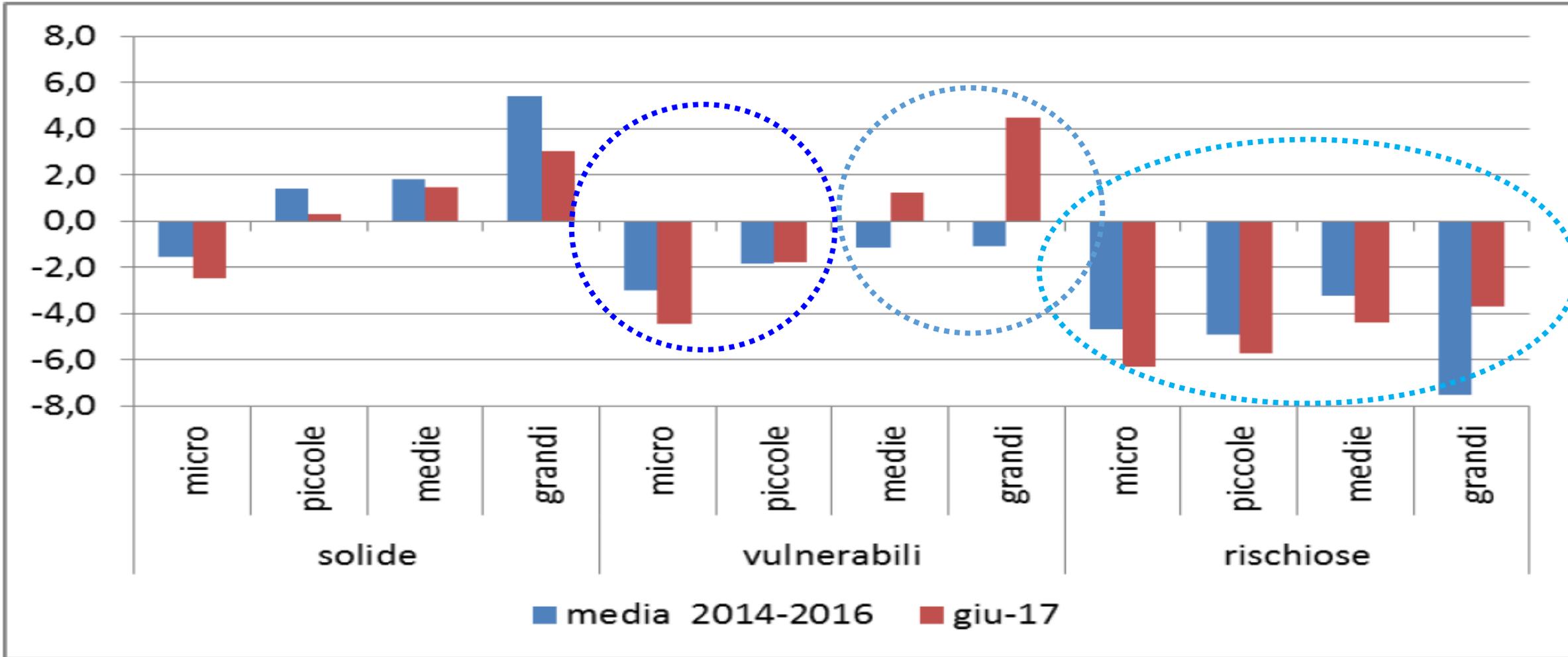


Impieghi vivi per classe dimensionale delle imprese (migliaia di euro)



Fonte: nostre elaborazioni su dati Banca d'Italia, Base Dati Statistica, TDB20226 Prestiti (escluse sofferenze) - per provincia e settore della clientela (I dati comprendono le sole operazioni con la clientela residente, escluse le Istituzioni finanziarie monetarie).

Tassi percentuali di variazione del credito per dimensione di impresa



Fonte: Banca d'Italia e Cerved. Dall'intervento di Luca Zeloni, Capo del Servizio Supervisione Intermediari Finanziari della Banca d'Italia Napoli, del 6 dicembre 2017 al convegno "Il rilancio del sistema delle garanzie in Italia" presso l'Unione Industriali di Napoli .



Agenzia per la coesione territoriale

PROSPETTIVE DI CRESCITA DELLE PMI: RIFORME PUBBLICHE,
GARANZIE E ACCESSO AL CREDITO COME VOLANO DI SVILUPPO

Il credito e la coesione territoriale

Il credito per le PMI

L'evoluzione del *business model* delle banche

I Confidi

L'evoluzione del *business model* delle banche



In un paper pubblicato da Banca d'Italia* è una ipotesi interpretativa molto convincente del perché ***a parità di numerose caratteristiche di impresa (redditività, liquidità, dinamica del fatturato, spesa per investimenti, settore di attività economica e area geografica), il credito si è ridotto soprattutto per le microimprese e per le aziende più rischiose (...)***

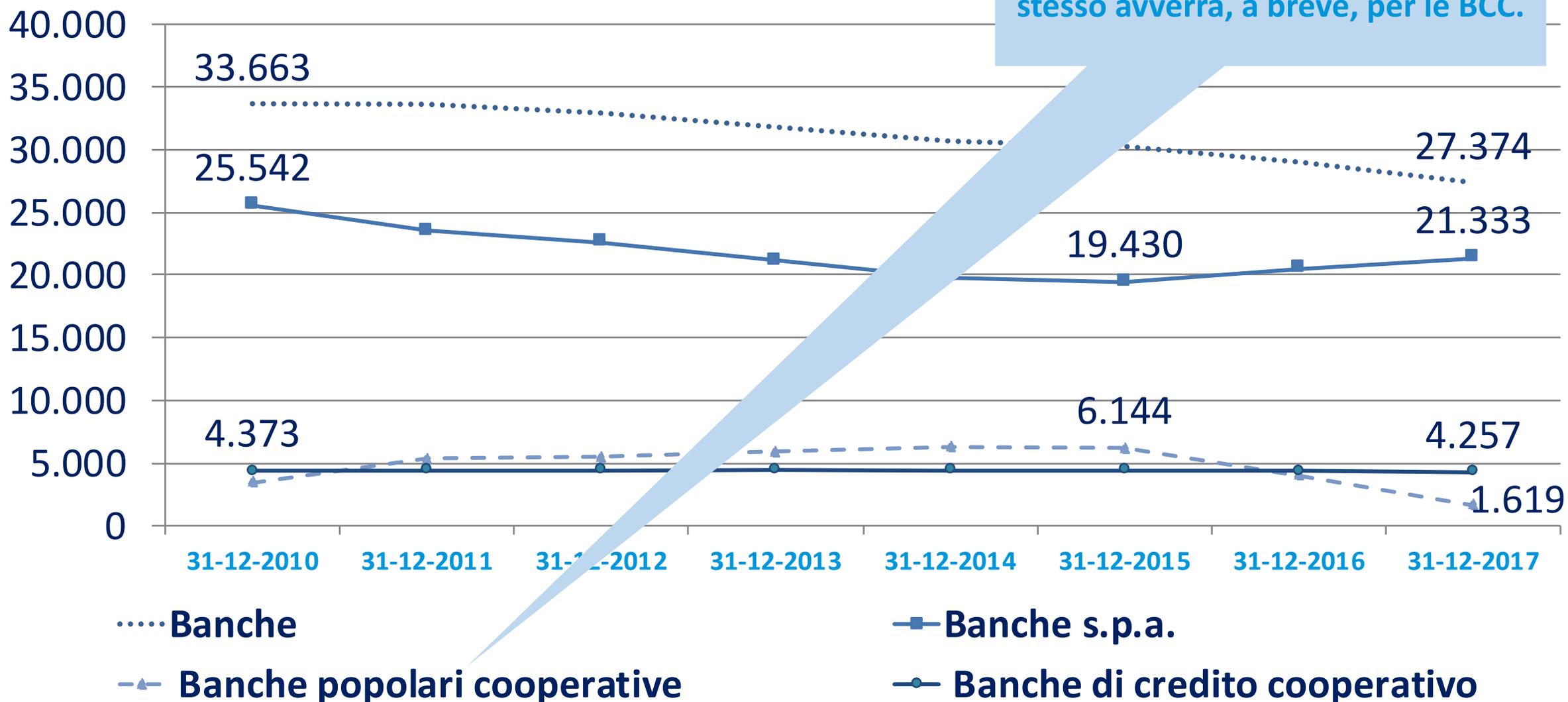
Vi è una componente della minor crescita del credito delle microimprese non spiegata dagli indicatori inclusi nelle regressioni. Ciò potrebbe riflettere una minore propensione delle banche a finanziare clientela di piccola dimensione a causa della maggiore incidenza dei costi fissi oppure le difficoltà ad adattare i metodi di valutazione del merito di credito basati sull'informazione qualitativa ai rilevanti cambiamenti tecnologici e regolamentari in corso.

* *Fragilità finanziaria delle imprese e allocazione del credito*, di Emilia Bonaccorsi di Patti e Paolo Finaldi Russo, pubblicato da Banca d'Italia nel febbraio 2017 in *Questioni di economia e finanza*.

L'evoluzione del *business model* delle banche



Numero di sportelli per gruppi dimensionali di banche

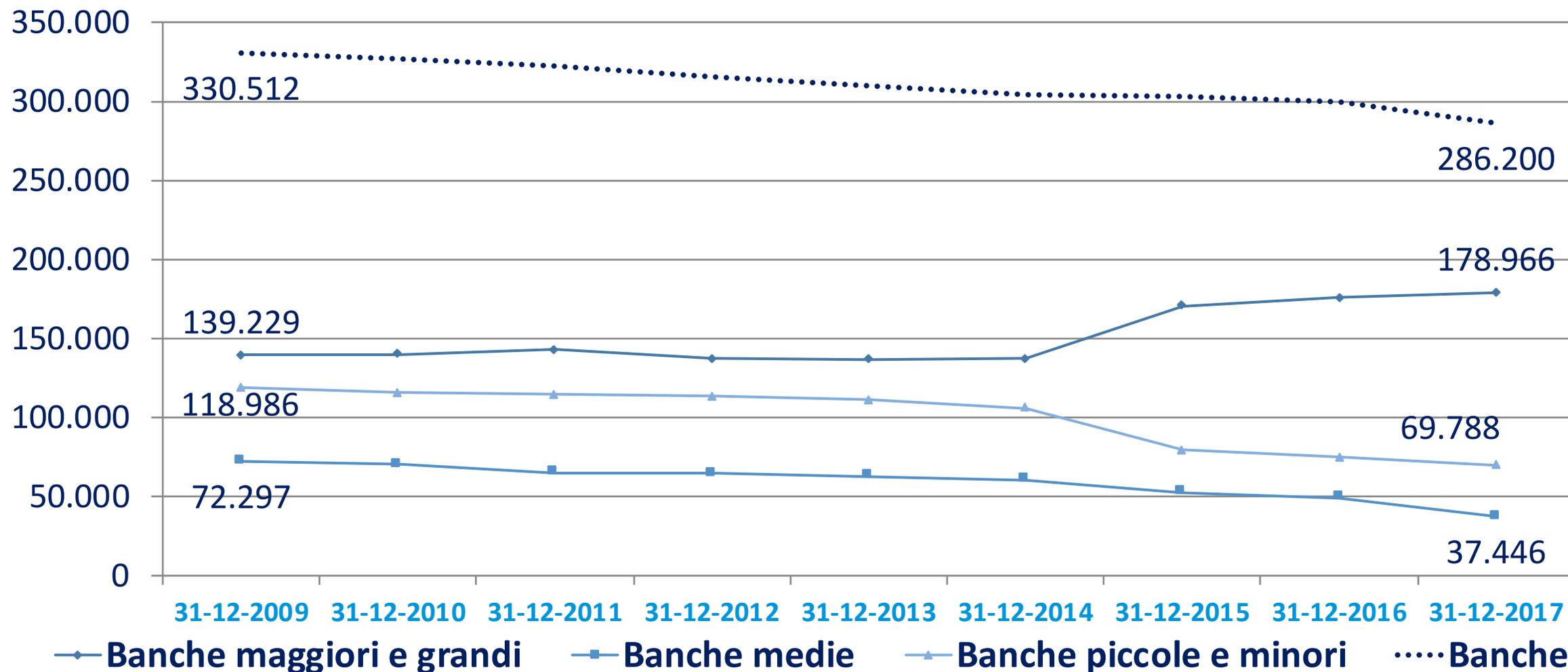


Fonte: nostre elaborazioni su dati Banca d'Italia, Base Dati Statistica [TDB20207] Banche e sportelli - per provincia e gruppo istituzionale di banche.

L'evoluzione del *business model* delle banche



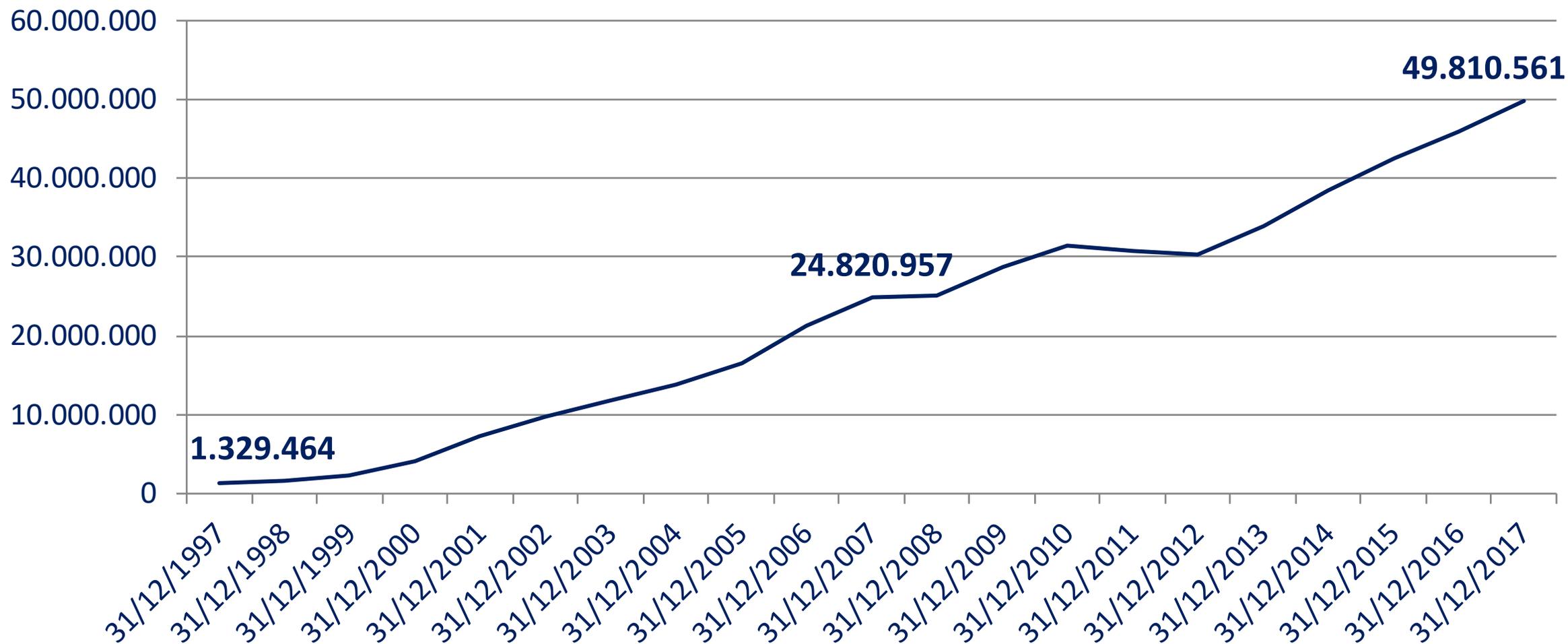
Dipendenti del sistema bancario italiano per gruppi dimensionali di banche



L'evoluzione del *business model* delle banche



Numero utenti di servizi di *home e corporate banking*





Agenzia per la coesione territoriale

PROSPETTIVE DI CRESCITA DELLE PMI: RIFORME PUBBLICHE,
GARANZIE E ACCESSO AL CREDITO COME VOLANO DI SVILUPPO

Il credito e la coesione territoriale

Il credito per le PMI

L'evoluzione del *business model* delle banche

I Confidi

Struttura di mercato dei confidi e importi garantiti

	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Confidi iscritti (unità) *	642	617	530	508	481	439
di cui segnalanti in Centrale dei Rischi	525	509	506	462	441	412
di cui sottoposti alla vigilanza della Banca d'Italia**	58	60	62	56	40	38
Valore totale delle garanzie rilasciate (milioni di euro)	21.895	22.200	21.119	19.289	18.247	13.764
di cui concesse da confidi sottoposti alla vigilanza della Banca d'Italia	15.175	16.093	15.509	13.729	12.306	8.661
Quota di mercato dei confidi sottoposti alla vigilanza della Banca d'Italia	69,3%	72,5%	73,4%	71,2%	67,4%	62,9%

Note: (*) Fino al 2015 iscritti all'albo "107" e all'elenco 155 c.4 TUB; dal 2016 iscritti all'albo 106 e all'elenco 155 c.4 TUB. (**) Fino al 2015 iscritti all'albo "107" TUB; dal 2016 iscritti all'albo unico 106 TUB.

Fonte: nostre elaborazioni su dati Banca d'Italia, *L'economia delle regioni italiane*, edizioni varie.

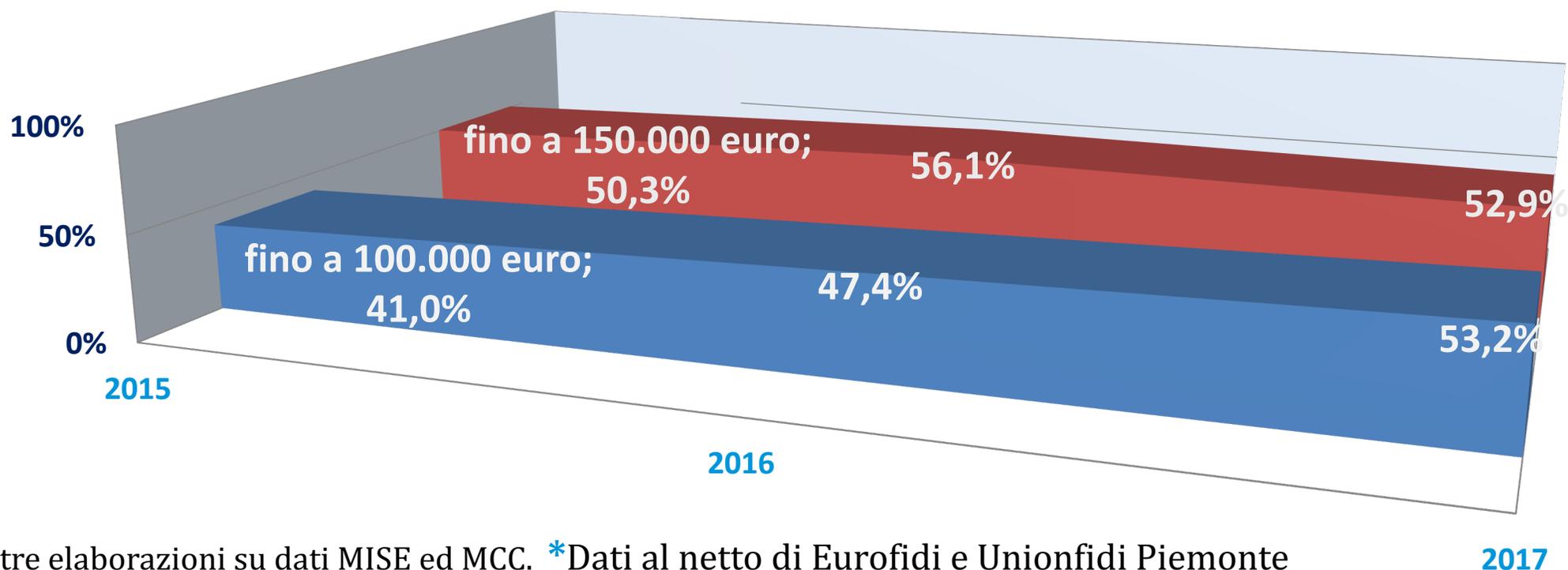
Composizione dei prestiti garantiti dai confidi alle imprese con meno di 20 addetti

	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Importo dei prestiti garantiti dai confidi (milioni di euro)	20.067	19.139	17.827	16.317	14.438	12.208
Importo dei prestiti non garantiti dai confidi (milioni di euro)	179.167	171.409	166.565	163.518	160.587	158.917
Incidenza % dei prestiti garantiti dai confidi sul totale	10,1%	10,0%	9,7%	9,1%	8,2%	7,1%
Incidenza % delle sofferenze per i prestiti garantiti dai confidi	12,4%	16,2%	21,3%	25,6%	30,3%	30,5%
Incidenza % delle sofferenze per i prestiti non garantiti dai confidi	18,4%	20,9%	23,2%	25,6%	27,6%	28,6%

Fonte: nostre elaborazioni su dati Banca d'Italia, *L'economia delle regioni italiane*, edizioni varie.

I confidi registrano una più elevata incidenza delle sofferenze sia perché le trattengono a bilancio più a lungo delle banche, sia per il contributo alla media offerto da due grandi player in liquidazione e da alcuni altri operatori non virtuosi....

Fondo di garanzia per le PMI (L. 662/96) – Tasso annuale di decadimento (calcolato sugli importi per i finanziamenti fino a 150.000€ e fino a 100.000€) – Confronto tra confidi e banche (Rapporto % TAD controgaranzie* su TAD garanzie dirette)



Fonte: nostre elaborazioni su dati MISE ed MCC. *Dati al netto di Eurofidi e Unionfidi Piemonte

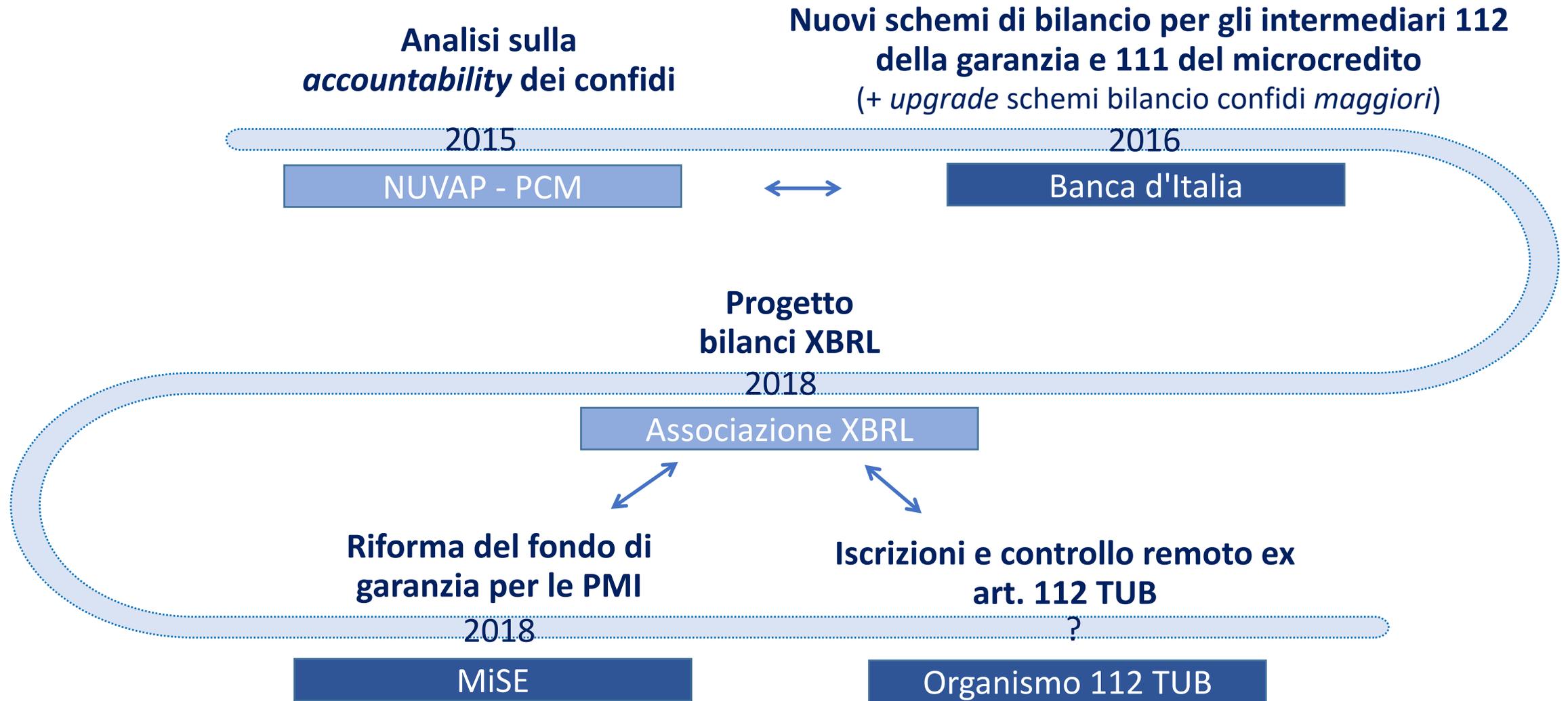
2017

Il vasto insieme dei confidi utilizzatori del Fondo di garanzia per le PMI registra ingressi in insolvenza nell'ordine del 50% di quelli del sistema bancario, benché le operazioni ammesse si concentrino, rispettivamente, nella fascia 2 e nella fascia 1 di valutazione.



I Confidi

Il percorso (più recente) per un'*accountability win-win*



Legenda:

Scelte di policy "ad adiuvandum"

In virtù di norme imperative



Alcuni spunti di discussione per il percorso evolutivo dei confidi

- i confidi sono tutti uguali? Le aggregazioni tra confidi sono tutte virtuose? Gli interventi pubblici devono proteggere i confidi o rafforzarne l'utilità per banche e imprese?
- i confidi detengono informazioni qualitative e quantitative utilissime per valutare la rischiosità delle micro e piccole imprese. Come mai non si considera una priorità valorizzare questo patrimonio informativo rendendolo compatibile (e quindi utilizzabile) con i processi di valutazione delle banche?
- la garanzia è un prodotto povero. Molti confidi hanno più costi che ricavi. E' possibile valorizzare la loro rete distributiva allargando il perimetro delle loro attività? Affrontare il tema, evidentemente, richiederebbe una modifica della normativa in tema di vigilanza.



Agenzia per la coesione territoriale

*PROSPETTIVE DI CRESCITA DELLE PMI: RIFORME PUBBLICHE,
GARANZIE E ACCESSO AL CREDITO COME VOLANO DI SVILUPPO*

GRAZIE PER L'ATTENZIONE

salvatore.vescina.esp@agenziacoesione.gov.it