

# Il credito alle PMI

Le imprese inseguono le Banche  
che hanno sempre maggiore difficoltà a concedere credito

Dottor Piero Lonardi

Dottore Commercialista

Revisore Contabile

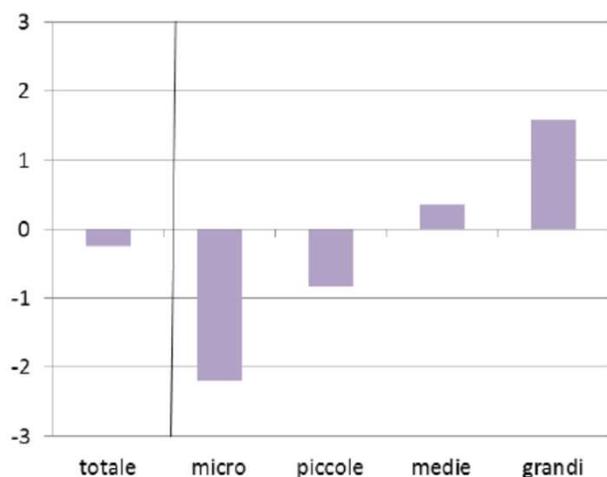
Membro del CDA di Banco BPM

# Andamento del credito per dimensione di imprese

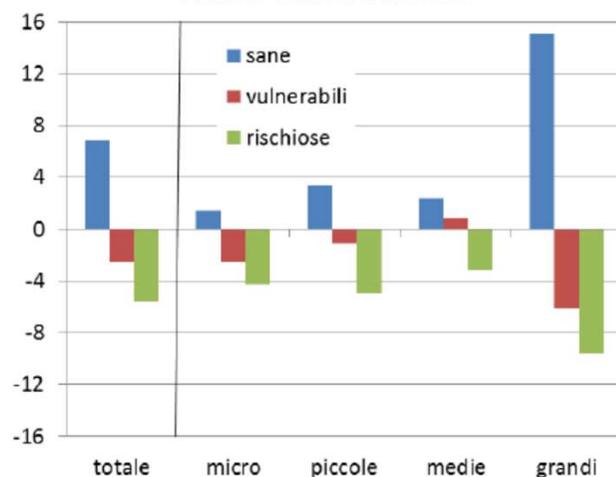
## Il credito bancario alle imprese nel 2015 (1)

(variazioni percentuali sui 12 mesi)

a) per classe dimensionale

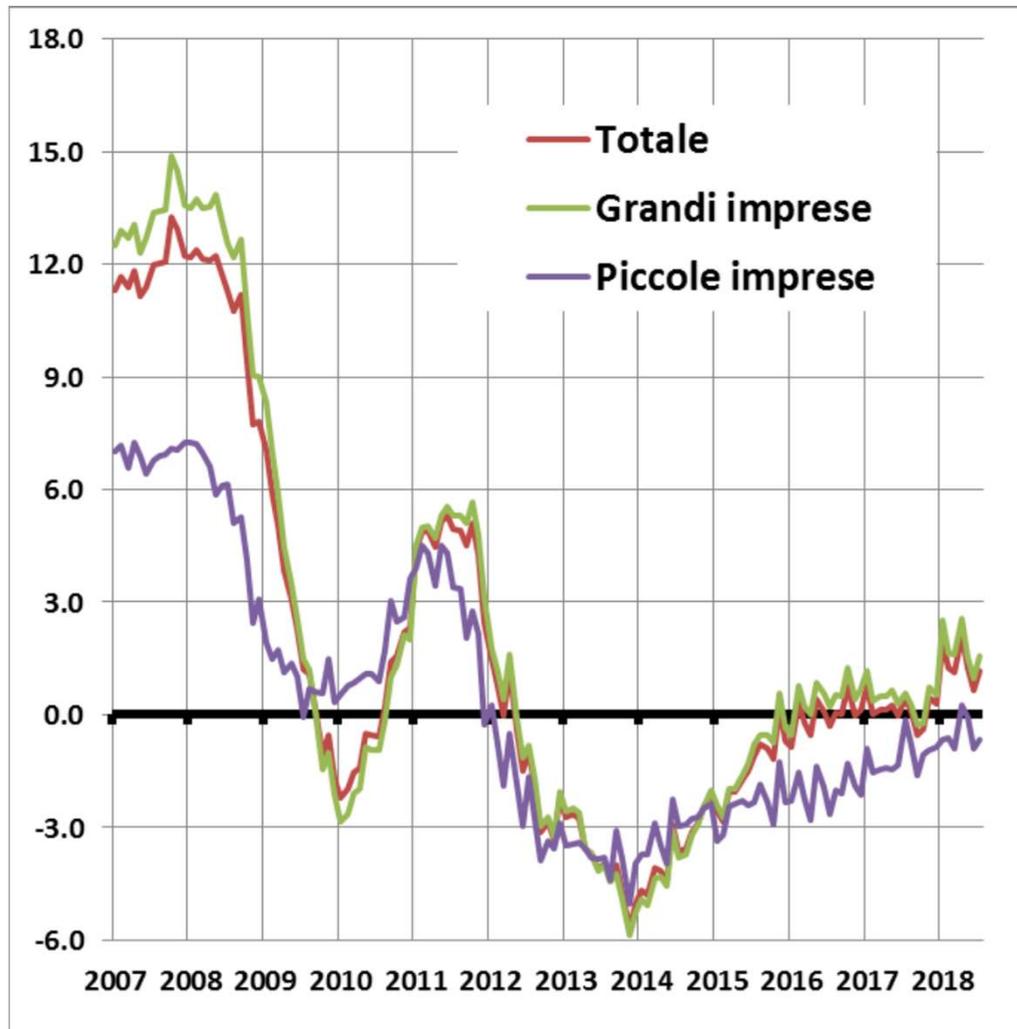


b) per categoria di rischio e classe dimensionale



Dai due grafici (estrapolati dallo studio di *Bancad'Italia*, «Fragilità finanziaria delle imprese e allocazione del credito», di E. Bonaccorsi e P.Finaldi Russo, 2017), si evince come le imprese di micro e piccola dimensione scontano una generale restrizione del volume di credito, a differenza delle medie e grandi imprese, per le quali il credito ha ripreso a crescere in maniera significativa. Inoltre, l'andamento del credito per le micro e piccole imprese (vedi grafico di destra) risulta essere meno correlato alla qualità del prestatore

# Andamento del credito per dimensione di imprese



Anche i più recenti dati (*Fonte: Banca d'Italia; Eramo, Finaldi Russo, Felici e Signoretti, 2018, How slow is the recovery of loans to firms in Italy?*) evidenziano che la generale crescita del credito alle attività produttive non riguarda le imprese di minore dimensione, per le quali si osserva ancora una dinamica recessiva del volume dei prestiti accordati.

# Le Banche e Banco BPM

- Anche per Banco BPM le PMI hanno minori possibilità di accedere al credito
- Oggi, nella massima parte delle banche di medio grandi dimensioni, il settore retail assorbe circa il 75% dei costi, totali, e produce ricavi per il 65% dei ricavi
  - Diversi sono i dati del settore corporate che normalmente è redditizio: spesso i costi non superano il 10%, mentre i ricavi si attestano anche oltre il 20%
    - *Non si tiene conto del rettifiche su crediti*
    - *Il differenziale rendimento/rischio è più alto per le PMI con fatturato fino a 35 mln*

Perché le PMI sono in difficoltà? Le banche

→BUROCRAZIA SEMPRE PIU' PRESSANTE

→TASSI E INFLAZIONE BASSI

→ASSORBIMENTI DI CAPITALE DI MAGGIOR VALORE SUI  
CREDITI VERSO LA PMI

# Perché le PMI sono in difficoltà? Le banche

- SCARSO INVESTIMENTO IN FORMAZIONE DEL PERSONALE
- FACOLTA' DI DELIBERA PRESSO LE SEDI PERIFERICHE QUASI NULLA (FILIALI O GESTORI)
- IMPOSSIBILITA' DI RIAPPROPRIAZIONE DELLE COMPETENZE CLASSICHE BANCARIE, CON EVIDENTI PROBLEMATICHE SU:
  - RAPPORTI CON I CLIENTI
  - PERCEZIONE DA PARTE DEI CLIENTI DI UN SERVIZIO PROFESSIONALE E CONSEGUENTE ACCETTAZIONE DEL PAGAMENTO DI UNA COMMISSIONE
- DIFFICOLTA' O IMPOSSIBILITA' DI STABILIZZAZIONE DEI MODELLI DISTRIBUITI CON CONSEGUENZE NEGATIVE SULLE IMPRESE A CUI MANCA UN INTERLOCUTORE CON CUI FAR CRESCERE LA RELAZIONI.
- PROBLEMI DI CARATTERE ORGANIZZATIVO
  - Difficoltà di gestire prodotti complessi (MLT CON FONDO DI GARANZIA)
  - Bassa motivazione e propensione alla sviluppo di nuovo business da parte dei dipendenti, anche a causa del blocco del turnover
  - Mancanza di politiche di incentivazione e formazione
  - Forte pressione sulla diminuzione dei costi
- RIORGANIZZAZIONI CONTINUE
  - Ricapitalizzazioni
- ASSENZA QUASI TOTALE DI OFFERTA DI SERVIZI
- BASSI MARGINI DI INTERMEDIAZIONE
  - NPL
  - Salvataggi di altre banche
  - Fondo atlante

# Perché le PMI sono in difficoltà? Le imprese

→BASSA O SCARSA PROPENSIONE AL CAMBIAMENTO

→**TOTALE MANCANZA DI PERSONALE ADDETTO ALLA FINANZA**

→CONSULENTI IN PARTE INADEGUATI A RISOLVERE I PROBLEMI FINANZIARI DELLE PMI

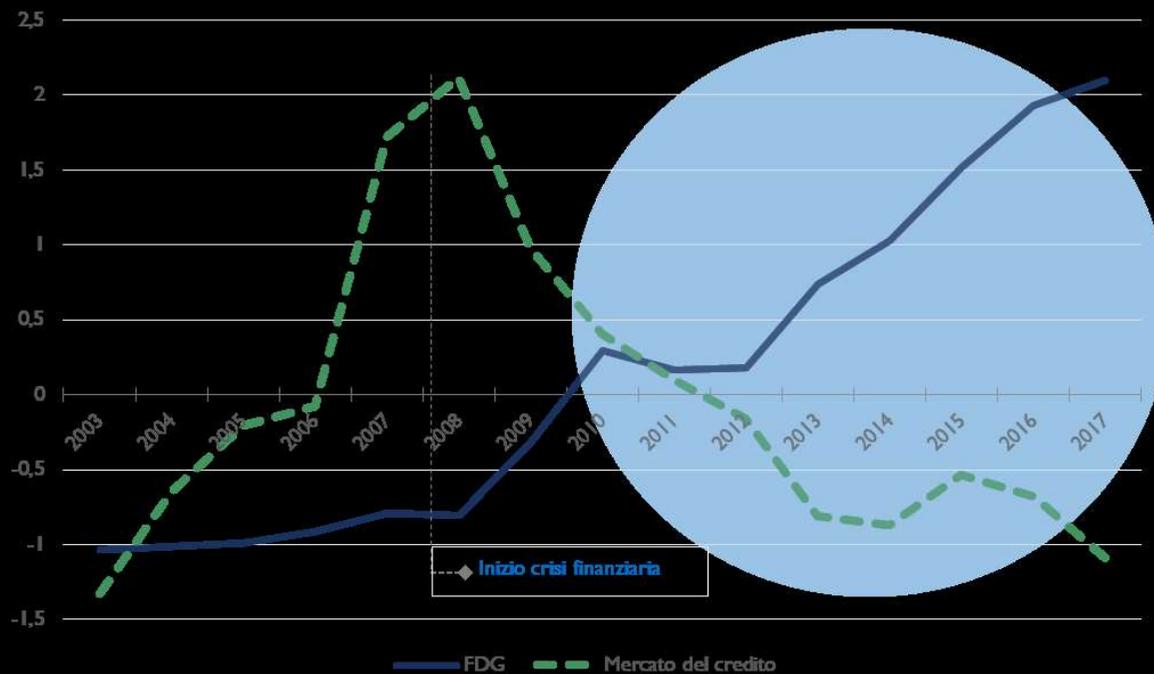
→SCARSO O QUASI NULLO CONTROLLO SULL'ANDAMENTO DELL'AZIENDA

→SCARSA PROPENSIONE ALLA TRATTATIVA

→SCARSO POTERE NEI CONFRONTI DELLE BANCHE

→ELEVATO BISOGNO DI GARANZIE

# IL RUOLO DEL FONDO DI GARANZIA



←IL RUOLO DEL FONDO DI GARANZIA  
LINEA BLU

←ANDAMENTO DEL MERCATO DEL CREDITO  
LINEA TRATTEGGIATA VERDE

# IL RUOLO DEI CONFIDI

- I CONFIDI POSSONO ESSERE UN MEZZO ALTERNATIVO ED EFFICACE PER ARRIVARE AD OTTENERE CREDITO
- LE BANCHE, DIVERSAMENTE CHE IN PASSATO, NON SI FIDANO DEI CONFIDI, SALVO CHE NON ABBIANO LA CAPACITA' DI GESTIRE LA GARANZIA DEL FONDO
- IL FALLIMENTO DI EUROFIDI HA MESSO IN DISCUSSIONE TUTTO IL SISTEMA

# IL RUOLO DEI MEDIATORI CREDITIZI

- PER LE IMPRESE E' UN FACILITATORE DEI RAPPORTI CON LA BANCA
  - LE IMPRESE PAGANO SOLO SE OTTENGONO E ACCETTANO IL FINANZIAMENTO
  - LE IMPRESE OTTENGONO, SPESSO, CONDIZIONI DI ACCESSO PIU' COMPETITIVE
- PER LE BANCHE E' UN MEZZO PER ARRIVARE RAPIDAMENTE ED EFFICACEMENTE ALLE IMPRESE A COSTI VARIABILI
  - LE BANCHE PAGANO IL MEDIATORE SOLO DOPO L'EROGAZIONE
  - LE BANCHE TRATTANO CON IL MEDIATORE CONDIZIONI ECONOMICHE DI ACCESSO AL CREDITO NORMALMENTE PIU' CONCORRENZIALI
  - SE IL MEDIATORE E' ORGANIZZATO PUO' ANCHE GESTIRE LA GARANZIA DEL FONDO CENTRALE