



Punto Finanziario



CONFINDUSTRIA BERGAMO  
Unione degli Industriali della Provincia

# Osservatorio per il credito alle imprese

## Punto Finanziario

Claudio Gervasoni  
Responsabile Punto Finanziario  
Confindustria Bergamo

*Ottava rilevazione  
Febbraio 2011*

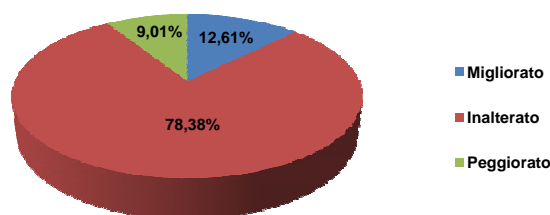
## Argomenti trattati nel questionario

- ✓ Rapporti con il sistema bancario;
- ✓ Liquidità: Moratoria e Pagamenti;
- ✓ Iniziative Confindustria Bergamo e Confidi Lombardia;
- ✓ Conclusioni.

Il **campione** di aziende che ha risposto al questionario è stato significativo: 222 aziende su 1.305 associate, che rappresentano il **17,01%**.

## Rapporti con il sistema bancario

Domanda: “Come definireste l’andamento del rapporto banca-impresa da settembre 2010 a oggi?”

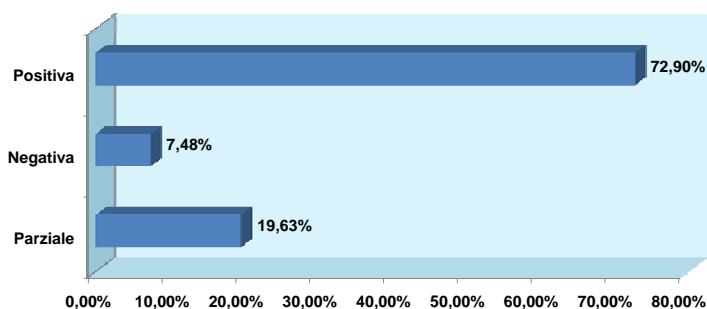


*NOTA:* Nella rilevazione di Febbraio 2010 il 27% delle imprese aveva segnalato un peggioramento del rapporto con la banca. La situazione, quindi, è in generale miglioramento.

## Rapporti con il sistema bancario

Premessa: Da settembre 2010 a febbraio 2011 il 52% delle aziende ha richiesto alle banche nuovi finanziamenti o un incremento delle linee di credito.

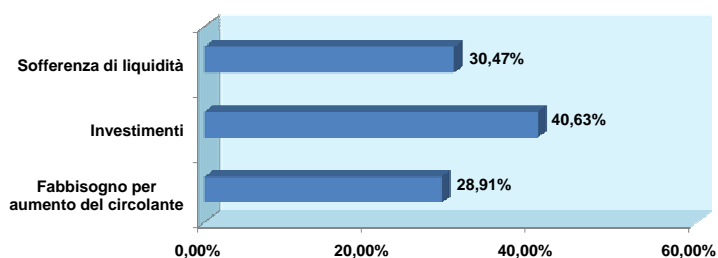
Domanda: “La risposta delle banche è stata:”



## Rapporti con il sistema bancario

Premessa: Da settembre 2010 a febbraio 2011 il 52% delle aziende ha richiesto alle banche nuovi finanziamenti o un incremento delle linee di credito.

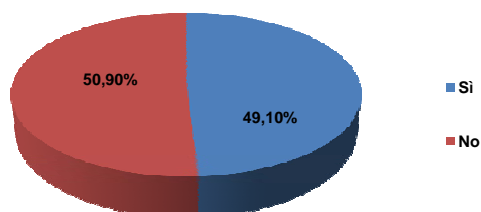
Domanda: “La motivazione della richiesta è stata:”



*NOTA: Rimane la necessità di liquidità ma c'è anche una forte ripresa degli investimenti.*

## Rapporti con il sistema bancario

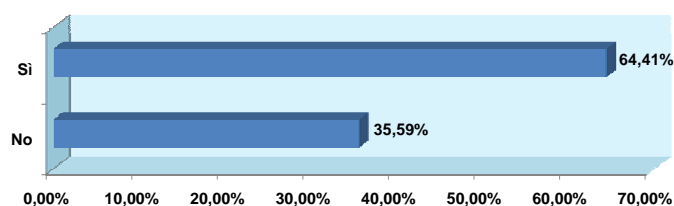
Domanda: “Nel periodo settembre 2010 – febbraio 2011 avete rilevato un incremento degli spread applicati?”



*NOTA: Impatto dimensionale e fattore rating?*

## Rapporti con il sistema bancario

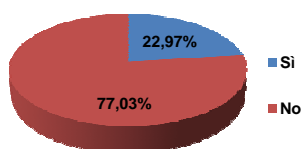
Domanda: “Nel corso del 2010, vi è stata applicata la commissione legata alla messa a disposizione di fondi/fidi (denominata DIF, ADF, CdF)?”



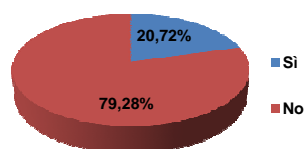
NOTA: Nel 61% dei casi la commissione applicata non ha superato lo 0,5%.

## Rapporti con il sistema bancario

Domanda: “Nel periodo settembre 2010 – febbraio 2011 avete rilevato un allungamento dei tempi di delibera per le operazioni finanziate dal sistema bancario?”



Domanda: “Nel periodo settembre 2010 – febbraio 2011 è incrementata la richiesta di garanzie da parte del sistema bancario?”



NOTA: I trend relativi alla tempistica e alla richiesta di garanzie risultano stabili.

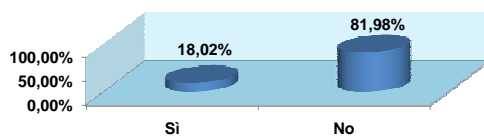
## Proroga Moratoria

Il 16/02/2011 è stato firmato un Accordo che prevede:

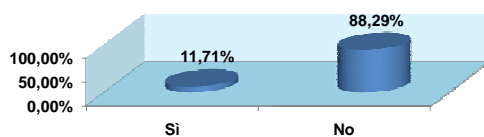
1. La proroga fino al 31 luglio 2011 della moratoria per le PMI, per i finanziamenti che non ne abbiano già usufruito;
2. L'allungamento dei finanziamenti che hanno già usufruito della moratoria (domanda entro il 31/12/2011):
  - Allungamento massimo di 2 anni (mutui chirografari) o 3 anni (mutui ipotecari);
  - Le banche devono comunicare la propria adesione all'ABI e hanno 30 giorni per rendere l'Accordo operativo;
3. La concessione di finanziamenti per la ricapitalizzazione delle imprese (fino al 31/12/2011).

## Liquidità: Moratoria

Domanda: “Avete intenzione di richiedere la moratoria sui finanziamenti per i quali non è ancora stata richiesta?”



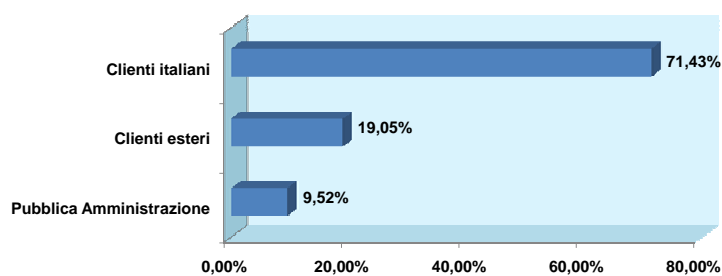
Domanda: “Avete intenzione di richiedere l'allungamento per i finanziamenti che hanno usufruito della moratoria?”



## Liquidità: Pagamenti

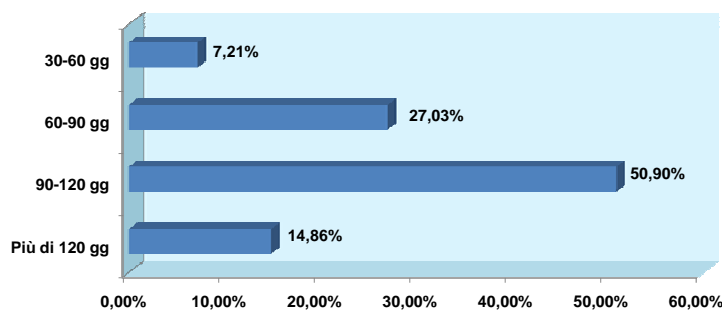
Premessa: Il 42% delle imprese ha rilevato un peggioramento nei ritardi di pagamento da settembre 2010 a oggi.

Domanda: “Quali clienti ha riguardato?”



## Liquidità: Pagamenti

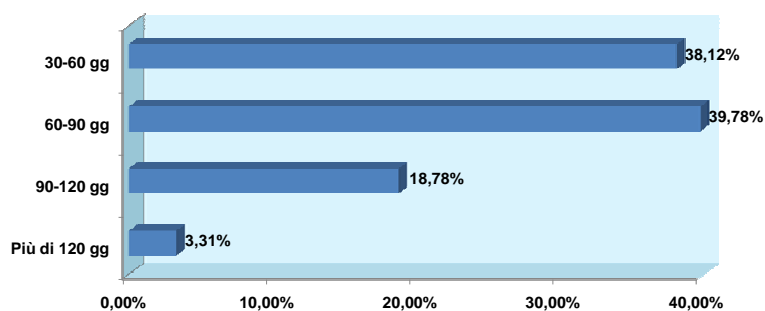
Domanda: “I tempi medi di pagamento da parte dei clienti ITALIA a oggi sono pari a:”



NOTA: I 2/3 dei pagamenti ITALIA vanno oltre i 90 giorni.

## Liquidità: Pagamenti

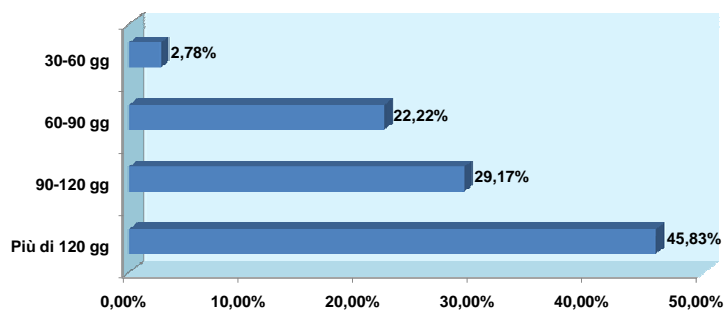
Domanda: “I tempi medi di pagamento da parte dei clienti ESTERO a oggi sono pari a:”



NOTA: Quasi l'80% dei pagamenti ESTERO avviene entro i 90 giorni.

## Liquidità: Pagamenti

Domanda: “I tempi medi di pagamento da parte della PUBBLICA AMMINISTRAZIONE a oggi sono pari a:”



NOTA: La maggior parte dei pagamenti della PUBBLICA AMMINISTRAZIONE avviene oltre i 120 giorni.

## Liquidità: Quadro riassuntivo pagamenti

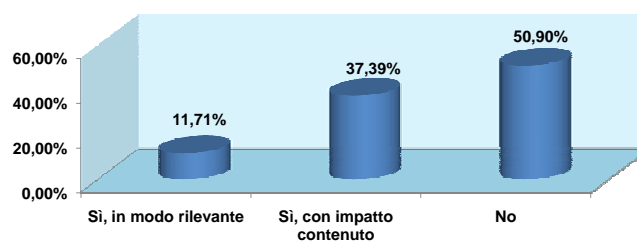
Tabella di confronto fra i tempi medi di pagamento delle diverse tipologie di clienti.

Clients/Tempi di pagamento	30-60 gg	60-90 gg	90-120 gg	Più di 120 gg
Clients ITALIA	7,21%	27,03%	50,90%	14,86%
Clients ESTERO	38,12%	39,78%	18,78%	3,31%
Pubblica Amministrazione	2,78%	22,22%	29,17%	45,83%

*NOTA: La maggior parte dei pagamenti da parte dei clienti esteri avviene entro 90 giorni mentre i pagamenti dei clienti italiani si concentrano tra i 60 e i 120 giorni (soprattutto tra 90 e 120 giorni). I pagamenti della PA, invece, si concentrano soprattutto oltre i 120 giorni.*

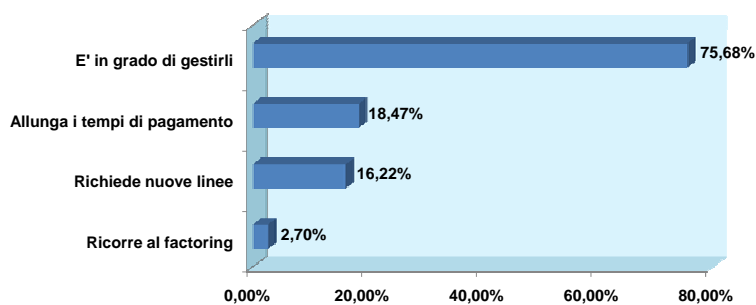
## Liquidità: Pagamenti

Domanda: “Ritardi e insoluti da parte dei clienti stanno penalizzando la gestione della liquidità aziendale e il vostro rating bancario?”



## Liquidità: Pagamenti

Domanda: “Nei casi di frequenti e pesanti ritardi e insoluti da parte dei clienti, la vostra azienda:”

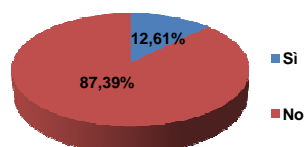
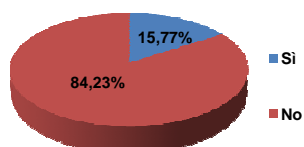


*NOTA: La somma delle percentuali eccede il 100% perché era consentita la risposta multipla.*

## Iniziative Confindustria Bergamo e Confidi Lombardia

Domanda: “Nel periodo critico 2009 – 2010 l'azienda ha utilizzato la garanzia Confidi?”

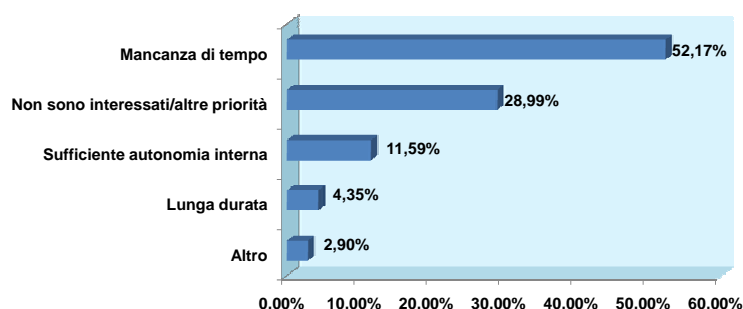
Domanda: “Nel 2011 avete intenzione di ricorrere alla garanzia Confidi?”



## Iniziative Confindustria Bergamo e Confidi Lombardia

Premessa: Il 32% delle aziende (71 imprese) si sono dichiarate interessate a partecipare al master "Percorso di crescita in finanza d'impresa e relazioni bancarie".

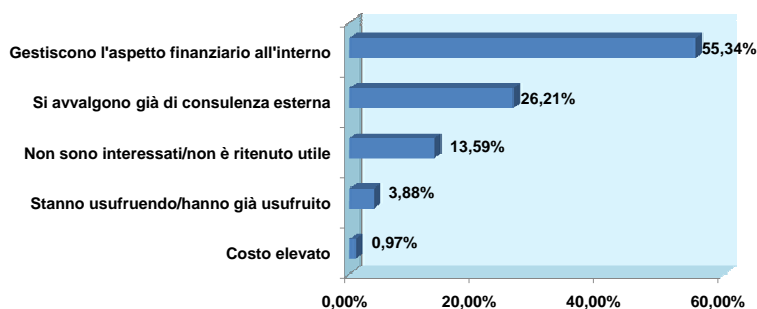
Le motivazioni delle aziende non interessate sono state:



## Iniziative Confindustria Bergamo e Confidi Lombardia

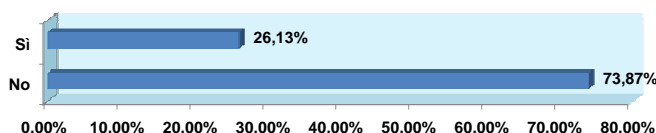
Premessa: Il 15% delle aziende si sono dichiarate interessate ad approfondire le opportunità offerte dal servizio CFO (direttore finanziario in outsourcing).

Le motivazioni delle aziende non interessate sono state:

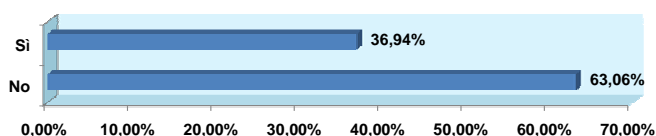


## Iniziative Confindustria Bergamo e Confidi Lombardia

Domanda: “Conoscete la nuova versione Cruscotto Aziendale 3.0?”

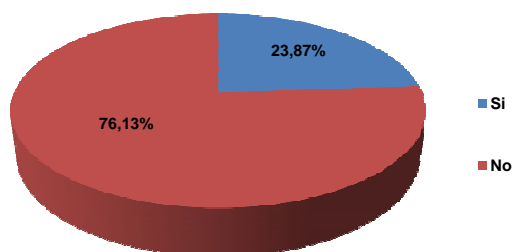


Domanda: “Sta per iniziare un breve ciclo formativo per l'utilizzo del nuovo software. Siete interessati a partecipare?”



## Conclusioni

Domanda: “Dopo due anni di crisi, ha modificato la sua opinione riguardo all'impatto della variabile finanza sulla gestione d'impresa?”



## Conclusioni

Premessa: Solo il 23% del campione ha modificato la propria opinione riguardo all'impatto della finanza sulla gestione d'impresa.

Azioni correttive intraprese:

1. Il 28% sta utilizzando maggiore prudenza nella gestione dei crediti commerciali attraverso:
  - Informazioni commerciali
  - Valutazione scoring clienti
  - Factoring
2. Il 33% sta utilizzando strumenti per il controllo finanziario, quali:
  - Rendiconto finanziario, budget di cassa e pianificazione
  - Capitalizzazione
3. Il 39% sta impostando una gestione più professionale del rapporto con la banca attraverso:
  - Servizio CFO di Punto Finanziario
  - Maggiore attenzione alla tempistica delle operazioni bancarie
  - Certificazione di bilancio