



Punto Finanziario

CONFINDUSTRIA BERGAMO
Unione degli Industriali della Provincia

Osservatorio per il credito alle imprese

Punto Finanziario

Claudio Gervasoni
Responsabile Punto Finanziario
Confindustria Bergamo

*Nona rilevazione
Gennaio 2012*

Questionario

- E' stato inviato a tutte le aziende associate un questionario relativo a:
 - Andamento del mercato del credito;
 - Rapporti dell'azienda con il sistema bancario e Confidi;
 - Incassi e pagamenti;
 - Previsioni per l'anno 2012.
- Il ritorno è stato dell'11%. Il campione è così composto:

Imprese	N° dipendenti	% sul totale
Piccole	fino a 30	29%
Medie	da 31 a 100	42%
Medio-grandi	più di 100	29%

La composizione del campione rispecchia in linea di massima l'universo delle imprese associate.

Andamento del mercato creditizio

Risposte alle domande relative all'andamento del mercato del credito:

Domande	Sì	No		
Si sta verificando una restrizione del credito?	47%	53%		
Se sì, in quale forma?			Richiesta di rientro 30%	Negazione finanziamenti 70%
Si sta verificando un aumento dei tassi e/o degli spread?	88%	12%		
Risulta in corso un aumento delle commissioni bancarie?	74%	26%		
Si sta registrando un allungamento dei tempi di delibera per la concessione fidi?	49%	51%		
Si registra un incremento degli insoluti da parte dei vostri clienti?	51%	49%		

Le imprese medio-grandi e quelle con esportazioni pari almeno al 60% del fatturato avvertono la restrizione creditizia in misura minore.

Rapporti banca-impresa (1/4)

Risposte alle domande relative ai rapporti dell'azienda con il sistema bancario:

	Migliorato	Inalterato	Peggiorato
Come definireste l'andamento del rapporto banca-impresa negli ultimi 3 mesi?	4%	56%	40%

La situazione risulta mediamente meno grave per le grandi aziende.

	Grande gruppo	Istituto medio	BCC
Con quale tipologia di banca opera maggiormente la sua azienda?	61%	28%	11%

E' possibile che i gruppi bancari regionali, da noi considerati istituti di medie dimensioni (es.: UBI e Banco Popolare), siano stati considerati dalle aziende come grandi gruppi.

	Sì	No	
Negli ultimi 3 mesi l'azienda ha chiesto nuovi finanziamenti o incremento linee di credito?	44%	56%	
Se sì, la motivazione è stata:	Liquidità: 31%	Investimenti: 50%	Circolante: 19%
Se sì, la risposta è stata:	Positiva: 61%	Parziale: 25%	Negativa: 14%

Rapporti banca-impresa (2/4)

	Si	No
L'azienda ha avuto difficoltà nel pagamento della 13° mensilità ai dipendenti?	9%	91%

	Aumentati	Inalterati	Diminuiti
Negli ultimi 3 mesi le linee di credito e i finanziamenti accordati dal sistema bancario sono:	10%	77%	13%

Le richieste di rientro hanno riguardato i fidi per il 35% (generalmente per una percentuale entro il 30%) e i castelletti per il 65% (percentuale fra 30 e 60%).

	Si		No		
Negli ultimi 3 mesi avete rilevato un incremento degli spread applicati?	76%		24%		
Se sì, in che misura?	< 1% 19%	1 - 2% 44%	2 - 3% 28%	3 - 4% 8%	> 4% 1%

Rapporti banca-impresa (3/4)

	Si	No
L'azienda è a conoscenza del proprio rating bancario?	85%	15%
L'azienda è informata riguardo ai fattori che incidono sulla valutazione del rating?	87%	13%

Come Associazione abbiamo qualche dubbio sul grado di conoscenza del rating e delle sue componenti da parte delle PMI.

	Si	No
Nel corso del 2011, l'azienda ha utilizzato la garanzia Confidi?	16%	84%
Nel corso del 2012, l'azienda ha intenzione di ricorrere alla garanzia Confidi?	18%	82%

Nell'anno 2011, l'utilizzo della garanzia Confidi si è concentrato soprattutto nelle imprese di media dimensione (23%). La previsione di ricorso alla garanzia Confidi per l'anno 2012 è maggiore nelle piccole imprese (26%).

Rapporti banca-impresa (4/4)

E' stato chiesto alle aziende se ci fossero uno o più istituti bancari che si sono distinti per il supporto e la comprensione delle problematiche aziendali.

Le aziende che hanno risposto positivamente sono state il 44%. Gli istituti più citati sono stati i seguenti (tra parentesi è indicato il numero di citazioni):

- Intesa Sanpaolo (22);
- Credito Bergamasco (14);
- UBI Banca (9);
- BCC di Treviglio (8);
- Banca Popolare di Sondrio (7);
- Unicredit (5).

Incassi e pagamenti

Risposte alle domande relative all'andamento di incassi e pagamenti:

	Sì		No
I ritardi nei pagamenti commerciali conseguenti alla crisi sono ulteriormente peggiorati nell'ultimo quadrimestre 2011?	60%		40%
Se sì, hanno riguardato:	Clienti italiani 74%	Clienti esteri 18%	Pubblica amm.ne 8%

I ritardi nei pagamenti si concentrano maggiormente nelle aziende piccole (69%) e in quelle con una percentuale di esportazione inferiore al 30% del fatturato (65%).

Nelle piccole imprese i ritardi sui pagamenti riguardano i clienti italiani per l'82% e la pubblica amministrazione per il 12%.

Previsioni per l'esercizio 2012

Risposte alle domande relative alle previsioni per l'esercizio 2012:

	Utile	Pareggio	Perdita
Alla luce delle previsioni di fatturato, margini e oneri finanziari, quale ritiene sarà il risultato netto 2012?	51%	38%	11%

	Sì	No
Ritiene che la sua azienda abbia oggi a disposizione un accordato bancario sufficiente a sostenere il fabbisogno a breve?	81%	19%
Se no, come intende coprirlo?	Nuovi canali bancari 69%	Factoring 9% Autofinanz. 22%

	Sì	No
La sua azienda ha in programma investimenti di medio/lungo periodo per il 2012?	55%	45%
Se sì, come intende coprirli?	Mutuo 38%	Leasing 22% Autofinanz. 40%