

# I nodi della crescita

## FINANZIAMENTI ALLE PICCOLE AZIENDE

**L'Osservatorio sugli ultimi sei mesi**  
Per Fondazione Impresa in oltre metà dei casi  
l'accesso al credito è stato difficoltoso o nullo

**Gli ostacoli**  
Richiesta di garanzie eccessive e costi elevati  
sono i principali freni all'erogazione

# La mappa del credit crunch

## In due anni prestiti in calo del 7% - Varese la più penalizzata (-14%)

Barbara Bisazza

È Varese la provincia in cui le imprese sotto i 20 addetti sono più penalizzate nell'accesso al credito. Nel biennio 2011-2012 la consistenza degli impieghi vivi (cioè al netto delle sofferenze) è scesa del 14,3%, a quota 1,9 miliardi, mentre a livello nazionale la contrazione media è del 7,1 per cento.

I dati Bankitalia sono stati elaborati da Fondazione Impresa nell'ambito del suo 2° Osservatorio sul credito alla piccola impresa (si veda la tabella). Peggio del capoluogo lombardo, a livello di calo percentuale, sono messe soltanto le province di Avellino e Campobasso (-16,6% e -15,1%, rispettivamente), ma con importi decisamente inferiori.

«La metà dei nostri imprenditori - conferma il presidente dell'Unione industriali della provincia di Varese, Giovanni Brugnoli - rileva difficoltà di accesso al credito e il 74% aumenti nei tassi applicati; inoltre, spesso le aziende ricevono un diverso grado di rating da istituti a istituti; anche la Commissione disponibilità fondi viene vista come un ulteriore balzello. A questo proposito, abbiamo chiuso nei giorni scorsi un accordo con il Credito Bergamasco per calmierare tale commissione allo 0,10% trimestrale per aziende con fatturato sotto i 250 milioni. È un segnale che con il dialogo si ricava qualcosa. Nel 2012 abbiamo fatto anche un bond di distretto con la Banca Popolare di Bergamo e un'iniziativa, per 100 milioni di fondi alle imprese, con Intesa Sanpaolo. Sono gocce nel mare delle necessità, ma rappresentano segnali di attenzione

importanti. Puntiamo anche molto sulla formazione finanziaria dei nostri imprenditori».

A livello regionale, colpisce che registrino una contrazione nei prestiti superiore alla media nazionale territori come il Veneto (-7,7%), l'Emilia-Romagna (-7,5%), la Lombardia (-7,3%), con le province di Milano e Brescia a -8,8 per cento. Contrazioni percentuali a due cifre, inoltre, anche in province economicamente forti, come Reggio Emilia (-11,4%), Napoli (-11,3%), Monza-Brianza

### LA TENDENZA

Rispetto ai sei mesi fa, tra gli imprenditori che hanno chiesto finanziamenti aumenta dal 46% al 51% la quota di chi trova difficoltà

(-11,1%), Vicenza (-10,6%). «I nostri associati - racconta Diego Caron, presidente del Comitato piccola impresa di Confindustria Vicenza - rilevano, nell'ultimo trimestre 2012, un calo del 19,8% dei fidi; il 60% delle imprese denuncia ritardi negli incassi sui pagamenti, il 38% tensioni di liquidità, mentre le imprese con fatturato inferiore ai 5 milioni e un rating ad alto rischio sono arrivate a quota 14,1 per cento. I nuovi metodi di rating stanno ingessando il sistema: ormai siamo al paradosso che le banche non hanno quasi più aziende da finanziare, perché offrono i soldi solo a chi sta bene». Nel Vicentino i principali settori industriali sono il metalmeccanico, il tessile, l'orafo, il mobile, la

ceramica, la concia, ma «la sofferenza è distribuita in tutti i settori a macchia di leopardo. E la prima lamentela riguarda i mancati pagamenti della Pa».

Per l'Osservatorio sul credito, Fondazione Impresa ha condotto un'indagine presso mille piccole imprese, tra il 25 febbraio e il 5 marzo scorsi. Negli ultimi sei mesi, il 43,3% delle imprese ha fatto richiesta di finanziamenti, quota che sale al 46,2% per il settore manifatturiero. Rispetto ai sei mesi precedenti si registra un calo di 3,6 punti percentuali nella richiesta di credito agli intermediari finanziari, ma tra gli imprenditori che chiedono credito aumenta di quasi 5 punti, dal 46,6% al 51,4%, la quota che dichiara difficoltà a ottenerlo. «Si profila uno scoraggiamento - dice Daniele Nicolai, ricercatore di Fondazione Impresa - Se in genere i finanziamenti si chiedono principalmente per nuovi investimenti, questa quota ora rappresenta il 27,5% delle richieste (31,3% per le piccole imprese del manifatturiero), mentre il 62,1% delle domande viene fatto per sopravvivere, per il brevissimo termine, per pagare gli stipendi e le tasse».

La principale difficoltà di accesso al credito segnalata è la richiesta di garanzie eccessive (46,1%), seguita dai costi bancari (26,5%), dalla lunghezza delle procedure (12,7%) e dai tassi d'interesse elevati (12,4%). «Le garanzie richieste sono sostanzialmente immobiliari - commenta Nicolai - E nel caso del piccolissimo imprenditore, si guarda alla solidità patrimoniale del titolare di pariparta Iva».

### La dinamica

#### LA RICHIESTA DI CREDITO

**43,3%**

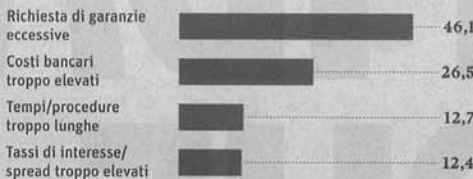
**La domanda**  
La quota di imprese, con meno di 20 addetti, che tra ottobre 2012 e marzo 2013 ha richiesto finanziamenti

**51,4%**

**I casi con difficoltà**  
Oltre la metà delle piccole imprese che ha fatto richiesta di credito ha incontrato difficoltà o non l'ha avuto

#### IL CREDIT CRUNCH

Per quale motivo ha riscontrato maggiori difficoltà? (solo per le imprese che hanno incontrato difficoltà a ottenere credito dalle banche). Valori in percentuale



#### GLI OBIETTIVI

Per quale motivo l'azienda ha richiesto nuovi crediti? (solo per il 43% delle imprese che hanno fatto domanda di finanziamento alle banche). Valori in percentuale



Fonte: Osservatorio sul credito alla piccola impresa, Fondazione Impresa

### La classifica nel biennio 2011-2012

Impieghi vivi a imprese sotto i 20 addetti. Valori in milioni di euro, per importi provinciali oltre il miliardo

Province	Dic. 2010	Dic. 2012	Var. % dic. '12/ dic. '10
1 Varese	2.236	1.916	-14,3
2 Pistoia	1.430	1.240	-13,3
3 Macerata	1.463	1.293	-11,6
4 Reggio Emilia	2.064	1.830	-11,4
5 Asti	1.102	977	-11,4
6 Napoli	3.092	2.742	-11,3
7 Monza Brianza	2.384	2.119	-11,1
8 Teramo	1.039	929	-10,7
9 Lucca	1.542	1.379	-10,6
10 Vicenza	3.072	2.747	-10,6
11 Como	1.980	1.776	-10,3
12 Cosenza	1.093	981	-10,2
13 Ancona	1.947	1.749	-10,1
14 Rimini	2.500	2.250	-10,0
15 Pescara	1.047	942	-10,0
16 Alessandria	1.526	1.379	-9,7
17 Treviso	4.091	3.705	-9,4
18 Torino	5.139	4.654	-9,4
19 Lecco	1.228	1.116	-9,1
20 Pordenone	1.159	1.055	-8,9
21 Milano	7.180	6.549	-8,8
22 Brescia	6.478	5.909	-8,8
23 Pesaro e U.	1.771	1.620	-8,5
24 Firenze	3.164	2.902	-8,3
25 Foggia	1.355	1.250	-7,8
26 Parma	1.831	1.691	-7,7
27 Bergamo	4.120	3.815	-7,4
28 Padova	4.630	4.289	-7,4
29 Modena	2.606	2.416	-7,3
30 Venezia	3.307	3.068	-7,2
31 Bologna	3.179	2.951	-7,2
32 Perugia	2.864	2.664	-7,0
33 Palermo	1.415	1.317	-7,0
34 Arezzo	1.364	1.269	-7,0
35 Ferrara	1.249	1.162	-6,9
36 Mantova	2.731	2.543	-6,9
37 Pisa	1.530	1.425	-6,8
38 Salerno	1.824	1.708	-6,4
39 Rovigo	1.047	980	-6,3
40 Livorno	1.268	1.190	-6,2
41 Savona	1.251	1.176	-6,0
42 Forlì	2.573	2.419	-6,0
43 Bari	2.554	2.407	-5,7
44 Siena	1.752	1.652	-5,7
45 Udine	2.084	1.971	-5,4
46 Ravenna	1.894	1.791	-5,4
47 Verona	4.427	4.199	-5,1
48 Grosseto	1.348	1.282	-4,9
49 Ragusa	1.088	1.035	-4,9
50 Genova	1.835	1.747	-4,8
51 Roma	5.671	5.425	-4,3
52 Catania	1.562	1.499	-4,0
53 Bolzano	5.909	5.680	-3,9
54 Piacenza	1.302	1.252	-3,8
55 Pavia	1.740	1.679	-3,5
56 Trento	4.098	3.986	-2,7
57 Cuneo	3.807	3.736	-1,9
58 Sondrio	1.006	1.000	-0,6
59 Lecce	1.203	1.212	0,8
60 Cremona	2.572	2.616	1,7
61 Lodi	1.035	1.117	7,9
<b>ITALIA</b>	<b>174.554</b>	<b>162.076</b>	<b>-7,1</b>

Fonte: elaborazione Fondazione Impresa su dati Banca d'Italia

# La mappa del credit crunch

## In due anni prestiti in calo del 7% - Varese la più penalizzata (-14%)

Barbara Bisazza

È Varese la provincia in cui le imprese sotto i 20 addetti sono più penalizzate nell'accesso al credito. Nel biennio 2011-2012 la consistenza degli impieghi vivi (cioè al netto delle sofferenze) è scesa del 14,3%, a quota 1,9 miliardi, mentre a livello nazionale la contrazione media è del 7,1 per cento.

I dati Bankitalia sono stati elaborati da Fondazione Impresa nell'ambito del suo 2° Osservatorio sul credito alla piccola impresa (si veda la tabella). Peggio del capoluogo lombardo, a livello di calo percentuale, sono messe soltanto le province di Avellino e Campobasso (-16,6% e -15,1%, rispettivamente), ma con importi decisamente inferiori.

«La metà dei nostri imprenditori - conferma il presidente dell'Unione industriali della provincia di Varese, Giovanni Brugnoli - rileva difficoltà di accesso al credito e il 74% aumenti nei tassi applicati; inoltre, spesso le aziende ricevono un diverso grado di rating da istituto a istituto; anche la Commissione disponibilità fondi viene vista come un ulteriore balzello. A questo proposito, abbiamo chiuso nei giorni scorsi un accordo con il Credito Bergamasco per calmierare tale commissione allo 0,10% trimestrale per aziende con fatturato sotto i 250 milioni. È un segnale che con il dialogo si ricava qualcosa. Nel 2012 abbiamo fatto anche un bond di distretto con la Banca Popolare di Bergamo e un'iniziativa, per 100 milioni di fondi alle imprese, con Intesa Sanpaolo. Sono gocce nel mare delle necessità, ma rappresentano segnali di attenzione

importanti. Puntiamo anche molto sulla formazione finanziaria dei nostri imprenditori».

A livello regionale, colpisce che registrino una contrazione nei prestiti superiore alla media nazionale territori come il Veneto (-7,7%), l'Emilia-Romagna (-7,5%), la Lombardia (-7,3%), con le province di Milano e Brescia a -8,8 per cento. Contrazioni percentuali a due cifre, inoltre, anche in province economicamente forti, come Reggio Emilia (-11,4%), Napoli (-11,3%), Monza-Brianza

### LA TENDENZA

Rispetto a sei mesi fa, tra gli imprenditori che hanno chiesto finanziamenti aumenta dal 46% al 51% la quota di chi trova difficoltà

(-11,1%), Vicenza (-10,6%). «I nostri associati - racconta Diego Caron, presidente del Comitato piccola impresa di Confindustria Vicenza - rilevano, nell'ultimo trimestre 2012, un calo del 19,8% dei fidi; il 60% delle imprese denuncia ritardi negli incassi sui pagamenti, il 38% tensioni di liquidità, mentre le imprese con fatturato inferiore ai 5 milioni e un rating ad alto rischio sono arrivate a quota 14,1 per cento. I nuovi metodi di rating stanno ingessando il sistema: ormai siamo al paradosso che le banche non hanno quasi più aziende da finanziare, perché offrono i soldi solo a chi sta bene». Nel Vicentino i principali settori industriali sono il metalmeccanico, il tessile, l'orafo, il mobile, la

ceramica, la concia, ma «la sofferenza è distribuita in tutti i settori a macchia di leopardo. E la prima lamentela riguarda i mancati pagamenti della Pa».

Per l'Osservatorio sul credito, Fondazione Impresa ha condotto un'indagine presso mille piccole imprese, tra il 25 febbraio e il 5 marzo scorsi. Negli ultimi sei mesi, il 43,3% delle imprese ha fatto richiesta di finanziamenti, quota che sale al 46,2% per il settore manifatturiero. Rispetto ai sei mesi precedenti si registra un calo di 3,6 punti percentuali nella richiesta di credito agli intermediari finanziari, ma tra gli imprenditori che chiedono credito aumenta di quasi 5 punti, dal 46,6% al 51,4%, la quota che dichiara difficoltà a ottenerlo. «Si profila uno scoraggiamento - dice Daniele Nicolai, ricercatore di Fondazione Impresa - Se in genere i finanziamenti si chiedono principalmente per nuovi investimenti, questa quota ora rappresenta il 27,5% delle richieste (31,3% per le piccole imprese del manifatturiero), mentre il 62,1% delle domande viene fatto per sopravvivere, per il brevissimo termine, per pagare gli stipendi e le tasse».

La principale difficoltà di accesso al credito segnalata è la richiesta di garanzie eccessive (46,1%), seguita dai costi bancari (26,5%), dalla lunghezza delle procedure (12,7%) e dai tassi d'interesse elevati (12,4%). «Le garanzie richieste sono sostanzialmente immobiliari - commenta Nicolai - E nel caso del piccolissimo imprenditore, si guarda alla solidità patrimoniale del titolare di partita Iva».

Fonte: Osservatorio sul credito alla piccola impresa, Fondazione Impresa

### La dinamica

#### LA RICHIESTA DI CREDITO

**43,3%**

#### La domanda

La quota di imprese, con meno di 20 addetti, che tra ottobre 2012 e marzo 2013 ha richiesto finanziamenti

**51,4%**

#### I casi con difficoltà

Oltre la metà delle piccole imprese che ha fatto richiesta di credito ha incontrato difficoltà o non l'ha avuto

#### IL CREDIT CRUNCH

Per quale motivo ha riscontrato maggiori difficoltà? (solo per le imprese che hanno incontrato difficoltà a ottenere credito dalle banche). Valori in percentuale



#### GLI OBIETTIVI

Per quale motivo l'azienda ha richiesto nuovi crediti? (solo per il 43% delle imprese che hanno fatto domanda di finanziamento alle banche). Valori in percentuale



Fonte: Osservatorio sul credito alla piccola impresa, Fondazione Impresa

### La classifica nel biennio 2011-2012

Impieghi vivi a imprese sotto i 20 addetti. Valori in milioni di euro, per importi provinciali oltre il miliardo

Province	Dic. 2010	Dic. 2012	Var. % dic. '12/dic. '10	Province	Dic. 2010	Dic. 2012	Var. % dic. '12/dic. '10
1 Varese	2.236	1.916	-14,3	32 Perugia	2.864	2.664	-7,0
2 Pistoia	1.430	1.240	-13,3	33 Palermo	1.415	1.317	-7,0
3 Macerata	1.463	1.293	-11,6	34 Arezzo	1.364	1.269	-7,0
4 Reggio Emilia	2.064	1.830	-11,4	35 Ferrara	1.249	1.162	-6,9
5 Asti	1.102	977	-11,4	36 Mantova	2.731	2.543	-6,9
6 Napoli	3.092	2.742	-11,3	37 Pisa	1.530	1.425	-6,8
7 Monza Brianza	2.384	2.119	-11,1	38 Salerno	1.824	1.708	-6,4
8 Teramo	1.039	929	-10,7	39 Rovigo	1.047	980	-6,3
9 Lucca	1.542	1.379	-10,6	40 Livorno	1.268	1.190	-6,2
10 Vicenza	3.072	2.747	-10,6	41 Savona	1.251	1.176	-6,0
11 Como	1.980	1.776	-10,3	42 Forlì	2.573	2.419	-6,0
12 Cosenza	1.093	981	-10,2	43 Bari	2.554	2.407	-5,7
13 Ancona	1.947	1.749	-10,1	44 Siena	1.752	1.652	-5,7
14 Rimini	2.500	2.250	-10,0	45 Udine	2.084	1.971	-5,4
15 Pescara	1.047	942	-10,0	46 Ravenna	1.894	1.791	-5,4
16 Alessandria	1.526	1.379	-9,7	47 Verona	4.427	4.199	-5,1
17 Treviso	4.091	3.705	-9,4	48 Grosseto	1.348	1.282	-4,9
18 Torino	5.139	4.654	-9,4	49 Ragusa	1.088	1.035	-4,9
19 Lecco	1.228	1.116	-9,1	50 Genova	1.835	1.747	-4,8
20 Pordenone	1.159	1.055	-8,9	51 Roma	5.671	5.425	-4,3
21 Milano	7.180	6.549	-8,8	52 Catania	1.562	1.499	-4,0
22 Brescia	6.478	5.909	-8,8	53 Bolzano	5.909	5.680	-3,9
23 Pesaro e U.	1.771	1.620	-8,5	54 Piacenza	1.302	1.252	-3,8
24 Firenze	3.164	2.902	-8,3	55 Pavia	1.740	1.679	-3,5
25 Foggia	1.355	1.250	-7,8	56 Trento	4.098	3.986	-2,7
26 Parma	1.831	1.691	-7,7	57 Cuneo	3.807	3.736	-1,9
27 Bergamo	4.120	3.815	-7,4	58 Sondrio	1.006	1.000	-0,6
28 Padova	4.630	4.289	-7,4	59 Lecce	1.203	1.212	0,8
29 Modena	2.606	2.416	-7,3	60 Cremona	2.572	2.616	1,7
30 Venezia	3.307	3.068	-7,2	61 Lodi	1.035	1.117	7,9
31 Bologna	3.179	2.951	-7,2	<b>ITALIA</b>	<b>174.554</b>	<b>162.076</b>	<b>-7,1</b>

Fonte: elaborazione Fondazione Impresa su dati Banca d'Italia

© RIPRODUZIONE RISERVATA