

La riforma del Fondo Centrale di Garanzia



Cos'è il Fondo Centrale di Garanzia?

È una garanzia di natura pubblica

La garanzia è una **agevolazione** del Ministero dello sviluppo economico, finanziata anche con risorse europee, che può essere attivata solo a fronte di finanziamenti concessi da banche, società di leasing e altri intermediari finanziari a favore di imprese e professionisti.

Il Fondo non interviene direttamente nel rapporto tra banca e cliente. Tutte le condizioni dei finanziamenti sono lasciati alla contrattazione tra le parti.

Dal 01 gennaio al 30 settembre 2019

89.076

Domande accolte

13.794 ML

Finanziamenti erogati

9.638 ML

Importi Garantiti

Nel 2018

119.902

Domande accolte

17.375 ML

Finanziamenti erogati

12.197 ML

Importi Garantiti

Quali soggetti garantisce?

Le PMI

Possono essere garantite le imprese di micro, piccole o medie dimensioni (PMI).

L'impresa deve essere valutata in grado di rimborsare il finanziamento garantito.

Deve perciò essere considerata economicamente e finanziariamente sana sulla base di appositi modelli di valutazione che utilizzano i dati di bilancio (o delle dichiarazioni fiscali) degli ultimi due esercizi. Le start up sono invece valutate sulla base di piani previsionali.

Quali operazione garantisce e in che misura?

L'intervento è concesso, fino ad un massimo dell'80% del finanziamento, su **tutti i tipi di operazioni** sia a breve sia a medio-lungo termine, tanto per liquidità che per investimenti.

Il Fondo garantisce a ciascuna impresa un importo massimo di 2,5 milioni di euro, un plafond che può essere utilizzato attraverso una o più operazioni, fino a concorrenza del tetto stabilito, senza un limite al numero di operazioni effettuabili.

Come interviene il Fondo Centrale di Garanzia?

“Riassicurazione” concessa dal Fondo a un soggetto garante (Confidi) nei finanziamenti garantiti e concessi dalla banca in partnership con il Confidi

“Garanzia diretta” concessa dal Fondo direttamente ai finanziatori (Banca–Confidi–Leasing)

Dal modello di scoring (punteggio)...

... al modello di rating

Il modello di rating calcola la **probabilità di inadempimento** dei soggetti beneficiari collocandoli in una delle classi e delle fasce che compongono la scala di valutazione.

Oltre al risultato del modello di valutazione occorre tener conto dei criteri generali di ammissibilità previsti dalla normativa (settore di attività).

“Probabilità di inadempimento”: la probabilità, determinata sulla base del modello di valutazione, che un soggetto beneficiario finale passi allo stato di sofferenza entro un orizzonte temporale di un anno.

Come è composto il modello di Rating?

Modulo
economico-finanziario



Modulo
andamentale



Informazioni
relative alla presenza
di eventi pregiudizievoli

Cosa stabilisce la valutazione?

Il risultato finale della valutazione definisce la classe di merito, e quindi la fascia di ammissibilità, della PMI. Su questa base si stabilisce:

- ✓ l'ammissibilità alla garanzia
- ✓ la percentuale di copertura della garanzia (fatte salve alcune tipologie di operazioni o di soggetti beneficiari per i quali la copertura è fissa)

Cosa stabilisce la valutazione?

**AMMISSIBILE AL
FONDO CENTRALE DI GARANZIA**

**NON
AMMISSIBILE**

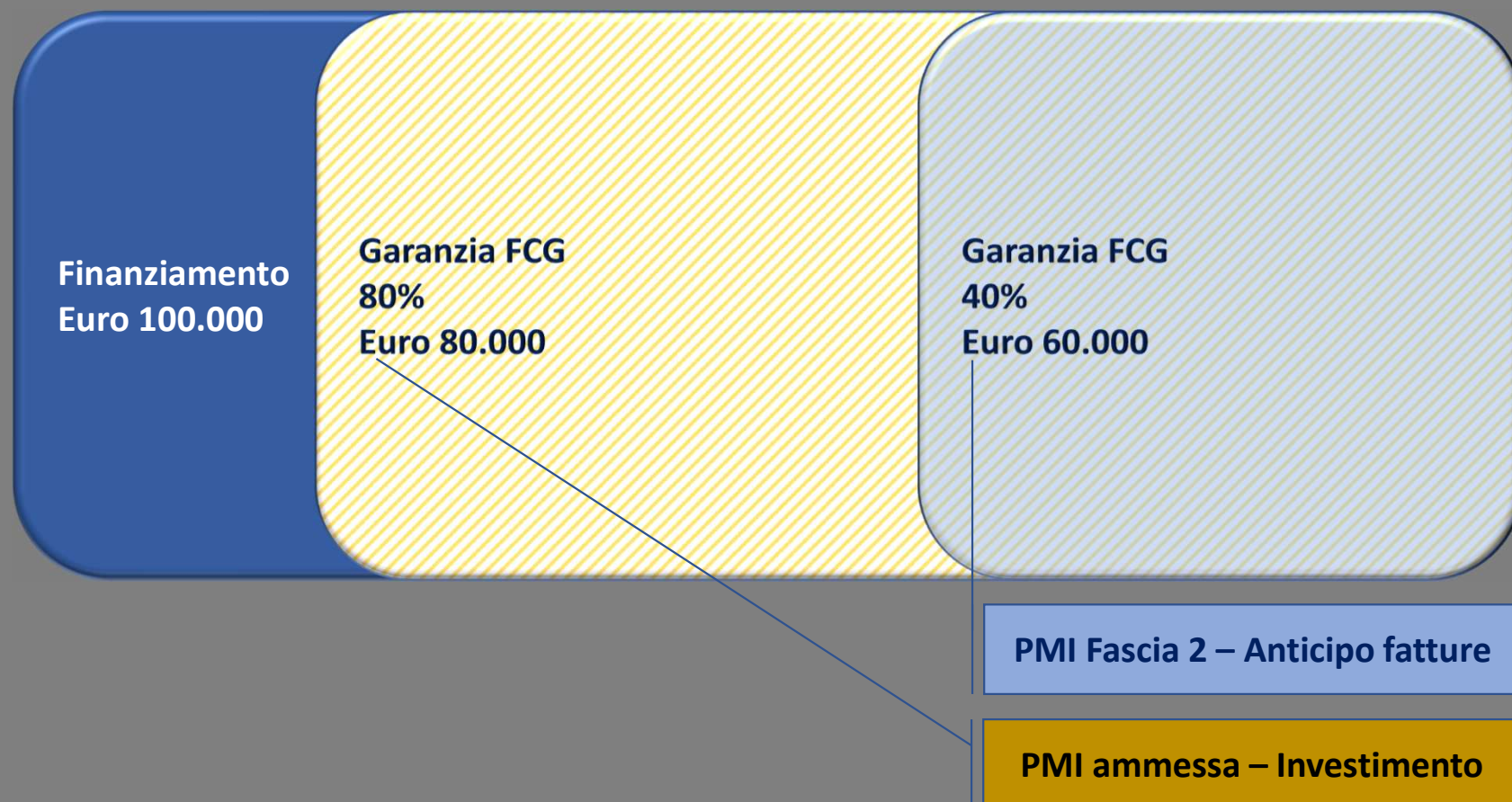
FASCIA	Rating		Tasso di default (valori dei cut off)	Distribuzione popolazione	Descrizione
1	1	AAA/A	0,12%	3,22%	Soggetto caratterizzato da un profilo economico-finanziario e da una capacità di far fronte agli impegni finanziari molto buoni. Il rischio di credito è molto basso.
2	2	BBB+	1,02%	20,59%	Soggetto caratterizzato da un'adeguata capacità di far fronte agli impegni finanziari. Il rischio di credito è contenuto.
	3	BBB			
	4	BBB-			
3	5	BB+	3,62%	44,29%	Soggetto caratterizzato da tratti di vulnerabilità. Il rischio di credito è accettabile.
	6	BB			
	7	BB-			
4	8	B+	9,43%	23,87%	Soggetto caratterizzato da elementi di fragilità. Il rischio di credito è significativo
	9	B			
	10	B-			
5	11	B-	> 9,43%	8,04%	Soggetto caratterizzato da problemi economici estremamente gravi, che pregiudicano la capacità di adempiere alle obbligazioni assunte. Il rischio di credito è elevato
	12	CCC			

Copertura del Fondo Centrale di Garanzia

Fascia di merito	Misure massime di copertura della riassicurazione							
	Finanziamenti fino a 12 mesi	Finanziamenti oltre i 12 mesi e fino a 36 mesi senza piano ammortamento o con ammortamento e periodicità superiore a 1 anno	Finanziamenti oltre i 12 mesi e fino a 36 mesi con ammortamento e periodicità uguale o inferiore a 1 anno	Finanziamenti oltre 36 mesi senza piano ammortamento o con ammortamento e periodicità superiore a 1 anno	Finanziamenti oltre 36 mesi con ammortamento e periodicità uguale o inferiore a 1 anno	Finanziamento del rischio	Investimenti	Start up
							Nuova Sabatini	Start up innovative / incubatori certificati
							PMI innovative	Microcredito
								Importo ridotto
1	non ammissibile	30%	30%	30%	50%	50%	64%	64%
2	40%		40%		60%			
3	50%		50%		64%			
4	60%		60%		64%			
5	NON AMMISSIBILE							

Fascia di merito	Misure massime di copertura della garanzia diretta							
	Finanziamenti fino a 12 mesi	Finanziamenti oltre i 12 mesi e fino a 36 mesi senza piano ammortamento o con ammortamento e periodicità superiore a 1 anno	Finanziamenti oltre i 12 mesi e fino a 36 mesi con ammortamento e periodicità uguale o inferiore a 1 anno	Finanziamenti oltre 36 mesi senza piano ammortamento o con ammortamento e periodicità superiore a 1 anno	Finanziamenti oltre 36 mesi con ammortamento e periodicità uguale o inferiore a 1 anno	Finanziamento del rischio	Investimenti	Start up
							Nuova Sabatini	Start up innovative / incubatori certificati
							PMI innovative	Microcredito
								Importo ridotto
1	non ammissibile	30%	30%	30%	50%	50%	80%	80%
2	40%		40%		60%			
3	50%		50%		70%			
4	60%		60%		80%			
5	NON AMMISSIBILE							

Esempio - Copertura del Fondo Centrale di Garanzia



Cosa monitorare?

- Il bilancio d'esercizio in approvazione...
- La dichiarazione fiscale in trasmissione....

QUESTI DATI SONO LA BASE DEL RATING PER ALMENO I 12 MESI SUCCESSIVI



- L'andamento dei dati della Centrale Rischi di Banca d'Italia...
- I dati di un Credit Bureau se utilizzati...

UNO SGUARDO AL PASSATO PER PIANIFICARE IL FUTURO

La valutazione del merito di credito ai fini dell'ammissibilità alla garanzia delle PMI è effettuata attraverso l'attribuzione ad essi di una probabilità di inadempimento e il loro collocamento in una delle classi di valutazione e delle fasce di valutazione che compongono la scala di valutazione.

Il modello di valutazione presenta una struttura modulare composta dai seguenti moduli informativi:

- **modulo economico - finanziario:** fornisce una misura predittiva del profilo di rischio patrimoniale, economico e finanziario.
- **modulo andamentale:** fornisce una misura predittiva del profilo di rischio di credito, approfondendo la dinamica dei rapporti intrattenuti con le istituzioni finanziarie a livello di sistema.

A questi si aggiunge un ulteriore blocco informativo che valuta la presenza di atti ed eventi pregiudizievoli a carico della PMI e dei soci.

La valutazione finale è il risultato dell'analisi congiunta dei dati contenuti nei due moduli nonché degli eventuali eventi pregiudizievoli e/o procedure concorsuali registrati.

Per il modulo economico – finanziario si utilizzano le informazioni riferite a:

- per le PMI, **Società di capitali**, i dati degli ultimi due bilanci depositati, consecutivi.
- per le PMI, **Società di persone e Ditte individuali**, i dati delle ultime due dichiarazioni fiscali trasmesse, consecutive.

Il modulo prevede l'attribuzione di uno score parziale, compreso tra un minimo di EF1 ed un massimo di EF11, calcolato in funzione delle seguenti caratteristiche della PMI:

- **forma giuridica** (Società di capitali, Società di persone, Ditte individuali).
- **regime di contabilità** (contabilità ordinaria, contabilità semplificata).
- **settore di attività economica** (Industria, Commercio, Servizi, Immobiliare, Edilizia).

Focus: Modulo economico - finanziario

Società di capitali - settore industria	Società di persone e ditta individuale in contabilità ordinaria - settore industria	Società di persone e ditta individuale in contabilità semplificata - settore industria
A. DEBITI BREVE / FATTURATO	A. DEBITI BREVE / FATTURATO	A. RISULTATO NETTO / FATTURATO
B. ONERI FINANZIARI / MOL	B. PATRIMONIO NETTO + TOTALE DEBITI / PATRIMONIO NETTO	B. MOL / ONERI FINANZIARI
C. ONERI FINANZIARI / TOTALE DEBITI	C. ATTIVO CORRENTE / TOTALE ATTIVO	
D. DISPONIBILITÀ LIQUIDE / FATTURATO	D. RISULTATO NETTO / MON	
E. FATTURATO / RIMANENZE	E. PATRIMONIO NETTO / FATTURATO	
F. PATRIMONIO NETTO / TOTALE ATTIVO	F. MOL / ONERI FINANZIARI	
G. VARIAZIONE FATTURATO / FATTURATO n-1	G. RISULTATO NETTO	

Focus: Modulo economico - finanziario

Società di capitali - settore commercio	Società di persone e ditta individuale in contabilità ordinaria - settore commercio	Società di persone e ditta individuale in contabilità semplificata - settore commercio
A. MOL / ONERI FINANZIARI+TOTALE DEBITI	A. DEBITI BREVE / FATTURATO	A. RISULTATO NETTO / FATTURATO
B. PATRIMONIO NETTO / TOTALE ATTIVO	B. PATRIMONIO NETTO + TOTALE DEBITI / PATRIMONIO NETTO	B. MOL / ONERI FINANZIARI
C. ONERI FINANZIARI / MOL	C. ATTIVO CORRENTE / TOTALE ATTIVO	
D. ONERI FINANZIARI / TOTALE DEBITI	D. RISULTATO NETTO / MON	
E. DISPONIBILITÀ LIQUIDE / FATTURATO	E. PATRIMONIO NETTO / FATTURATO	
F. DISPONIBILITÀ LIQUIDE+LIQUIDITÀ DIFFERITE / PASSIVO CORRENTE	F. MOL / ONERI FINANZIARI	
G. FATTURATO / TOTALE ATTIVO	G. RISULTATO NETTO /	
H. VARIAZIONE FATTURATO / FATTURATO n-1		

Focus: Modulo economico - finanziario

Società di capitali - settore servizi	Società di persone e ditta individuale in contabilità ordinaria - settore servizi	Società di persone e ditta individuale in contabilità semplificata - settore servizi
A. DEBITI BREVE / FATTURATO	A. DEBITI BREVE / FATTURATO	A. RISULTATO NETTO / FATTURATO
B. ONERI FINANZIARI / MOL	B. PATRIMONIO NETTO + TOTALE DEBITI / PATRIMONIO NETTO	B. MOL / ONERI FINANZIARI
C. ONERI FINANZIARI / VALORE DELLA PRODUZIONE	C. ATTIVO CORRENTE / TOTALE ATTIVO	
D. TOTALE DEBITI / PATRIMONIO NETTO	D. RISULTATO NETTO / MON	
E. DISPONIBILITÀ LIQUIDE / FATTURATO	E. PATRIMONIO NETTO / FATTURATO	
F. VARIAZIONE FATTURATO / FATTURATO n-1	F. MOL / ONERI FINANZIARI	
G. PASSIVO CORRENTE / TOTALE PASSIVO	G. RISULTATO NETTO	

Focus: Modulo economico - finanziario

Società di capitali - settore immobiliare	Società di persone e ditta individuale in contabilità ordinaria - settore immobiliare	Società di persone e ditta individuale in contabilità semplificata - settore immobiliare
A. PATRIMONIO NETTO / TOTALE ATTIVO	A. PATRIMONIO NETTO / TOTALE ATTIVO	A. ONERI FINANZIARI / MOL
B. ONERI FINANZIARI / TOTALE DEBITI	B. ONERI FINANZIARI / TOTALE DEBITI	B. VARIAZIONE FATTURATO
C. ONERI FINANZIARI / MOL	C. ONERI FINANZIARI / MOL	
D. VALORE DELLA PRODUZIONE / TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	D. VALORE DELLA PRODUZIONE / TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	

Focus: Modulo economico - finanziario

Società di capitali - settore edilizia	Società di persone e ditta individuale in contabilità ordinaria - settore edilizia	Società di persone e ditta individuale in contabilità semplificata - settore edilizia
A. ONERI FINANZIARI / MOL	A. ATTIVO IMMOBILIZZATO / PATRIMONIO NETTO	A. ONERI FINANZIARI / MOL
B. ONERI FINANZIARI / TOTALE DEBITI	B. RISULTATO NETTO / VALORE DELLA PRODUZIONE	B. MOL / VALORE DELLA PRODUZIONE
C. PATRIMONIO NETTO / TOTALE ATTIVO	C. VALORE DELLA PRODUZIONE / TOTALE ATTIVO	
D. TOTALE DEBITI / VALORE DELLA PRODUZIONE		
E. PASSIVO CORRENTE / TOTALE PASSIVO		
F. RISULTATO NETTO / VALORE DELLA PRODUZIONE		
G. PATRIMONIO NETTO / ATTIVO IMMOBILIZZATO		
H. VARIAZIONE VALORE DELLA PRODUZIONE / VALORE DELLA PRODUZIONE n-1		

Focus: Modulo andamentale

Per il modulo andamentale si utilizzano le informazioni relative a:

- i dati di accordato e utilizzato della PMI, con riferimento agli ultimi sei mesi dei rischi a scadenza e dell'esposizione per cassa, forniti dalla **Centrale dei Rischi**, qualora presenti.
- i dati relativi ai contratti rateali, non rateali e carte della PMI forniti da uno o più **Credit Bureau**, se utilizzati dalla Banca/Confidi per la propria valutazione del merito di credito.

Il modulo prevede l'attribuzione di uno score parziale, compreso tra un minimo di A1 ed un massimo di A11, calcolato in funzione della forma giuridica della PMI (Società di capitali, Società di persone, Ditte individuali).

Focus: Modulo andamentale

Società di capitali - Credit bureau	Società di capitali - Centrale Rischi	Società di persone - Credit bureau	Società di persone - Centrale Rischi	Ditta individuale - Credit bureau	Ditta individuale - Centrale Rischi
A. PRESENZA SCONFINAMENTI (NON RATEALI)	A. UTILIZZATO / ACCORDATO (RISCHI AUTOLIQUIDANTI E A REVOCA)	A. PRESENZA SCONFINAMENTI (NON RATEALI)	A. UTILIZZATO / ACCORDATO (RISCHI AUTOLIQUIDANTI E A REVOCA)	A. PRESENZA SCONFINAMENTI (NON RATEALI)	A. UTILIZZATO / ACCORDATO (RISCHI AUTOLIQUIDANTI E A REVOCA)
B. PRESENZA RATE SCADUTE (RATEALI)	B. PRESENZA SCONFINAMENTO (RISCHI A SCADENZA)	B. PRESENZA RATE SCADUTE (RATEALI)	B. PRESENZA SCONFINAMENTO (RISCHI A SCADENZA)	B. PRESENZA RATE SCADUTE (RATEALI)	B. PRESENZA SCONFINAMENTO (RISCHI A SCADENZA)
C. PRESENZA RATE SCADUTE (CARTE)	C. NUMERO DI MESI DI SCONFINAMENTO (TOTALE PER CASSA)	C. PRESENZA RATE SCADUTE (CARTE)	C. NUMERO DI MESI DI SCONFINAMENTO (TOTALE PER CASSA)	C. PRESENZA RATE SCADUTE (CARTE)	C. NUMERO DI MESI DI SCONFINAMENTO (TOTALE PER CASSA)
D. UTILIZZATO / ACCORDATO (NON RATEALI)		D. UTILIZZATO / ACCORDATO (NON RATEALI)		D. UTILIZZATO / ACCORDATO (NON RATEALI)	

Focus: Integrazione dei moduli

Al fine di attribuire alla PMI la valutazione complessiva, gli score parziali determinati dai 2 moduli sono combinati tra loro attraverso una matrice di integrazione, differente in funzione della forma giuridica della PMI stessa.

Nel caso in cui non venga alimentato il modulo economico finanziario con i relativi dati, non è possibile assegnare una valutazione alla PMI che è pertanto classificata come "Unrated".

CAPITALI	A1	A2	A3	A4	A5	A6	A7	A8	A9	A10	A11	N.D.
EF1	1	1	1	1	1	2	3	4	5	6	6	1
EF2	1	2	2	2	2	3	3	4	5	6	7	2
EF3	1	2	3	3	3	3	4	5	5	6	8	3
EF4	1	2	3	4	4	5	5	6	6	7	9	4
EF5	2	2	3	4	5	5	5	6	7	8	10	5
EF6	3	3	3	4	5	6	6	6	8	9	11	6
EF7	3	3	3	4	5	6	7	7	8	10	11	7
EF8	4	4	4	5	6	7	7	8	9	10	12	8
EF9	5	5	5	5	7	8	8	9	9	11	12	9
EF10	7	7	7	7	8	9	10	10	11	11	12	10
EF11	9	9	9	9	10	11	11	12	12	12	12	12
N.D.												

PERSONE - DI	A1	A2	A3	A4	A5	A6	A7	A8	A9	A10	A11	N.D.
EF1	1	1	1	1	1	2	2	3	5	5	6	1
EF2	1	2	2	2	2	3	3	5	5	6	6	2
EF3	1	2	2	2	2	3	4	5	6	6	6	3
EF4	1	2	2	2	3	4	5	6	6	7	7	4
EF5	2	2	2	3	4	4	5	6	6	7	7	5
EF6	2	2	2	3	4	5	6	7	7	8	8	6
EF7	3	3	3	3	5	6	7	7	8	8	9	7
EF8	4	4	4	4	6	7	7	7	8	9	11	8
EF9	5	5	5	5	6	8	8	9	9	10	12	9
EF10	6	6	6	6	6	8	9	10	10	12	12	10
EF11	8	8	8	8	8	9	9	10	12	12	12	12
N.D.												

- ✓ Esperienza pluriennale
- ✓ Quotidianità con il Fondo Centrale di Garanzia
- ✓ Espressione del mondo imprenditoriale
- ✓ Interlocutore professionale del mondo del credito
- ✓ Partner ideale dell'impresa e dei suoi professionisti



- **Supporto**, prima della fase di approvazione del bilancio d'esercizio o di trasmissione della dichiarazione fiscale, per verificare l'ammissibilità al Fondo Centrale di Garanzia;
- **Analisi** storica dei dati della Centrale Rischi e **monitoraggio** preventivo dell'andamento per mantenere/raggiungere/migliorare l'ammissibilità al Fondo Centrale di Garanzia.

SIAMO AL TUO FIANCO, PER REALIZZARE I TUOI PROGETTI
www.ascomfidinordovest.it

Loris Trevisan

Grazie

