

VII Panel Osservatorio Legislazione & Mercati

SEMPLIFICAZIONE, FISCO, LIQUIDITA': TRE MOSSE PER UNA VERA CRESCITA

1^a sessione

COME AFFRONTARE IL “NODO” DEL RITARDO NEI PAGAMENTI

Villa Valmarana Morosini, Altavilla Vicentina (VI)

23 novembre 2012

Agenda

- ❑ Focus sulla situazione attuale

- ❑ Iniziative del sistema bancario
 - Iniziative ABI a sostegno PMI
 - Nuove misure per il credito PMI

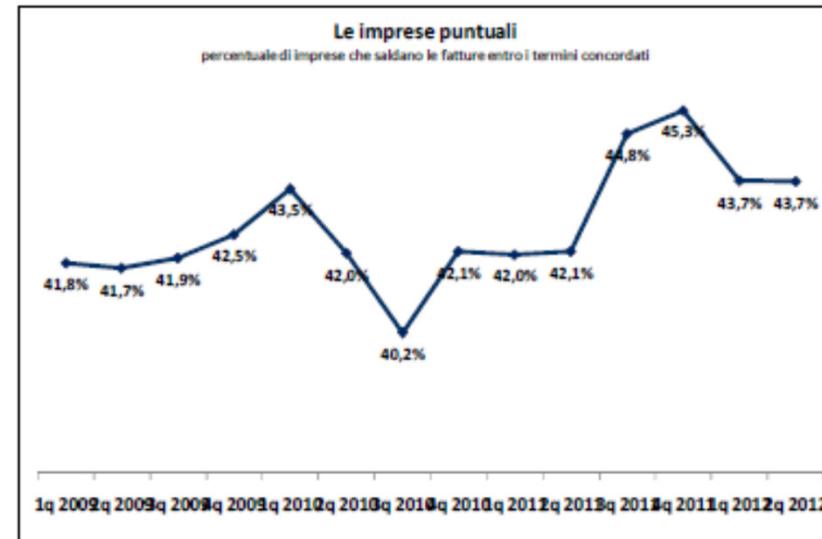
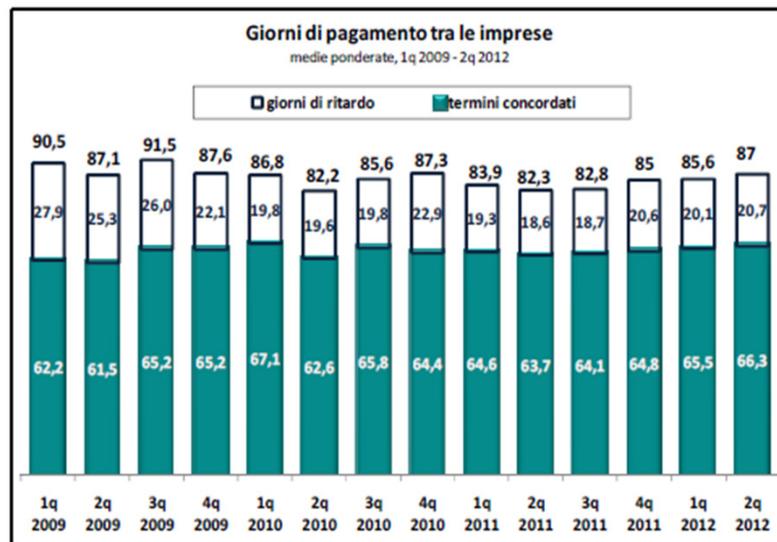
- ❑ Soluzioni e prodotti del gruppo Intesa Sanpaolo
 - Tandem Impresa Più
 - Filiera Più
 - Factoring
 - Plafond Breve Termine

La situazione attuale: allungamento dei tempi di pagamento e maggior diffusione dei ritardi

La seconda recessione che ha colpito l'economia italiana dalla seconda metà del 2011 ha comportato nel secondo trimestre di quest'anno un **ulteriore peggioramento delle abitudini di pagamento** delle imprese, con una crescente difficoltà a onorare le scadenze pattuite con i fornitori.

Le analisi indicano per il quinto trimestre consecutivo un **allungamento dei tempi medi di pagamento**, che passano dagli 85,6 giorni del primo trimestre dell'anno agli 87 del secondo (erano 82,3 nello stesso periodo del 2011).

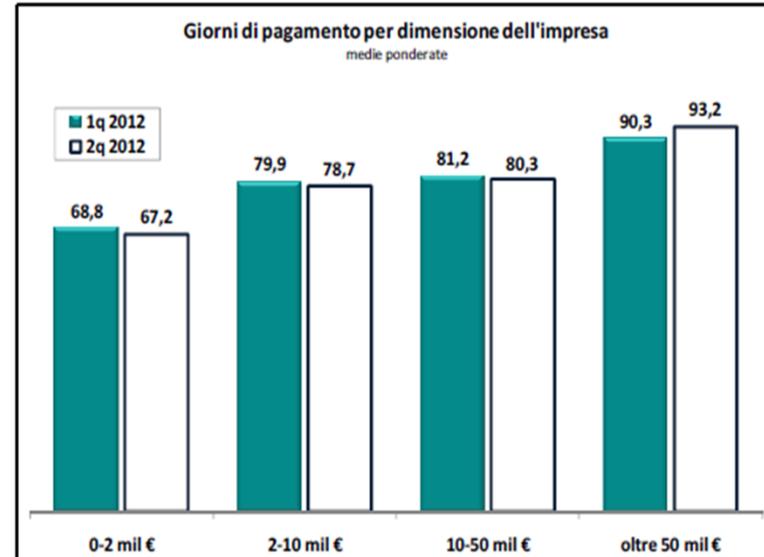
Si nota anche una maggior polarizzazione tra imprese puntuali (43,7%, stabili) e in grave ritardo (6,5% in crescita)



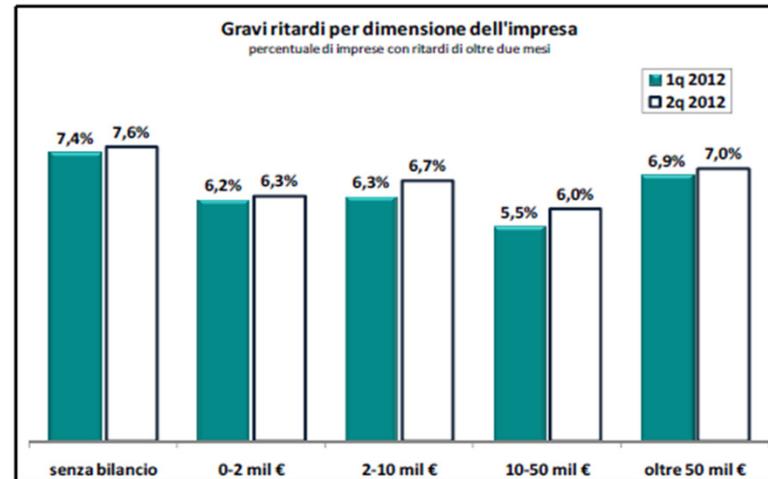
Fonte: Cerved – Osservatorio sui protesti e i pagamenti delle imprese – ottobre 2012

La situazione attuale: la variabile dimensionale

L'allungamento dei tempi medi di pagamento nel secondo trimestre dell'anno è interamente attribuibile a quanto osservato tra le **grandi imprese**, che tra marzo e giugno hanno pagato in 93,2 giorni (90,3 nel trimestre precedente).



Gravi ritardi (> 2 mesi) risultano in aumento in tutte le fasce dimensionali, con percentuali comprese tra il 6 e il 7%, con un picco del 7,6% tra le aziende che non presentano il bilancio.



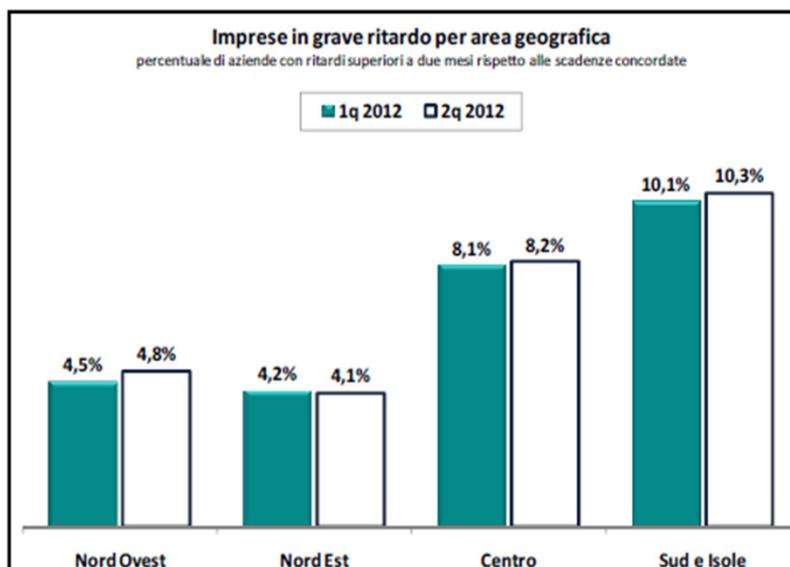
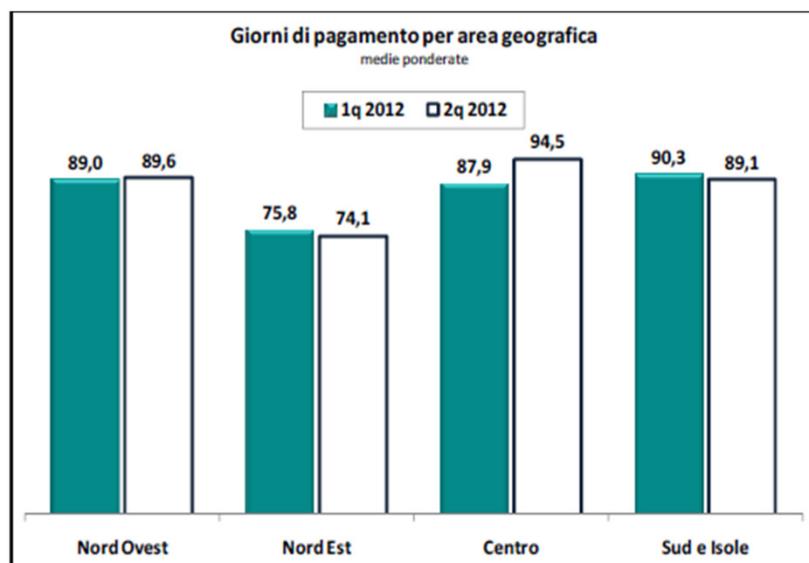
Fonte: Cerved – Osservatorio sui protesti e i pagamenti delle imprese – ottobre 2012

La situazione attuale: la variabile geografica

1/2

Dal punto di vista geografico, i giorni medi di pagamento registrano

- ❑ un aumento nel Centro Italia (passano da 87,9 a 94,5), in lieve crescita nel Nord Ovest (da 89 a 89,6)
- ❑ in diminuzione nel Mezzogiorno (da 90,3 a 89,1) e soprattutto nel **Nord Est (da 75,8 a 74,1)**, che è anche l'unica area ad evidenziare un calo della presenza di imprese in grave ritardo, che passa dal 4,2% al 4,1%.

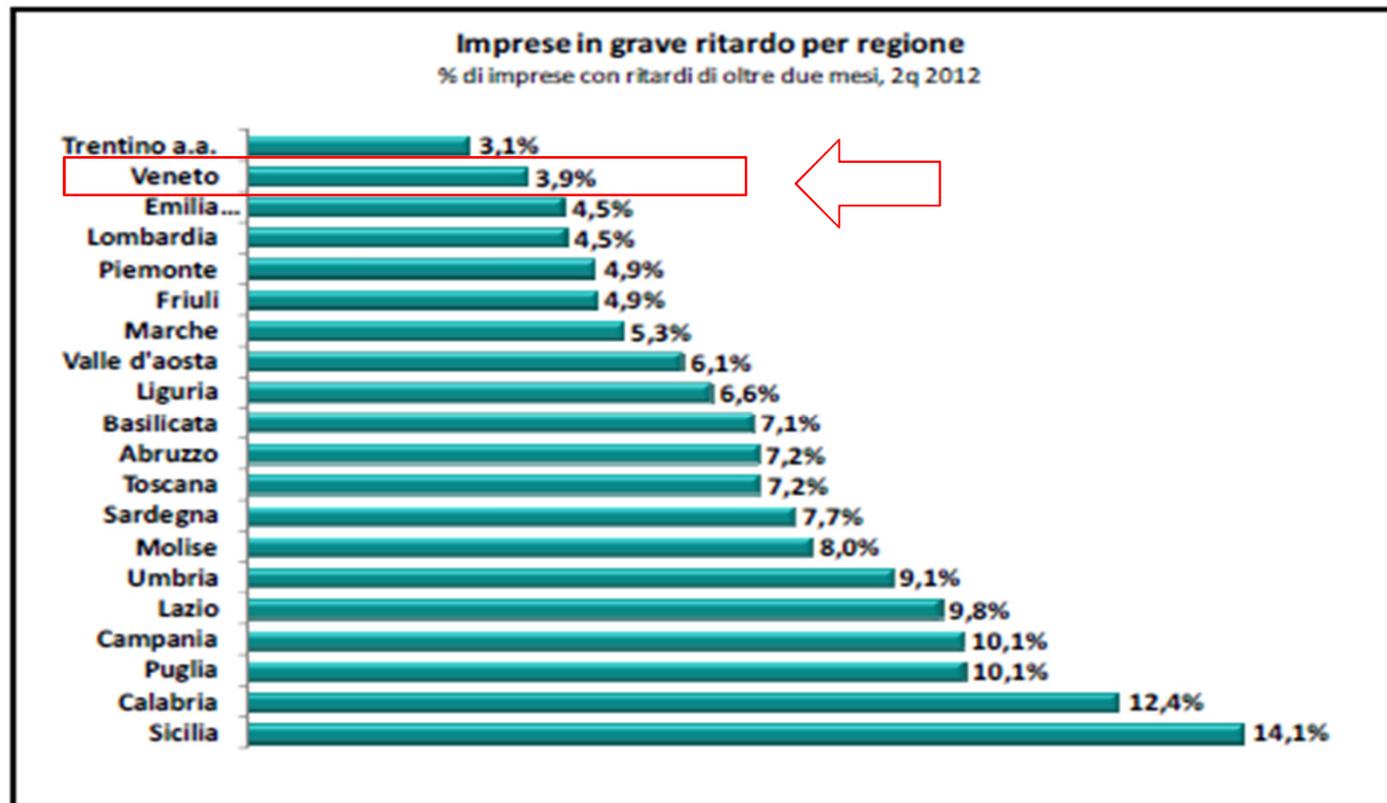


Fonte: Cerved – Osservatorio sui protesti e i pagamenti delle imprese – ottobre 2012

La situazione attuale: la variabile geografica

2/2

- ❑ Nelle altre aree, i ritardi superiori a due mesi sono in lieve aumento.
- ❑ Tra le regioni, le situazioni più critiche si osservano in Sicilia (il 14,1% delle aziende liquida oltre due mesi dopo la scadenza), in Calabria (12,4%), in Puglia (10,1%), in Campania (10,1%) e nel Lazio (9,8%).

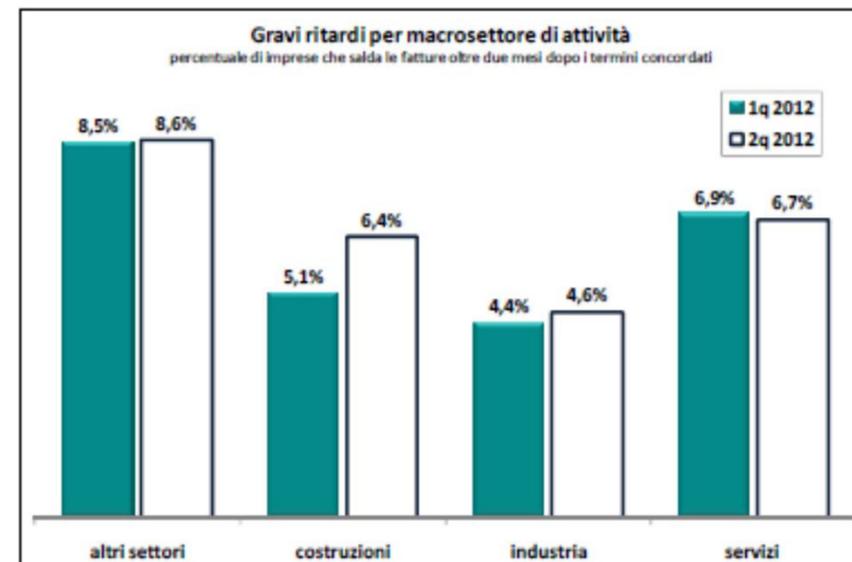
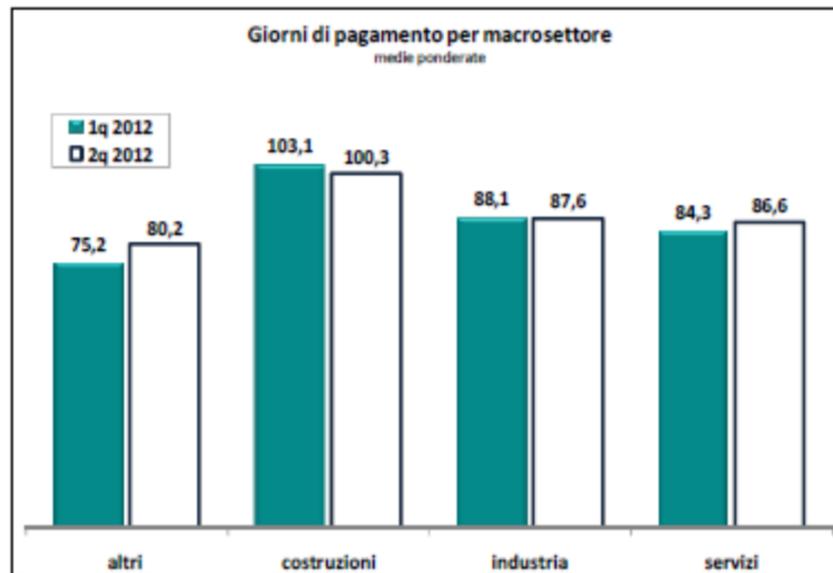


Fonte: Cerved – Osservatorio sui protesti e i pagamenti delle imprese – ottobre 2012

La situazione attuale: la variabile settoriale

Dal punto di vista settoriale, il **terziario** fa registrare tempi medi in aumento (da 84,3 a 86,6 giorni) mentre tutti gli altri settori evidenziano delle riduzioni.

Nonostante l'allungamento dei tempi medi di pagamento delle fatture, il terziario è il settore che evidenzia una seppur lieve riduzione della percentuale di aziende in grave ritardo (dal 6,9% al 6,7%) mentre, per ciò che concerne l'industria, pur registrando livelli bassi (dal 4,4% al 4,6%), appaiono tendenze molto diversificate tra i picchi negativi del sistema moda e del sistema casa e, viceversa, i miglioramenti del largo consumo e della filiera auto.



Fonte: Cerved – Osservatorio sui protesti e i pagamenti delle imprese – ottobre 2012

Iniziative ABI a sostegno delle PMI

L'obiettivo degli interventi è quello di assicurare la disponibilità di adeguate risorse finanziarie per le imprese che, pur registrando tensioni, presentano comunque prospettive economiche positive.

Avviso Comune per la sospensione dei debiti delle piccole e medie imprese verso il sistema creditizio
06/08/2009

- sospensione per 12 mesi della quota capitale delle rate di mutuo
- sospensione per 12 ovvero per 6 mesi della quota capitale dei canoni di operazioni di leasing immobiliare o mobiliare
- allungamento a 270 giorni delle scadenze delle anticipazioni bancarie su crediti

Il termine di questo Avviso è stato prorogato dall'Accordo per il credito alle PMI

Accordo per il credito alle PMI
24/02/2011

- proroga dei termini previsti dall'Avviso Comune
- allungamento dei finanziamenti a medio lungo termine che hanno beneficiato della sospensione ai sensi dell'avviso Comune
- concessione di finanziamenti bancari connessi ad operazioni di aumento di capitale realizzate dalle imprese.

L'Accordo ha validità **fino al 31 luglio 2011**

Nuove misure per il credito alle PMI
28/02/2012

- operazioni di sospensione dei finanziamenti che non abbiano già usufruito della sospensione prevista dall'Avviso Comune 06/08/2009
- operazioni di allungamento dei finanziamenti
- operazioni volte a promuovere la ripresa e lo sviluppo delle attività.

L'Accordo ha validità **fino al 31 dicembre 2012** e individua interventi finanziari a favore delle PMI "in bonis"

Iniziative ABI: Nuove misure per il credito alle PMI

Il 22/05/2012, l'ABI e le Associazioni di rappresentanza delle imprese hanno sottoscritto due distinti accordi. La realizzazione di tali iniziative discende direttamente dagli impegni assunti dall'ABI nell'ambito delle "Nuove misure per il credito alle PMI" sottoscritto lo scorso 28 febbraio 2012

Plafond Progetti Investimenti Italia

Costituzione di un plafond di 10 miliardi di euro per soddisfare le esigenze delle PMI in termini di finanziamento dei progetti d'investimento in beni materiali e immateriali strumentali all'attività d'impresa

Smobilizzo dei crediti vantati dalle imprese nei confronti della PA

Costituzione, da parte del settore bancario di un plafond di 10 miliardi di euro sulla base della provvista messa a disposizione da Banca Centrale Europea (BCE), dalla Cassa Depositi e Prestiti (CDP) o attraverso altri canali di finanziamento.

Iniziative ABI: Nuove misure per il credito alle PMI - Smobilizzo dei crediti vantati dalle imprese nei confronti della PA 1/4

Imprese ammissibili

- Le PMI che al momento di presentazione della domanda non abbiano posizioni debitorie classificate dalla banca come "sofferenze", "partite incagliate", "esposizioni ristrutturate" o "esposizioni scadute/sconfinanti" da oltre 90 gg, né procedure esecutive in corso
- Le imprese che presentino "esposizioni scadute/sconfinanti" da oltre 90 gg (max 180 gg), se il ritardo di pagamento dell'impresa sia imputabile al mancato incasso dei crediti vantati nei confronti della PA per i quali l'impresa richiede l'attivazione del plafond

Operazioni oggetto dell'Accordo: crediti «certificati» come certi, liquidi ed esigibili

- Sconto pro-soluto
- Anticipazioni del credito, con cessione dello stesso (anche in forma di sconto pro-solvendo)
- Anticipazione del credito, senza cessione dello stesso (max 70% dell'ammontare del credito vantato con mandato irrevocabile all'incasso e garanzia FCG L.662/96)

Condizioni applicabili alle operazioni

- Tasso determinato sulla base di due elementi: costo provvista per la banca + spread in funzione della qualità dell'impresa, del garante e della struttura/tipologia dell'operazione
- Costo provvista: costo di accesso effettivo per la banca alla provvista LTRO – Long Term Refinancing Operation - (anche attingendo ad altre fonti es. IV convenzione CDP)
- Obbligo di comunicare al cliente sia il tasso finito sia le componenti (costo della provvista e spread)

Iniziative ABI: Nuove misure per il credito alle PMI - Smobilizzo dei crediti vantati dalle imprese nei confronti della PA 1/4

Imprese ammissibili

- Le PMI che al momento di presentazione della domanda non abbiano posizioni debitorie classificate dalla banca come "sofferenze", "partite incagliate", "esposizioni ristrutturate" o "esposizioni scadute/sconfinanti" da oltre 90 gg, né procedure esecutive in corso
- Le imprese che presentino "esposizioni scadute/sconfinanti" da oltre 90 gg (max 180 gg), se il ritardo di pagamento dell'impresa sia imputabile al mancato incasso dei crediti vantati nei confronti della PA per i quali l'impresa richiede l'attivazione del plafond

Operazioni oggetto dell'Accordo: crediti «certificati» come certi, liquidi ed esigibili

- Sconto pro-soluto
- Anticipazioni del credito, con cessione dello stesso (anche in forma di sconto pro-solvendo)
- Anticipazione del credito, senza cessione dello stesso (max 70% dell'ammontare del credito vantato con mandato irrevocabile all'incasso e garanzia FCG L.662/96)

Condizioni applicabili alle operazioni

- Tasso determinato sulla base del tasso di mercato + spread in funzione della struttura/tipologia dell'operazione
- Costo provvista: costo di mercato + spread (es. LTRO – Long Term Refinancing Facility) o costo di mercato + spread (es. IV convenzione C) + spread
- Obbligo di comunicare al cliente sia il tasso finito sia le componenti (costo della provvista e spread)

Il Comitato di Gestione del Fondo ha approvato il testo che regola il funzionamento dello stesso. Il testo è ora all'esame della Direzione Incentivi del MISE che in tempi stretti dovrà emanare il relativo DM

Iniziative ABI: Nuove misure per il credito alle PMI - Smobilizzo dei crediti vantati dalle imprese nei confronti della PA 3/4

Modalità	Data pagamento in certificazione	Garanzia del Fondo Centrale Garanzia L. 662/96 o similare	Società del Gruppo	Durata
Con cessione – pro solvendo	SI	Facoltativa	Banca Rete	Data pagamento
Con cessione – pro solvendo	NO	Obbligatoria	Banca Rete	12 mesi rinnovabile
Sconto pro soluto	SI	n.a.	Mediofactoring	Data pagamento
Senza cessione	SI	Obbligatoria	Banca Rete	Data pagamento
Senza cessione	NO	Obbligatoria	Banca Rete	12 mesi rinnovabile
Su contratti per lavori pubblici	NO	Obbligatoria	Banca Rete	12 mesi rinnovabile

Iniziative ABI: Nuove misure per il credito alle PMI - Smobilizzo dei crediti vantati dalle imprese nei confronti della PA 4/4

Effetti del D. Lgs. 9.11.2012, n. 192 sulla lotta ai ritardi di pagamento nelle transazioni commerciali fra imprese e tra P.A. e imprese

CREDITI VERSO LA PUBBLICA AMMINISTRAZIONE

VECCHI CREDITI

CERTIFICAZIONE DEL CREDITO

Utilizzo della certificazione per ottenere anticipazioni bancarie, per la cessione pro soluto/pro solvendo o per la compensazione di debiti a ruolo

NUOVI CREDITI (dal 2013)

PAGAMENTO DEL CREDITO NEL TERMINE DI 30/60 GIORNI

In ipotesi di mancato pagamento delle somme a debito nei termini prestabiliti, si applicheranno automaticamente gli interessi moratori al tasso Bce+8%

Soluzioni e prodotti del Gruppo Intesa Sanpaolo

Tandem Impresa Più

Tandem Impresa Più è un **finanziamento di scopo a tasso fisso** con rimborso rateale mensile, a breve o a medio termine.

Presuppone l'esistenza di una **convenzione** tra la Banca ed un'impresa, che prevede la concessione, ai clienti del Fornitore convenzionato, di **finanziamenti a condizioni agevolate** finalizzati al pagamento del corrispettivo dei prodotti che il cliente ha acquistato (o intende acquistare) dal Fornitore medesimo.

Filiera Più

Uno strumento basato su una **convenzione per finanziare le forniture di beni**:

- ❑ Il **fornitore convenzionato ottiene un supporto alle vendite e l'immediatezza degli incassi**, eliminando il rischio di solvibilità della controparte.
- ❑ **L'impresa cliente** ha la possibilità di ottenere un **finanziamento** di durata flessibile a condizioni favorevoli.

Attraverso la **convenzione** il Fornitore si impegna a sostenere parte del costo del finanziamento concesso dalla Banca ai clienti indicati dal fornitore stesso.

A seguito della concessione del finanziamento, **il Fornitore convenzionato riceve in un'unica soluzione l'accredito dell'importo della fornitura, al netto della quota di contributo pari agli interessi di competenza calcolati in via anticipata.**

Soluzioni e prodotti del Gruppo Intesa Sanpaolo

Factoring: Credito di Fornitura

E' una cessione in massa* dei crediti vantati dal Fornitore nei confronti di propri Clienti, individuati di comune accordo con MedioFactoring, con notifica ai debitori

MF esegue valutazione preventiva e continuativa su clienti del Fornitore

Il Fornitore effettua cessione in massa dei crediti* a favore di MF

Credito di Fornitura: MF corrisponde puntualmente al Fornitore il valore dei crediti alla data di scadenza fattura (o anticipatamente se richiesto); concede ai debitori (ceduti) un'ulteriore dilazione di pagamento

Maturity: MF corrisponde puntualmente al Fornitore il valore dei crediti in data convenzionale maturity o, a richiesta, anticipatamente rispetto a detta scadenza.

Factoring: Maturity Pro Soluto

Vantaggi:

Ottimizzazione flussi di tesoreria

Credito di Fornitura: disaccoppiamento dei flussi di cassa del debitore e del Fornitore

Se pro-soluto: garanzia contro rischio di insolvenza debitori

* Cessione crediti in massa: ai sensi dell'art. 3 della legge n. 52/91, si definisce cessione crediti in massa, la cessione di tutti i crediti già sorti e che sorgeranno, nei confronti di nominativi selezionati, in dipendenza dei contratti già stipulati e/o che saranno stipulati con gli stessi. Di norma la durata minima della cessione crediti in massa è di 24 mesi a decorrere dalla data di sottoscrizione.

Soluzioni e prodotti del Gruppo Intesa Sanpaolo

Export Facile

E' un **prodotto in grado di sostenere le strategie di esportazione della clientela:**

- supportandola nella valutazione delle controparti estere, soprattutto, ma non solo, di nuova acquisizione;
- garantendola dal rischio di insolvenza della controparte, senza vincoli di numero di controparti da cedere;
- consentendole l'accesso a fonti di liquidità alternative al tradizionale finanziamento bancario.

Caratteristiche: Il cliente **cede alla Banca pro-soluto i crediti** a breve termine vantati verso una o più controparti estere (ad eccezione della Pubblica Amministrazione) e rientranti in un plafond definito, trasferendo così il rischio di mancato pagamento dei suddetti crediti.

I crediti ceduti pro-soluto possono essere oggetto di smobilizzo mediante una **nuova formula di finanziamento** (anticipazione del corrispettivo) che non impatta sulle consuete linee di credito concesse dalla Banca (es. antexport), in quanto non genera segnalazioni a Centrale Rischi.

Iniziative Gruppo Intesa Sanpaolo

**Plafond Liquidità Breve Termine -
Finanziamento fino a 18 mesi
– 1 giorno garantito da
Fondo Garanzia PMI L.662/96**

Nell'ambito delle iniziative volte a sostenere le **PMI (secondo i parametri dimensionali dell'Unione Europea)**, l'utilizzo del finanziamento a breve termine con garanzia **L. 662/96** consente di fornire uno strumento finanziario a supporto dei piani di investimento e del capitale circolante (nonché delle acquisizioni di partecipazioni) delle imprese.

Easy Fattura

Il sistema di fatturazione e archiviazione elettronica con conservazione sostitutiva a norma elimina i documenti cartacei, riduce gli errori e ottimizza i costi. Con Easy Fattura si possono:

- inviare fatture ai propri clienti secondo il canale prescelto (telematico, cartaceo);
 - agevolare le modalità di incasso e pagamento rendendole più efficienti;
 - ottimizzare il processo di accesso al credito introducendo la richiesta elettronica di anticipo fatture;
 - semplificare il processo di archiviazione e permettere la conservazione sostitutiva a norma
- . ottenere significativi risparmi e numerosi vantaggi sotto il profilo logistico e della sicurezza

AVVERTENZA

Questo documento ha finalità di illustrare - per scopo pubblicitario e promozionale - le caratteristiche essenziali dei prodotti e servizi dedicati, indicando alcune delle principali caratteristiche.

Per un'informazione completa circa le condizioni contrattuali dei prodotti, si invita a consultare i relativi FOGLI INFORMATIVI della Banca e di terzi disponibili in Filiale e sul sito internet della Banca. La Banca può modificare in qualsiasi momento le caratteristiche e le Condizioni contrattuali dei prodotti offerti.

La concessione del finanziamento è subordinata alla valutazione della Banca.