

# **MONITORAGGIO DELLE AZIONI DEL SISTEMA CAMERALE IN MATERIA DI CREDITO E GARANZIA**

**Roma, 25 giugno 2013**

## Scenari del credito: il Rapporto Unioncamere - Tagliacarne sui mercati del credito

Il **Rapporto sull'accesso al credito** delle imprese Unioncamere – Istituto Tagliacarne si è sviluppato negli anni per monitorare le caratteristiche evolutive dell'accesso al credito bancario del nostro tessuto di impresa.

*Il credito bancario risulta, infatti, un fattore chiave per consentire alle piccole e medie imprese italiane di recuperare margini di competitività sui mercati domestici ed internazionali. È sembrato, pertanto, indispensabile sviluppare una fotografia dell'offerta di credito alle imprese italiane e delle “condizioni di accesso al credito”.*

## Scenari del credito: il Rapporto Unioncamere - Tagliacarne sui mercati del credito

**Unioncamere e Istituto G. Tagliacarne** hanno adottato un percorso di lettura basato su dati di fonte ufficiale e di indagine campionaria con l'intento di monitorare il livello di sostegno conferito dagli istituti di credito alle PMI italiane.

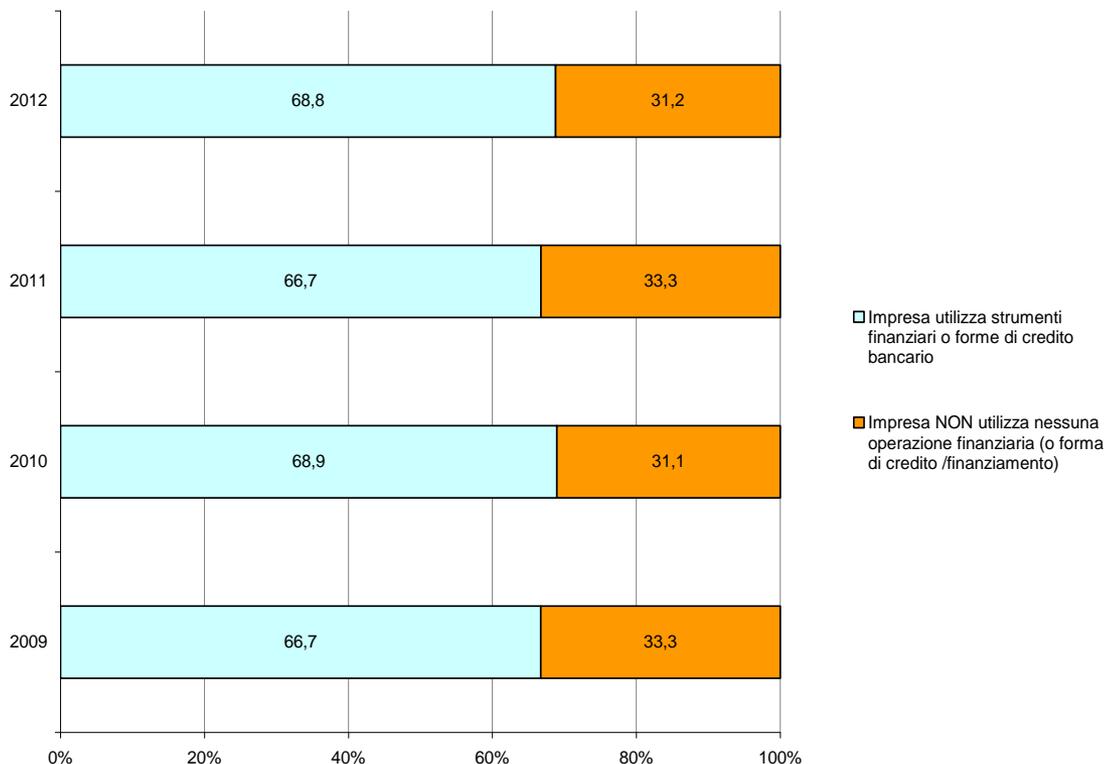
*L'indagine, riferita al periodo gennaio – dicembre, ha raggiunto annualmente un campione di 2.500 imprese nazionali. La popolazione obiettivo è costituita dalle imprese extra agricole presenti nell'archivio del Registro Imprese aggiornato a fine anno.*

# Scenari del credito: il Rapporto Unioncamere - Tagliacarne sui mercati del credito

Il canale bancario è rimasto un fondamentale punto di riferimento per le imprese per le proprie esigenze di finanziamento. La quota di imprenditori che utilizza strumenti finanziari o, più in generale forme di credito bancario (anticipi, prestiti, crediti di firma, etc.), oscilla infatti intorno al 67-69% del totale.

*Ciò non significa ovviamente che le condizioni applicate al servizio di finanziamento siano rimaste immutate nel tempo e che i volumi di credito concessi dal sistema bancario abbiano soddisfatto pienamente le richieste avanzate dalla clientela imprese.....*

Utilizzo di strumenti finanziari o di forme di finanziamento da parte delle imprese italiane presso gli istituti bancari (Valori percentuali, anni 2009-2012)

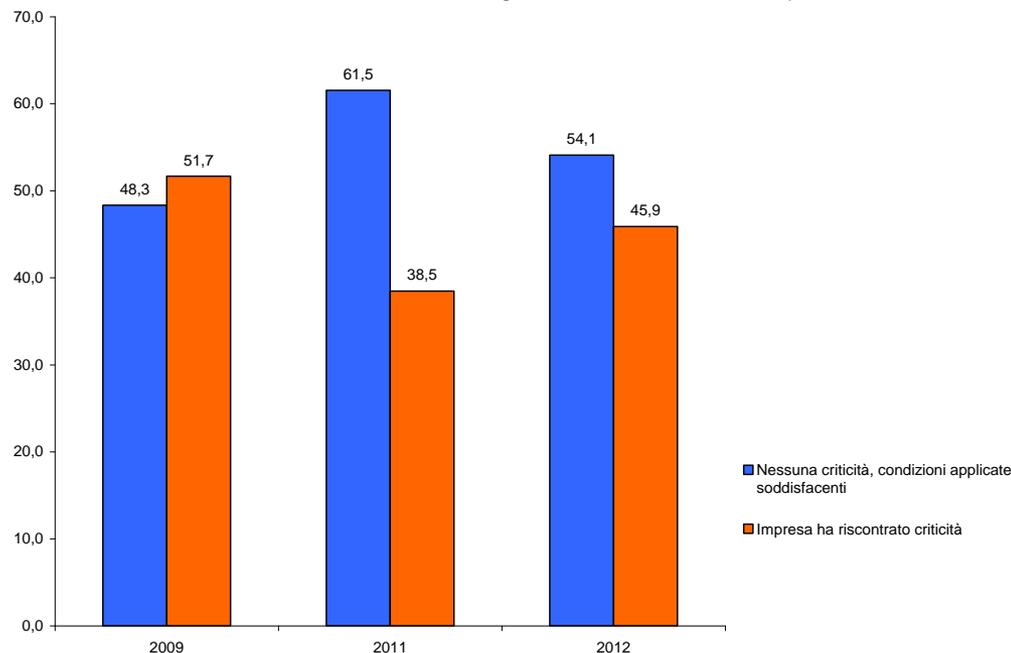


Fonte: Unioncamere - Rapporto nazionale sull'accesso al credito delle imprese, Anni vari

## Scenari del credito: il Rapporto Unioncamere - Tagliacarne sui mercati del credito

....se si osserva, infatti, l'incidenza degli imprenditori che lamentano criticità nelle condizioni applicati dagli istituti bancari **si nota come tra il 2011 ed il 2012 vi sia stato un incremento consistente degli "scontenti"** (dal 38,5% al 45,9% del totale); pur tuttavia, rispetto all'anno 2009 le situazioni di criticità sembrano meno diffuse.

*Giudizio espresso dalle imprese italiane rispetto alle condizioni applicate ai servizi finanziari erogati dagli istituti bancari (Valori percentuali, anni 2009-2012)*



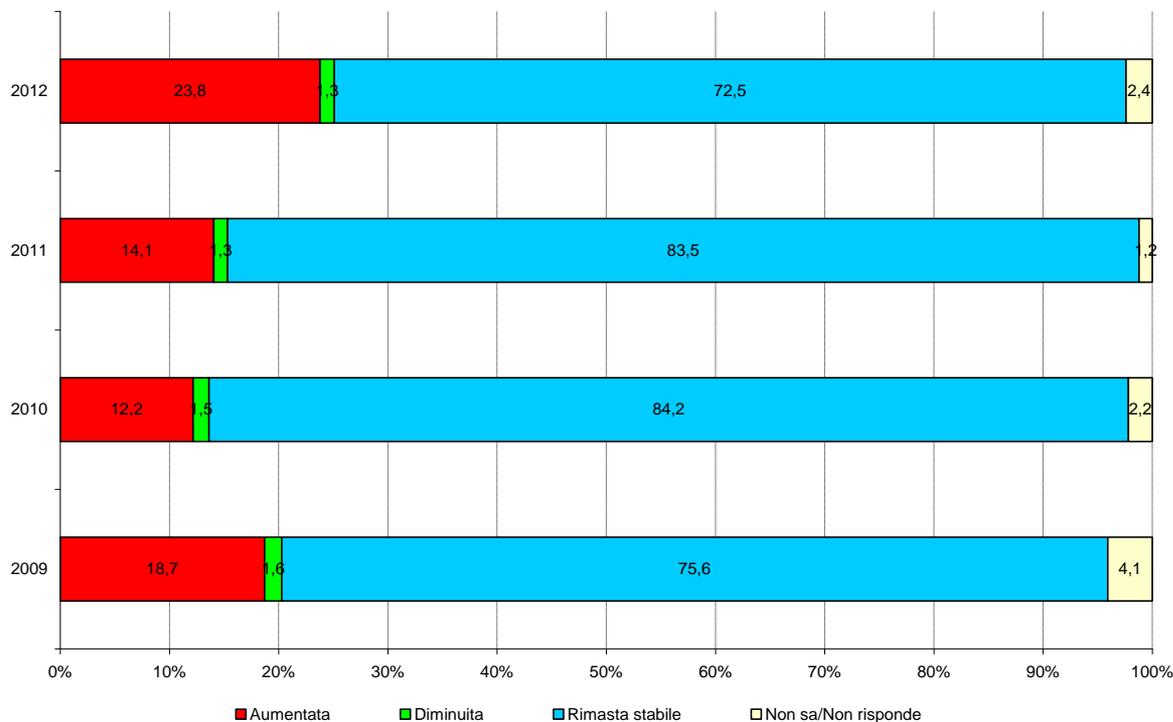
Fonte: Unioncamere - Rapporto nazionale sull'accesso al credito delle imprese, Anni vari

# Scenari del credito: il Rapporto Unioncamere - Tagliacarne sui mercati del credito

Un tema particolarmente sentito dagli imprenditori è quello delle garanzie bancarie: a fronte di un'operazione di finanziamento si nota, infatti, come il 24% circa delle imprese dichiarò un aumento delle stesse nel 2012 a fronte del 14% che aveva segnalato tale circostanza nel 2011.

**Ed è proprio in tema di Garanzia che il Sistema camerale da tempo è impegnato con azioni mirate che spaziano su più fronti...**

*Andamento annuale della richiesta di garanzie a fronte di una operazione di finanziamento alle imprese italiane da parte degli istituti bancari (Valori percentuali, anni 2009-2012)*



Fonte: Unioncamere - Rapporto nazionale sull'accesso al credito delle imprese, Anni vari

## Il sostegno camerale ed il rispetto del principio di sussidiarietà

Tutte le azioni camerali messe in atto si sono ispirate al principio di sussidiarietà, non entrando mai in concorrenza con gli attori privati e mutualistici del mercato della garanzia, ed assicurando un sostegno costante ai confidi che li ha aiutati nel seguire i propri percorsi di crescita.

## Il moltiplicatore

Il moltiplicatore è il rapporto che intercorre tra il Fondo di garanzia (Fondo rischi) e l'ammontare delle garanzie prestate.

Esempio :

Fondo di garanzia = 100 €

Garanzie prestate = 1200 €

Moltiplicatore = 12

La garanzia dei confidi che si applica ai finanziamenti garantiti è pari mediamente al 50%.

Ciò significa che con un fondo di garanzia pari a 100 € (cfr esempio precedente) si possono garantire finanziamenti fino ad un importo pari a circa 2400 €

## La cogaranzia e la controgaranzia

Il confidi può condividere il rischio con altri confidi di primo livello o con fondi pubblici di garanzia, attraverso la co-garanzia, o garantire la propria esposizione con la contro-garanzia (o meglio garanzia di secondo livello).

L'attività di co-garanzia non significa altro che una garanzia erogata congiuntamente (ad es 30% confidi A + 40 % ente pubblico B= cogaranzia del 70%) da almeno 2 soggetti.

L'attività di contro-garanzia è realizzata attraverso consorzi di secondo grado, normalmente a livello regionale, o attraverso risorse destinate dal FEI (Fondo Europeo per gli Investimenti) e dallo Stato per migliorare il posizionamento del rischio dei confidi.

Una delle principali misure di controgaranzia a livello nazionale è gestita dal MedioCredito Centrale del gruppo Unicredit: il Fondo di garanzia per le PMI promosso dal MISE eroga controgaranzie pari al 90% della garanzie prestate dai confidi.

## **Il confronto Unioncamere - AssoConfidi**

- ✓ **Molto il sistema delle Camere di commercio ha fatto per favorire l'accesso al credito delle MPMI attraverso i Confidi.**
- ✓ **Per contribuire ad affrontare la crisi finanziaria e far crescere tutto il sistema della garanzia, nel maggio 2011 è stato avviato un**

**Tavolo di lavoro AssoConfidi – Unioncamere con l'obiettivo di migliorare l'efficacia del sostegno camerale ai confidi**

## **Le linee strategiche Unioncamere - AssoConfidi**

- 1) Rafforzamento patrimoniale**
- 2) Razionalizzazione del sistema confidi**
- 3) Armonizzazione delle regole**
- 4) Finalizzazione delle risorse camerali**

## Sostegno per l'accesso al credito in funzione anti-crisi (94 mln euro in totale)

I dati chiave (2011): 94 milioni di euro per sostenere accesso al credito delle PMI di cui circa 60 milioni veicolati direttamente ai confidi:

- ❖ oltre 26 milioni a sostegno dei fondi rischi dei confidi
- ❖ oltre 22 milioni di contributi in c/interessi su finanziamenti garantiti dai confidi
- ❖ oltre 11 milioni a sostegno delle fusioni/aggregazioni tra confidi

*ed inoltre:*

- ❖ oltre 28 milioni a sostegno diretto delle imprese
- ❖ circa 7 milioni di contributi a fondi di cogaranzia e controgaranzia



**Forte e sinergica relazione tra sistema camerale e sistema dei confidi**

# Contributi ai confidi in funzione anti-crisi (60 mln euro)

Principali parametri dell'attività di contribuzione effettuata dalle C.C.I.A.A. in favore di confidi per regione ed area geografica dell'ente camerale (Anno 2011)

REGIONE C.C.I.A.A.	Confidi Beneficia ri	Imprese associa te	Contributi C.C.I.A.A. (Mgl. di euro)	Finanzia menti garantiti dai confidi (Mgl. di euro)	Dimensio ne media finanziamenti garantiti (Mgl. di euro)	Dimensio ne media confidi beneficiar i	Contributo medio per confidi (Mgl. di euro)
	A	B	C	D	D : A	B : A	C : A
Abruzzo	20	54.530	1.092	1.012.375	50.619	2.727	55
Basilicata	6	10.950	277	2.329.923	388.320	1.825	46
Campania	18	24.744	7.775	950.108	52.784	1.375	432
Emilia Romagna	25	155.170	12.987	7.342.807	293.712	6.207	519
Lazio	16	13.478	4.328	579.057	36.191	842	270
Lombardia	35	182.927	11.664	5.535.859	158.167	5.226	333
Marche	11	53.212	464	1.420.430	129.130	4.837	42
Piemonte	22	89.335	8.085	2.947.159	133.962	4.061	368
Puglia	11	18.488	284	155.870	14.170	1.681	26
Sicilia	18	27.579	271	931.420	51.746	1.532	15
Toscana	10	60.037	2.062	3.581.191	358.119	6.004	206
Umbria	8	38.992	3.850	928.554	116.069	4.874	481
Valle d'Aosta	3	5.554	160	524.973	174.991	1.851	53
Veneto	32	115.109	6.280	3.682.047	115.064	3.597	196
<b>Nord-Ovest</b>	<b>60</b>	<b>277.816</b>	<b>19.909</b>	<b>9.007.991</b>	<b>150.133</b>	<b>4.630</b>	<b>332</b>
<b>Nord-Est</b>	<b>57</b>	<b>270.279</b>	<b>19.267</b>	<b>11.024.854</b>	<b>193.418</b>	<b>4.742</b>	<b>338</b>
<b>Centro</b>	<b>45</b>	<b>165.719</b>	<b>10.703</b>	<b>6.509.233</b>	<b>144.650</b>	<b>3.683</b>	<b>238</b>
<b>Mezzogiorno e Isole</b>	<b>73</b>	<b>136.291</b>	<b>9.700</b>	<b>5.379.696</b>	<b>73.694</b>	<b>1.867</b>	<b>133</b>
<b>Italia*</b>	<b>235</b>	<b>850.105</b>	<b>59.579</b>	<b>31.921.773</b>	<b>135.837</b>	<b>3.617</b>	<b>254</b>

\*Il totale Italia può differire dalla sommatoria dei valori regionali e macroripartizionali in quanto al netto dei confidi operanti in più regioni/macroripartizioni.

Fonte: Unioncamere – Monitoraggio dell'attività dei confidi e delle misure di sostegno attuate dal sistema camerale

## Contributi ai confidi: Sostegno al fondo rischi (26 mln euro)

Contributi al fondo rischi erogati dalle C.C.I.A.A. ai confidi per regione ed area geografica di appartenenza dell'ente camerale (Anno 2011)

REGIONE C.C.I.A.A.	Confidi beneficiari	Imprese associate	Contributi al fondo rischi C.C.I.A.A. (Mgl. di euro)	Finanziamenti garantiti dai confidi (Mgl. di euro)	Dimensione media finanziamenti garantiti (Mgl. di euro)	Dimensione media confidi beneficiari	Contributo medio per confidi (Mgl. di euro)
	A	B	C	D	D : A	B : A	C : A
Abruzzo	14	35.987	832	755.024	53.930	2.571	59
Basilicata	2	2.714	192	2.280.686	1.140.343	1.357	96
Campania	14	18.705	6.109	560.522	40.037	1.336	436
Emilia Romagna	18	104.714	3.239	4.794.802	266.378	5.817	180
Lazio	12	9.820	1.045	160.559	13.380	818	87
Lombardia	24	111.453	2.533	2.529.154	105.381	4.644	106
Marche	8	37.086	449	979.693	122.462	4.636	56
Piemonte	22	60.628	1.916	1.343.754	61.080	2.756	87
Puglia	5	11.693	280	23.833	4.767	2.339	56
Sicilia	17	25.919	245	867.288	51.017	1.525	14
Toscana	7	41.031	384	2.482.737	354.677	5.862	55
Umbria	7	37.189	3.850	744.975	106.425	5.313	550
Veneto	29	103.066	5.160	3.554.022	122.552	3.554	178
<b>Nord-Ovest</b>	<b>46</b>	<b>125.126</b>	<b>5.728</b>	<b>4.367.964</b>	<b>94.956</b>	<b>2.720</b>	<b>125</b>
<b>Nord-Est</b>	<b>47</b>	<b>95.018</b>	<b>7.658</b>	<b>4.487.352</b>	<b>95.476</b>	<b>2.022</b>	<b>163</b>
<b>Centro</b>	<b>34</b>	<b>207.780</b>	<b>8.398</b>	<b>8.348.824</b>	<b>245.554</b>	<b>6.111</b>	<b>247</b>
<b>Mezzogiorno e Isole</b>	<b>52</b>	<b>172.081</b>	<b>4.450</b>	<b>3.872.908</b>	<b>74.479</b>	<b>3.309</b>	<b>86</b>
<b>Italia*</b>	<b>179</b>	<b>600.005</b>	<b>26.234</b>	<b>21.077.047</b>	<b>117.749</b>	<b>3.352</b>	<b>147</b>

\*Il totale Italia può differire dalla sommatoria dei valori regionali e macroripartizionali in quanto al netto dei confidi operanti in più regioni/macroripartizioni.

Fonte: Unioncamere – Monitoraggio dell'attività dei confidi e delle misure di sostegno attuate dal sistema camerale

# Contributi ai confidi: Sostegno per abbattimento tassi e oneri applicati ai fidi delle imprese socie del confidi (22 mln euro)

*Contributi in conto interessi erogati dalle C.C.I.A.A. ai confidi per regione ed area geografica di appartenenza dell'ente camerale (Anno 2011)*

REGIONE C.C.I.A.A.	Confidi beneficiari	Imprese associate	Contributi in conto interessi C.C.I.A.A. (Mgl. di euro)	Finanziamenti garantiti dai confidi (Mgl. di euro)	Dimensione media finanziamenti garantiti (Mgl. di euro)	Dimensione media confidi beneficiari	Contributo medio per confidi (Mgl. di euro)
	A	B	C	D	D : A	B : A	C : A
Abruzzo	8	22.628	222	237.512	29.689	2.828	28
Basilicata	3	8.081	85	47.452	15.817	2.694	28
Campania	14	20.763	1.666	688.994	49.214	1.483	119
Emilia Romagna	22	152.931	9.721	7.136.330	324.379	6.951	442
Lombardia	30	165.395	9.078	5.099.617	169.987	5.513	303
Marche	5	23.095	14	573.799	114.760	4.619	3
Piemonte	7	23.344	253	640.178	91.454	3.335	36
Toscana	5	29.295	706	1.912.890	382.578	5.859	141
Veneto	6	17.711	416	1.001.999	167.000	2.952	69
<b>Nord-Ovest</b>	<b>37</b>	<b>188.739</b>	<b>9.331</b>	<b>5.739.794</b>	<b>155.130</b>	<b>5.101</b>	<b>252</b>
<b>Nord-Est</b>	<b>28</b>	<b>170.642</b>	<b>10.137</b>	<b>8.138.329</b>	<b>290.655</b>	<b>6.094</b>	<b>362</b>
<b>Centro</b>	<b>10</b>	<b>52.390</b>	<b>721</b>	<b>2.486.689</b>	<b>248.669</b>	<b>5.239</b>	<b>72</b>
<b>Mezzogiorno e Isole</b>	<b>25</b>	<b>51.472</b>	<b>1.973</b>	<b>973.958</b>	<b>38.958</b>	<b>2.059</b>	<b>79</b>
<b>Italia*</b>	<b>100</b>	<b>463.243</b>	<b>22.161</b>	<b>17.338.771</b>	<b>173.388</b>	<b>4.632</b>	<b>222</b>

*\*Il totale Italia può differire dalla sommatoria dei valori regionali e macroripartizionali in quanto al netto dei confidi operanti in più regioni/macroripartizioni.*

*Fonte: Unioncamere – Monitoraggio dell'attività dei confidi e delle misure di sostegno attuate dal sistema camerale*

## Contributi ai confidi: Sostegno al rafforzamento della struttura organizzativa dei confidi (11 mln euro)

*Altri Contributi erogati dalle C.C.I.A.A. ai confidi per regione ed area geografica di appartenenza dell'ente camerale (Anno 2011)*

REGIONE C.C.I.A.A.	Confidi beneficia ri	Imprese associat e	Altre forme di contribut o C.C.I.A.A. (Mgl. di euro)	Finanziamen ti garantiti dai confidi (Mgl. di euro)	Dimensione media finanziamen ti garantiti (Mgl. di euro)	Dimension e media confidi beneficiari	Contribut o medio per confidi (Mgl. di euro)
	A	B	C	D	D : A	B : A	C : A
Abruzzo	1		38				38
Emilia Romagna	6	15.561	28	1.231.404	205.234	2.594	5
Lazio	5	1.724	3.282	169.736	33.947	345	656
Piemonte	11	56.943	5.909	2.253.979	204.907	5.177	537
Puglia	4	6.213	4	25.958	6.489	1.553	1
Sicilia	10	14.990	27	259.335	25.933	1.499	3
Toscana	4	28.359	972	2.848.551	712.138	7.090	243
Valle d'Aosta	3	5.554	160	524.973	174.991	1.851	53
Veneto	10	13.257	704	288.863	28.886	1.326	70
<b>Nord-Ovest</b>	<b>14</b>	<b>67.199</b>	<b>6.069</b>	<b>2.947.643</b>	<b>210.546</b>	<b>4.800</b>	<b>434</b>
<b>Nord-Est</b>	<b>16</b>	<b>28.818</b>	<b>732</b>	<b>1.520.267</b>	<b>95.017</b>	<b>1.801</b>	<b>46</b>
<b>Centro</b>	<b>9</b>	<b>31.488</b>	<b>4.254</b>	<b>3.121.908</b>	<b>346.879</b>	<b>3.499</b>	<b>473</b>
<b>Mezzogiorno e Isole</b>	<b>15</b>	<b>21.203</b>	<b>69</b>	<b>285.293</b>	<b>19.020</b>	<b>1.414</b>	<b>5</b>
<b>Italia</b>	<b>54</b>	<b>148.708</b>	<b>11.124</b>	<b>7.875.110</b>	<b>145.835</b>	<b>2.754</b>	<b>206</b>

*Fonte: Unioncamere – Monitoraggio dell'attività dei confidi e delle misure di sostegno attuate dal sistema camerale*

## L'intervento a favore dei Confidi in chiave territoriale

*Tipologia di contributi erogati ai confidi per macroarea di appartenenza delle C.C.I.A.A. (Anno 2011)*

	Contributi al fondo rischi	Contributi in conto interessi	Altre forme di contributo	Totale contributi
<b>Valori assoluti (in migliaia di euro)</b>				
Nord-Ovest	4.450	9.331	6.069	19.909
Nord-Est	8.398	10.137	732	19.267
Centro	5.728	721	4.254	10.703
Mezzogiorno e Isole	7.658	1.973	69	9.700
<b>Italia</b>	<b>26.234</b>	<b>22.161</b>	<b>11.124</b>	<b>59.579</b>
<b>Distribuzione %</b>				
Nord-Ovest	22,4	46,9	30,5	100,0
Nord-Est	43,6	52,6	3,8	100,0
Centro	53,5	6,7	39,7	100,0
Mezzogiorno e Isole	78,9	20,3	0,7	100,0
<b>Italia</b>	<b>44,0</b>	<b>37,2</b>	<b>18,7</b>	<b>100,0</b>

*Fonte: Unioncamere – Monitoraggio dell'attività dei confidi e delle misure di sostegno attuate dal sistema camerale*

## L'intervento a favore dei Confidi in chiave territoriale

*Contributi erogati per ambito di operatività dei confidi e per area geografica di appartenenza delle Camere di Commercio (Anno 2011; valori assoluti in migliaia di euro, incidenza percentuale e variazione percentuale rispetto al 2010)*

Ambito di operatività	Nord-Ovest	Nord-Est	Centro	Mezzogiorno e Isole	ITALIA
<b>Valori assoluti (in migliaia di euro)</b>					
Provinciale	3.557	3.010	781	1.547	8.895
Regionale/Pluriregionale	16.352	16.257	9.922	8.152	50.684
<b>Totale complessivo</b>	<b>19.909</b>	<b>19.267</b>	<b>10.703</b>	<b>9.700</b>	<b>59.579</b>
<b>Distribuzione %</b>					
Provinciale	17,9	15,6	7,3	16,0	14,9
Regionale/Pluriregionale	82,1	84,4	92,7	84,0	85,1
<b>Totale complessivo</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>Var. 2011/2010 %</b>					
Provinciale	-33,1	-33,6	52,3	-68,7	-41,9
Regionale/Pluriregionale	16,8	-7,2	41,4	-44,0	-4,6
<b>Totale complessivo</b>	<b>3,1</b>	<b>-12,6</b>	<b>42,2</b>	<b>-50,3</b>	<b>-12,9</b>

*Fonte: Unioncamere – Monitoraggio dell'attività dei confidi e delle misure di sostegno attuate dal sistema camerale*

## L'intervento a favore dei Confidi in chiave settoriale

*Contributi erogati ai confidi per settore produttivo e per regione di appartenenza delle C.C.I.A.A. (Anno 2011)*

	Agricoltura	Artigianato	Commercio, turismo e servizi	Cooperazione	Industria	Intersettoriale	Totale
Abruzzo	8,9	26,5	14,3		15,0	35,3	100,0
Basilicata		24,5	75,5				100,0
Campania		16,9	16,0		15,4	51,8	100,0
Emilia Romagna	11,7	1,5	21,0	4,7	18,3	42,9	100,0
Lazio	9,6	52,5	4,1	2,0	21,4	10,4	100,0
Lombardia	1,9	53,6	15,1	0,1	22,2	7,1	100,0
Marche		22,2	46,7		19,8	11,2	100,0
Piemonte	8,9	33,0	20,5	0,0	24,5	13,1	100,0
Puglia		72,0	17,8		2,7	7,4	100,0
Sicilia	11,1	21,4	27,0		2,2	38,2	100,0
Toscana	2,4	30,0	59,0	0,1	7,6	0,8	100,0
Umbria		14,3			14,3	71,4	100,0
Valle d'Aosta					15,6	84,4	100,0
Veneto	5,9	43,3	27,0	0,1	18,6	5,1	100,0
<b>Nord-Ovest</b>	<b>4,7</b>	<b>44,8</b>	<b>17,2</b>	<b>0,0</b>	<b>23,1</b>	<b>10,1</b>	<b>100,0</b>
<b>Nord-Est</b>	<b>9,8</b>	<b>15,1</b>	<b>23,0</b>	<b>3,2</b>	<b>18,4</b>	<b>30,5</b>	<b>100,0</b>
<b>Centro</b>	<b>4,3</b>	<b>33,1</b>	<b>15,1</b>	<b>0,8</b>	<b>16,1</b>	<b>30,5</b>	<b>100,0</b>
<b>Mezzogiorno e Isole</b>	<b>1,3</b>	<b>19,9</b>	<b>17,8</b>		<b>14,2</b>	<b>46,8</b>	<b>100,0</b>
<b>Italia</b>	<b>5,7</b>	<b>29,1</b>	<b>18,8</b>	<b>1,2</b>	<b>18,9</b>	<b>26,4</b>	<b>100,0</b>

*Fonte: Unioncamere – Monitoraggio dell'attività dei confidi e delle misure di sostegno attuate dal sistema camerale*

## Contributi diretti alle imprese (28 mln euro)

*Risorse stanziare come contributi diretti per sostegno accesso al credito imprese dalle C.C.I.A.A. per macro-area geografica e natura dell'intervento (Anno 2011; valori in migliaia di euro)*

	<b>Anticipi e contributi su crediti PA</b>	<b>Altre azioni di sostegno per accesso al credito</b>	<b>Abbattimento tassi / Conto interessi</b>	<b>Totale</b>
<b>Somma delle risorse stanziare (migliaia di euro)</b>				
Nord-Ovest	18.500	1.485	215	20.200
Nord-Est	541	50		591
Centro	30	1.620	5.390	7.040
Mezzogiorno e Isole		190	76	266
<b>Italia</b>	<b>19.071</b>	<b>3.345</b>	<b>5.681</b>	<b>28.097</b>

*Fonte: Unioncamere – Monitoraggio dell'attività dei confidi e delle misure di sostegno attuate dal sistema camerale*

# Azioni di sistema per l'accesso al credito: esperienze significative delle Camere di Commercio

## *Il Fondo per le imprese alluvionate delle Camere di Commercio liguri*

- **Obiettivo:** attivare un intervento economico per sostenere finanziariamente la costituzione di un fondo di garanzia per la concessione di finanziamenti alle PMI danneggiate dall'alluvione.
- **Peculiarità:** La caratteristica essenziale di questa modalità di intervento, rispetto alla tradizionale garanzia a quota di rischio sulla singola impresa, è costituita dal passaggio alla valutazione del rischio sul complessivo plafond di finanziamenti, invece che sulla singola impresa.

## Azioni di sistema per l'accesso al credito: esperienze significative delle Camere di Commercio

*“Sblocca Crediti”*: l'iniziativa per lo smobilizzo dei crediti vantati nei confronti della PA

- **Obiettivo**: sostegno alle piccole e medie imprese che lamentano, con sempre più forza, la lentezza dei pagamenti delle fatture, in particolar modo da parte della PA. Tale situazione crea un forte squilibrio di liquidità, oltre al rischio di mettere in seria difficoltà l'impresa e la sua solvibilità.
- **Peculiarità**: Costituzione di un fondo rotativo che agisce per favorire lo smobilizzo dei crediti scaduti, ma certi, liquidi ed esigibili vantati dalle PMI nei confronti dei Comuni o della Regione. La banca convenzionata erogherà il finanziamento dopo aver acquisito documentazione che garantisca il credito vantato nei confronti dell'ente debitore (c.d. certificazione del credito).

# Azioni di sistema per l'accesso al credito: esperienze significative delle Camere di Commercio

*Lo strumento ibrido di patrimonializzazione dei confidi della Camera di Commercio di Torino*

- **Obiettivo:** intervento volto alla **capitalizzazione dei confidi** operanti in provincia al fine di ampliare ulteriormente la loro capacità di concessione di garanzie a favore delle imprese torinesi.
- **Peculiarità:** Il contributo assume la forma di finanziamento di durata decennale (prestito subordinato quale strumento ibrido di patrimonializzazione). Il prestito viene rimborsato alla scadenza in un'unica soluzione per un importo pari al valore nominale sottoscritto, decurtato dalle somme utilizzate a copertura delle perdite aziendali, ed incremento per effetto della capitalizzazione degli interessi e degli accantonamenti previsti nella convenzione.