



Camera di Commercio  
Ferrara

# **OSSERVATORIO SUL CREDITO**

## **Il rapporto tra imprese e credito dal punto di vista delle imprese**

Rilevazione 2011, in collaborazione con Unioncamere  
Emilia-Romagna ed Istituto G. Tagliacarne

Ferrara, marzo 2012

## Osservatorio sul credito

*Il rapporto tra imprese e credito è estremamente delicato e di fondamentale importanza. Se questo è vero in ogni momento della storia di una economia, lo è ancor di più in una fase nevralgica come questa. Si spiega così la decisione del Sistema camerale dell'Emilia-Romagna di estendere al 2012 l'Osservatorio regionale sul credito e di intensificarne le attività prevedendo due rilevazioni campionarie (una svolta ad aprile e l'altra a novembre).*

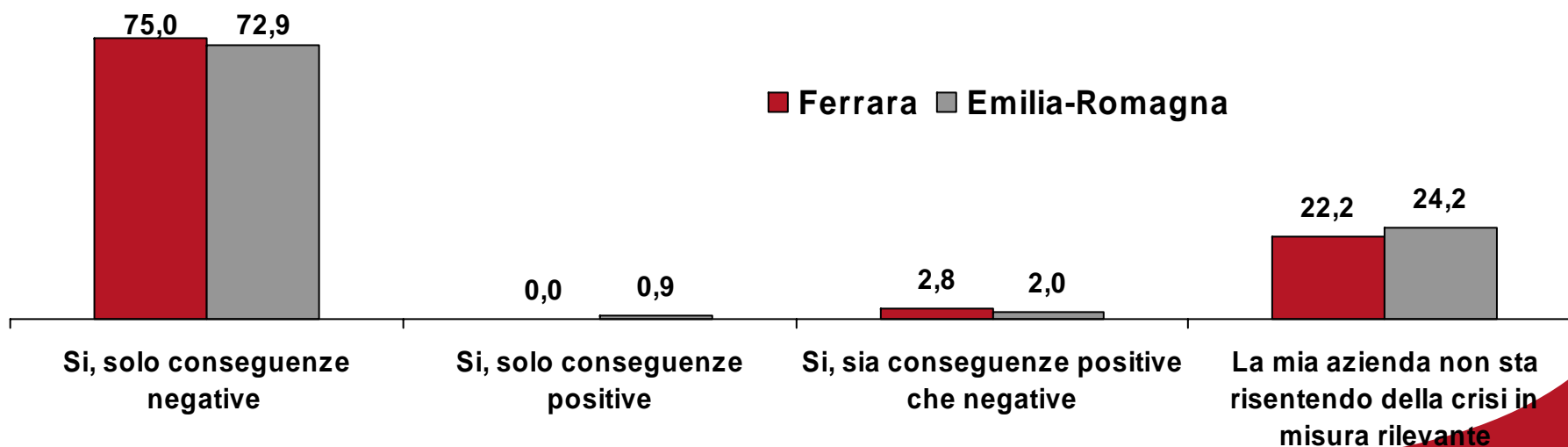
Il giudizio degli imprenditori in merito all'**accesso al credito** è positivo solo nella metà dei casi. La valutazione cambia leggermente quando si prendono in considerazione i singoli parametri quali la **quantità del credito erogabile** (35,4%), **la tipologia degli strumenti finanziari disponibili** (42,4%) ed **i tempi di valutazione delle richieste** (30,6%), ma il livello di soddisfazione complessivo è collocabile attorno al 50 per cento.

Tutti i parametri di **costo - tasso applicato, garanzie richieste e costo complessivo** - sembrano essere critici. Per questi parametri, infatti, le imprese che ne dichiarano l'inadeguatezza superano il 50 per cento del totale.

## La crisi attuale ha prodotto o sta producendo conseguenze rilevanti sulla sua azienda?

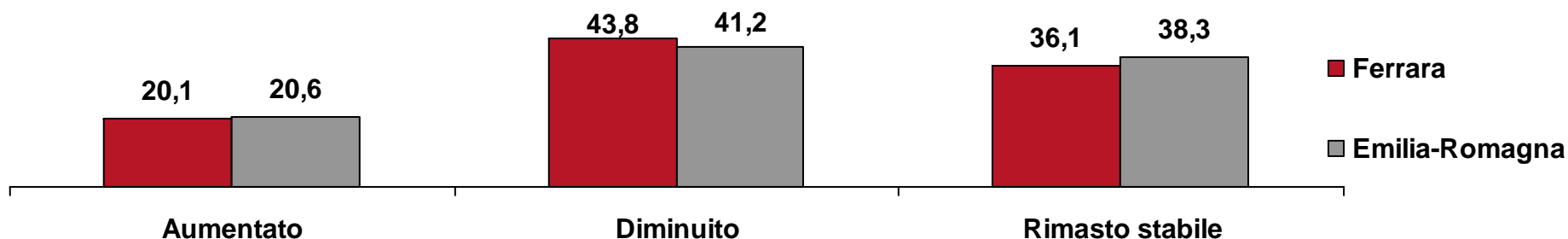
Come nella scorsa rilevazione, in considerazione della rilevanza della crisi internazionale, si è deciso di sfruttare l'indagine campionaria sulle imprese svolta per l'Osservatorio sul credito anche al fine di **monitorare la situazione delle aziende rispetto alla crisi**.

La crisi sta interessando ancora tutti i comparti dell'economia locale, anche se quasi 1/4 delle imprese intervistate (22,2%, in leggero calo rispetto alla rilevazione dello scorso anno) dichiara di non risentire della crisi in misura rilevante.

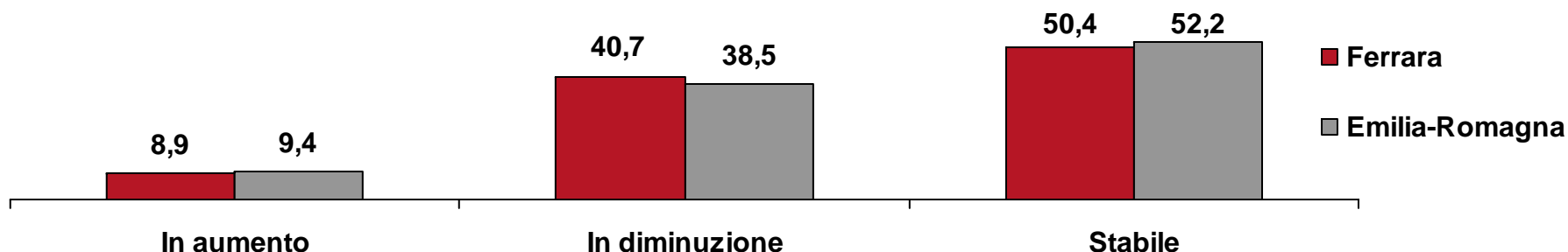


## Il fatturato nel 2011 e le previsioni per il 2012

L'andamento del fatturato dell'impresa nel 2011 rispetto al 2010 è:

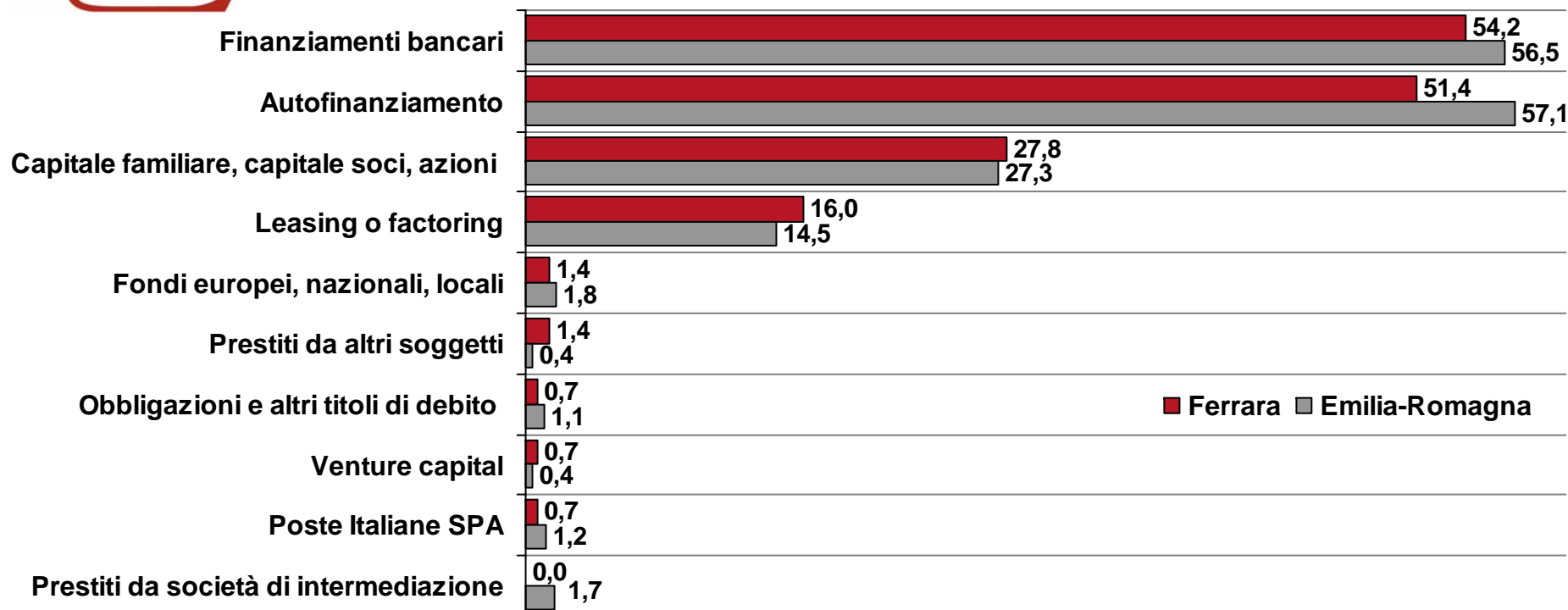


Quale sarà l'andamento previsto per il 2012 rispetto al 2011?



La crisi sembra aver colpito più duramente le imprese ferraresi rispetto alla media regionale, perlomeno, nella percezione imprenditoriale. Le risposte in merito alla futura evoluzione “fotografano” invece aspettative di forte stabilità, senza differenze rispetto all’ambito regionale.

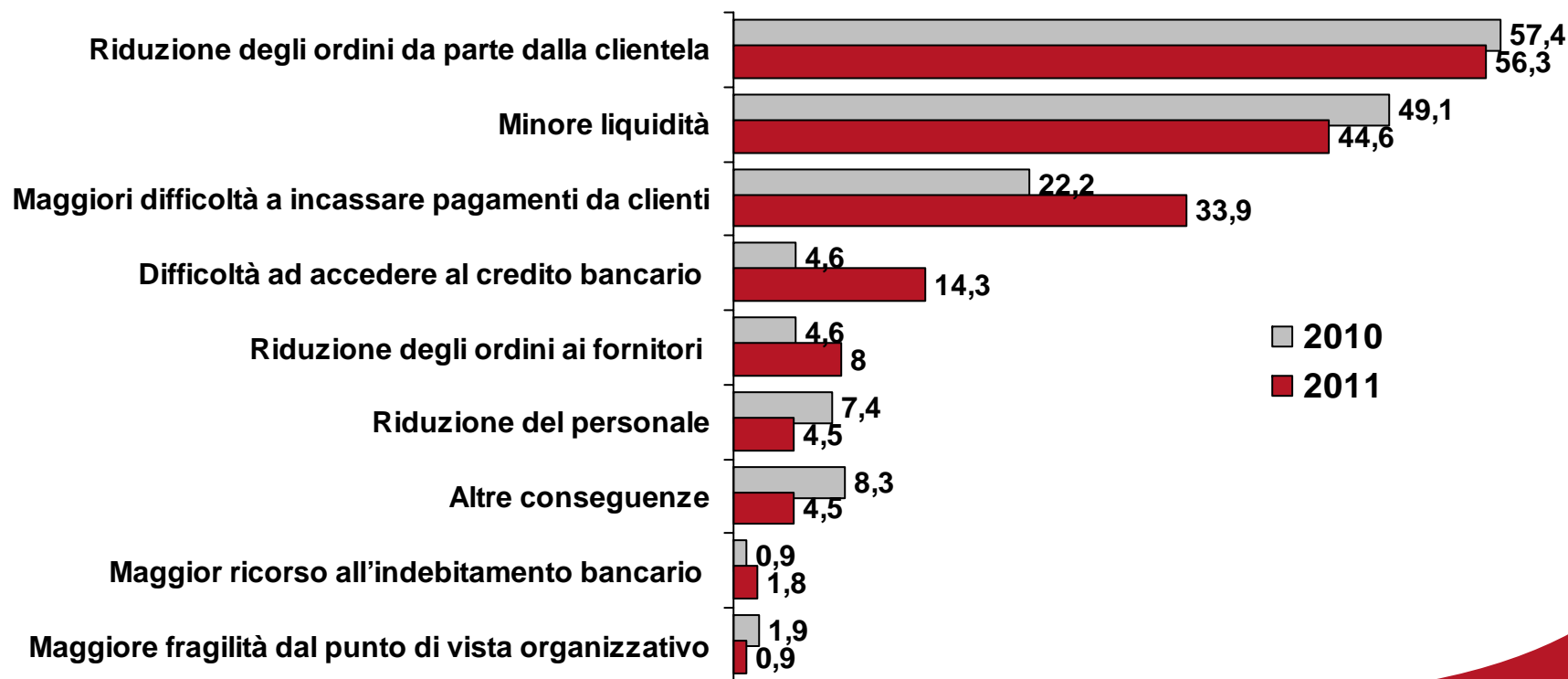
## Principali strumenti di finanziamento



- ✓ L'indagine sulle scelte finanziarie delle aziende ferraresi mostra una preferenza del tessuto imprenditoriale per i **finanziamenti bancari**, percentuale inferiore a quella regionale ma comunque superiore rispetto alla quota di imprese che ricorre all'autofinanziamento.
- ✓ Degna di nota è la percentuale di imprese che fanno ricorso al **leasing/factoring**: pari al 16,0% degli intervistati, spicca come la più elevata a livello regionale, dopo Reggio Emilia.
- ✓ Anche con riferimento al **venture capital** (0,7%) la provincia di Ferrara si distacca dalla media, superata soltanto da Bologna. Pur con percentuali ancora ridotte, c'è una propensione per strumenti di reperimento di risorse più innovativi.

## Quali conseguenze negative ha potuto riscontrare per la sua impresa?

- ✓ Più che per le difficoltà ad accedere al credito bancario, la crisi attuale pesa sulla gestione finanziaria delle imprese sotto l'aspetto di una minore *liquidità* aziendale (conseguente ad una accentuata *riduzione degli ordini da parte della clientela*), oltre che di *maggiori difficoltà ad incassare i pagamenti dei clienti e committenti*.
- ✓ Ciò nonostante, la difficoltà ad accedere al credito è stata segnalata da 14 imprese su 100, quota che si è più che triplicata rispetto alla scorsa rilevazione.
- ✓ In aumento anche la difficoltà ad incassare pagamenti.

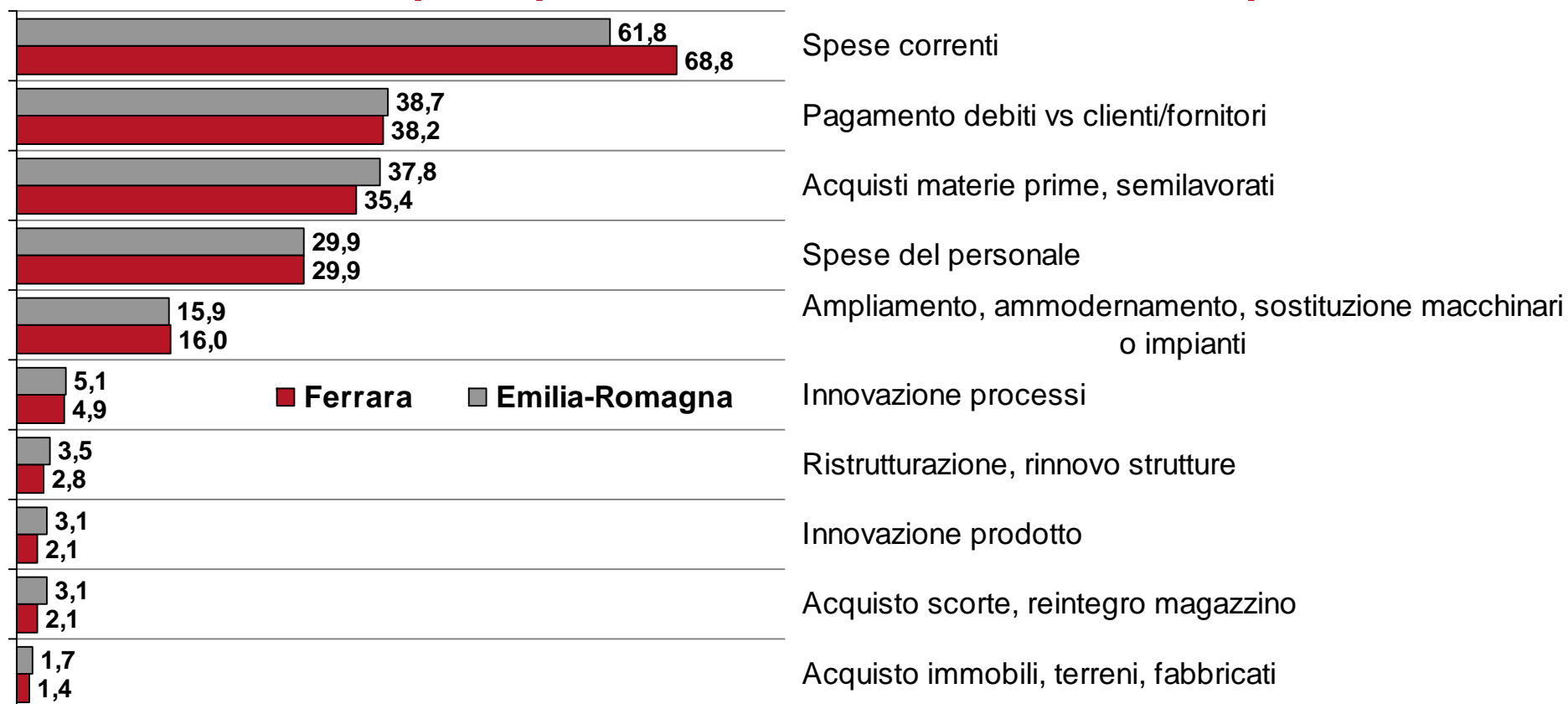


## Linea di credito e destinazione del credito

- ✓ Il più moderato ricorso al canale bancario rispetto alla media regionale è confermato dai risultati sul possesso di una **linea di credito** da parte delle imprese della provincia: il 73,0% degli intervistati dichiara di avere relazioni di affidamento in essere con il sistema bancario, percentuale elevata, ma che si distacca di 3 punti percentuali e mezzo dalla quota emiliano romagnola (76,5%).
- ✓ Il credito ottenuto dal sistema bancario è destinato in massima parte alla **gestione corrente**, ma si evidenzia una maggiore propensione per **nuovi investimenti** rispetto al profilo medio regionale (16,8% nella provincia contro 14,3% in Emilia-Romagna).



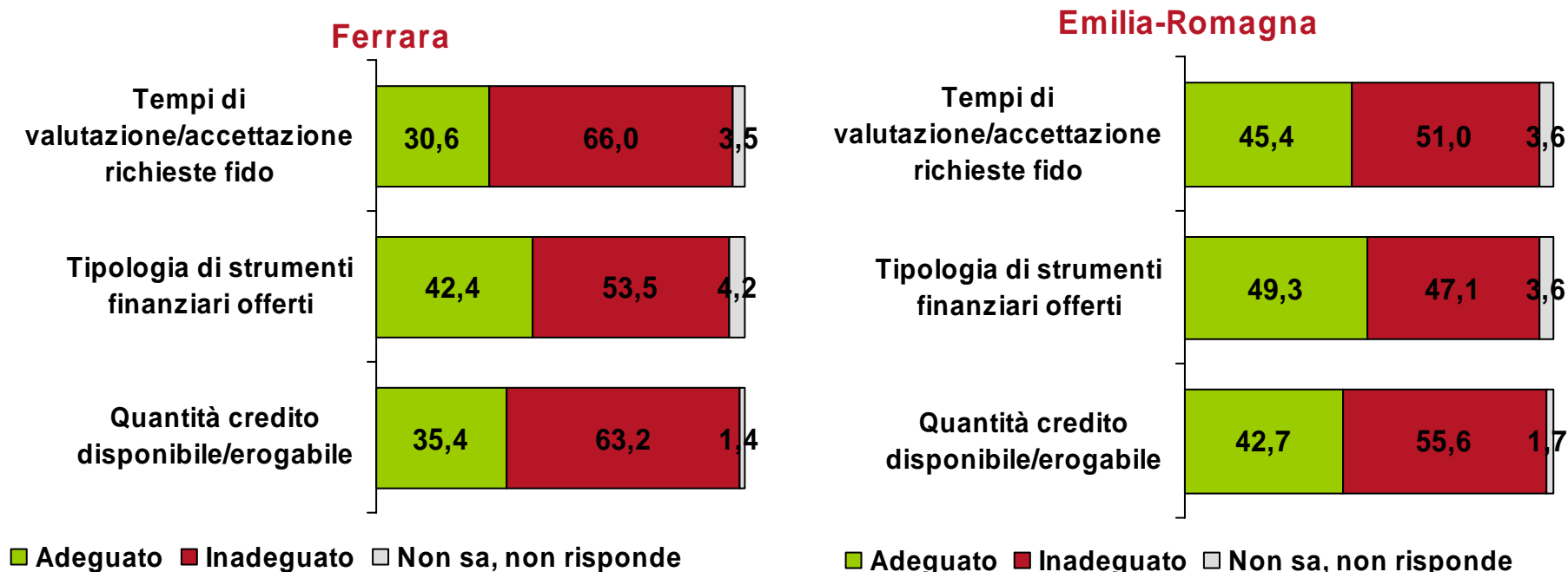
## Nel corso del 2011, qual è stata la destinazione principale delle risorse finanziarie a disposizione?



Significativo il dato che, per le operazioni legate alla propria attività, oltre il 69,4% delle imprese intervistate si rivolge in via esclusiva o prevalente a *banche locali* (in regione la quota scende al 67%) ed il 97,6% non ha cambiato nel corso del 2011 la tipologia di istituto bancario di riferimento.



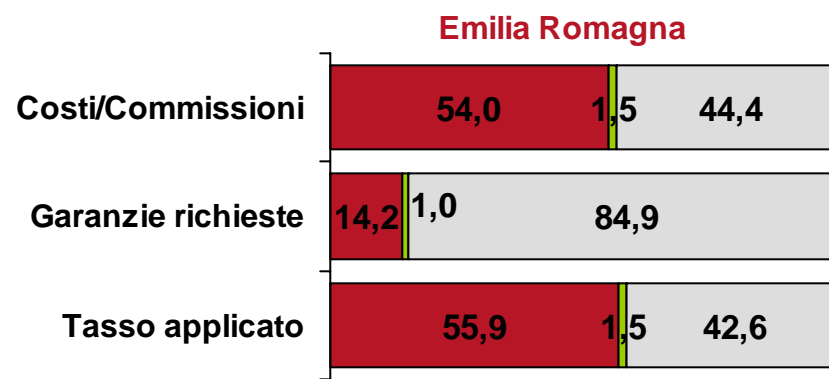
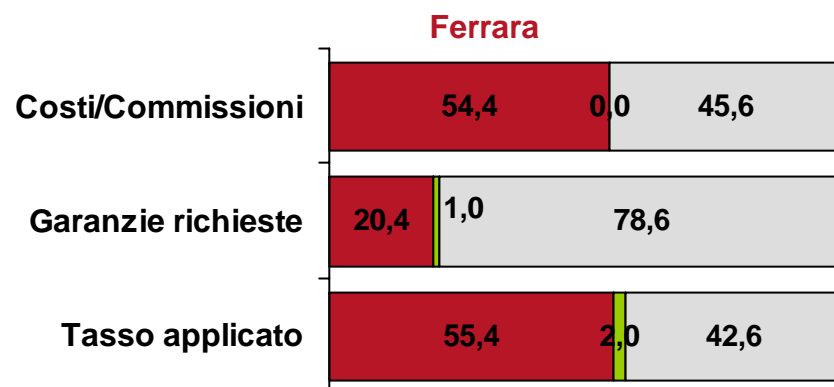
## L'ACCESSO AL CREDITO presso le banche che operano nel suo territorio, con riferimento a:



Più in particolare, con riferimento alla *quantità erogata*, l'accesso al credito viene ritenuto inadeguato ancora per più della metà delle imprese e dal 66% rispetto ai *tempi* di valutazione delle istruttorie e della erogazione.

## COSTO DEL FINANZIAMENTO presso le banche che operano nel suo territorio, con riferimento a:

	Tasso applicato		Garanzie richieste		Costo complessivo del finanziamento	
	Ferrara	Emilia-Romagna	Ferrara	Emilia-Romagna	Ferrara	Emilia-Romagna
Adeguito/Acceptabile	28,5	28,8	32,6	38,9	30,6	32,5
Inadeguato/Oneroso	68,8	68,1	66,0	58,7	66,0	63,5
Non sa, non risponde	2,8	3,1	1,4	2,5	3,5	4,0



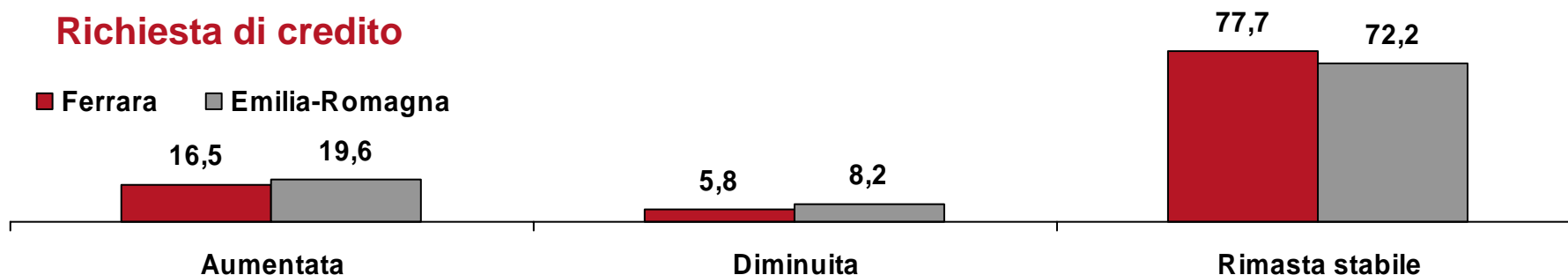
■ Aumentato    ■ Diminuito    □ Rimasto stabile

■ Aumentato    ■ Diminuito    □ Rimasto stabile

- ✓ La maggioranza delle imprese intervistate registra un aumento del tasso di interesse (55,4%), nonché delle commissioni applicate ai finanziamenti (54,4%), percentuali sostanzialmente allineate alla media regionale.
- ✓ Più contenuta è la quota di imprese locali che lamenta una crescita delle garanzie richieste (un quinto degli intervistati).

# Evoluzione della richiesta e della concessione di credito bancario

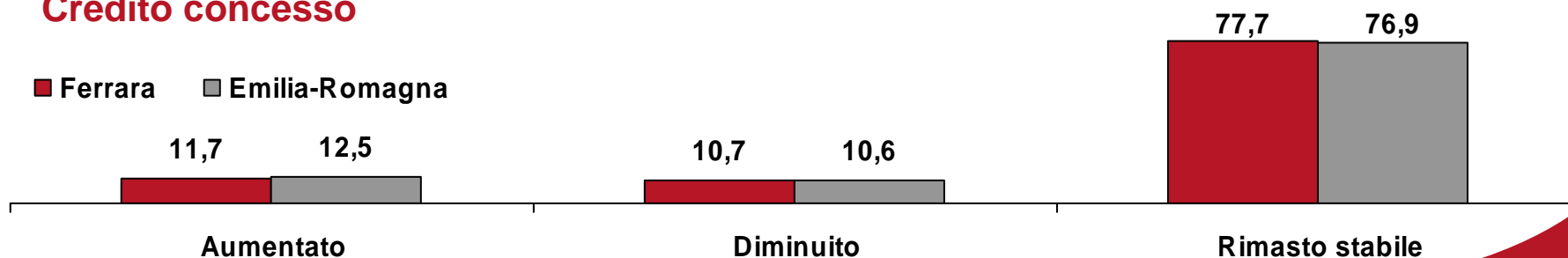
## Richiesta di credito



Nel corso del 2011 la richiesta di credito da parte delle imprese Ferraresi è rimasta tendenzialmente stabile: appena il 16,5% dichiara di avere incrementato la domanda di finanziamenti nel corso dell'anno (percentuale inferiore alla media regionale). Anche l'ammontare del credito concesso è cresciuto leggermente meno rispetto alla media regionale.

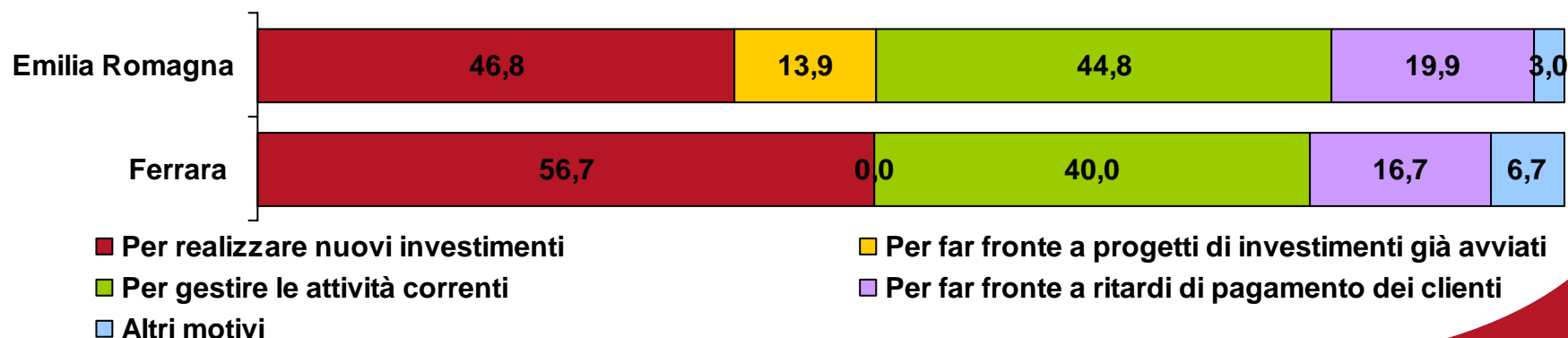
Sostanzialmente domanda e concessione di finanziamenti bancari hanno seguito un andamento analogo.

## Credito concesso



## Nuovi finanziamenti

- ✓ Un segnale di perdurante debolezza del clima congiunturale proviene dal fatto che oltre il 10,7% delle imprese ferraresi dichiara di aver avuto nel corso del 2011 richieste di rientro dal fido/finanziamento da parte della propria banca, dato leggermente inferiore al valore regionale (11,1%)
- ✓ Un 20,8% delle imprese intervistate pensa comunque di fare richiesta di finanziamento bancario nei prossimi 6 mesi. In tal caso, nel 56,7% dei casi il finanziamento sarà destinato a realizzare *nuovi investimenti*.
- ✓ Dati abbastanza incoraggianti, in quanto risultano prevalenti rispetto alle esigenze di gestione delle attività correnti (40,0%, inferiore al dato regionale 44,8%), o a quelle di fronteggiare i ritardi di pagamento dei clienti (16,7%, inferiore al dato regionale 19,9%).



## Imprese e Confidi

- ✓ Il ruolo dei Confidi nella provincia di Ferrara è ben consolidato: quasi un'impresa ogni 3 (il 29,2% del campione) si avvale di questo strumento, con una diffusione superiore rispetto a tutte le altre province dell'Emilia-Romagna.
- ✓ Il giudizio sui Confidi è decisamente positivo, infatti l'88,1% delle imprese che dichiarano di avervi fatto ricorso si dice soddisfatto o molto soddisfatto dei servizi offerti.

