



Il nuovo modello di relazione operatori finanziari - imprese:

IL RUOLO DEI CONFIDI



Hotel I Castelli, Alba (CN)

24 Ottobre 2005

Chi è

Unionfidi S.C. è una Cooperativa di garanzia collettiva dei fidi, fondata nel 1975, a cui aderiscono in qualità di Enti fondatori e sostenitori:

- Unione Industriale di Torino
- A.P.I. Torino
- Associazione Industriali del Canavese
- Collegio Costruttori Edili della Provincia di Torino
- FIAT Spa
- Fondo Sviluppo Spa (Confcooperative)
- Confidi Asti e Fidindustria Biella

Sedi operative

**TORINO
ALESSANDRIA
ASTI
BIELLA
BRA
CUNEO
IMPERIA
NOVARA
VERBANIA**

Servizio di "Sportellatura"
alle imprese:

**CASALE MONF.TO
IVREA**

**BERGAMO
BRESCIA**



Unionfidi

- Opera, quale “**mitigatore del rischio**”, nei confronti delle Banche e nell’interesse dei propri associati
 - a favore delle PMI appartenenti a tutti i settori merceologici sull’intero territorio nazionale
 - con garanzie dirette e in co/contro garanzia con altri confidi
 - con oltre 60 Istituti di credito convenzionati
- Le controgaranzie da noi utilizzate per la mitigazione del nostro rischio sono:
 - ✓ **Fondo Europeo degli Investimenti** (unico Confidi Piemontese abilitato)
 - ✓ **Fondo di Garanzia per le PMI** (L.662/96)

Numeri

Data	Finanziamenti in essere*	Garanzie in essere*	Soci
30/09/2005	1.517	730	7.949
31/12/2004	1.338	663	7.279


*Dati in milioni di Euro

Hotel I Castelli, Alba (CN)

24 Ottobre 2005



Rating e Certificazioni



Dal 1996 Unionfidi è sottoposta alla valutazione di rating (**Fitch Rating**). La valutazione corrente è pari a:

- Long Term BBB-
- Short Term F3



A partire dall'esercizio 2005 i Bilanci sono certificati dalla **Baker Tilly Consulaudit Spa**.

Dal 2002 i processi di lavoro godono della Certificazione di **Qualità Uni En Iso 9001: 2000 VISION**.

Condizioni di associazione



- Sottoscrizione 25 azioni di 5,16 € cadauna per un totale di 129 € restituibili alla cessazione del vincolo sociale
- Versamento sovrapprezzo azioni di 258 €
- Fideiussione del socio all'atto del rilascio della garanzia, pari al 5% della garanzia emessa (**non sono mai richiesti ai soci "depositi cauzionali"**)

Unionfidi e Finindustria

Il ruolo di "cerniera" tra Banca ed
Impresa



UNIONFIDI
Concessione garanzie

**Accesso al credito
delle PMI**

FININDUSTRIA
Consulenza direzionale

**Check up
Business Plan**
.....

Il nuovo contesto di riferimento

Basilea 2:

MINACCIA?

OPPORTUNITA' ?

Premessa

E' necessaria una maggiore **interazione** e **collaborazione** tra i soggetti rilevanti per le scelte finanziarie delle imprese:

- Banche
- Confidi
- Associazioni di riferimento (Unione Industriale,)
- Commercialisti e consulenti d'impresa
- Entità pubbliche (Regione, Provincia,...)



Effetti B2

.....ma soprattutto

1. NECESSITA' DI MAGGIORE **TRASPARENZA** NEL RAPPORTO TRA:

- Banca/impresa
- impresa/Banca
- Confidi/Banca/impresa



Rapporto impresa/Banca



L'evoluzione del rapporto deve portare ad una ***nuova cultura di impresa***, resa possibile attraverso anche un corretto controllo di gestione



Cosa vuol dire gestione, o meglio, perché controllo di gestione nelle PMI?




I "fondamentali" per monitorare la gestione aziendale

- **Attività di budgeting (aspetti economici e finanziari)**

- **Attività di reporting**
 - **analisi degli scostamenti**
 - **immediata predisposizione di azioni correttive**



I "fondamentali" per l'attività di Reporting e Controllo

- 
- rilevazione **omogenea e periodica**, con caratteri di **sistematicità**, dei principali indicatori economici (trimestrale) e **dei flussi di tesoreria** (mensile)
 - **analisi degli scostamenti**
 - dal budget (controllo costi e ricavi)
 - dagli esercizi precedenti (per omogeneità di periodo)
 - **analisi dei flussi** e verifica dei crediti (ammontari insoluti e **aging**)



Finalità dell'attività di Reporting

In funzione degli scostamenti rilevati è possibile attivare eventuali **azioni correttive** in modo più

TEMPESTIVO E COSCIENTE

coinvolgendo possibilmente i propri "Partner finanziari" (Banche e Confidi).

Possibilità di simulare in modo dinamico il Rating in funzione di interventi previsti (aumento di capitale, consolidamento posizioni b/t, interventi sul circolante, etc)



Come ottimizzare le attività di Budgeting e Reporting

- **“base dati”** attendibile e aggiornata (fonti contabili)
- rilevazione periodica (“dati infrannuali” trattata come la **chiusura di un bilancio d’esercizio** con l’inserimento di tutte le **rettifiche pro-quota** tipiche di fine anno (ratei, risconti, ammortamenti, magazzino, accantonamenti TFR etc.)
- valutazione “plus” derivante dall’eventuale “bollinatura” dei dati infrannuali, quale certificazione di conformità

I destinatari dei flussi informativi elaborati

- **Imprenditore (management)**
 - **Sistema Creditizio**
- **Altre Istituzioni** (Confidi, assicurazioni etc.)



Effetti B2

□ A breve

flussi informativi (sistematici ed attendibili)
al sistema Creditizio che possono aiutare
nella conoscenza delle dinamiche
dell'impresa ed avere una **valenza positiva**
nella determinazione del
rating
nella sua **componente "qualitativa"**



Effetti B2


A medio

Bilanci strutturati in modo più equilibrato
con un **possibile miglioramento** del
rating

anche nella sua componente
“quantitativa”




Rapporto Confidi/impresa/Banca



L'intervento mitigatore del rischio da parte del Confido "EVOLUTO" sarà ulteriormente potenziato grazie alla possibilità di trasferire alla Banca il nostro rating, conseguente assoluto beneficio per i nostri Associati in termini di accesso al credito e di condizioni.



La garanzia di un Confido influisce infatti sulla



PD – Probability of Default
e
LGD – Loss Given Default

(riduzione della probabilità di default e della percentuale di perdita)

Rapporto Confidi/impresa/Banca

La nuova normativa "Basilea 2" prevede infatti che le garanzie, a mitigazione del rischio della Banca, rilasciate da soggetti vigilati dalla loro Banca Centrale, presenteranno un coefficiente di ponderazione "20", ossia il migliore ottenibile da una entità non "sovrana".

Conseguentemente la Banca destinataria della garanzia accantonerà, a fronte di ogni 100 euro erogati al nostro Associato, 1,60 euro anziché 8 euro, che divengono 1,20 (75%) se il beneficiario del finanziamento è una PMI.




Effetti B2

2. RATING



..... *Opportunità* o minaccia?



Se disporranno di **maggiori informazioni ottenute in forma sistematica e ritenute attendibili** (situazioni infrannuali Business Plan...), sarà tutto vantaggio per le Banche tendere **“valutare bene”** (ossia attribuire un buon Rating) l'impresa, in quanto la Banca stessa farà più impieghi, accantonerà meno capitale ed **avrà di conseguenza meno oneri.**



Come si prepara Unionfidi a B2?



1. Prossima evoluzione in soggetto vigilato da Banca d'Italia

(iscrizione all'articolo 107 del Testo Unico Bancario, sezione apposita "Confidi").



2. Realizzazione, con le Banche, di specifici "prodotti finanziari" mirati al rafforzamento patrimoniale delle PMI

Vigilata 107

Comporta investimenti in:

- Sistema informativo – output di vigilanza
- Organizzazione interna, con ridefinizione processi e potenziamento funzioni “Internal Audit” e “Risk Management”
- Sistema di valutazione delle operazioni, con un suo ulteriore affinamento e soprattutto con la definizione di un pricing legato al rating assegnato all’impresa

nonché necessità di rafforzamento patrimoniale (Patrimonio di Vigilanza) con conseguenti interventi, quali ridefinizione modalità di associazione, eventuale emissione prestito subordinato....

Come si prepara Unionfidi a B2?

2. Realizzazione di prodotti finanziari mirati

Unionfidi ha predisposto specifici prodotti (previste garanzie sino al 60%) finalizzati a:

Capitalizzazione

finanziamento a medio termine erogato a fronte impegno soci di un apporto pari alle rate in scadenza





Prodotti finanziari mirati



Consolidamento

finanziamento a medio termine rivolto alle imprese sane che ritengono opportuno “riconvertire” le fonti di finanziamento per migliorare la struttura del passivo del bilancio



Private Equity

Fondo “Nord Ovest” (per rafforzamento patrimoniale – organizzativo di PMI, ed eventuale presidio del “passaggio generazionale”)

Come si prepara Unionfidi a B2?

...e prodotti finanziari "ordinari"

- investimenti in Attivo Fisso e Ricerca/Innovazione
- smobilizzo crediti
- consolidamento/Incremento Occupazionale
- internazionalizzazione: export ed investimenti all'estero, tra cui un recente accordo stipulato con BERS
- start up

Come si prepara Unionfidi a B2?

3. Modello di Rating interno

La valutazione si articola in componenti quantitative/oggettive:

- scoring bilanci
- esposizione verso il sistema bancario
- esposizione verso Unionfidi e componenti qualitative
- valutazione del merito creditizio
- giudizio dell'istruttore

Scoring dei Bilanci

La valutazione viene effettuata sulla base di 5 indici calcolati mediante la riclassificazione dei due ultimi bilanci approvati dell'impresa e della situazione contabile aggiornata all'ultimo esercizio, evidenziando in particolare:

1. la copertura finanziaria delle immobilizzazioni
2. l'indipendenza finanziaria
3. l'esposizione debitoria in termini di fatturato
4. l'incidenza degli oneri finanziari sul fatturato
5. il Cash Flow generato dalla gestione economica in termini di fatturato

Esposizione verso sistema creditizio

La valutazione viene effettuata sulla base dell'analisi della Centrale Rischi.

Esposizione verso Unionfidi

Tenendo conto del plafond massimo concedibile per azienda, (750.000 - 1.000.000 di euro per azienda, in funzione del rating), sulla base di una scala di valori pari a 8, viene attribuito un punteggio inversamente proporzionale al grado di esposizione nei confronti di Unionfidi.

Valutazione merito creditizio

I criteri di valutazione considerati sono:

- rapporto bancario pluriennale/corretto
- rapporto Unionfidi pluriennale/corretto
- linea di credito strategica per l'operatività aziendale (credito agevolato, smobilizzo crediti, anticipi su ordini etc)
- appartenenza a gruppo societario favorevolmente conosciuto
- management favorevolmente conosciuto per altri rapporti
- finanziamento di nuove commesse/ordini di particolare rilievo
- presenza di garanzie reali/fideiussorie/covenants

Hotel I Castelli, Alba (CN)

24 Ottobre 2005

Giudizio istruttore

Le principali variabili analizzate sono:

- settore di attività/dinamica evolutiva del settore
- associazione di categoria imprenditoriale
- fase di sviluppo aziendale (start up, crescita, maturità, ristrutturazione)
- posizionamento dell'azienda nel settore; analisi dei fattori di successo/criticità
- informazioni societarie (composizione clientela, portafoglio ordini, bdg etc), assetto proprietario, gruppo di appartenenza
- valutazione degli eventuali immobili societari
- esperienza nel settore dei soci /qualità management
- certificazione bilancio/Qualità/presenza codice etico/Modello Organizzativo 231

Come si prepara Unionfidi a B2?



4. Assistenza e consulenza direzionale alle imprese attraverso FININDUSTRIA



Finindustria

LA FINANZA AZIENDALE

- **Consulenza continuativa in ottica B2**
Prodotto "consulenza continuativa"
sviluppato su:
 1. Check up aziendale
 2. Budget
 3. Analisi degli scostamenti
- **Gestione della tesoreria aziendale per le PMI nel contesto di Basilea 2**
- **Check up sui contratti derivati**
- **Check up aziendale sintetico**

Finindustria

- **Business Plan finanziario**
- **Internazionalizzazione (accordo Unionfidi/BERS)**
- **Intermediazione** per altre necessità aziendali (circolante, investimenti ordinari, ristrutturazione del debito).
- **Organizzazione di operazioni sindacate e in pool**



Finindustria

LA FINANZA AGEVOLATA

- **Allestimento di domande di agevolazioni** riferite alle normative regionali e nazionali
- **Redazione di Business Plan finalizzati** (L.R.22/97, L.215/92, nuova L.488/92, Patti Territoriali..)
- **Intermediazione** per il reperimento delle fonti finanziarie per tutte le agevolazioni riferite a finanziamenti a tasso agevolato (L.56/86, 28/99, 21/97, misure DOCUP,...)

Dove siamo

Unionfidi nella Provincia di Cuneo:

Cuneo

Via Vittorio Bersezio, 4

Tel. 0171/69.72.94

Bra

Via Adolfo Sarti 5

Tel. 0172/43.98.92

info@unionfidi.com

www.unionfidi.com



Hotel I Castelli, Alba (CN)

24 Ottobre 2005