



Camera di Commercio  
Ferrara

# OSSERVATORIO SUL CREDITO

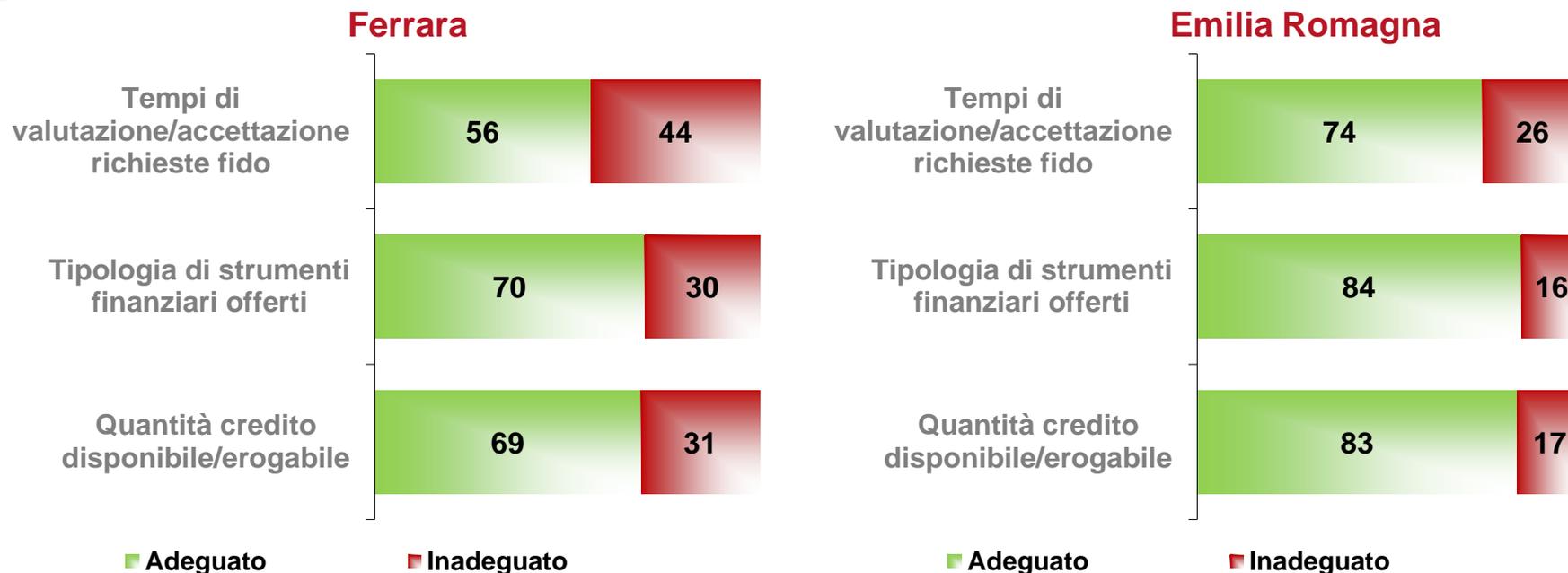
## Il rapporto tra imprese e credito dal punto di vista delle imprese

*Dati aggiornati al 30/06/2018*

**Ottobre 2018**



## L'ACCESSO AL CREDITO presso le banche che operano nel territorio

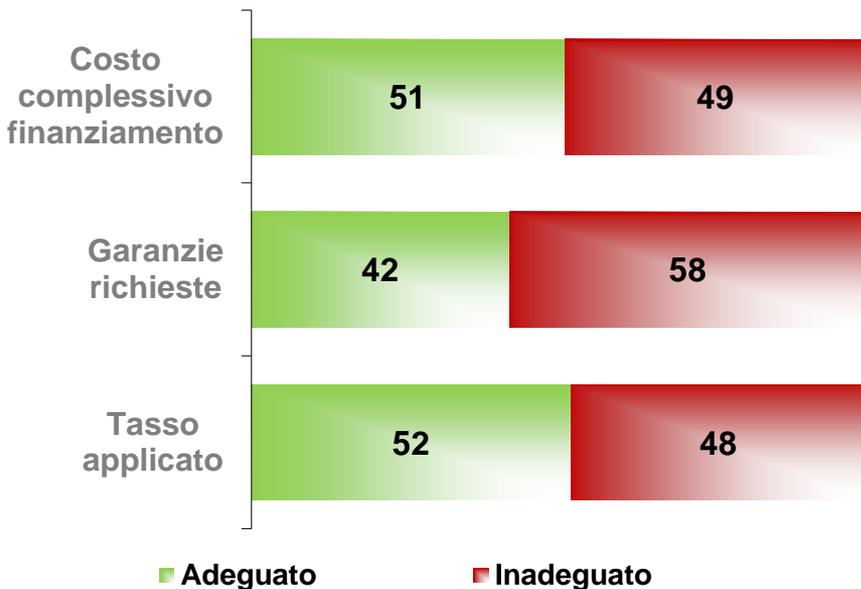


- ✓ Con riferimento alla **quantità erogata**, l'accesso al credito viene ritenuto adeguato per il 69% delle imprese del campione (quota inferiore di 14 punti rispetto al dato regionale).
- ✓ I **tempi di valutazione** sono ritenuti inadeguati per il 30% del campione (lo scorso anno era circa la metà). L'indicatore scende al 16% per il campione regionale.
- ✓ Restano moderatamente soddisfatte le imprese intervistate per la **tipologia degli strumenti offerti**, ritenuti adeguati per oltre la metà del campione ferrarese, quota sempre inferiore al dato della regione.

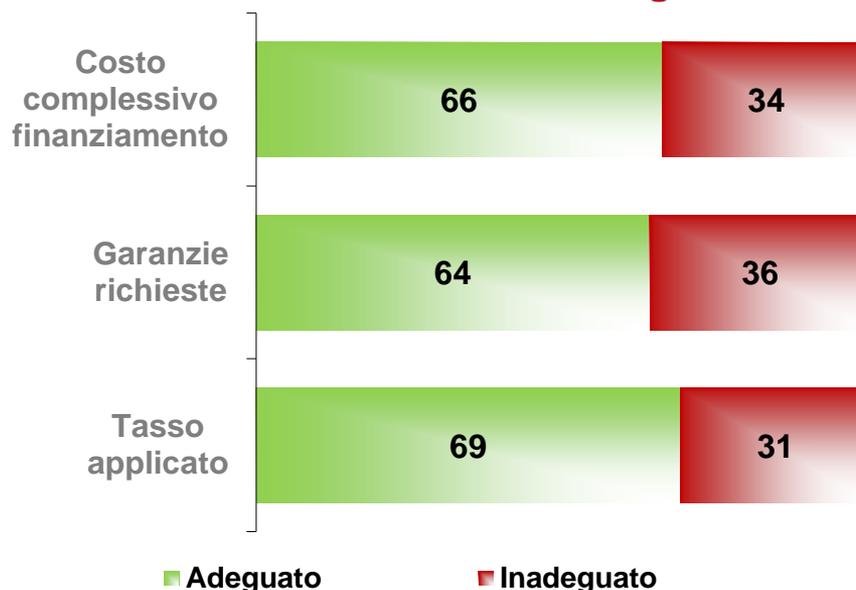


## COSTO DEL FINANZIAMENTO presso le banche che operano nel territorio

### Ferrara



### Emilia-Romagna



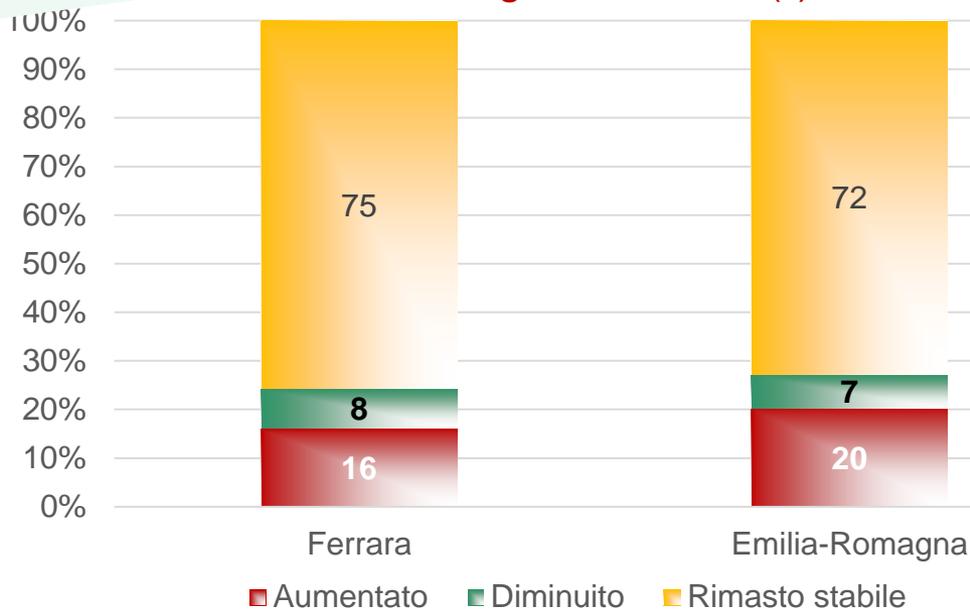
- ✓ **Tasso applicato, garanzie richieste e costo complessivo** del finanziamento risultano ancora inadeguate per circa la metà del campione di imprese selezionato, con una differenza negativa del 15% rispetto al dato regionale.
- ✓ Ad essere soprattutto inadeguate sono le **garanzie richieste**, ritenute adeguate solo dal 42% del campione delle imprese manifatturiere. Anche in regione, le garanzie registrano il grado di soddisfazione più basso tra le variabili prese in esame.



# Manifattura

## Evoluzione della richiesta e della concessione di credito bancario

### Fabbisogno di credito (\*)

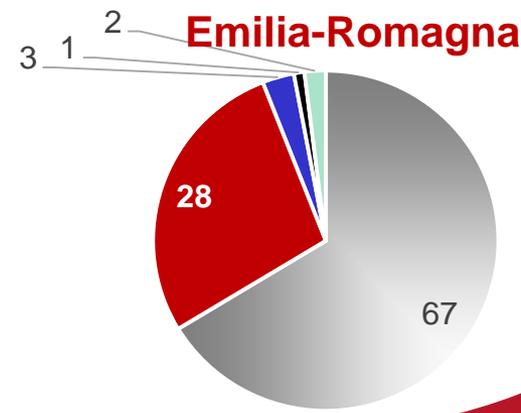
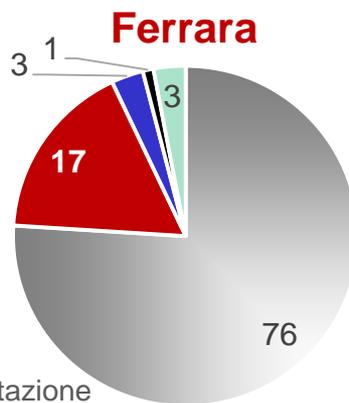


Nei primi mesi del 2018 la richiesta di credito da parte delle imprese Ferraresi è rimasta tendenzialmente stabile: solo il 16% dichiara di aver incrementato la domanda di finanziamenti nel corso dell'anno (percentuale di poco inferiore al dato regionale, diminuita di 4 punti rispetto alla rilevazione dell'anno 2017).

Se in regione più di un quarto del campione ha visto concesso in toto il credito richiesto, in provincia la percentuale è solo del 17%.

### Imprese che hanno fatto ricorso al credito

- Non richiesto
- Concesso in toto
- Concesso in parte
- Richiesta respinta
- Richiesta in fase di valutazione

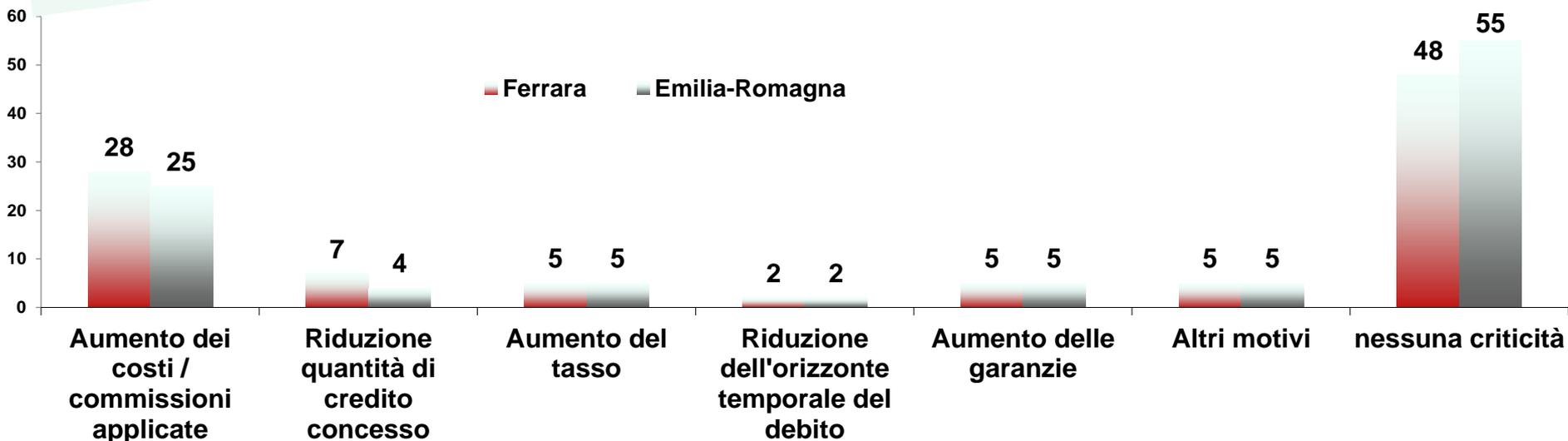


(\*) A causa degli arrotondamenti il totale delle percentuali può non essere pari a 100



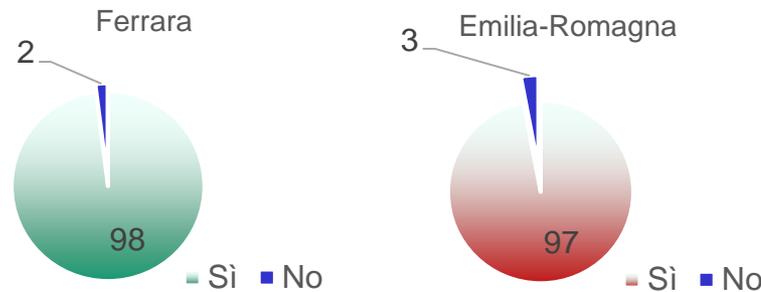
# Manifattura

## PRINCIPALI CRITICITA' nelle condizioni che regolano il rapporto debitorio delle imprese con le banche che operano nel territorio



- ✓ In termini di **criticità**, le risposte del campione provinciale sono sempre più in linea con quelle regionali rispetto ai precedenti quesiti
- ✓ La principale difficoltà riguarda l'aumento dei costi del finanziamento e commissioni applicate segnalata dal 28% del campione. Segue la riduzione della quantità di credito concesso al 7%

Le imprese, nei primi sei mesi dell'anno, si sono sempre trovate in condizione di poter adempiere agli impegni finanziari assunti con le banche?



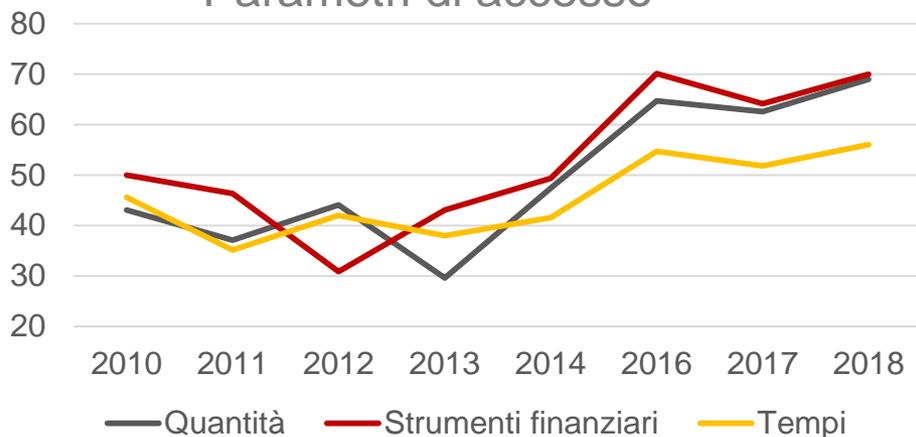
Era il 91% nel 2017, quindi il dato risulta in miglioramento



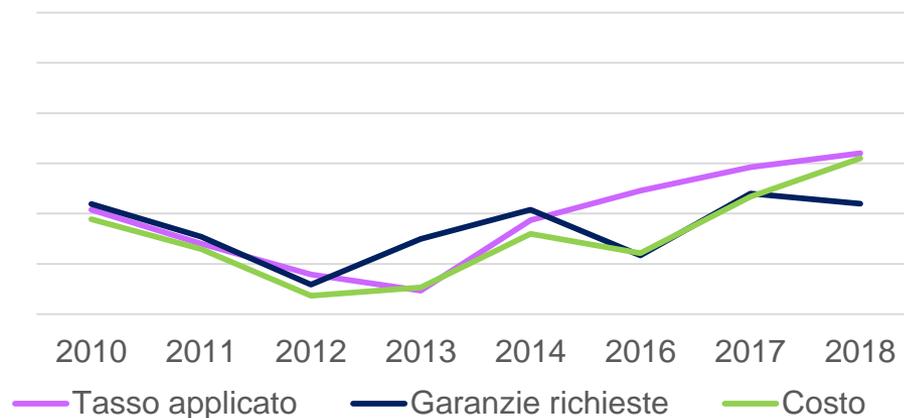
## Evoluzione dei giudizi delle imprese nel tempo

*Quota del campione che ritiene adeguata la variabile*

Parametri di accesso



Parametri di costo



- ✓ Dopo aver raggiunto il punto di maggior criticità nel biennio 2012-2013 la situazione è andata progressivamente migliorando, con una lenta tendenza positiva e una piccola flessione nel corso del 2017, recuperata in parte nel 2018.
- ✓ Migliorano tutti i **parametri di accesso** (quantità di credito concesso, strumenti finanziari a disposizione e tempi di valutazione), mentre quelli di **costo** (tassi applicati, garanzie richieste e costo complessivo) evidenziano un aumento della percentuali di imprese che li ritengono tutto sommato adeguati.
- ✓ Occorre però segnalare che, mentre per i parametri di accesso gli imprenditori soddisfatti sono tornati al di sopra del 50% già dal 2014, ciò non avviene per i parametri di costo, ancora in bilico sulla soglia del 50%.



# Evoluzione dei giudizi delle imprese nel tempo, confronto con i dati regionali

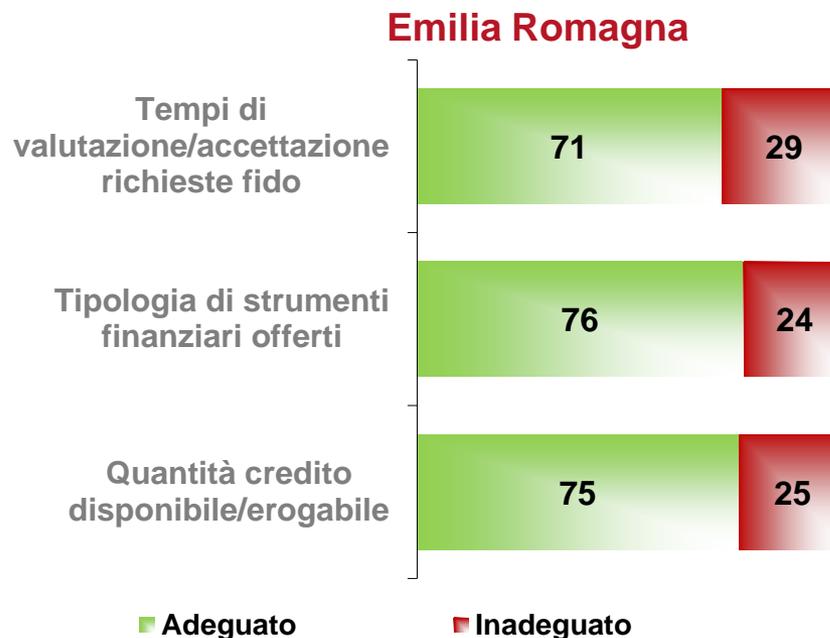
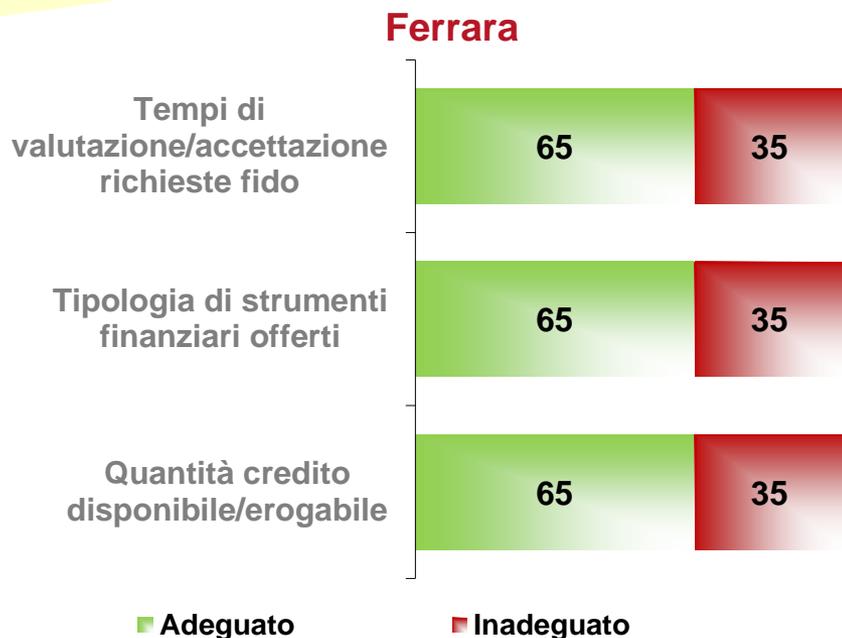
	2018		2017		2016		2014		2013		2012		2011		2010	
	Ferrara	Regione														
Quantità	69	83	63	79	65	74	47	56	30	36	44	44	37	45	43	54
Strumenti fin.	70	84	64	79	70	74	49	60	43	46	31	43	46	51	50	60
Tempi val.	56	74	52	67	55	62	42	53	38	37	42	45	35	48	46	55
Tasso	52	69	49	65	45	59	39	42	25	24	28	24	34	30	41	47
Garanzie	42	64	44	59	32	51	41	42	35	32	26	30	35	40	42	47
Costo compl.	51	66	43	58	32	53	36	41	25	25	24	28	33	34	39	46

Nella tavola le celle sono state evidenziate con il colore verde se la percentuale del campione che riteneva adeguata la variabile risultava superiore al 55%, con il colore rosso se era inferiore al 45%; ritenendo incerta la fascia tra 45 e 55, le celle in questo caso sono colorate in giallo.

- ✓ I dati provinciali mostrano un trend **di miglioramento** iniziato nel 2014 e proseguito sino ad oggi.
- ✓ Specialmente i parametri di accesso sono tornati a livelli di adeguatezza sebbene ancora di qualche punto inferiori ai dati regionali.
- ✓ Restano ancora incerti, seppure in miglioramento, il **tasso applicato** e il **costo complessivo del finanziamento** (inadeguati per circa la metà del campione) e le **garanzie richieste**, giudicate ancora eccessive per la maggioranza degli intervistati.



## L'ACCESSO AL CREDITO presso le banche che operano nel territorio

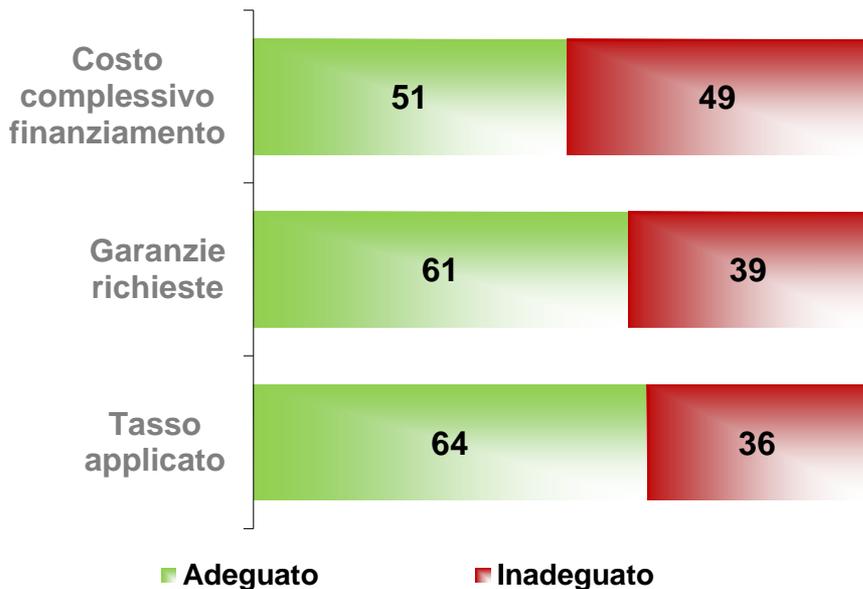


- ✓ Tutti i parametri di accesso al credito risultano adeguati per una quota consistente del campione (65%) sebbene ancora inferiore di qualche punto dal dato regionale.
- ✓ In particolare per la **tipologia di strumenti finanziari offerti**, la percentuale si discosta dallo stesso indicatore regionale per 9 punti. Questo dati risultava fortemente inadeguato nel 2017.
- ✓ I tempi sono ritenuti adeguati per una percentuale superiore anche rispetto al campione manifatturiero (65% per il commercio e 56% per la manifattura)

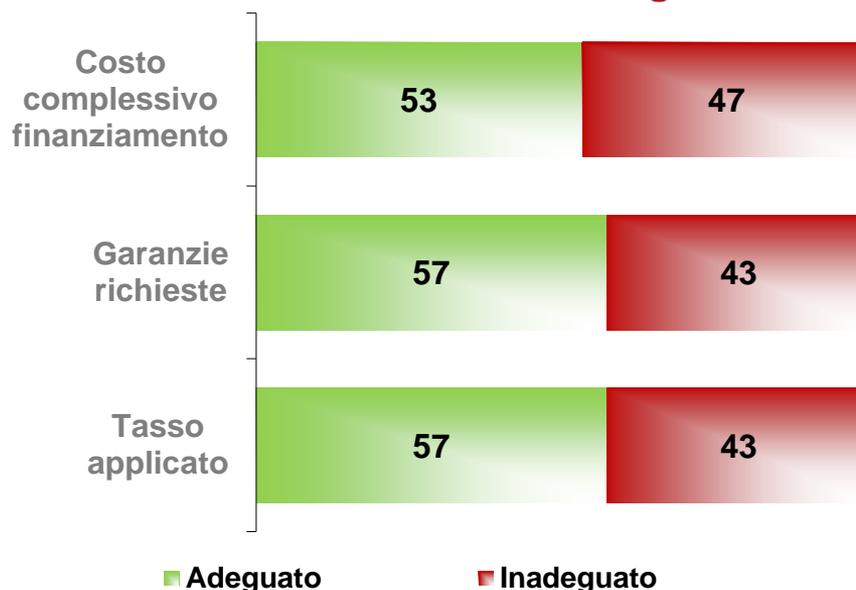


## COSTO DEL FINANZIAMENTO presso le banche che operano nel territorio

### Ferrara



### Emilia-Romagna



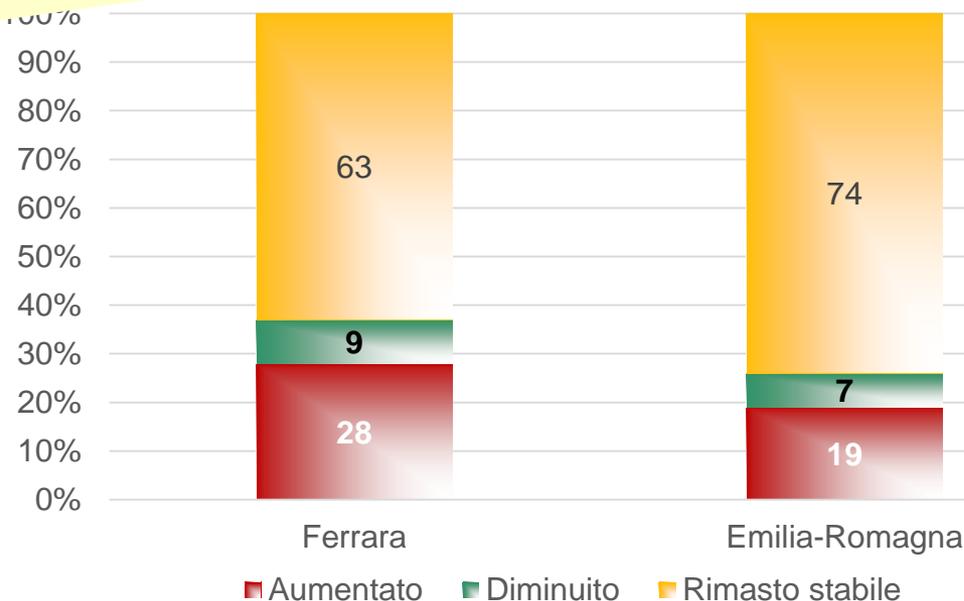
- ✓ Per i parametri di costo, le quote di adeguatezza rimangono di pochissimo inferiori a quelle regionali, solamente rispetto al costo complessivo del finanziamento
- ✓ Per quanto riguarda le **garanzie richieste e i tassi applicati**, infatti, più del 60% del campione d'impresе commerciali ferraresi li giudica adeguati, contro il 57% del campione regionale

# Evoluzione della richiesta e della concessione di credito bancario

**Commercio**



Fabbisogno di credito (\*)



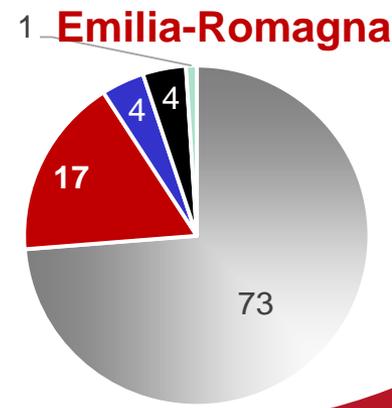
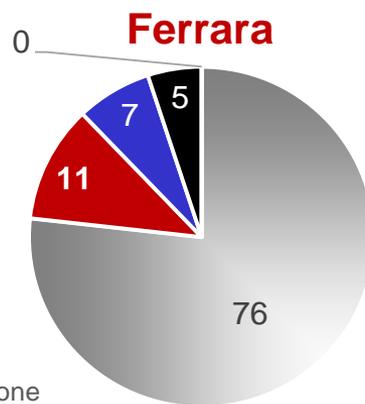
Per le imprese del commercio la richiesta di credito nei primi mesi del 2018 è **rimasta stabile per il 63%**: mentre una quota ingente (28%) dichiara di aver incrementato la domanda di finanziamenti nel corso dell'anno, il dato regionale è fermo al 19% e il dato della manifattura addirittura al 16%.

Elevata la quota delle imprese che non hanno fatto ricorso al credito, superiore alla percentuale regionale ma in linea con il corrispettivo dato manifatturiero e in diminuzione rispetto al 2017

**Imprese che hanno fatto ricorso al credito**

- Non richiesto
- Concesso in toto
- Concesso in parte
- Richiesta respinta
- Richiesta in fase di valutazione

(\*) A causa degli arrotondamenti il totale delle percentuali può non essere pari a 100

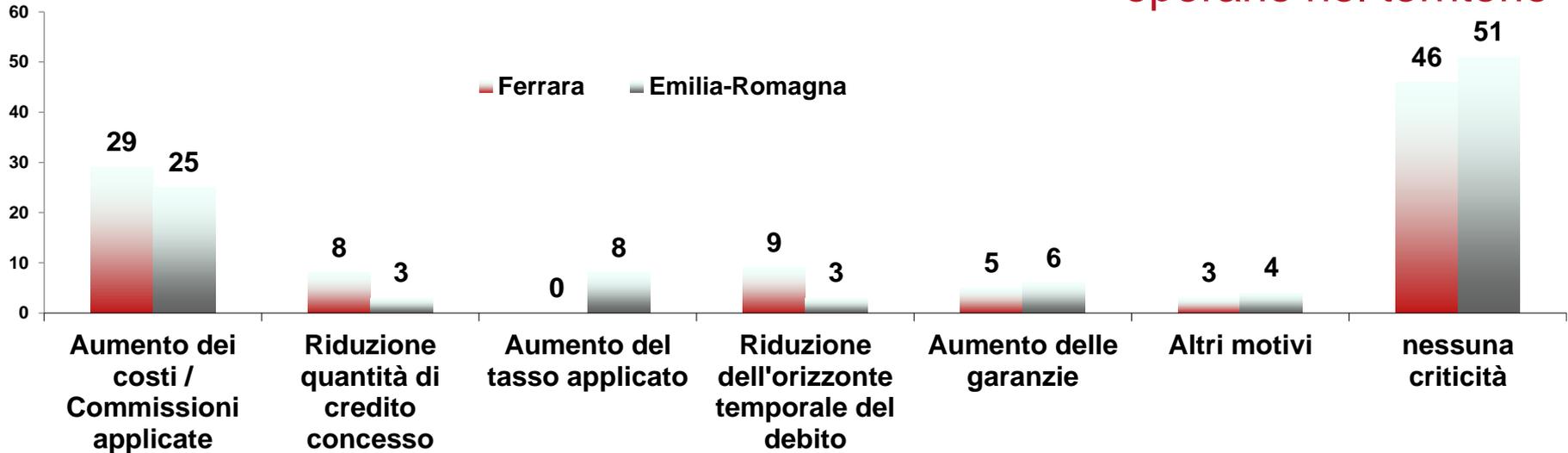




# Commercio

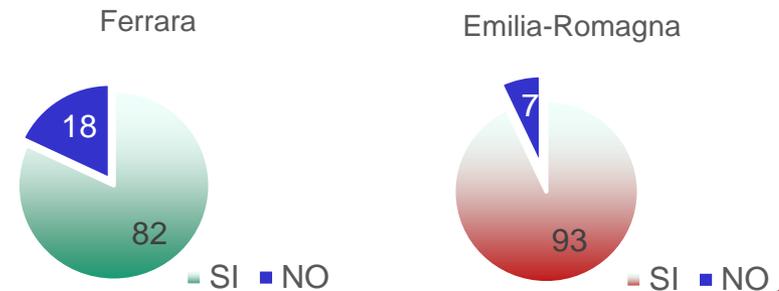
## PRINCIPALI CRITICITA'

nelle condizioni che regolano il rapporto debitorio delle imprese con le banche che operano nel territorio



- ✓ In termini di **criticità** le risposte risultano meno allineate ai dati regionali rispetto alla manifattura
- ✓ La maggiore fra queste è da ricondursi sempre **all'aumento dei costi del finanziamento e commissioni applicate** (29%), a cui segue una riduzione della **quantità di credito concessa** (8%) e la riduzione dell'orizzonte temporale (9%).

Le imprese, nei primi sei mesi dell'anno, si sono sempre trovate in condizione di poter adempiere agli impegni finanziari assunti con le banche?

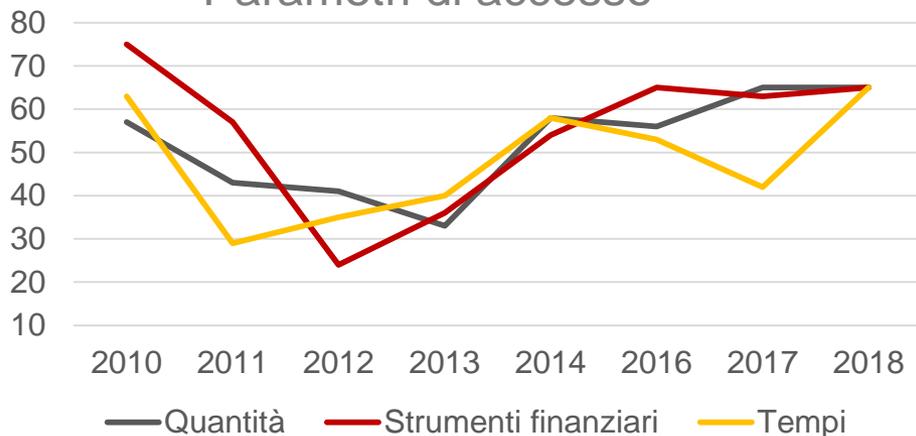




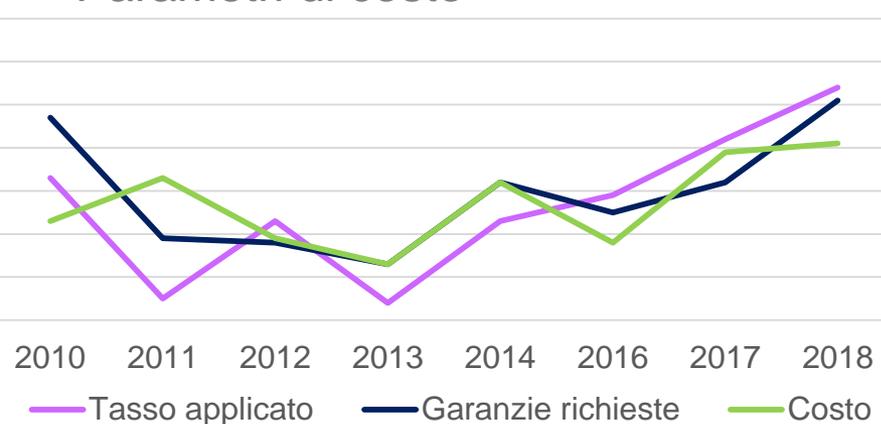
# Evoluzione dei giudizi delle imprese nel tempo

*Quota del campione che ritiene adeguata la variabile*

Parametri di accesso



Parametri di costo



- ✓ La quota di imprese del commercio che ritengono adeguati i **tempi** ha recuperato punti, superando il dato che si registrava nel 2010.
- ✓ Ritenuti adeguati anche quantità di credito disponibile e strumenti finanziari offerti.
- ✓ In netta ripresa anche le imprese soddisfatte per i **parametri di costo**.
- ✓ In particolare il 61% dichiara adeguate le garanzie richieste (erano il 42% nel 2017) e giudicano adeguato il **tasso applicato (64% contro il 52% dello scorso anno)**, migliorando così rispetto alle valutazioni degli anni precedenti.
- ✓ Per tutto il periodo considerato (2010-2018), il **costo complessivo** del finanziamento è ancora ritenuto inadeguato.



# Evoluzione dei giudizi delle imprese nel tempo, confronto con i dati regionali

	2018		2017		2016		2014		2013		2012		2011		2010	
	Ferrara	Regione														
Quantità	65	75	65	70	56	70	58	55	33	30	41	45	43	44	57	58
Strumenti fin.	65	76	63	74	65	71	54	58	36	38	24	40	57	53	75	62
Tempi val.	65	71	42	64	53	63	58	54	40	35	35	49	29	47	63	60
Tasso	64	57	52	57	39	50	33	43	14	21	33	25	15	35	43	50
Garanzie	61	57	42	52	35	50	42	41	23	30	28	35	29	44	57	49
Costo compl.	51	53	49	46	28	46	42	42	23	15	29	30	43	41	33	47

Nella tavola le celle sono state evidenziate con il colore verde se la percentuale del campione che riteneva adeguata la variabile risultava superiore al 55%, con il colore rosso se era inferiore al 45%; ritenendo incerta la fascia tra 45 e 55, le celle in questo caso sono colorate in giallo.

- ✓ Anche per il commercio le criticità del 2013 sembrano superate. I giudizi del campione di imprese del commercio sono via via migliorati dal 2014 e proseguiti sino al 2018.
- ✓ Nel tempo, l'indicatore con il valore più basso di adeguatezza è il **costo complessivo del finanziamento**, che anche a livello regionale registra ancora quote di inadeguatezza per circa la metà del campione
- ✓ Nonostante questi segnali di miglioramento, 18 imprese ferraresi su 100 riferiscono di non essere state in grado di far fronte ai propri impegni finanziari con le banche; percentuale molto distante dal 7% regionale e in peggioramento rispetto al 2017, quando la quota era pari all'11%.