



Camera di Commercio
Ferrara

OSSERVATORIO SUL CREDITO

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

Dati aggiornati al 30 giugno 2019

Ottobre 2019



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

Ferrara

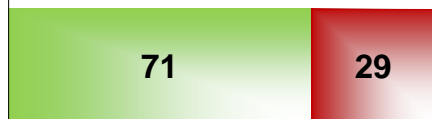
Tempi di
valutazione/accettazione
richieste fido



Tipologia di strumenti
finanziari offerti



Quantità credito
disponibile/erogabile

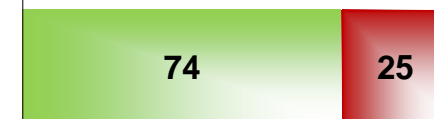


■ Adeguato

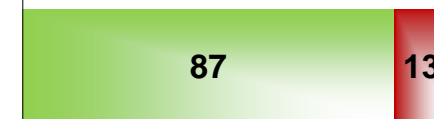
■ Inadeguato

Emilia Romagna

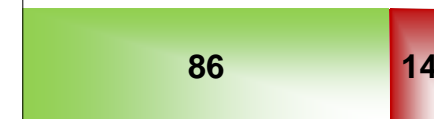
Tempi di
valutazione/accettazione
richieste fido



Tipologia di strumenti
finanziari offerti



Quantità credito
disponibile/erogabile



■ Adeguato

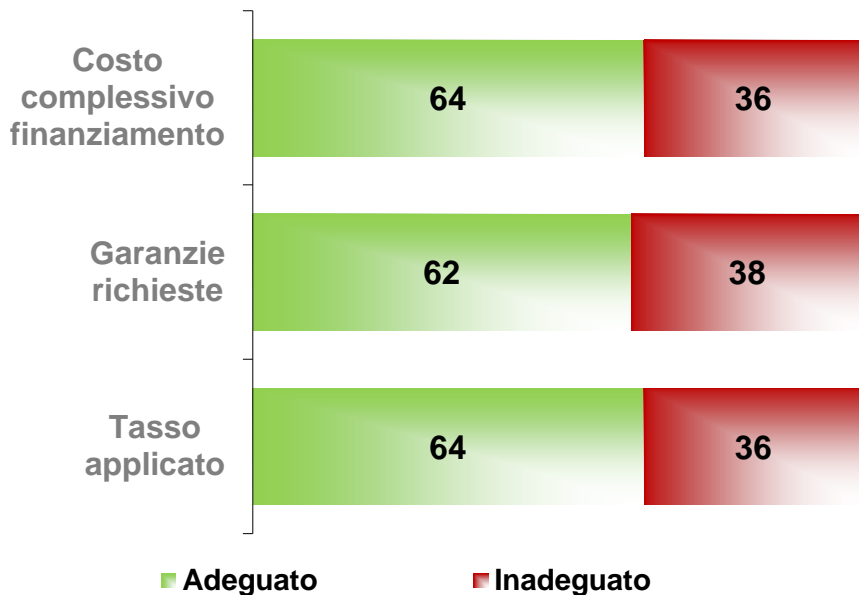
■ Inadeguato

- ✓ Con riferimento alla **quantità erogata**, l'accesso al credito viene ritenuto adeguato per il 71% delle imprese del campione (quota in crescita rispetto allo scorso anno, ma inferiore di 15 punti rispetto al dato regionale, con una forbice che nel tempo tende ad allargarsi).
- ✓ I **tempi di valutazione** sono ritenuti inadeguati per il 39% del campione (lo scorso anno lo erano per il 30%). L'indicatore scende al 25% per il campione regionale, ma anche questa quota risulta in aumento rispetto all'indagine 2018
- ✓ Restano particolarmente soddisfatte le imprese intervistate per la **tipologia degli strumenti offerti**, ritenuti adeguati per oltre i tre quarti del campione ferrarese, quota sempre inferiore al dato della regione, di 10 punti percentuali

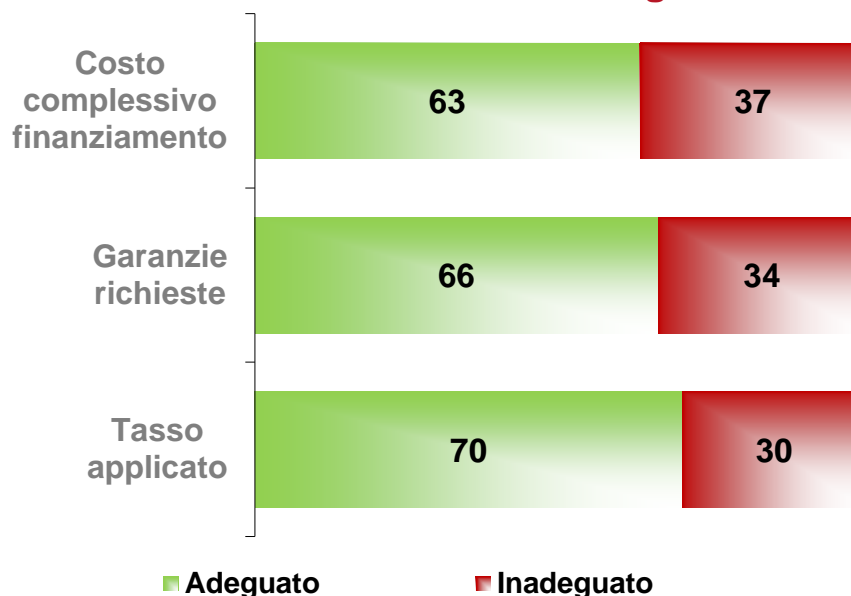


COSTO DEL FINANZIAMENTO presso le banche che operano nel territorio

Ferrara



Emilia-Romagna



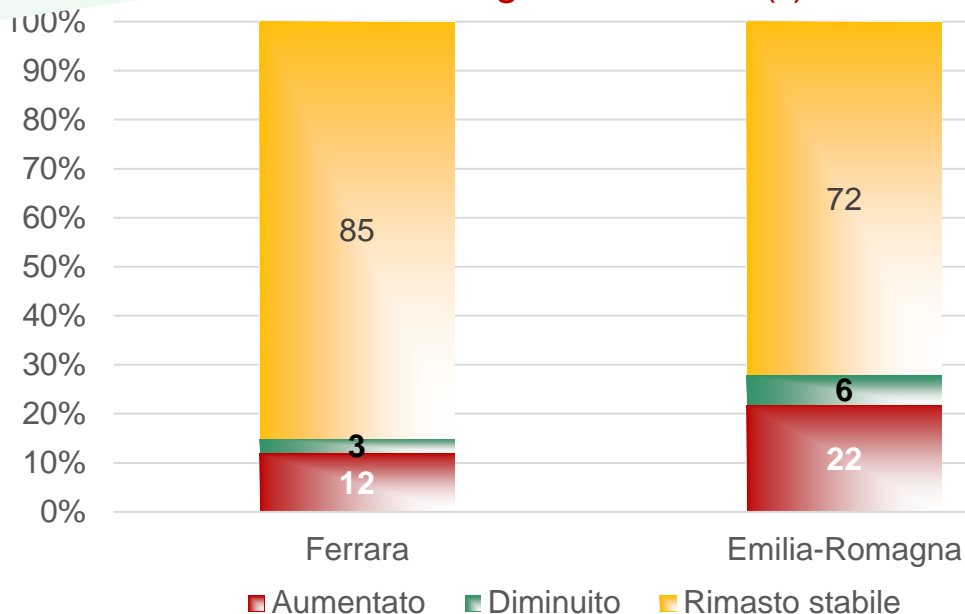
- ✓ **Tasso applicato, garanzie richieste e costo complessivo** del finanziamento risultano in miglioramento; la percentuale del campione che le ritiene ancora inadeguate si aggira sul 36%, avvicinandosi così agli indicatori regionali, dai quali si differenzia soprattutto per il tasso applicato.
- ✓ Ad essere più inadeguate sono le **garanzie richieste**, ritenute adeguate per il 62% del campione delle imprese manifatturiere, in netto miglioramento rispetto allo scorso anno, visto che la quota è cresciuta di 20 punti percentuali. In regione, invece il grado di soddisfazione più basso tra le variabili prese in esame riguarda il costo complessivo finanziamento.



Manifattura

Evoluzione della richiesta e della concessione di credito bancario

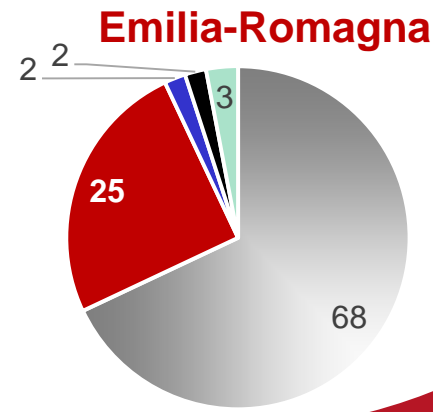
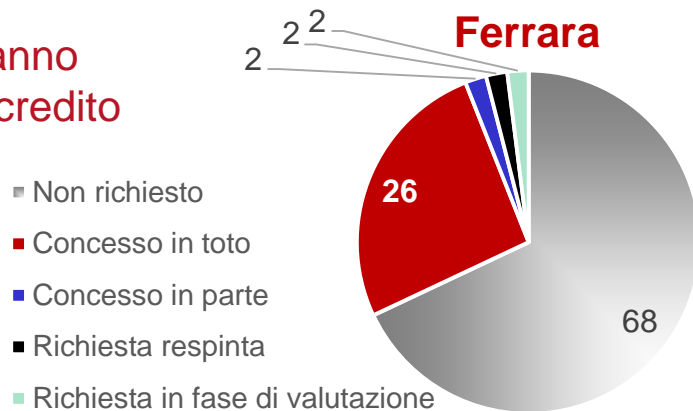
Fabbisogno di credito (*)



Nei primi mesi del 2018 la richiesta di credito da parte delle imprese Ferraresi è rimasta tendenzialmente stabile: solo il 12% dichiara di aver incrementato la domanda di finanziamenti nel corso dell'anno - percentuale che si allontana dal dato regionale (22%), diminuita di 4 punti rispetto alla rilevazione del 2018.

Come avviene in Emilia-Romagna, circa un quarto del campione ha visto concesso in toto il credito richiesto, mentre più dei due terzi del campione non hanno fatto richiesta di credito.

Imprese che hanno fatto ricorso al credito



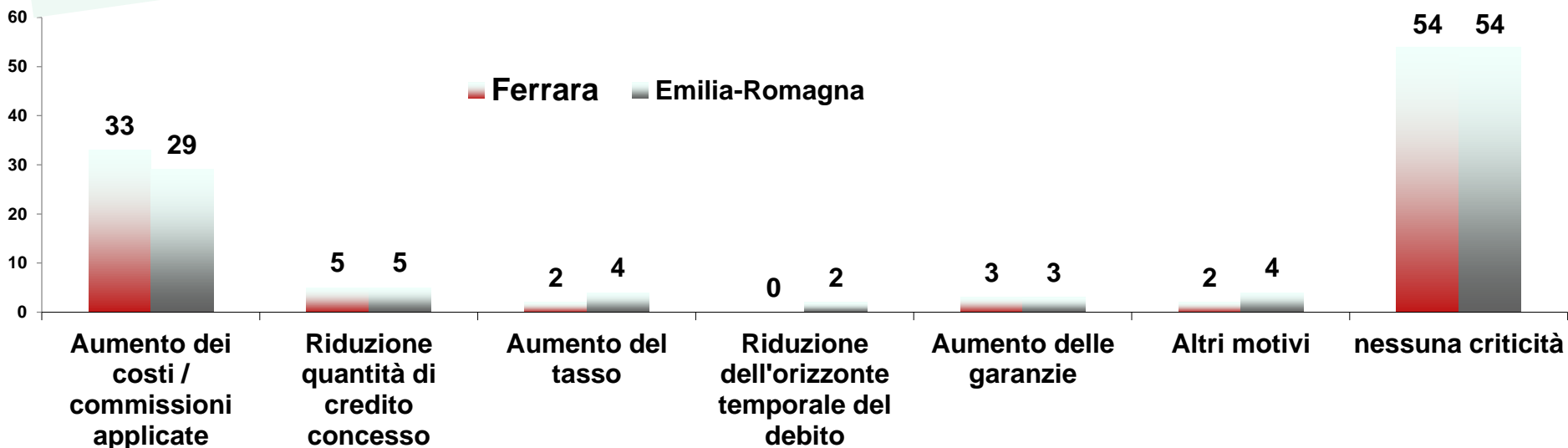
(*) A causa degli arrotondamenti il totale delle percentuali può non essere pari a 100



Manifattura

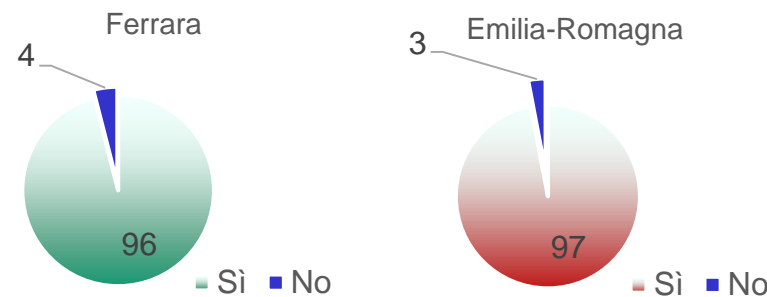
PRINCIPALI CRITICITA'

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 33% del campione. Segue a grande distanza, la riduzione della quantità di credito concesso al 5%

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



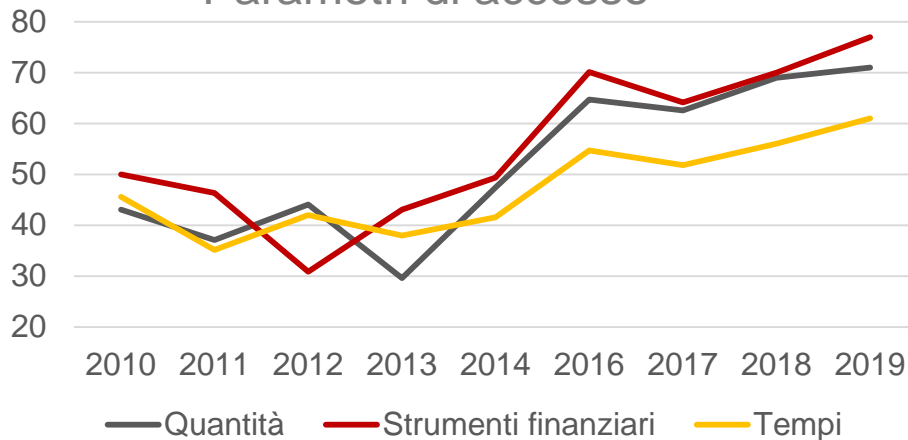
Era il 98% nel 2018, quindi il dato risulta in lieve peggioramento



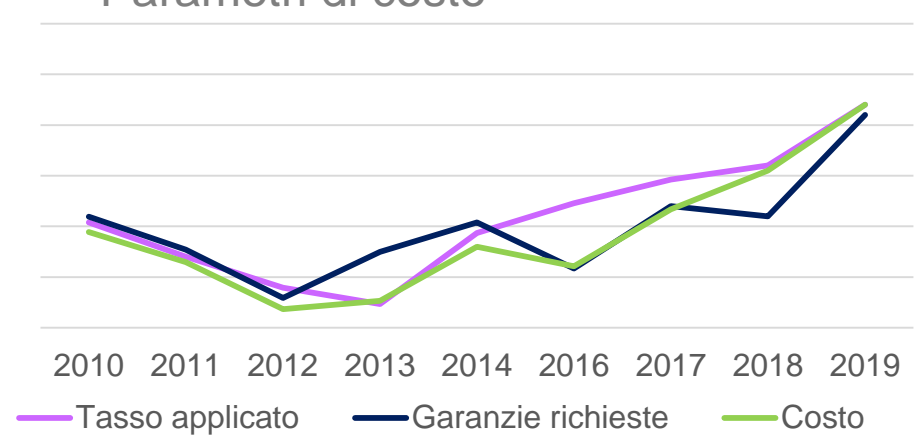
Evoluzione dei giudizi delle imprese nel tempo

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) e quelli di **costo** (tassi applicati, garanzie richieste e costo complessivo) che riportano però quote di giudizio adeguato sempre inferiori ai primi.
- ✓ Occorre però segnalare che, mentre per i parametri di accesso gli imprenditori soddisfatti sono tornati al di sopra del 50% già dal 2014, da quest'anno anche quelli di costo si aggirano sul 60%



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

| | 2019 | | 2018 | | 2017 | | 2016 | | 2014 | | 2013 | | 2012 | | 2011 | |
|----------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | Ferrara | Regione | Ferrara | Regione | Ferrara | Regione | Ferrara | Regione | Ferrara | Regione | Ferrara | Regione | Ferrara | Regione | Ferrara | Regione |
| Quantità | 71 | 86 | 69 | 83 | 63 | 79 | 65 | 74 | 47 | 56 | 30 | 36 | 44 | 44 | 37 | 45 |
| Strumenti fin. | 77 | 87 | 70 | 84 | 64 | 79 | 70 | 74 | 49 | 60 | 43 | 46 | 31 | 43 | 46 | 51 |
| Tempi val. | 61 | 75 | 56 | 74 | 52 | 67 | 55 | 62 | 42 | 53 | 38 | 37 | 42 | 45 | 35 | 48 |
| Tasso | 64 | 70 | 52 | 69 | 49 | 65 | 45 | 59 | 39 | 42 | 25 | 24 | 28 | 24 | 34 | 30 |
| Garanzie | 62 | 66 | 42 | 64 | 44 | 59 | 32 | 51 | 41 | 42 | 35 | 32 | 26 | 30 | 35 | 40 |
| Costo compl. | 64 | 63 | 51 | 66 | 43 | 58 | 32 | 53 | 36 | 41 | 25 | 25 | 24 | 28 | 33 | 34 |

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.
- ✓ Anche i parametri di costo sono tornati a livelli di adeguatezza più vicini allo standard regionale rispetto a quelli di accesso.
- ✓ L'indagine presso le imprese manifatturiere ha inoltre rilevato che solo 4 imprese su 100 non sono state in grado di far fronte ai propri impegni, rapporto che si sta lentamente riducendo, avvicinandosi al dato regionale (3%).
- ✓ Questi risultati vanno letti congiuntamente alle rilevazioni ufficiali della Banca d'Italia che registra, sin dalla fine del 2018 giugno, un rallentamento della crescita dei prestiti concessi in provincia alle imprese manifatturiere, per arrivare a giugno quando abbiamo registrato una vera e propria diminuzione che ha coinvolto tutte le dimensioni di impresa, più attenuate per quelle più grandi, più gravi e di più lungo periodo sono le contrazioni per le piccole imprese. Il peggioramento dell'indicatore relativo ai prestiti alle imprese ha riguardato tutti settori, con la variazione negativa di giugno 2019 su giugno 2018, limitata solo dalla parziale tenuta dei servizi, ma sempre elevata per le costruzioni. Anche il dato dell'Emilia-Romagna è negativo, sullo stesso ordine di grandezza. .



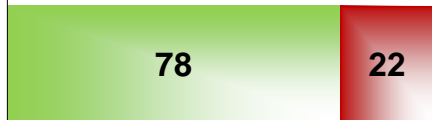
L'ACCESSO AL CREDITO presso le banche che operano nel territorio

Ferrara

Tempi di
valutazione/accettazione
richieste fido



Tipologia di strumenti
finanziari offerti



Quantità credito
disponibile/erogabile



■ Adeguato

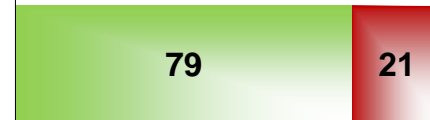
■ Inadeguato

Emilia Romagna

Tempi di
valutazione/accettazione
richieste fido



Tipologia di strumenti
finanziari offerti



Quantità credito
disponibile/erogabile



■ Adeguato

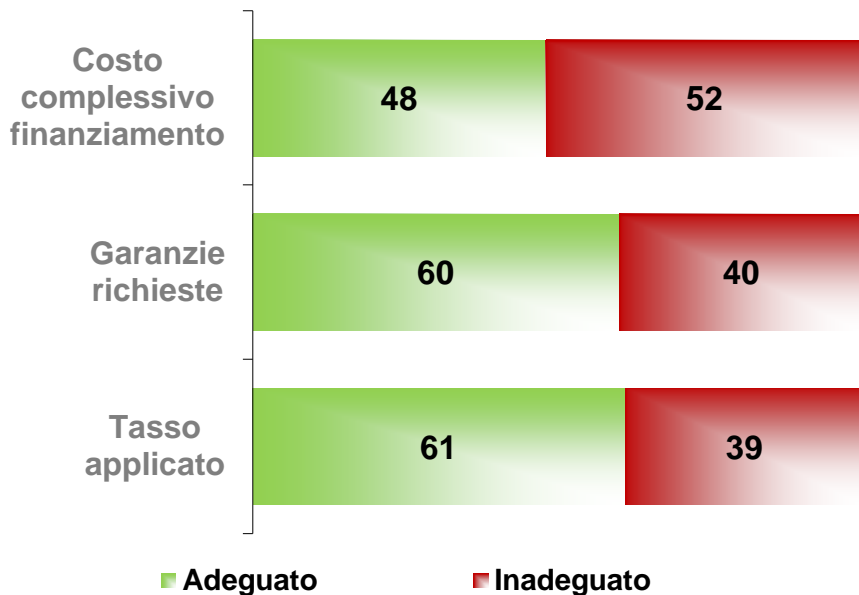
■ Inadeguato

- ✓ Tutti i **parametri di accesso** al credito risultano adeguati per una quota consistente del campione (tra i due terzi e i tre quarti), sebbene ancora inferiore di qualche punto dal dato regionale.
- ✓ In particolare per la **quantità di credito disponibile**, la percentuale si discosta dallo stesso indicatore regionale per 4 punti. Questo dato risultava fortemente inadeguato nel 2017.
- ✓ I tempi sono ritenuti adeguati per una percentuale superiore anche rispetto al campione manifatturiero (67% per il commercio e 61% per la manifattura)

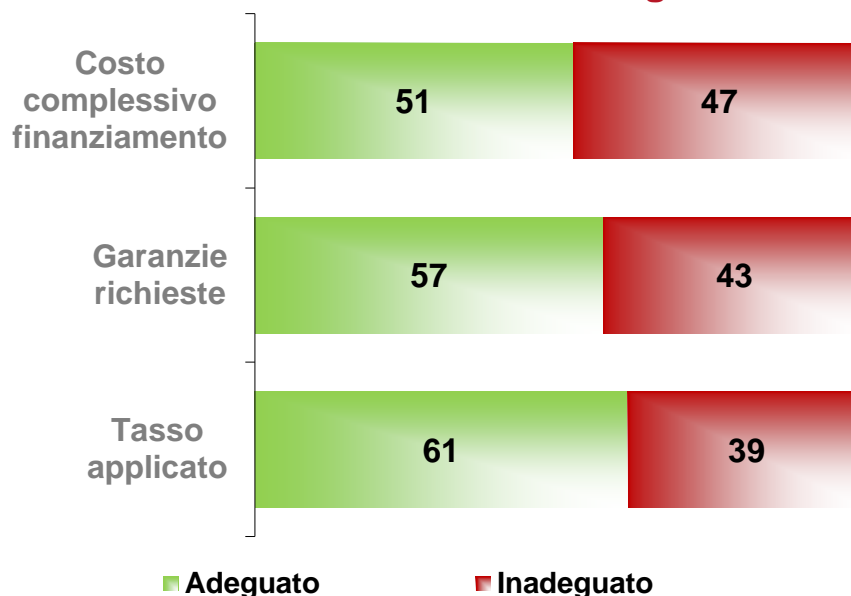


COSTO DEL FINANZIAMENTO presso le banche che operano nel territorio

Ferrara



Emilia-Romagna

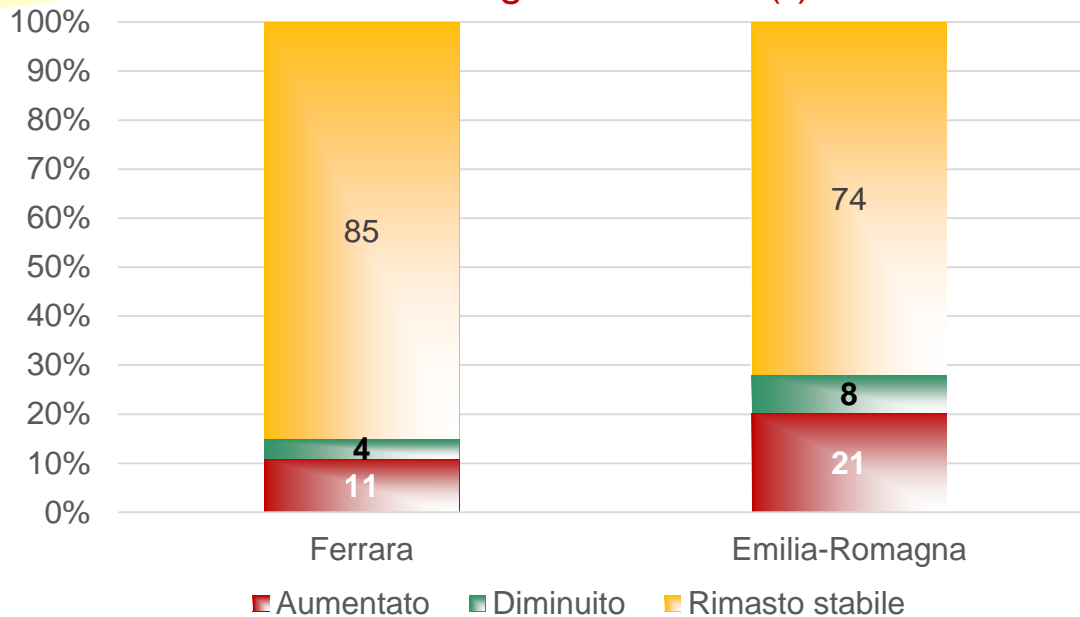


- ✓ Per i parametri di costo, le quote di adeguatezza rimangono di poco inferiori a quelle regionali, perdendo qualche punto percentuale rispetto alla rilevazione dell'anno precedente.
- ✓ Per quanto riguarda le **garanzie richieste e i tassi applicati**, infatti, circa il 60% del campione d'impresе commerciali ferraresi li giudica adeguati, contro il 57% del campione regionale



Evoluzione della richiesta e della concessione di credito bancario

Fabbisogno di credito (*)



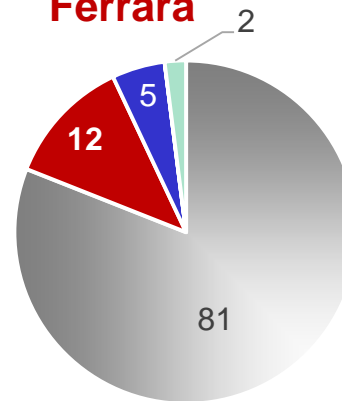
Per le imprese del commercio la richiesta di credito nei primi mesi del 2019 è **rimasta stabile per l'85%** (aumentata di 22 punti percentuali rispetto all'anno precedente), mentre appena l'11% dichiara di aver incrementato la domanda di finanziamenti nel corso dell'anno, il dato regionale è ben superiore (21%) e il dato della manifattura non si discosta di molto (12%).

Elevata la quota delle imprese che non hanno fatto ricorso al credito (81%), superiore alla percentuale regionale ma in linea con il corrispettivo dato manifatturiero e in aumento rispetto al 2017

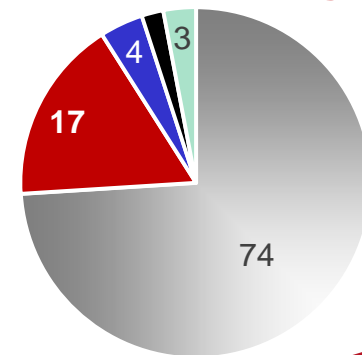
Imprese che hanno fatto ricorso al credito

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

Ferrara



Emilia-Romagna

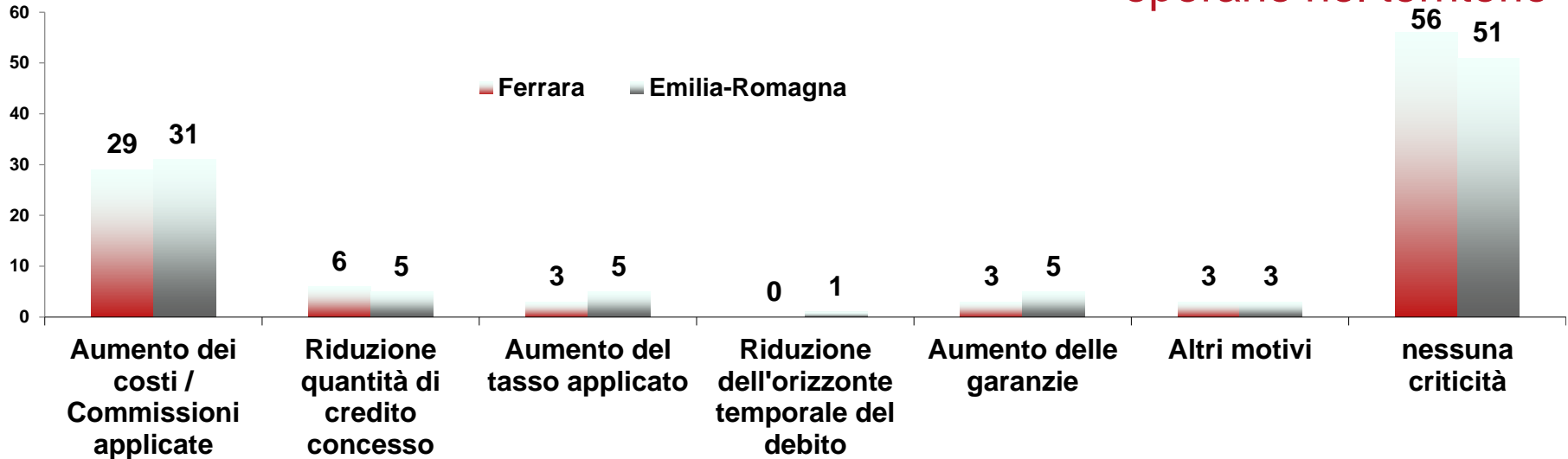


(*) A causa degli arrotondamenti il totale delle percentuali può non essere pari a 100



PRINCIPALI CRITICITA'

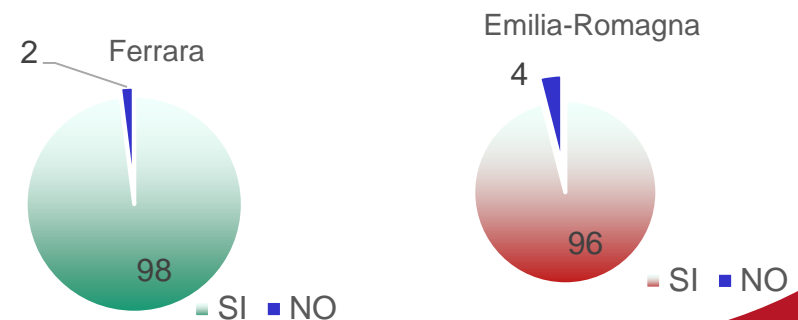
nelle condizioni che regolano il rapporto debitorio delle imprese con le banche che operano nel territorio



✓ 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** (6%). Migliora la quota riferita a chi non ha registrato criticità, che supera la metà del campione

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

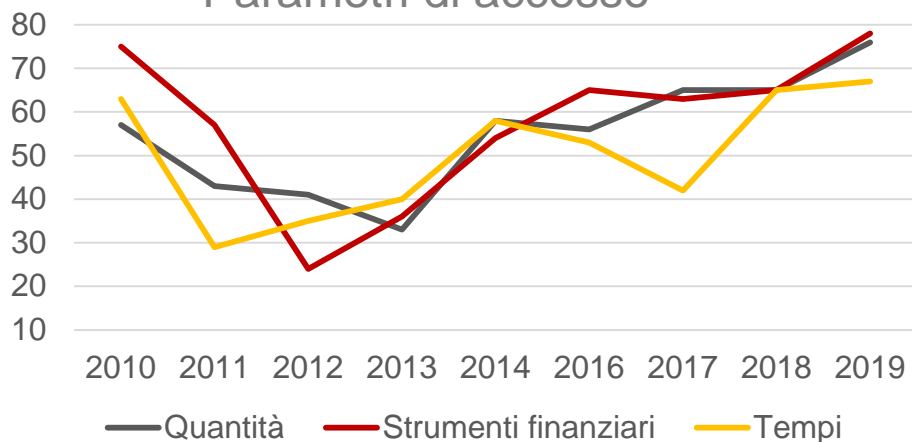




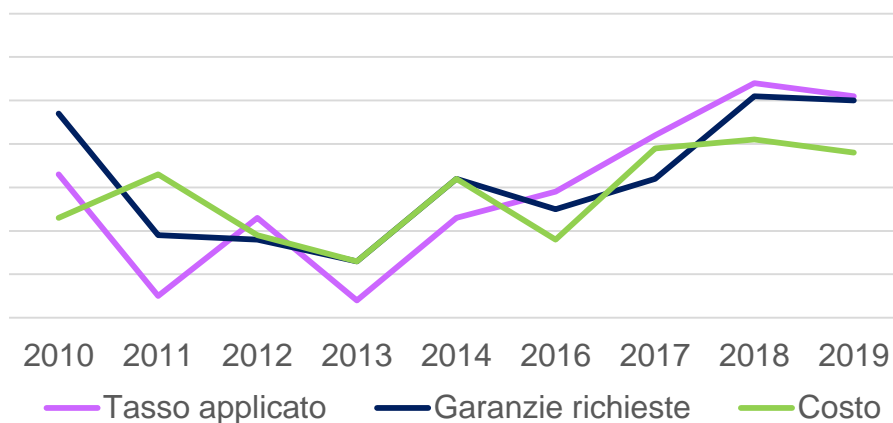
Evoluzione dei giudizi delle imprese nel tempo

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, ma rimane inferiore agli altri due parametri
- ✓ Ritenuti adeguati soprattutto quantità di credito disponibile e strumenti finanziari offerti.
- ✓ Si riducono invece le percentuali di imprese soddisfatte per i **parametri di costo**.
- ✓ In particolare il 60% dichiara adeguata le garanzie richieste (erano il 61% nel 2018) e giudicano adeguato il **tasso applicato (61% contro il 64% 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. Per più della metà del campione.



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

| | 2019 | | 2018 | | 2017 | | 2016 | | 2014 | | 2013 | | 2012 | | 2011 | |
|----------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | Ferrara | Regione | Ferrara | Regione | Ferrara | Regione | Ferrara | Regione | Ferrara | Regione | Ferrara | Regione | Ferrara | Regione | Ferrara | Regione |
| Quantità | 76 | 80 | 65 | 75 | 65 | 70 | 56 | 70 | 58 | 55 | 33 | 30 | 41 | 45 | 43 | 44 |
| Strumenti fin. | 78 | 79 | 65 | 76 | 63 | 74 | 65 | 71 | 54 | 58 | 36 | 38 | 24 | 40 | 57 | 53 |
| Tempi val. | 67 | 70 | 65 | 71 | 42 | 64 | 53 | 63 | 58 | 54 | 40 | 35 | 35 | 49 | 29 | 47 |
| Tasso | 61 | 61 | 64 | 57 | 52 | 57 | 39 | 50 | 33 | 43 | 14 | 21 | 33 | 25 | 15 | 35 |
| Garanzie | 60 | 57 | 61 | 57 | 42 | 52 | 35 | 50 | 42 | 41 | 23 | 30 | 28 | 35 | 29 | 44 |
| Costo compl. | 48 | 51 | 51 | 53 | 49 | 46 | 28 | 46 | 42 | 42 | 23 | 15 | 29 | 30 | 43 | 41 |

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 2019.
- ✓ 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
- ✓ Tra i segnali di miglioramento anche il dato che solo 2 imprese ferraresi su 100 riferiscono di non essere state in grado di far fronte ai propri impegni finanziari con le banche, rispetto alle 18 dello scorso anno; percentuale inferiore anche al dato regionale del 3%.