



Inchiesta

DS6901

DS6901

**Pmi, tutti gli oneri
da sostenere
per appoggiarsi
ai Confidi**

Pagina 6

Confidi. I costi di un sistema che fatica a (ri)innovarsi

Tra commissioni e oneri, la spesa può variare da 450 a 20mila euro e oltre

Pagina a cura di
Gianfranco Ursino

Quali sono e quanto sono sostenibili i costi dei Confidi che hanno il compito di sostenere le micro imprese lungo la Penisola? Per dare una risposta Plus24 ha realizzato una ricognizione delle informative pubbliche presenti nei 32 siti internet dei Confidi vigilati da Banca d'Italia, per calcolare i costi che un'azienda dovrebbe sostenere - sulla base del proprio rating - per ottenere un finanziamento di 100mila euro, con controgaranzia all'80% del Fondo Centrale di Garanzia per le Pmi su una durata di 60 mesi.

Gli alti e bassi

Per esempio, nel caso di un'azienda con alto rating si passa da costi contenuti, come nel caso di Cooperfidi Sc, che ammontano in totale a 452 euro, a oneri più elevati e difficilmente sostenibili soprattutto dalle imprese con basso rating: come nel caso delle condizioni proposte da Italia Com-Fidi che arrivano a 19.750 euro. Senza prendere in considerazione le proposte di Fider e di Confidimprese Fdg che possono arrivare a importi ben

più importanti (vedi tabella a lato).

Il trattamento di favore

Eppure con l'ultima riforma del Fondo di Garanzia Pmi, i Confidi ora godono di un vantaggio competitivo, in quanto hanno la possibilità di ottenere dal Fondo, una copertura pari all'80% sulla garanzia che loro rilasciano alle banche sull'importo del finanziamento erogato. E la controgaranzia del Fondo consente ai Confidi di contenere al 20% il rischio diretto, ottenendo un beneficio economico importante con commissioni e spese richieste alle imprese per il rilascio delle garanzie alle banche finanziatrici.

I rischi

In sostanza il Governo ha affidato ai Confidi un compito piuttosto importante: soddisfare il fabbisogno finanziario delle micro imprese. Ma a causa degli elevati costi che occorre sostenere, i vantaggi teorici del Fondo di garanzia rischiano di rimanere inaccessibili alle imprese interessate.

Costi spesso necessari per sostenere strutture organizzative ormai inefficienti. Nonostante le ripetute sollecitazioni di Banca d'Italia per incentivare le aggregazioni dei Confidi, al fine di migliorare la solidità patrimoniale, l'efficienza operativa e la gestione del rischio creditizio, i risultati sono stati parziali e disomogenei. Le aggregazioni hanno riguardato pre-

valentemente i Confidi del Centro-Nord, lasciando nel Sud proliferare i Confidi non vigilati.

Il futuro

Senza una decisa evoluzione e un cambiamento del modello di business, le imprese continueranno quindi a trovare sempre meno vantaggioso il ricorso ai Confidi, compromettendo così l'efficacia del loro sistema di garanzia. Ed è anche giusto chiedersi, tuttavia, se non sia giunto il momento per una fondamentale evoluzione della proposta, che non può che passare da un'innovazione del modello di business, verso un ruolo più consulenziale, nella diffusione culturale degli strumenti finanziari, nell'assistenza fiscale e gestionale dell'impresa, nella proposta di nuovi servizi che possano creare valore e affiancarsi al tradizionale rilascio di garanzie a favore delle banche, non più concorrenziale sia rispetto ai costi applicati, sia per l'entità e i tempi di concessione dei finanziamenti.

© RIPRODUZIONE RISERVATA



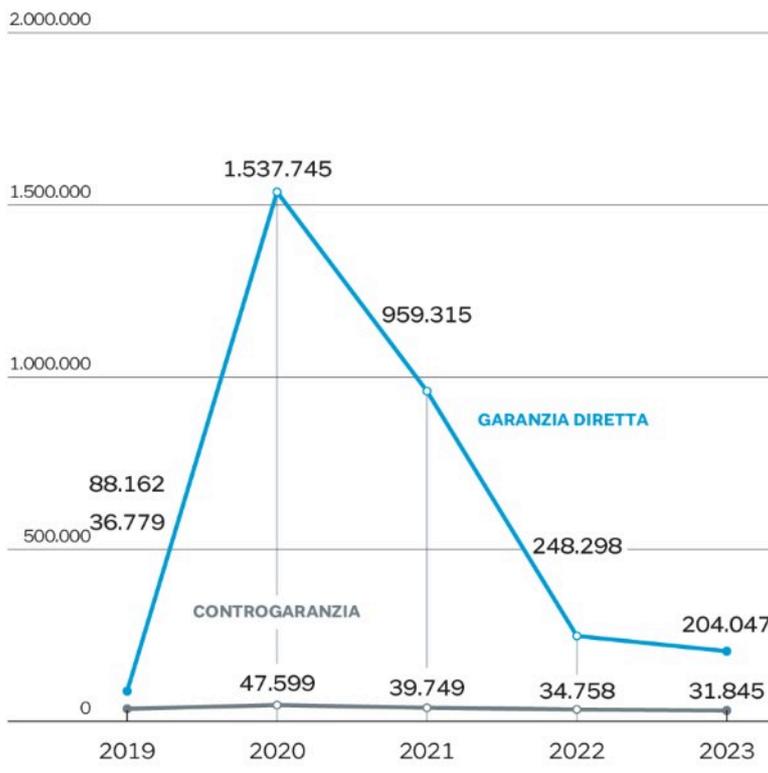
TREND
Garanzie dirette in crescita
DS6901

Secondo gli ultimi dati rappresentati nel Rapporto 2024 sui "Confidi in Italia", redatto dal Comitato Torino Finanza, l'andamento del numero di operazioni dei Confidi nel corso degli anni è rimasto tendenzialmente

uguale e costante. Nel 2020-2021, anno di massimo sforzo da parte di tutto il sistema per sostenere le imprese, si rileva un notevole incremento delle operazioni con garanzia diretta, mentre non c'è stata una reale impennata, ma solo un lieve aumento, delle operazioni controgarantite dal Fondo di garanzia

Le linee di tendenza, tra garanzie e controgaranzie

Andamento del numero di operazioni dei confidi nel corso degli anni con garanzia diretta e con controgaranzia del Fondo di garanzia



Fonte: Rapporto 2024 sui "Confidi in Italia" redatto dal Comitato Torino Finanza

I costi dei confidi

DS6901

DS6901

Calcoli effettuati con ipotesi di un finanziamento da 100mila € con 80% di garanzia, durata di 60 mesi e controgaranzia del Fondo all'80%

CONFIDI	COMMISSIONI DI GARANZIA	SPESE ISTRUTTORIA	COSTI VARIABILI	COSTO ASSOCIATIVO	AMMISSIONE SOCIO	COSTO TOTALE
Fider^{1,3}	480 €	1.200 €	1.292 €	30.000 €	250 €	33.222 €
Confidimpresa Fvg²	21.700 €	2.550 €	200 €	0 €	0 €	24.450 €
Italia Com-Fidi	18.000 €	1.500 €	250 €	0 €	0 €	19.750 €
Fidi Impr.&Turismo Veneto	12.000 €	1.550 €	0 €	850 €	0 €	14.400 €
Uni.Co³	9.456 €	0 €	3.000 €	1.240 €	0 €	13.696 €
Confidare	1.523 €	2.650 €	880 €	8.000 €	300 €	13.353 €
Fidiimpresa Italia	5.625 €	750 €	4.400 €	250 €	300 €	11.325 €
Consorzio Veneto Garanzie	7.900 €	500 €	0 €	150 €	0 €	8.550 €
Confidcoop Marche	910 €	3.600 €	0 €	3.925 €	0 €	8.435 €
Act Artigian Credito	7.050 €	1.075 €	0 €	200 €	0 €	8.325 €
Garanzia Etica	1.400 €	5.000 €	1.300 €	465 €	0 €	8.165 €
Cofidi.It⁴	3.600 €	0 €	992 €	3.000 €	0 €	7.592 €
Artfidi	1.850 €	3.400 €	500 €	1.032 €	180 €	6.962 €
Fidimed⁴	1.500 €	3.000 €	1.950 €	250 €	0 €	6.700 €
Confeserfidi	5.250 €	250 €	0 €	1.000 €	0 €	6.500 €
Cooperfidiitalia	4.250 €	750 €	500 €	550 €	0 €	6.050 €
Confidi Sardegna³	2.896 €	2.500 €	0 €	500 €	0 €	5.896 €
Confirete³	1.280 €	3.700 €	0 €	0 €	0 €	4.980 €
Confidi Venezia Giulia	4.160 €	400 €	0 €	0 €	250 €	4.810 €
Fidi Nordest	3.880 €	500 €	0 €	270 €	0 €	4.650 €
Rete Fidi Liguria³	2.925 €	250 €	1.000 €	0 €	0 €	4.175 €
Fin.Promoter	550 €	700 €	2.400 €	400 €	0 €	4.050 €
Ga.Fi Confidi	3.000 €	1.000 €	0 €	0 €	0 €	4.000 €
Confidi Centro Nord³	1.120 €	2.000 €	160 €	516 €	0 €	3.796 €
Neafidi	0 €	2.000 €	900 €	500 €	0 €	3.400 €
Asconfidi Lombardia³	800 €	500 €	0 €	2.000 €	0 €	3.300 €
Confidi Systema³	1.248 €	400 €	1.250 €	0 €	0 €	2.898 €
Confidi Friuli³	800 €	500 €	1.232 €	0 €	250 €	2.782 €
Alpfidi	700 €	1.000 €	742 €	250 €	0 €	2.692 €
Sviluppo Artigiano	9 €	300 €	480 €	413 €	0 €	1.202 €
C.Trentino Imprese	500 €	0 €	0 €	50 €	0 €	550 €
Cooperfidi Sc	250 €	100 €	0 €	102 €	0 €	452 €

(1) Costo associativo a discrezione confidi che può arrivare a 30mila euro (restituibile). (2) È previsto uno sconto in base al rating non quantificato. (3) Commissione di garanzia calcolate su importo garantito. (4) Costo garanzia mcc a carico azienda valore di riferimento 1,55% (costo massimo trovato imputato da confidi). Fonte: Elaborazione su dati presenti sui fogli illustrativi pubblicati sui siti dei singoli Confidi