



**L'analisi della Centrale Rischi, l'interazione con il bilancio di esercizio
e il ruolo di Confidi Systema!**

UNIONE INDUSTRIALE DI VARESE
Sede di Gallarate, 14 maggio 2018

CARLO MORICHINI

Un approccio «consapevole» per avere credito

1. E' importante migliorare al massimo la comunicazione finanziaria verso l'esterno, in particolare verso chi deve valutare (o costruire il set informativo da proporre agli organi deliberanti) le richieste di finanziamento/garanzie dell'impresa.
2. Fatti e numeri che l'impresa spesso considera positivi e simbolo di successo, non sono sempre utilizzati dalle banche per la valutazione di affidabilità e quindi sono informazioni che non vengono utilizzate oppure sono utilizzate poco.
3. Tutti i processi valutativi sono estremamente proceduralizzati e normati all'interno delle diverse organizzazioni bancarie e rispondono alle seguenti domande:
 - a. Affidabile o no
 - b. Di quanto e con quali forme tecniche (rischio)
 - c. A che tassi/condizioni (al fine di consentire la corretta remunerazione rischio+interessi).

Attenzione a

1. L'impresa deve PREVENIRE situazioni di «BASSO RATING» nei confronti di tutte le banche – ad oggi è la più forte forma di garanzia di sopravvivenza nei rapporti con le banche.
2. Anche il bilancio fa la sua parte. I dati e gli indici che contano sono molto simili e non variano particolarmente, da banca a banca, se non per il “peso specifico” e per il “range” di valutazione che possono avere; i più influenti sono quelli legati alla PATRIMONIALIZZAZIONE, ALL'INDEBITAMENTO; e alla REDDITIVITA' OPERATIVA.
3. *“Cresce la produzione, assumo, cresce il fatturato, ho nuovi clienti/mercati,”* ecc sono argomenti positivi per l'impresa ma non sufficienti per la banca!. Ogni informazione viene valutata per l'impatto che ha sul rischio di credito e sulla capacità di rimborso del richiedente.
4. Ad esempio: ... *“sei capitalizzato?, sei poco indebitato?, quanto sei capace di garantire? Se rivotglio i soldi, da dove li prendi per ridarmeli?”*

Il modello di rating

Che cos' è.

Il rating rappresenta la capacità di una società di far fronte agli impegni presi. In ambito finanziario è assimilabile ad un **indicatore di rischio** che misura il rischio di insolvenza del debitore principale, *di norma ad un anno*.

Come si calcola.

Le Banche, gli intermediari e tutte le agenzie di rating sono responsabili della procedura di **calcolo del rating che utilizzano**. Normalmente le aree di analisi sono:

- **analisi quantitativa / economico-finanziaria** della società, legata ai dati delle voci di bilancio, della redditività e di tutti gli indici e le componenti più rilevanti;
- **analisi qualitativa**, legata al management, agli obiettivi e alle scelte effettuate dalla società, la sua credibilità e la gestione generale oltre all' **analisi di settore**, sia relativamente ad un confronto con le altre società competitor, sia in assoluto sull'andamento e le prospettive del mercato in cui opera;
- **analisi andamentale** tramite consultazione della **Centrale dei rischi** e dei dati a sua disposizione.

La classificazione.

Ogni intermediario o banca o agenzia ha una propria classificazione e una propria scala di merito che nasce dalla propria storia e dalle proprie policy di credito / assunzione di rischi.

Considerazioni

1. Quanto «pesano» le diverse aree di analisi nel modello di rating?
 - a) Dati di bilancio
 - b) Dati “andamentali” (Centrale Rischi, andamento dei rapporti con la singola banca)
 - c) Dati qualitativi su azienda e settore

a) + b) valgono *solitamente* non meno dell’80% del risultato finale di rating.
2. Il RATING viene calcolato «automaticamente» una volta all’anno (con la chiusura del bilancio di esercizio), ma «**aggiornato**» *ogni mese* nella sua componente «andamentale» (rating “dinamico” ...?!)
3. Pertanto, **Centrale Rischi e andamento del rapporto con la singola banca** (insoluti, grado di elasticità d’uso degli affidamenti, ecc ...) hanno un notevole peso nell’attribuzione e nella modifica periodica del rating.

Argomenti

La Centrale Rischi

- Cos'è la centrale rischi e come si compone
- Posso consultare la mia Centrale Rischi?
- Come leggerla
- Come ottenerla
- Sconfini, insoluti, fidejussioni, derivati
- Legami tra Centrale Rischi e bilancio
- Calcolo del fabbisogno finanziario attuale e di breve termine

Il Servizio di analisi e monitoraggio della Centrale Rischi proposto da Confidi Systema!

- La partnership con ACRIS
- Descrizione del servizio alle imprese

Premessa

La **Centrale dei Rischi (CR)** è un sistema informativo gratuito, gestito da Banca d'Italia, che raccoglie le informazioni fornite da banche e società finanziarie sui crediti che concedono ai loro clienti.

La Banca d'Italia fornisce **mensilmente** agli intermediari le informazioni sul debito totale verso il sistema creditizio di ciascun cliente segnalato.

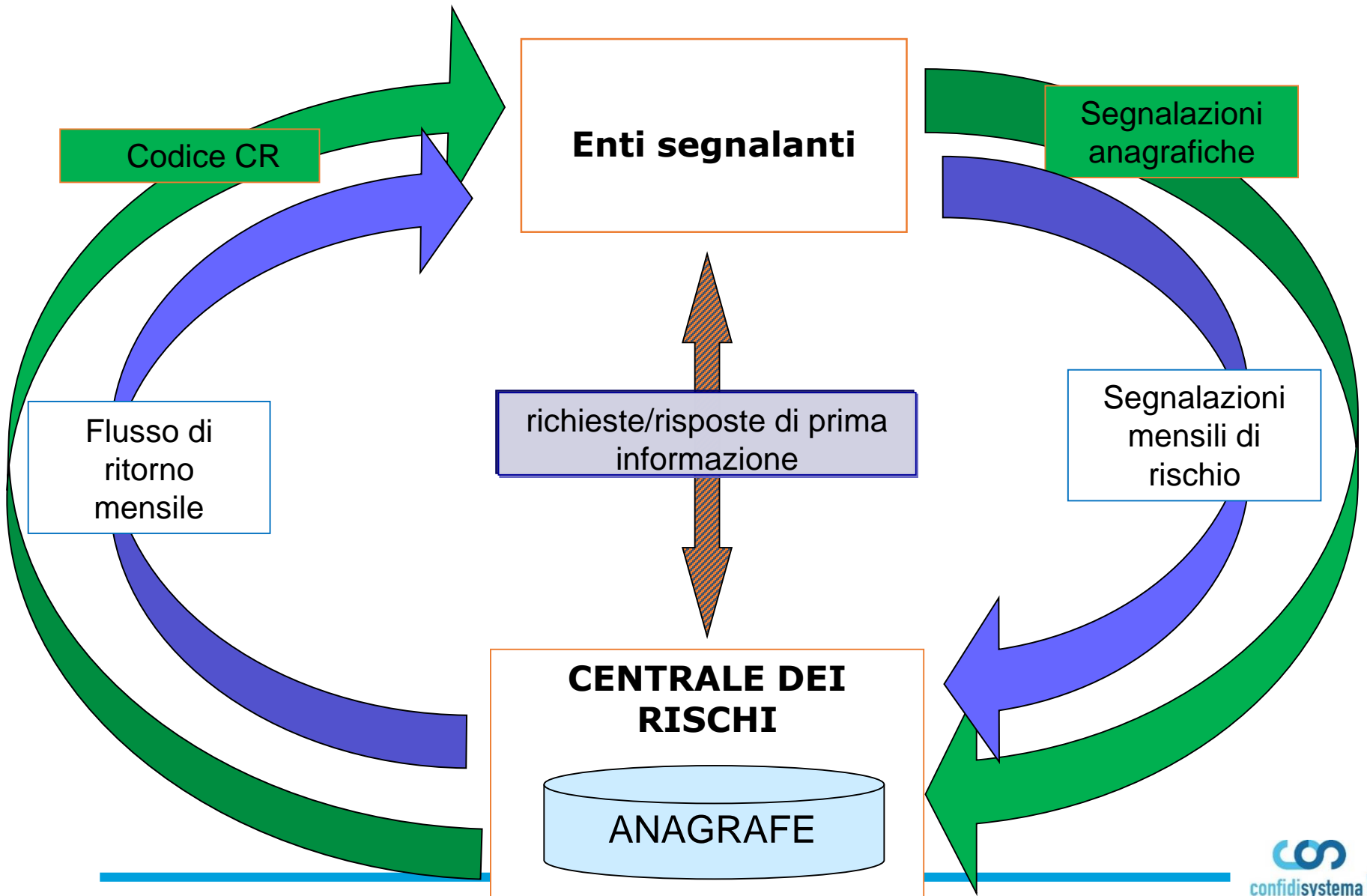
La Centrale dei Rischi ha l'**obiettivo** di:

- **migliorare** il processo di valutazione del merito di credito della clientela
- innalzare la **qualità del credito** concesso dagli intermediari
- rafforzare la **stabilità finanziaria** del sistema creditizio.

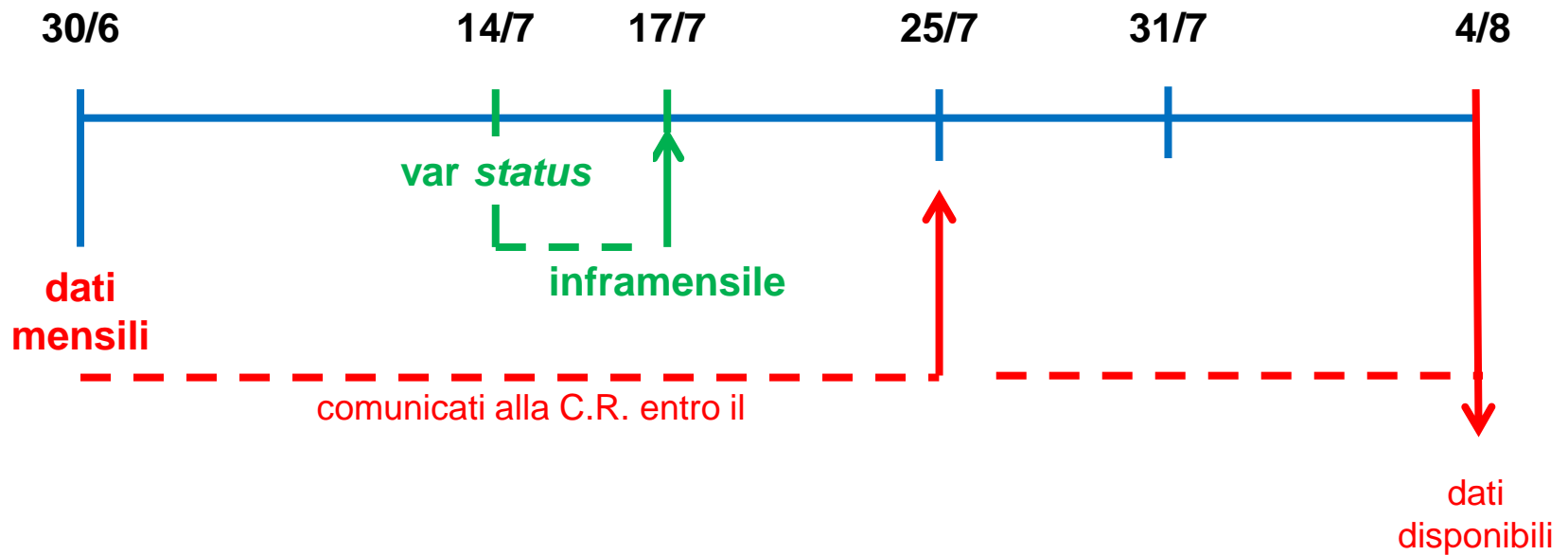
La Centrale dei Rischi favorisce l'accesso al credito per la clientela "meritevole".

I dati della CR sono **riservati**.

Funzionamento



Un esempio



Come appare la Centrale Rischi?

MASSIMO DETTAGLIO
E COMPLETEZZA
INFORMATIVA

TITOLARE

- Come legge i dati l'azienda o la persona fisica a cui si riferiscono?
- Dati aggregati sul sistema ed evidenza di tutti i rapporti per tutte le singole banche segnalanti.

Esempio 1

DATO AGGREGATO DEL
SISTEMA VS DATO DEL
SINGOLO ENTE
SEGNALANTE

ENTE SEGNALANTE

- Cosa legge Confidi Systema! quando valuta una istruttoria di garanzia? Come appaiono le informazioni?
- Cosa legge la singola Banca?

Esempio 2

Accordato, Accordato Operativo, Utilizzato.

Tali classi di dati sono valorizzate per i **crediti per cassa**, e **di firma** e per le **operazioni in pool** rilevate nella sezione informativa

Accordato

Rappresenta il credito che gli organi competenti dell'intermediario segnalante hanno deciso di concedere al cliente. Condizione necessaria per la segnalazione è che l'affidamento tragga origine da una richiesta del cliente ovvero dall'adesione di questo ad una proposta dell'intermediario.

Accordato Operativo

Rappresenta l'ammontare del fido utilizzabile dal cliente in quanto derivante da un contratto perfetto ed efficace

Utilizzato

Rappresenta, nei crediti di cassa e nelle operazioni in pool, l'ammontare del credito erogato al cliente alla data di riferimento della segnalazione

Rappresenta, nei crediti di firma, l'ammontare delle garanzie effettivamente prestate alla data di riferimento della segnalazione

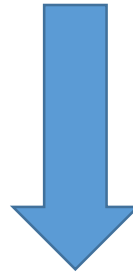
Sconfini

Rappresenta l'utilizzo delle singole linee in esubero rispetto all'accordato operativo.

L'analisi andamentale della Centrale Rischi

L'analisi dei dati di Centrale Rischi viene svolta di norma confrontando le stesse informazioni in periodi diversi (ad es. mensili).

In questo modo l'intermediario rileva il comportamento dell'impresa rispetto ai suoi obblighi di pagamento in tutte i rapporti esistenti.



Esempio 3 – Andamentale come visto da CS!

...e il Bilancio dell'Impresa ???

Alcuni indici e voci di bilancio rilevanti per la componente andamentale

INDICI DI BILANCIO	FORMULA	BUONO SE	IMPORTANZA
ROA	MON/CI	> 10%	Media
LEVA GLOBALE	MT/MP	< 8 (soggettivo)	Alta
LEVA FINANZIARIA	DFT/MP	< 6 (soggettivo)	Molto alta
??	PFN/MOL	< 6	Piuttosto alta
COPERTURA ONERI FINANZ.	MON/OF	> 3	Media
INDICE DI CASH FLOW	CF/FATTURATO	> 8% (soggettivo)	Media
Sconfinamenti in centrale rischi			LETALE
Percentuale insoluti		< 5% del ptf	MOLTO ALTA
Livello utilizzo C.R.	UT/ACC	< 70-80% (soggettivo)	ALTISSIMA
Elasticità utilizzo C.R.	Variazione UT/ACC	Oscillante	ALTA

Le azioni

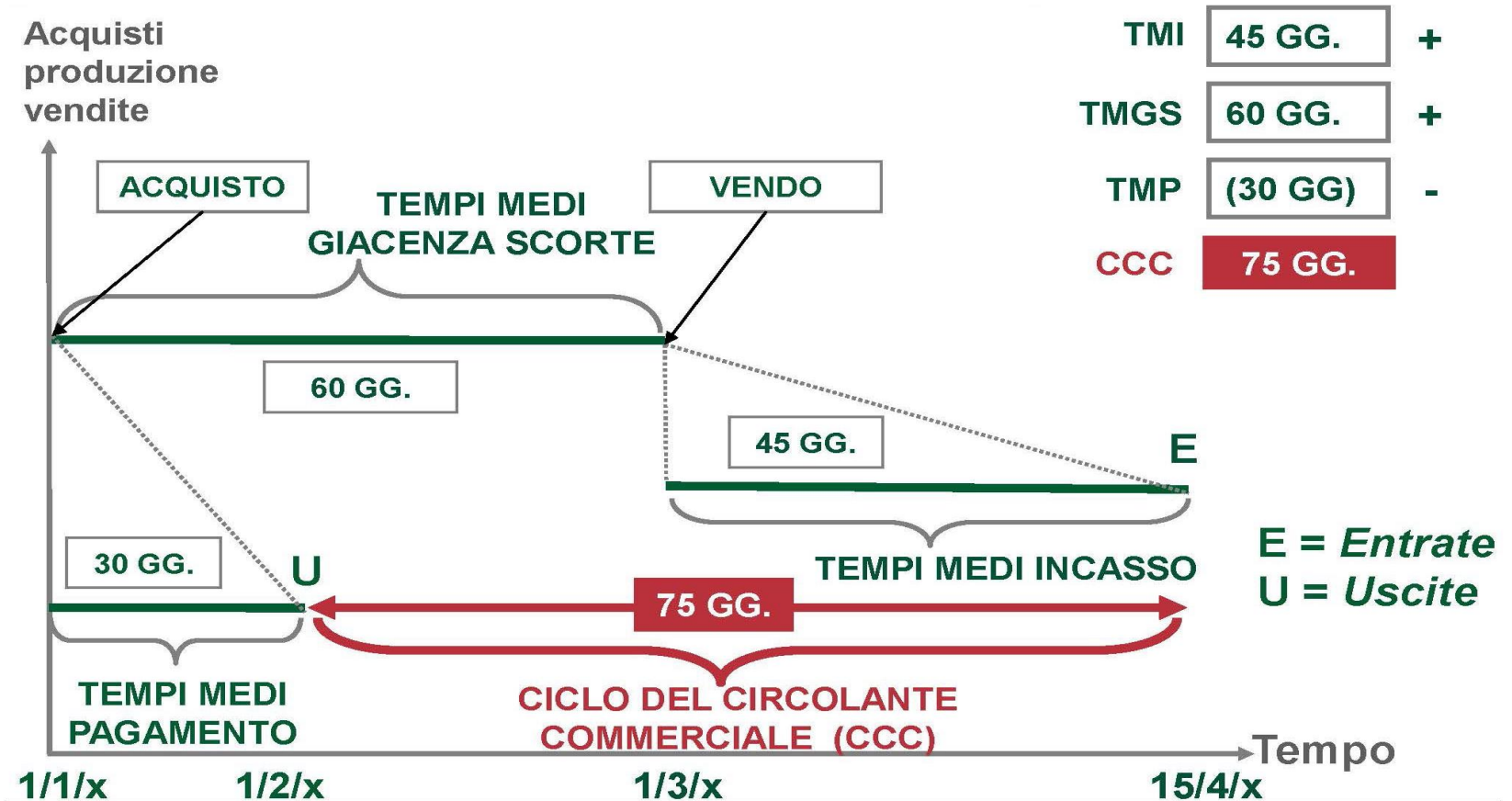
- 1. Pianificare e monitorare** il proprio fabbisogno finanziario
- 2. Informare** il mercato (anche e soprattutto **le banche!**)

COME FACCIO QUESTE DUE COSE?

Il Ciclo del Capitale Circolante = “DNA”
finanziario dell’Impresa

Il fabbisogno finanziario teorico di breve termine

Il ciclo del Capitale circolante



Problemi «tecnici» ma fondamentali: il calcolo del CCC

T M I = →

$$\frac{\text{CREDITI COMMERCIALI}}{\text{FATTURATO}} \times 365$$

T M G S = →

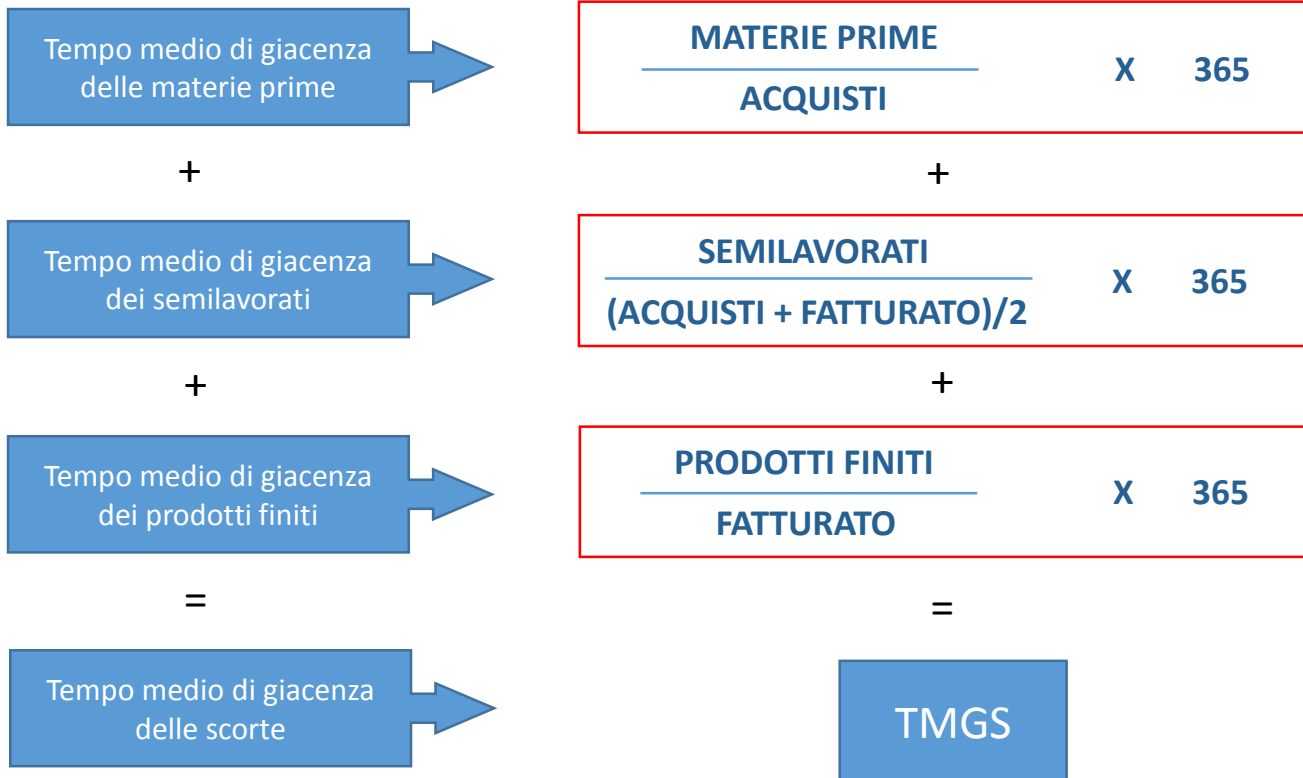
$$\frac{\text{MAGAZZINO}}{\text{ACQUISTI}} \times 365$$

Per società commerciali

T M P = →

$$\frac{\text{DEBITI DI FUNZIONAMENTO}}{\text{ACQUISITI + SERVIZI}} \times 365$$

O, in alternativa, riguardo al magazzino



La spiegazione dei fabbisogni finanziari A BREVE

$$\text{COSTI MONETARI} \times \frac{\text{CICLO DEL CIRCOLANTE}}{365}$$

= Approssimazione del fabbisogno finanziario per il finanziamento DEI COSTI MONETARI, da soddisfare (teoricamente) con finanziamenti a «breve termine (**FFMAT**)



CONFRONTO CON UTILIZZO EFFETTIVO MEDIO ANNUO (U.E.M.A.)

COSTI MONETARI = acquisti + leasing + costo fattori esterni/servizi + compensi amministratori + affitti passivi + (costo personale – accantonamento TFR dell'anno) + oneri finanziari + oneri gestione extra caratteristica + imposte

Riepilogo SOVRA e SOTTO utilizzo

SOTTOUTILIZZO

UEMA < FFMAT

DOVE RECUPERIAMO IL DEFICIT?

AUMENTO DI FONTI
(es. mutui che finanziano CCC)

DIMINUZIONE DI INVESTIMENTI
(es. vendita cespiti)

SOVRAUTILIZZO

UEMA > FFMAT

DOVE IMPIEGHIAMO IL SURPLUS?

AUMENTO DI INVESTIMENTI
(es. acquisto di cespiti con BT)

DIMINUZIONE DI FONTI
(es. rimborso mutui)

Spiegazione dei sottoutilizzi di Breve Termine

ALCUNI ESEMPI DI SOTTOUTILIZZO

AUMENTO di FONTI

- ➔ Apporto di capitale da parte dei soci per finanziare CCC
- ➔ Autofinanziamento da cash flow gestionale (WORKING CAPITAL FLOW)
- ➔ Utilizzo ml/t per finanziare attività del CCC

DIMINUZIONE DI INVESTIMENTI

- ➔ Liberazione di risorse finanziarie da smobilizzo di c.f. o disponibilità extra CCC

FFMAT solo *apparentemente* più alto

- ➔ Il magazzino è sovrastimato

Spiegazione dei sovrautilizzi di Breve Termine

ALCUNI ESEMPI DI SOVRAUTILIZZO

AUMENTO di INVESTIMENTI

- ➔ Prelievo dei soci / Crediti verso soci
- ➔ Finanziamento delle perdite
- ➔ Finanziamento attività non del CCC

DIMINUZIONE DI FONTI

- ➔ Rimborsi debiti a medio lungo termine

FFMAT solo *apparentemente* più basso

- ➔ Il magazzino è sottostimato
- ➔ Crediti sbf portati all'incasso e non riportati in bilancio o nei conti d'ordine.

...Parliamo di fabbisogno finanziario...

Esempio – Scenario 1

Rotazione crediti verso clienti	76,45 gg
Rotazione debiti verso fornitori	114,16 gg
Rotazione magazzino	70,36 gg
Ciclo Capitale Circolante	32,65 gg
Fatturato	€ 7.944.326,00
Costi monetari netti	€ 7.007.829,00
Incidenza Costi monetari su fatturato	88,21%
Fabbisogno teorico medio di breve termine	€ 626.864,70

...Parliamo di fabbisogno finanziario...

...Se cambia lo scenario...

- **Variazione livello fatturato**
- **Var. incidenza costi monetari**
- **Var. gg di dilazione ai clienti**



**NUOVO
FABBISOGNO?**

...Parliamo di fabbisogno finanziario...

Esempio

	Scenario 1	Scenario 2
Rotazione crediti verso clienti	76,45 gg	106,45 gg
Rotazione debiti verso fornitori	114,16 gg	114,16 gg
Rotazione magazzino	70,36 gg	70,36 gg
Ciclo Capitale Circolante	32,65 gg	62,65 gg
Fatturato	€ 7.944.326,00	€ 10.000.000,00
Costi monetari netti	€ 7.007.829,00	€ 9.300.000,00
Incidenza Costi monetari su fatturato	88,21%	93%
Fabbisogno teorico medio di breve termine	€ 626.864,70	€ 1.596.287,00

La partnership con Acris



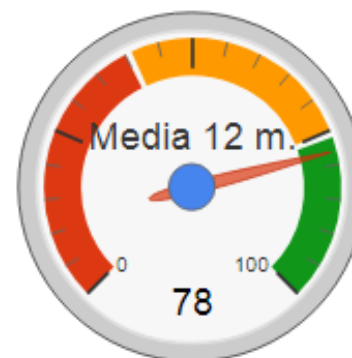
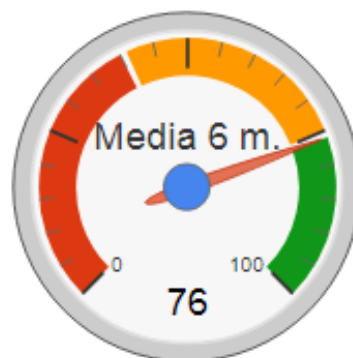
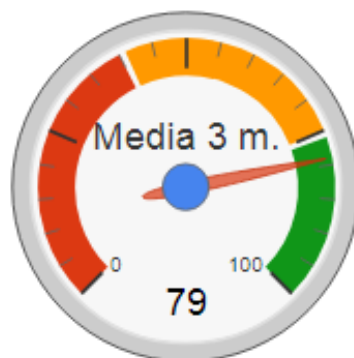
Il nuovo servizio di **Consulenza e Analisi della Centrale Rischi** è uno strumento concreto pe:

- aiutare le aziende a conoscere ed approfondire le proprie informazioni andamentali CR,
- esaminare le informazioni dal punto di vista di chi le utilizza per esprimere un parere di merito del credito e concessione degli affidamenti, e quindi
- poter meglio intervenire sugli eventuali fattori correttivi e migliorativi.

Nell'ambito del servizio sono stati messi a punto diverse linee prodotto, affinché l'Azienda possa valutare insieme a Confidi, il livello di approfondimento ed analisi più idoneo e funzionale a soddisfare le specifiche esigenze aziendali.

1. **Check up base con analisi dei dati andamentali negli ultimi 12 mesi**
2. **Check up storico con analisi dei dati per un periodo di 36 mesi**
3. **Monitoraggio trimestrale: Servizio di analisi e check up finanziario a supporto della gestione dei rapporti bancari con una periodicità trimestrale e un intervallo di analisi storica dei dati di 12 mesi.**

ANOMALIE ANDAMENTALI	APR 15	MAG 15	GIU 15	LUG 15	AGO 15	SET 15	OTT 15	NOV 15	DIC 15	GEN 16	FEB 16	MAR 16
Rischi autoliquidanti - Crediti scaduti		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓
- di cui impagati			✓	✓	✓			✓			✓	✓
Crediti scaduti o sconfinanti < 90 giorni	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Crediti scaduti o sconfinanti > 90 giorni						✓	✓	✓		✓	✓	
Sofferenze												
Sofferenze - Crediti passati a perdite												
Tensione utilizzi rischi autoliquidanti						✓				✓		
Tensione utilizzi rischi a scadenza				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
- di cui a mt				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Tensione utilizzi rischi a revoca	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Saldo medio (rischi a revoca in supero)	✓			✓	✓	✓	✓					
Diminuzione accordati totali > 20%						✓	✓					
Diminuzione accordati cassa > 20%						✓	✓	✓				
Diminuzione enti segnalanti						✓	✓	✓				
Richieste prima informazione con codice 01							✓	✓	✓			
SCORE TOTALE	84	91	82.5	70	73	74	69	71	79	83	70	85



ANOMALIE ANDAMENTALI
FOCUS CREDITI SCADUTI O SCONFINANTI < 90 GG (INADEMPIMENTI ESTEMPORANEI) - ANALISI STATICA
MAR 16

STAMPA PDF

GRAFICI

INTERMEDIARIO	CATEGORIA	DIVISA	IMPORT/EXPORT	TIPO ATTIVITÀ	STATO RAPPORTO	IMPORTO
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBA LANGHE ROERO E DEL CANAVESE SOCIETA' COOPERATIVA	RISCHI A REVOCA	1 - EURO	8 - ALTRE OPERAZIONI		832 - RAPP NON CONTESTATI - CREDITI DIVERSI DA RISTRUTT, SCADUTI E SCONFIN	2.861
BANCA PASSADORE & C. S.P.A.	RISCHI A REVOCA	1 - EURO	8 - ALTRE OPERAZIONI		832 - RAPP NON CONTESTATI - CREDITI DIVERSI DA RISTRUTT, SCADUTI E SCONFIN	7.972
TOTALE						10.833

STAMPA EXCEL

CHIUDI

Tensione utilizzi rischi a scadenza				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
- di cui a mt				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Tensione utilizzi rischi a revoca	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Saldo medio (rischi a revoca in supero)	✓			✓	✓	✓	✓					
Diminuzione accordati totali > 20%						✓	✓					
Diminuzione accordati cassa > 20%						✓	✓	✓				
Diminuzione enti segnalanti						✓	✓	✓				
Richieste prima informazione con codice 01							✓	✓	✓			
SCORE TOTALE	84	91	82.5	70	73	74	69	71	79	83	70	85

MONTE ACCORDATI/ UTILIZZATI/ SCONFINAMENTI E DETTAGLIO ENTI SEGNALANTI		APR 15	MAG 15	GIU 15	LUG 15	AGO 15	SET 15	OTT 15	NOV 15	DIC 15	GEN 16	FEB 16	MAR 16
CREDITI PER CASSA													
Autoliquidanti b.t.	Accordato	200.000	200.000	200.000	194.800	165.800	107.600	58.800	48.800	48.800	38.800	39.000	3.928.289
	Accordato operativo	200.000	200.000	200.000	194.800	165.800	107.600	58.800	48.800	48.800	38.800	39.000	3.928.289
	Utilizzato	139.019	162.453	194.987	170.987	79.800	108.592	58.792	48.792	48.792	48.792	38.792	3.616.497
	Sconfinamento	0	0	0	0	0	992	0	0	0	9.992	0	0
A scadenza b.t.	Accordato	89.753	89.753	78.206	47.604	144.611	338.769	280.731	440.462	407.719	301.738	375.409	633.516
	Accordato operativo	89.753	89.753	78.206	47.604	144.611	338.769	280.731	440.462	407.719	301.738	375.409	633.516
	Utilizzato	89.753	89.753	78.206	47.604	144.611	338.769	280.731	464.987	432.331	301.738	375.409	415.088
	Sconfinamento	0	0	0	0	0	0	0	24.525	24.612	0	0	0
<i>- di cui quote in origine a m.l.t.</i>	<i>Accordato</i>	<i>89.753</i>	<i>89.753</i>	<i>78.206</i>	<i>47.604</i>	<i>144.611</i>	<i>338.769</i>	<i>280.731</i>	<i>440.462</i>	<i>407.719</i>	<i>301.738</i>	<i>375.409</i>	<i>333.516</i>
	<i>Accordato operativo</i>	<i>89.753</i>	<i>89.753</i>	<i>78.206</i>	<i>47.604</i>	<i>144.611</i>	<i>338.769</i>	<i>280.731</i>	<i>440.462</i>	<i>407.719</i>	<i>301.738</i>	<i>375.409</i>	<i>333.516</i>
	<i>Utilizzato</i>	<i>89.753</i>	<i>89.753</i>	<i>78.206</i>	<i>47.604</i>	<i>144.611</i>	<i>338.769</i>	<i>280.731</i>	<i>464.987</i>	<i>432.331</i>	<i>301.738</i>	<i>375.409</i>	<i>333.516</i>
	<i>Sconfinamento</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>24.525</i>	<i>24.612</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>- di cui leasing</i>	<i>Accordato</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	<i>Accordato operativo</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	<i>Utilizzato</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	<i>Sconfinamento</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
A revoca	Accordato	1.209.256	1.007.834	1.011.416	1.006.684	1.006.957	1.006.271	1.011.869	1.011.092	1.005.045	1.004.467	1.007.107	1.055.060
	Accordato operativo	1.209.256	1.007.834	1.011.416	1.006.684	1.006.957	1.006.271	1.011.869	1.011.092	1.005.045	1.004.467	1.007.107	1.055.060
	Utilizzato	1.153.362	899.451	948.083	1.003.743	977.756	1.003.989	1.042.608	957.927	953.622	709.133	936.162	947.329
	Sconfinamento	294	5.810	8.635	31.230	72.289	25.451	45.406	5.170	9.426	1.136	1.922	10.833
TOTALE CASSA A B.T.	Accordato	1.499.009	1.297.587	1.289.622	1.249.088	1.317.368	1.452.640	1.351.400	1.500.354	1.461.564	1.345.005	1.421.516	5.616.865
	Accordato operativo	1.499.009	1.297.587	1.289.622	1.249.088	1.317.368	1.452.640	1.351.400	1.500.354	1.461.564	1.345.005	1.421.516	5.616.865
	Utilizzato	1.382.134	1.151.657	1.221.276	1.222.334	1.202.167	1.451.350	1.382.131	1.471.706	1.434.745	1.059.663	1.350.363	4.978.914
	Sconfinamento	294	5.810	8.635	31.230	72.289	26.443	45.406	29.695	34.038	11.128	1.922	10.833

Autoliquidanti m.l.t.	Accordato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Accordato operativo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Utilizzato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Sconfinamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A scadenza m.l.t.	Accordato	2.733.426	2.679.090	2.648.066	2.498.116	2.376.292	2.114.788	2.088.678	1.832.859	1.934.574	2.014.390	1.890.424	4.786.724
	Accordato operativo	2.533.426	2.679.090	2.648.066	2.498.116	2.376.292	2.114.788	2.088.678	1.832.859	1.934.574	2.014.390	1.890.424	4.786.724
	Utilizzato	2.533.426	2.679.090	2.648.065	2.633.717	2.512.357	2.251.303	2.233.038	1.994.319	1.961.011	2.051.214	1.928.685	4.786.723
	Sconfinamento	0	0	0	135.601	136.065	136.515	144.360	161.460	26.437	36.824	38.261	0
<i>- di cui leasing</i>	<i>Accordato</i>	<i>45.138</i>	<i>42.973</i>	<i>40.790</i>	<i>38.589</i>	<i>66.463</i>	<i>34.132</i>	<i>31.876</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>238.125</i>
	<i>Accordato operativo</i>	<i>45.138</i>	<i>42.973</i>	<i>40.790</i>	<i>38.589</i>	<i>66.463</i>	<i>34.132</i>	<i>31.876</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>238.125</i>
	<i>Utilizzato</i>	<i>45.138</i>	<i>42.973</i>	<i>40.790</i>	<i>38.589</i>	<i>66.463</i>	<i>34.132</i>	<i>31.876</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>238.125</i>
	<i>Sconfinamento</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
TOTALE CASSA A M.L.T.	Accordato	2.733.426	2.679.090	2.648.066	2.498.116	2.376.292	2.114.788	2.088.678	1.832.859	1.934.574	2.014.390	1.890.424	4.786.724
	Accordato operativo	2.533.426	2.679.090	2.648.066	2.498.116	2.376.292	2.114.788	2.088.678	1.832.859	1.934.574	2.014.390	1.890.424	4.786.724
	Utilizzato	2.533.426	2.679.090	2.648.065	2.633.717	2.512.357	2.251.303	2.233.038	1.994.319	1.961.011	2.051.214	1.928.685	4.786.723
	Sconfinamento	0	0	0	135.601	136.065	136.515	144.360	161.460	26.437	36.824	38.261	0
TOTALE CASSA	Accordato	4.232.435	3.976.677	3.937.688	3.747.204	3.693.660	3.567.428	3.440.078	3.333.213	3.396.138	3.359.395	3.311.940	10.403.589
	Accordato operativo	4.032.435	3.976.677	3.937.688	3.747.204	3.693.660	3.567.428	3.440.078	3.333.213	3.396.138	3.359.395	3.311.940	10.403.589
	Utilizzato	3.915.560	3.830.747	3.869.341	3.856.051	3.714.524	3.702.653	3.615.169	3.466.025	3.395.756	3.110.877	3.279.048	9.765.637
	Sconfinamento	294	5.810	8.635	166.831	208.354	162.958	189.766	191.155	60.475	47.952	40.183	10.833

		CREDITI DI FIRMA											
Crediti di firma	Accordato	1.268.075	1.253.138	1.238.170	1.223.171	1.208.141	1.248.047	1.231.806	1.215.532	1.237.185	1.237.185	1.237.185	1.237.185
	Accordato operativo	1.268.075	1.253.138	1.238.170	1.223.171	1.208.141	1.248.047	1.231.806	1.215.532	1.237.185	1.237.185	1.237.185	1.237.185
	Utilizzato	1.266.928	1.251.991	1.237.023	1.222.024	1.192.994	1.232.900	1.216.659	1.200.385	1.222.038	1.222.038	1.222.038	1.222.038
	Sconfinamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>- di cui di natura commerciale</i>	<i>Accordato</i>	<i>359.219</i>	<i>359.219</i>	<i>359.219</i>	<i>359.219</i>	<i>359.219</i>	<i>359.219</i>	<i>359.219</i>	<i>359.219</i>	<i>359.219</i>	<i>359.219</i>	<i>359.219</i>	<i>359.219</i>
	<i>Accordato operativo</i>	<i>359.219</i>	<i>359.219</i>	<i>359.219</i>	<i>359.219</i>	<i>359.219</i>	<i>359.219</i>	<i>359.219</i>	<i>359.219</i>	<i>359.219</i>	<i>359.219</i>	<i>359.219</i>	<i>359.219</i>
	<i>Utilizzato</i>	<i>358.072</i>	<i>358.072</i>	<i>358.072</i>	<i>358.072</i>	<i>344.072</i>	<i>344.072</i>	<i>344.072</i>	<i>344.072</i>	<i>344.072</i>	<i>344.072</i>	<i>344.072</i>	<i>344.072</i>
	<i>Sconfinamento</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>- di cui di natura finanziaria</i>	<i>Accordato</i>	<i>908.856</i>	<i>893.919</i>	<i>878.951</i>	<i>863.952</i>	<i>848.922</i>	<i>888.828</i>	<i>872.587</i>	<i>856.313</i>	<i>877.966</i>	<i>877.966</i>	<i>877.966</i>	<i>877.966</i>
	<i>Accordato operativo</i>	<i>908.856</i>	<i>893.919</i>	<i>878.951</i>	<i>863.952</i>	<i>848.922</i>	<i>888.828</i>	<i>872.587</i>	<i>856.313</i>	<i>877.966</i>	<i>877.966</i>	<i>877.966</i>	<i>877.966</i>
	<i>Utilizzato</i>	<i>908.856</i>	<i>893.919</i>	<i>878.951</i>	<i>863.952</i>	<i>848.922</i>	<i>888.828</i>	<i>872.587</i>	<i>856.313</i>	<i>877.966</i>	<i>877.966</i>	<i>877.966</i>	<i>877.966</i>
	<i>Sconfinamento</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
TOTALE	ACCORDATO	5.500.510	5.229.815	5.175.858	4.970.375	4.901.801	4.815.475	4.671.884	4.548.745	4.633.323	4.596.580	4.549.125	11.640.774
	ACCORDATO OPERATIVO	5.300.510	5.229.815	5.175.858	4.970.375	4.901.801	4.815.475	4.671.884	4.548.745	4.633.323	4.596.580	4.549.125	11.640.774
	UTILIZZATO	5.182.488	5.082.738	5.106.364	5.078.075	4.907.518	4.935.553	4.831.828	4.666.410	4.617.794	4.332.915	4.501.086	10.987.675
	SCONFINAMENTO	294	5.810	8.635	166.831	208.354	162.958	189.766	191.155	60.475	47.952	40.183	10.833
ENTI SEGNALANTI	13	13	13	13	14	13	12	11	11	11	11	15	

MONTE ACCORDATI/UTILIZZATI/SCONFINAMENTI
DETTAGLIO MENSILE ENTI SEGNALANTI - ANALISI STATICA
MAR 16

TIPOLOGIA

MONTE ACCORDATI OPERATIVI ▼

GRAFICI

MONTE ACCORDATI OPERATIVI										
ENTI SEGNALANTI	CREDITI PER CASSA							CREDITI DI FIRMA		TOT. PER ENTE
	Autoliquidanti b.t.	A scadenza b.t.	di cui leasing	A revoca	Autoliquidanti m.l.t.	A scadenza m.l.t.	di cui leasing	di natura commerciale	di natura finanziaria	
ASTI PMI (cfr. lista dei servicer)	0	97.953	0	0	0	0	0	0	0	97.953
BANCA CARIGE S.P.A. - CASSA DI RISPARMIO DI GENOVA E IMPERIA	0	0	0	25.000	0	1.242.026	85.092	0	0	1.267.026
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBA LANGHE ROERO E DEL CANAVESE SOCIETA' COOPERATIVA	0	0	0	49.150	0	383.740	0	43.674	0	476.564
BANCA FINNAT EURAMERICA S.P.A. (IN FORMA ABBREVIATA BANCA FINNAT S.P.A. OPPURE BANCA EURAMERICA S.P.A.)	0	0	0	0	0	0	0	0	106.638	106.638
BANCA IFIS S.P.A.	2.389.289	0	0	0	0	0	0	0	0	2.389.289
BANCA PASSADORE & C. S.P.A.	0	0	0	500.000	0	142.964	0	0	0	642.964
BANCA POPOLARE DI MILANO	0	201.243	0	29.558	0	276.781	0	258.545	0	766.127
BANCA REGIONALE EUROPEA S.P.A.	0	0	0	0	0	97.007	0	37.000	0	134.007
BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA	239.000	0	0	50.000	0	0	0	0	0	289.000
BANCO POPOLARE - SOCIETA' COOPERATIVA	1.300.000	0	0	50.000	0	594.566	0	0	0	1.944.566
CASSA DI RISPARMIO DI ASTI S.P.A.	0	0	0	50.000	0	0	0	0	0	50.000
ICCREA BANCAIMPRESA SPA	0	0	0	0	0	403.033	153.033	0	0	403.033
INTESA SANPAOLO SPA	0	334.320	0	301.352	0	0	0	20.000	0	655.672
MEDIOCREDITO ITALIANO SPA	0	0	0	0	0	1.646.607	0	0	0	1.646.607
RETE FIDI LIGURIA S.COS.P.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	771.328	771.328
TOTALE PER CATEGORIA	3.928.289	633.516	0	1.055.060	0	4.786.724	238.125	359.219	877.966	11.640.774

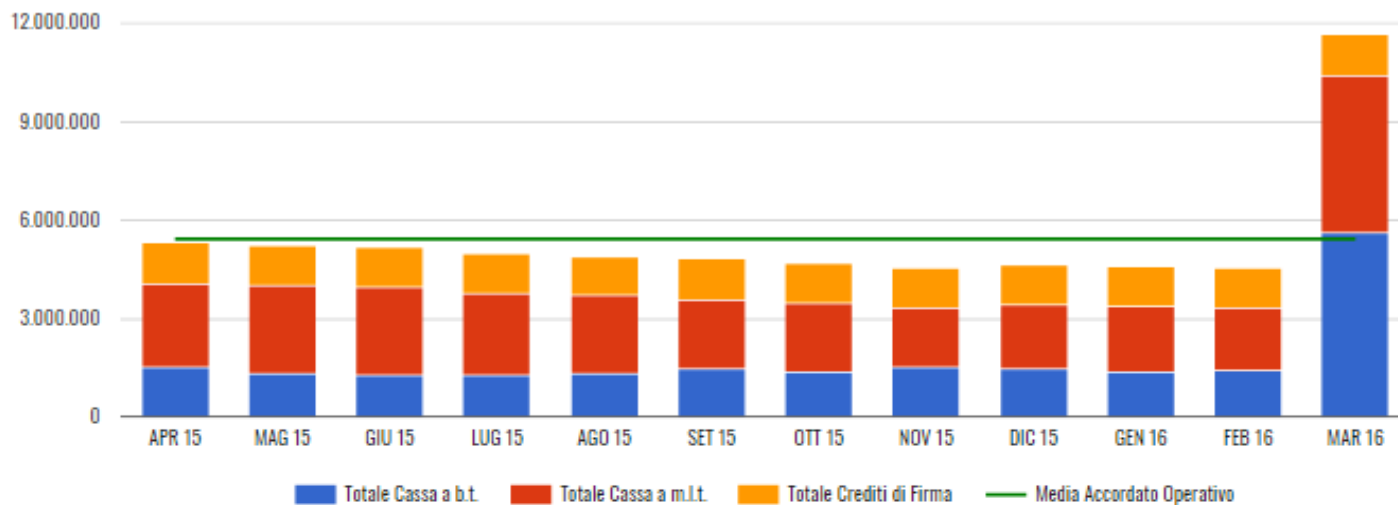
STAMPA EXCEL

CHIUDI

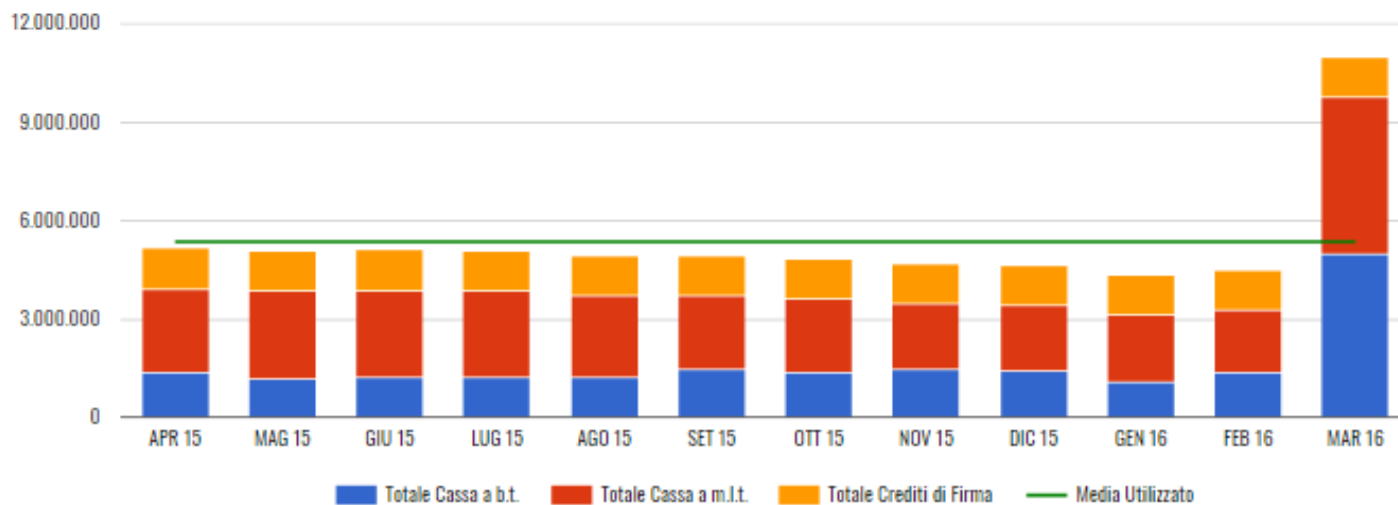
GARANZIE E INFORMAZIONI VARIE		APR 15	MAG 15	GIU 15	LUG 15	AGO 15	SET 15	OTT 15	NOV 15	DIC 15	GEN 16	FEB 16	MAR 16
GARANZIE													
Garanzie personali/garanzie altre		SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	NO
Garanzie reali		NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	SI
Garanzie plurali		NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	SI
Garanzie diverse segnalate		SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI
Garanzie prestate		NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	SI
INFORMAZIONI VARIE													
Richieste prima informazione		SI	SI	NO	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI
Enti nuovi segnalanti		0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	4
Enti non più segnalanti		0	0	0	0	0	1	1	1	0	0	0	0
Import	Accordato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	300.000
	Accordato operativo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	300.000
	Utilizzato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	81.572
	Sconfinamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Export	Accordato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	734.410
	Accordato operativo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	734.410
	Utilizzato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	689.410
	Sconfinamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Operazioni in pool	Totale	Accordato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	400.000
		Accordato operativo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	400.000
		Utilizzato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	400.000
		Sconfinamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Capofila	Accordato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	250.000
		Accordato operativo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	250.000
		Utilizzato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	250.000
		Sconfinamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Partecipanti	Accordato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	150.000
		Accordato operativo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	150.000
		Utilizzato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	150.000
		Sconfinamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Derivati	Totale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7.052	
	A breve termine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.981	
	A medio/lungo termine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.071	
Debiti del censito ceduti a terzi		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	275.011	
Crediti del censito ceduti a terzi		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.985.747	
Operazioni effettuate per conto di terzi		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	161.250	
Crediti ceduti a terzi		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.000.000	
Segnalazioni da parte di società veicolo		SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	
Rettifiche alle segnalazioni		SI	NO	NO	NO	SI	SI	NO	NO	NO	NO	NO	NO	
Rapporti contestati		NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	
Garanzie attivate con esito negativo		NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	
Potenziali anomale o errate segnalazioni		SI	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	
Operazioni di factoring	Accordato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.389.289	
	Accordato operativo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.389.289	
	Utilizzato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.389.289	
	Sconfinamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

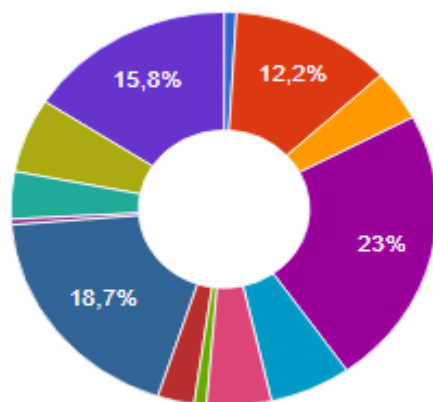
RIPARTIZIONE ACCORDATO OPERATIVO - TOTALE DI SISTEMA



RIPARTIZIONE UTILIZZATO - TOTALE DI SISTEMA



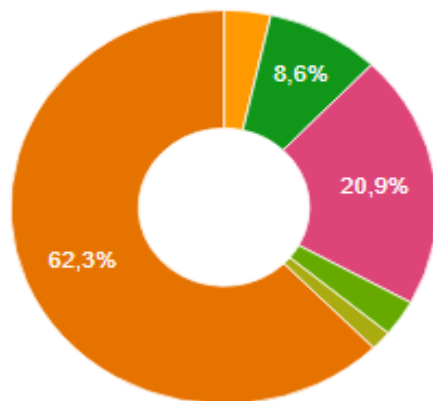
MONTE ACCORDATI OPERATIVI - Crediti per Cassa



- ASTI PMI (cfr. lista dei servic...
- BANCA CARIGE S.P.A. - CA...
- BANCA DI CREDITO COOP...
- BANCA IFIS S.P.A.
- BANCA PASSADORE & C...
- BANCA POPOLARE DI MIL...
- BANCA REGIONALE EURO...
- BANCO DI DESIO E DELLA...
- BANCO POPOLARE - SOCI...

▲ 1/2 ▼

MONTE ACCORDATI OPERATIVI - Crediti di Firma



- BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBA LANGHE ROERO E DEL CA...
- BANCA FINNAT
- EURAMERICA S.P.A. (IN FO...
- BANCA POPOLARE DI MILANO
- BANCA REGIONALE EUROPEA S.P.A.
- INTESA SANPAOLO SPA
- RETE FIDI LIGURIA S.COS.P.A.




confidisistema!
Vicini di impresa

Grazie