

FIDINDUSTRIA  
EMILIA ROMAGNA

CONFIDI REGIONALE

Unioncamere  
Emilia-Romagna

COOPERFIDI  
ITALIA

Unifidi COFITE  
Garantiamo l'impresa

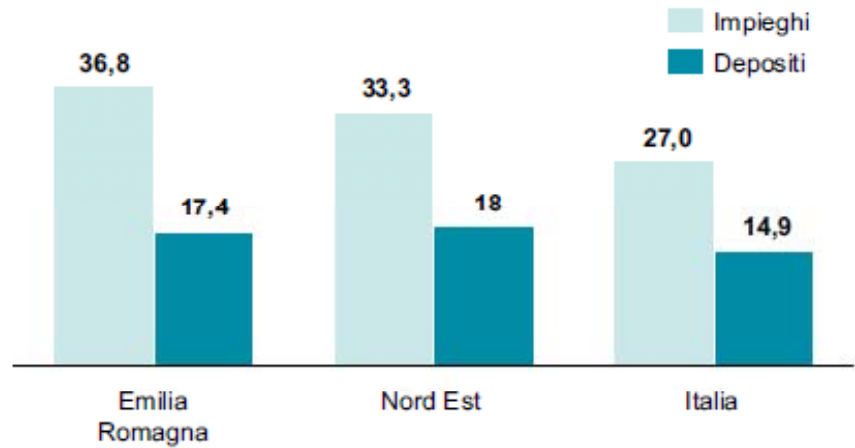
# L'incognita del deterioramento del credito e l'impatto dei principi IAS

Fidindustria Emilia-Romagna

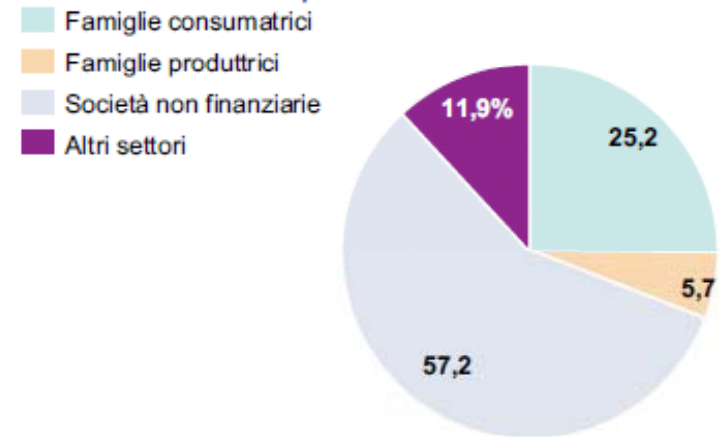
Bologna, 15/05/2012

# LO SCENARIO ATTUALE: GLI IMPIEGHI IN EMILIA ROMAGNA AL 31/12/11

Impieghi e depositi per abitante  
(valori in migliaia)

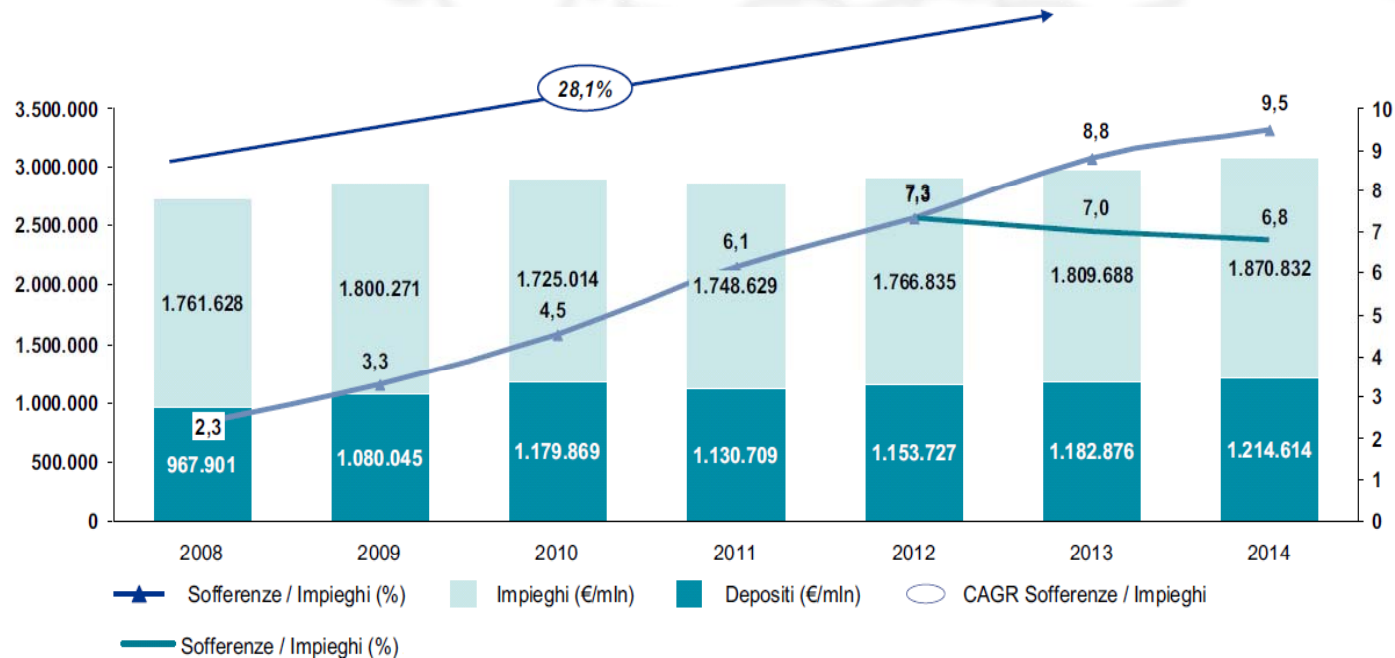


Ripartizione impieghi Emilia Romagna  
per Settore Attività economica



(Fonte KPMG-Prometeia)

## LO SCENARIO ATTUALE: IL RAPPORTO IMPIEGHI SOFFERENZE

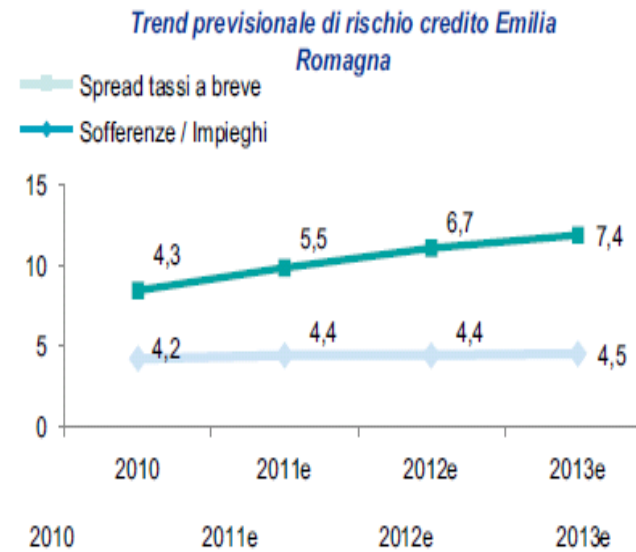
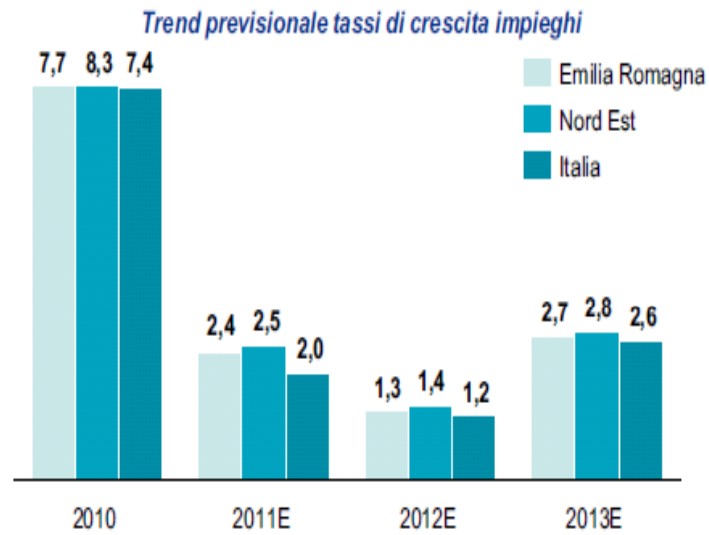


I dati sopra esposti evidenziano sia a consuntivo che in ottica prospettica un trend degli impieghi piuttosto stabile, a fronte di un trend di crescita delle sofferenze pari al 38% (tasso medio annuo).

Nel 2011 le sofferenze raggiungono il 6,1% degli impieghi complessivi.

(Fonte KPMG-Prometeia)

# LO SCENARIO ATTUALE: TREND PREVISIONALI E RISCHIO CREDITO



(Fonte KPMG-Prometeia)

## IL BILANCIO IAS

In tale contesto è avvenuta l'iscrizione all'articolo 107 tub dei Confidi regionali emiliano-romagnoli.

L'iscrizione ha comportato l'adozione dei principi IAS (Circolare 262/2005-Banca d'Italia) per la redazione del bilancio d'esercizio, a seguito i principali:

- IAS 18 sui ricavi, le commissioni devono coprire 2 driver di costo: costi di struttura (parte di commissione portata a ricavo al momento dell'incasso) e il rischio di credito prospettico (parte portata a ricavo pro-rata temporis).
- IAS 16,36,38 e 40 sulle svalutazioni per perdite durature di valore: si tratta delle rettifiche che il Confidi deve effettuare a seguito dell'impairment test sul credito deteriorato (da definizione Banca d'Italia circolare 217/96); le singole posizioni devono prevedere svalutazioni individuali o specifiche.

## ESEMPLIFICAZIONE CONFIDI VIGILATO «A REGIME IAS»

### IMPIEGHI IN GARANZIA

CREDITO  
DI FIRMA  
IN BONIS

CREDITO  
DETERIORATO

### PASSIVO

RISCONTO  
PASSIVO A  
COPERTURA  
RISCHIO  
CREDITO

FONDO  
RETTIFICHE  
DI VALORE

### EFFETTO ECONOMICO

CONTABILIZZAZIONE  
RICAVI PER  
COMPETENZA

INCREMENTO DEI  
COSTI PER  
SVALUTAZIONE  
CREDITI

## LA SCOMMESSA DEI CONFIDI

L'adozione dello IAS ha comportato nella fase iniziale squilibri economici lato ricavi, in quanto le commissioni storiche riscontate non erano costruite con le logiche economiche imposte dallo IAS.

Il difficile contesto di riferimento ha visto esplodere il livello di deterioramento del credito, comportando per i Confidi un aggravio in termini di costi al fine di effettuare le adeguate rettifiche su tali poste.

La scommessa dei confidi è quella di riuscire a trovare il mix vincente tra:

- equilibrio economico attraverso commissioni adeguate alla copertura dei costi (di struttura e di rischio credito);
- equilibrio patrimoniale grazie ad una capitalizzazione che consenta di rispettare i ratio minimi imposti dalla vigilanza;
- pricing vantaggioso per le imprese che richiedono l'intervento in garanzia, agevolandone l'accesso al credito.