



Regione Marche  
Assessorato all'Agricoltura



associazione **Alessandro Bartola**  
studi e ricerche di economia e di politica agraria



Università Politecnica delle Marche  
Dipartimento di Scienze Economiche e Sociali

Seminario **Agrimarcheuropa**

una iniziativa **Agriregionieuropa**

Impresa agricola e accesso al credito

Ancona, 27 Ottobre 2015

# Il sostegno agli investimenti in agricoltura e il sistema del credito

Francesca Severini

Regione Marche Servizio Agricoltura e Ambiente

agrimarcheuropa



Unione Europea/Regione Marche  
Programma di Sviluppo Rurale 2007-2013



Fondo europeo agricolo  
per lo sviluppo rurale  
L'Europa investe nelle zone rurali





# Sommario

- l'impatto della crisi sulle imprese agricole
- cosa è cambiato nel recente passato?
- il PSR 2007-2013
- cosa cambierà nel prossimo futuro?
- il PSR 2014-2020: alcune questioni aperte
- agevolare il credito ai beneficiari PSR



# l'impatto della crisi

La domanda che ci siamo posti è, stante le **debolezze «storiche»** del settore agricolo nei confronti dell'accesso al credito in termini di :

- asimmetria informativa
- fine dei "regimi speciali" che costituivano dei veri e propri strumenti di politica agricola;
- de specializzazione degli istituti di credito



quale fosse stato l'impatto della crisi sul settore.

- 2011-2012 le difficoltà erano legate alla **liquidità** e raccolta sui mercati: il problema è stato parzialmente risolto anche con gli interventi straordinari di politica monetaria.
- nello stesso periodo mentre si riduceva la disponibilità di credito, la domanda di credito da parte delle imprese cresceva (***credit crunch***)

# l'impatto della crisi

nel settore agricolo la crisi si è manifestata in modo diverso rispetto agli altri settori:

- ❖ sia a livello nazionale che regionale c'è stata una sostanziale tenuta degli impegni complessivi con una forte riduzione dei finanziamenti per investimenti a favore delle operazioni a sostegno del capitale di esercizio per finalità gestionali e soprattutto per ristrutturazioni.
- ❖ la clientela agricola ha mantenuto un profilo qualitativo migliore rispetto agli altri settori: a livello nazionale l'incidenza delle sofferenze dal 2011 al 2014 è passata dal 6,7% al 11.8% mentre a livello nazionale per l'intero settore economico si è passati dal 602 al 15.3 %

# cosa è cambiato nel recente passato?

Dal lato del credito:

- ❖ si sono ridotti i rischi di liquidità e sono cresciuti, per effetto del periodo di recessione, i rischi dovuti ai crediti cosiddetti deteriorati dei bilanci bancari e il potenziale rischio di perdita;
- ❖ i requisiti relativi alla dotazione patrimoniale delle banche sono diventati più stringenti: sebbene quasi tutte le banche abbiano rafforzato la propria dotazione patrimoniale, la regolamentazione di Basilea 3 entrata in vigore nel 2013 e che andrà a regime nel 2019, non aiuta il credito in quanto mira in modo marcato a tener conto del rischio nel calcolo del patrimonio

# cosa è cambiato nel recente passato?

una **esposizione meno rischiosa**  
richiede  
**meno capitale di copertura**

Come emerge dallo studio pubblicato dal MIPAAF «Documento di supporto per la redazione della valutazione ex ante degli strumenti finanziari inclusi nel PSR 2014-2020» si può supporre che nel prossimo periodo la frenata al credito possa essere costituita dal **rischio di credito**.



Con quali effetti sul settore agricolo?

Che cosa cambierà per le imprese che investono con il contributo del PSR 2014-2020?



# PSR 2007-2013

Nel corso del passato periodo di programmazione in sede di attuazione del PSR oltre alla generale difficoltà di accedere al credito si sono manifestate **specifiche problematiche**



## PSR 2007-2013

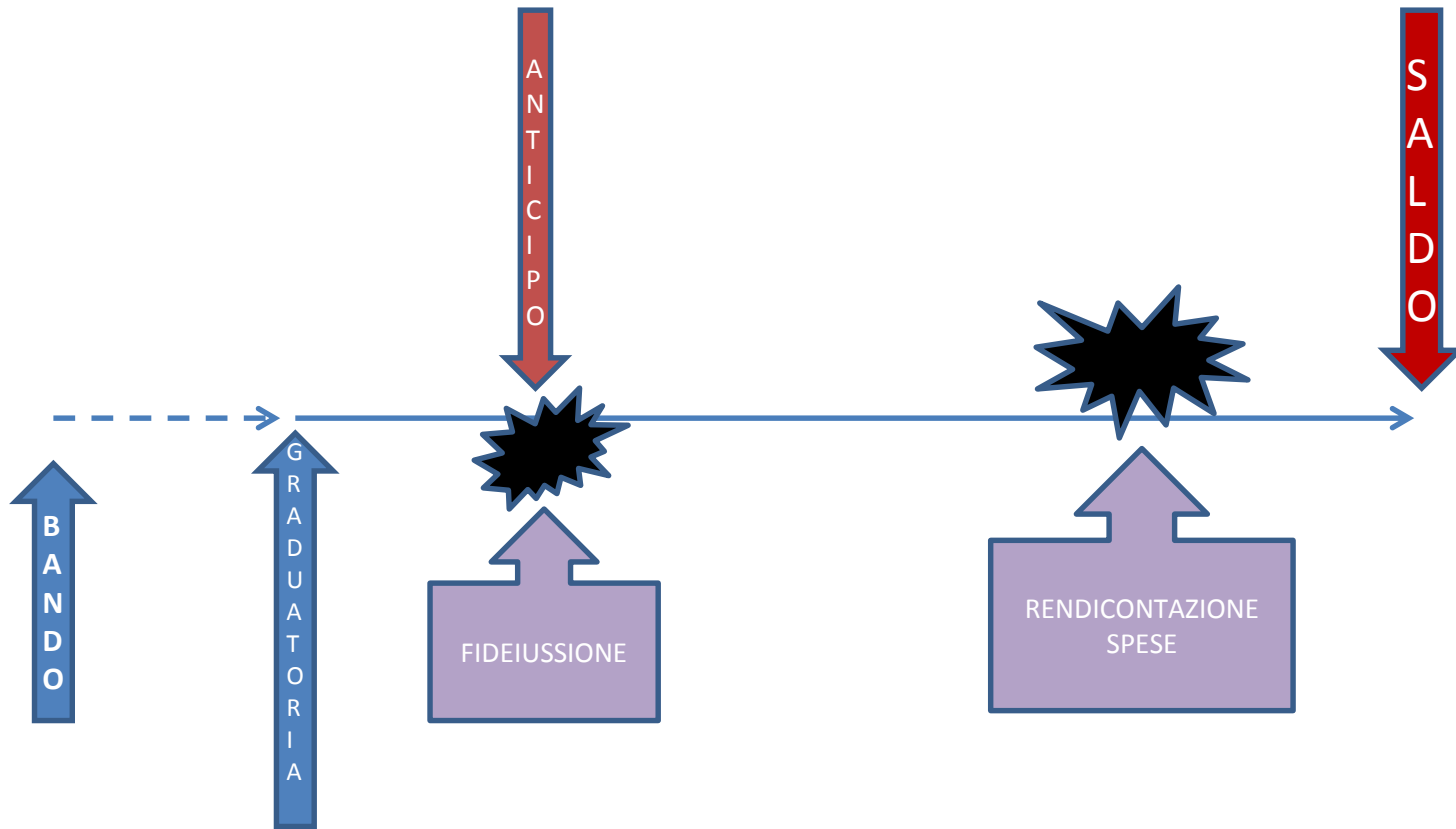
- ❖ rilascio **fidejussioni** in sede di richiesta anticipo;
- ❖ richiesta di liquidità tramite crediti a breve in sede di **rendicontazione** finale dei progetti;
- ❖ difficoltà nella predisposizione del cosiddetto **business plan** e scarsa interazione delle banche (SIAR, utilizzo BP)
- ❖ finanziamenti per avvio dei **progetti di filiera** con particolare riguardo alle attività di promozione;
- ❖ insediamento **giovani agricoltori**.





# PSR 2007-2013

agrimarcheuropa



# Cosa cambierà nel prossimo futuro?



Possiamo immaginare che nei prossimi anni si modificherà in modo significativo il contesto per le imprese agricole con particolare riguardo ai potenziali beneficiari del PSR?

# Cosa cambierà nel prossimo futuro?

Dal punto di vista del contesto e del sistema di credito:  
sul settore agricolo, ci sarà una **attenzione maggiore  
alla valutazione dei rischi;**

con l'entrata in vigore del nuovo testo unico bancario e di  
Basilea 3 l'imprenditore agricolo verrà sempre più valutato  
secondo gli stessi principi delle altre imprese con **modelli  
di rating più selettivi**: il gap informativo e le debolezze  
strutturali rischiano di essere ancor più penalizzanti.

# PSR 2014-2020

Per chi realizzerà investimenti con il PSR, il contesto delle regole **non cambierà** in modo sostanziale.

- ❖ strategie (competitività, giovani, filiere)
- ❖ tipologie di interventi finanziabili
- ❖ investimenti ammessi
- ❖ procedure di liquidazione (anticipo, SAL, SALDO)

# PSR 2014-2020

## CAMBIANO alcuni aspetti procedurali:

- ❖ non è più prevista l'analisi economico-finanziaria integrata nella domanda di accesso al contributo;
- ❖ obbligo di accendere un conto dedicato
- ❖ premio per insediamento giovani: 70% concesso senza fidejussione per avvio attività
- ❖ il SAL viene concesso senza fidejussione, se completato un lotto funzionale

## PSR 2014-2020

Possiamo immaginare che in assenza di modifiche nei comportamenti di imprese e banche la situazione del periodo di programmazione che si sta chiudendo si riproporranno!

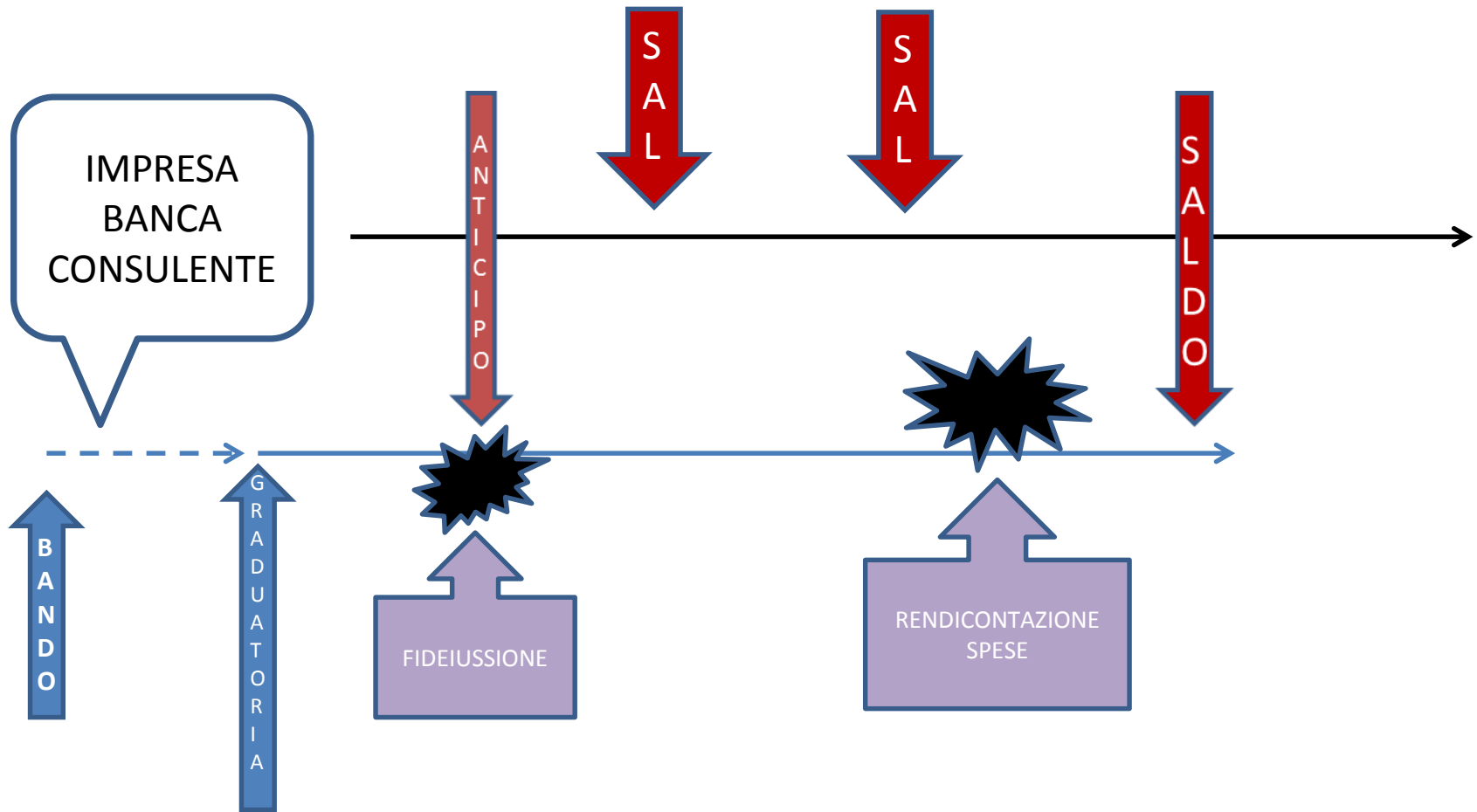


## PSR 2014-2020

Vanno trovati strumenti più efficaci per favorire la domanda e l'offerta di credito per chi opera nel PSR che favoriscano il colloquio banca-impresa anche attraverso il **rafforzamento del ruolo dei tecnici** che supportano l'impresa i quali dovranno occuparsi della fattibilità del progetto sia in riferimento al contributo in conto capitale sia al finanziamento della quota privata.

Dovranno essere promossi corsi di **formazione** specifici e favorita una **interlocuzione preventiva con le banche** in sede di presentazione delle domande PSR.

# Agevolare il credito ai beneficiari PSR







# Agevolare il credito ai beneficiari PSR

L'interlocuzione con la banca può essere favorita con l'aiuto del consulente/professionista, attraverso un **rafforzamento dello scambio di informazione** (es. accesso a SIAR per le banche) e con la previsione di un **criterio di priorità** per le imprese che contemporaneamente alla domanda di accesso al contributo PSR presentino una dichiarazione di sostenibilità finanziaria del progetto redatta da un istituto di credito.



# Agevolare il credito ai beneficiari PSR

## Rafforzare il **sistema delle garanzie**

La garanzia riduce per la banca la rischiosità del prestito determinando un minor assorbimento di capitale

La garanzia consente ad alcune imprese di accedere al credito: il beneficio risiede sia nel *volume di credito* ma anche nel *costo del credito* : la banca infatti dovrebbe trasferire all'imprenditore parte del beneficio che ottiene riducendo il tasso di praticato.

Nella Regione Marche va valorizzato il ruolo di Confidcoop Marche che dovrà finalizzare la propria azione nei confronti delle imprese target del PSR (giovani, filiere) e favorito, anche con specifiche convenzioni per la cogaranzia e/o controgaranzia, l'utilizzo del fondo di SGFA (Società Gestione Fondi per l'Agroalimentare) per il rilascio della garanzia di ultima istanza dello Stato con il quale le banche possono applicare la cosiddetta «ponderazione zero» nel calcolo del rischio di credito.

## Strumenti per agevolare il credito alle imprese beneficiarie del PSR

Per facilitare l'accesso al credito il MIPAAF ha approvato uno **schema di protocollo di intesa tra Commissioni regionali ABI e Regioni** per agevolare gli investimenti nell'ambito dei Programmi di Sviluppo Rurale

- ❖ Il beneficiario è tenuto a domiciliare presso la Banca l'erogazione del contributo, dando disposizione irrevocabile di pagamento dello stesso contributo sul Conto vincolato acceso presso la Banca finanziatrice, il contributo erogato sul Conto vincolato verrà utilizzato dal Beneficiario per l'estinzione totale o parziale del finanziamento bancario
- ❖ La Banca libererà le somme eventualmente depositate del finanziamento bancario su ciascun Conto vincolato soltanto a mezzo di bonifico bancario, al fine esclusivo di effettuare i pagamenti relativi alle spese ritenute ammissibili oggetto del contributo

## Strumenti per agevolare il credito alle imprese beneficiarie del PSR

Ulteriore opportunità in corso di valutazione da parte della Regione è l'attivazione prevista dal Reg. 1303/2013 (titolo IV) degli **strumenti finanziari**.

La Commissione europea in questo periodo di programmazione sta fortemente stimolando la implementazione di strumenti finanziari che, applicabili nell'ambito di tutti i fondi strutturali, possono concorrere al raggiungimento degli obiettivi del PSR **non** attraverso **una specifica misura**, ma attraverso il contributo dalla dotazione finanziaria delle singole misure interessate all'utilizzo dello strumento finanziario che costituisce una **modalità di erogazione** degli aiuti previsti dal PSR in alternativa o in combinazione con le sovvenzioni dirette a fondo perduto.



# Strumenti per agevolare il credito alle imprese beneficiarie del PSR

La Regione Marche sta attivando la specifica valutazione ex ante prevista dal regolamento che dovrà includere:

- analisi dei fallimenti di mercato
- analisi del valore aggiunto degli SF
- stima delle risorse private aggiuntive
- tipologia di strumento (prestiti, micro crediti, garanzie, strumenti di equity)
- opzioni (SF a livello europeo, implementazione tramite soggetto intermediario, implementazione diretta dell'AdG)



## Strumenti per agevolare il credito alle imprese beneficiarie del PSR

Il **MIPAAF** attraverso la Rete rurale nazionale ha completato a giugno 2015 l'elaborazione del documento di supporto per la redazione della valutazione ex ante degli strumenti finanziari inclusi nel PSR 2014-2020.

Lo studio ha stimato il gap di mercato cioè la differenza tra domanda ed offerta per il credito a medio-lungo termine nel settore agricolo a livello nazionale e regionale

ipotizzato l'implementazione di fondi nazionali esistenti (fondo di garanzia a prima richiesta e di un fondo crediti )

individuato tra i fattori positivi dell'utilizzo degli strumenti finanziari nazionali: massa critica minima degli strumenti, distribuzione del rischio di credito, compatibilità con le norme in materia di appalti pubblici.

Rete Rurale - Strumenti finanziari nello sviluppo rurale 2014-2020 - valutazione ex ante nazionale



## Link utili:

**PSR 2014-2020 Regione Marche**

[http://agricoltura.regione.marche.it/Portals/0/Documenti/ProgrammazionePSR20142020/PSR20142020/PSR\\_MARCHE\\_2014\\_2020\\_Luglio2015.pdf](http://agricoltura.regione.marche.it/Portals/0/Documenti/ProgrammazionePSR20142020/PSR20142020/PSR_MARCHE_2014_2020_Luglio2015.pdf)

**Protocollo ABI – Regioni per PSR**

[www.reterurale.it/flex/cm/pages/ServeBLOB.php/L/IT/IDPagina/14953](http://www.reterurale.it/flex/cm/pages/ServeBLOB.php/L/IT/IDPagina/14953)

**Valutazione ex ante strumenti finanziari nazionali**

<http://www.reterurale.it/flex/cm/pages/ServeBLOB.php/L/IT/IDPagina/15194>

**Sistema Informativo Agricolo regionale (SIAR)**

<http://siar.regione.marche.it/SiarWeb/HomePage.aspx>





Grazie per l'attenzione!

