

CHECK UP NUOVO MODELLO DI RATING IL FONDO DI GARANZIA E LA PROBABILITA' DI INADEMPIMENTO

Maggio 2018

Il Fondo di garanzia rappresenta il più importante mitigatore di rischio di emanazione pubblica gestito da un raggruppamento temporaneo di imprese, costituito dalla mandataria Mediocredito Centrale.

Esso interviene a garanzia di linee di credito concesse dagli istituti di credito alle piccole e medie imprese.

Nel concedere tale garanzia, il Fondo si basa attualmente su di un semplice scoring degli ultimi due bilanci definitivi (dichiarazione dei redditi in caso di società di persone, persone fisiche in contabilità semplificata), ma con la pubblicazione del decreto interministeriale del 06 marzo 2017 gli scenari sono destinati a mutare.

I nuovi meccanismi di prossima decorrenza fonderanno il rilascio della garanzia sulla probabilità di inadempimento, basata su di un meccanismo determinato da tre distinte aree di intervento:

- Modulo economico-finanziario (F1-F12)
- Modulo andamentale (A1-A12) (Centrale Rischi Banca d'Italia e Credit Bureau)
- Pregiudizievoli

L'unione di tale moduli consentirà all'impresa di conoscere la classe di valutazione alla quale sarà associata una percentuale di garanzia, differenziata a sua volta a seconda della durata e della finalità delle operazioni.

CLASSI DI VALUTAZIONE - (matrice integrazione modulo andamentale e modulo economico finanziario - società di capitali)

SDC		Modulo andamentale											
		A1	A2	A3	A4	A5	A6	A7	A8	A9	A10	A11	UN
Modulo finanziario	F1	1	1	1	1	1	2	3	4	5	6	6	1
	F2	1	2	2	2	2	3	3	4	5	6	7	2
	F3	1	2	3	3	3	3	4	5	5	6	8	3
	F4	1	2	3	4	4	5	5	6	6	7	9	4
	F5	2	2	3	4	5	5	5	6	7	8	10	5
	F6	3	3	3	4	5	6	6	6	8	9	11	6
	F7	3	3	3	4	5	6	7	7	8	10	11	7
	F8	4	4	4	5	6	7	7	8	9	10	12	8
	F9	5	5	5	5	7	8	8	9	9	11	12	9
	F10	7	7	7	7	8	9	10	10	11	11	12	10
	F11	9	9	9	9	10	11	11	12	12	12	12	12
	UN	UN	UN	UN	UN	UN	UN	UN	UN	UN	UN	UN	UN

Aritma propone alle imprese un servizio di Check up del nuovo modello di rating del Fondo di Garanzia

- **IN COSA CONSISTE:** Check-in completo per l'accesso al Fondo di garanzia in base alla normativa vigente e simulazione degli effetti della normativa di prossima decorrenza. L'intervento mirerà a verificare altresì le condizioni richieste in termini di plafond garanzia, tipologia di procedura ammissibile e plafond de-minimis disponibile.

- **VARIABILI INPUT:**
 - a) in riferimento al modulo economico finanziario: ultimi due bilanci disponibili definitivi o dichiarazione dei redditi in caso di società di persone\persone fisiche in contabilità semplificata.
 - b) in riferimento al modulo andamentale: centrale rischi banca d'Italia degli ultimi 36 mesi disponibili (<https://www.bancaditalia.it/servizi-cittadino/servizi/accesso-cr/index.html>) ed il modulo CRIF¹ (<https://www.modulorichiesta.crif.com/>).
 - c) In riferimento al calcolo del plafond garanzia disponibile: copia delle delibere del Fondo di garanzia ottenibili attraverso il portale mcc (www.mcc.it) nella propria area riservata.
 - d) In riferimento allo spazio de-minimis disponibile; copia di tutte le misure soggette al regime de-minimis degli ultimi tre anni disponibili (2016-2018)

- **OUTPUT** verrà fornita al cliente una relazione di analisi con la determinazione della probabilità di inadempimento soffermando l'attenzione sulle varie componenti riguardanti il modulo economico-finanziario ed il modulo andamentale che ne hanno determinato le relative risultanze. A completamento, in funzione dei risultati conseguiti, verranno individuate le percentuali di garanzia ottenibili con le nuove regole del Fondo di Garanzia sulle diverse modalità e forme di finanziamento.

¹ o in alternativa al modulo CRIF ([https:// www.experian.it](https://www.experian.it))

TABELLA - Misure di copertura della garanzia diretta secondo le specifiche del decreto interministeriale

CLASSE DI VALUTAZIONE	FASCIA DI VALUTAZIONE	Finanziamenti fino a 36 mesi	Finanziamenti oltre i 36 mesi	Finanziamenti a medio lungo termine (ivi incluse operazioni di mini bond), senza piano di ammortamento o con piano di ammortamento con rate di durata superiore a un anno	Finanziamento del rischio	Operazioni a fronte di investimenti (incluse le operazioni di Nuova Sabatini) o operazioni a favore di <i>pmi innovative</i>	Operazioni concesse a nuove imprese, Operazioni di microcredito, Operazioni a favore di start up innovative o incubatori, Operazioni di importo ridotto, Operazioni di microcredito
1	1	30%	50%	30%	50%	80%	80%
2	2	40%	60%				
3							
4							
5							
6	3	50%	70%				
7							
8							
9	4	60%	80%				
10							
11							
12							
	5	NON AMMISSIBILE	NON AMMISSIBILE	NON AMMISSIBILE	NON AMMISSIBILE	NON AMMISSIBILE	