

Analisi Rating Andamentale MCC

Ragione Sociale	PIEROZZI S.R.L.
Periodo di riferimento	Febbraio 2021 – Marzo 2018



1. Il Fondo Centrale di Garanzia

1.1 Cos'è?

Il *Fondo di Garanzia* è uno strumento dello Stato italiano e dell'Unione Europea istituito al fine di agevolare l'accesso al credito delle Piccole e Medie Imprese (PMI) ed ai professionisti iscritti agli ordini professionali o aderenti ad associazioni riconosciute dal Ministero dello Sviluppo Economico. In pratica lo Stato garantisce il finanziamento che le Banche (o altri intermediari finanziari abilitati) erogano alle PMI. Il Fondo di Garanzia va a sostituire le garanzie (spesso costose) che la Banca richiede per erogare un finanziamento. In questo modo gli intermediari finanziari hanno rischi ridotti (se non nulli) e le imprese hanno un canale preferenziale per ottenere il finanziamento.

La garanzia è rilasciata sotto forma di fidejussione a prima richiesta dalla Banca del Mezzogiorno – Mediocredito Centrale (MCC) per conto del Ministero dello Sviluppo Economico. È una garanzia a prima richiesta esplicita ed incondizionata ad assorbimento zero ed accantonamento zero (cfr. comunicazione Banca d'Italia del 3 agosto 2009) poiché garanzia di ultima istanza dello Stato.

Il Fondo di Garanzia è sicuramente la migliore agevolazione esistente in Italia per l'accesso al credito

1.2 Come funziona?

Attraverso la garanzia concessa dal Fondo, *lo Stato si rende garante dell'impresa* in caso di insolvenza della stessa, coprendo fino all'80% dell'importo del finanziamento. Il Fondo garantisce le Pmi e i professionisti considerati economicamente e finanziariamente sani. Ma in base a quali *criteri* il soggetto viene considerato ammissibile al fondo?

Il *sistema di valutazione* si basa sull'assegnazione di un punteggio di merito creditizio calcolato dalla banca del Mediocredito Centrale, *il rating MCC*. Il processo di assegnazione del rating è basato sulla valutazione di due moduli:

- il *modulo economico-finanziario*
- il *modulo andamentale*

Nella prima fase di valutazione il soggetto viene valutato sotto il profilo patrimoniale, economico e finanziario; le imprese sono tenute a fornire i dati degli ultimi due bilanci depositati, mentre i liberi professionisti i dati delle ultime due dichiarazioni fiscali (modello UNICO).

Per la valutazione del modulo *andamentale* sono richiesti, invece, i dati riportati nella **Centrale Rischi**, il sistema informativo della Banca d'Italia che raccoglie le informazioni sullo stato dei rapporti di credito tra le banche e la propria clientela. Sono richiesti i dati relativi agli ultimi 6 mesi. Nel caso in cui il soggetto non avesse mai contratto un debito o una garanzia superiore a 30 mila euro, vengono richiesti i dati relativi ai contratti rateali, non rateali e carte forniti da Crif o Cerved.

Ciascun modulo prevede l'attribuzione di un punteggio parziale. A questi si aggiunge un blocco informativo, volto a verificare che sul soggetto non gravino protesti o pregiudizievoli che possano pregiudicare l'accesso alla garanzia. Il rating MCC è dato dai risultati di entrambi i moduli ed è espresso su una scala di 12 classi raggruppabili in *5 fasce di merito creditizio*: 1 corrisponde alla classe di merito creditizio più alta, 5 alla più bassa.

Classe di valutazione	Probabilità di inadempimento	Fascia di valutazione	Rischio di credito
1	0,12%	1	Basso
2	0,33%	2	Contenuto
3	0,67%		
4	1,02%		
5	1,61%	3	Accettabile
6	2,87%		
7	3,62%		
8	5,18%	4	Significativo
9	8,45%		
10	9,43%		
11	16,30%	5	Elevato
12	22,98%		

1.3 Le coperture del Fondo

Il rating MCC riflette la probabilità di insolvenza del soggetto e determina la percentuale di copertura offerta dalla garanzia statale. La percentuale di copertura dipende, infatti, sia dalla tipologia di finanziamento sia dalla fascia di rischio in cui il soggetto è stato classificato e può variare dal 30% all'80% dell'importo del finanziamento (garanzia diretta) e fino al 90% dell'importo già garantito da un Confidi (riassicurazione e controgaranzia).

Contrariamente a quanto si possa pensare, le coperture maggiori non sono previste per le imprese che rientrano nella classe di merito più alta, ma per le **classi di merito intermedie**. In questo modo si vuole beneficiare le imprese più vulnerabili, scoraggiando invece il ricorso alla garanzia da parte di soggetti che non hanno difficoltà di accesso al credito. Fanno eccezione i soggetti che rientrano nella quinta e ultima fascia, la cui probabilità di insolvenza è troppo elevata per ottenere la garanzia pubblica (ad eccezione delle **start-up innovative** e degli **incubatori**, che possono accedere anche se in fascia 5).

PIEROZZI S.R.L.: ANDAMENTALE CENTRALE RISCHI ULTIMI 36 MESI

SCORE ANDAMENTALE MCC:

