

Mutui bancari alle PMI: come prepararsi alle novità di Basilea2

FRANCESCA PRANDI

Attenzione al costo del denaro. Le banche si stanno preparando ad applicare l'accordo Basilea 2 che premierà le imprese più corrette e trasparenti nella loro gestione finanziaria e penalizzerà con un aumento dei tassi di interesse o limitazione dei plafond quelle meno affidabili o incapaci di gestire al meglio e di comunicare il proprio stato di salute.

Nel 1996 a Basilea veniva firmato il nuovo accordo internazionale sui requisiti patrimoniali delle banche che è noto col nome di Basilea 2, in quanto subentrava ad uno precedente stipulato nel 1988. In virtù di questo accordo tutte le banche dei Paesi aderenti devono accantonare riserve di capitali in un fondo rischi denominato Patrimonio di Vigilanza, dove attingere in caso di insolvenza dei clienti. Basilea 2 ha fissato con una formula matematica il rapporto

fra questi accantonamenti e le attività rischiose della banca, per cui se gli istituti di credito non vogliono incrementare eccessivamente il fondo devono necessariamente tenere sotto controllo le loro attività rischiose. In una certa misura è quanto già avviene oggi, ma all'entrata in vigore di Basilea 2, prevista nel 2006, le banche dovranno essere molto più rigorose nella valutazione del rischio e pertanto chiederanno alle imprese di dimostrare in modo più preciso la loro buona gestione finanziaria. Il mondo creditizio si sta già preparando a questo cambiamento poiché, prima dell'entrata in vigore dell'accordo, la Banca d'Italia dovrà verificare il buon funzionamento dei sistemi di rating delle imprese adottati dalle varie banche che infatti, pur rispondendo a principi comuni, potranno variare. Cosa cambierà quindi per i debitori del sistema bancario? C'è chi dice nulla, e que-

ste sono le banche, e chi invece teme un aumento del costo del denaro, e queste sono le imprese più piccole o finanziariamente meno solide, che si aspettano quindi rating peggiori con un conseguente rialzo dei tassi o una riduzione del volume dei prestiti.

Certamente Basilea 2 premierà le imprese che sapranno curare meglio la funzione finanziaria. I sistemi di rating assegnano tutta una serie di indici e pesi sia agli aspetti quantitativi che a quelli qualitativi del rapporto banca e impresa, per cui non basteranno i bilanci annuali. Alle imprese sarà richiesta più trasparenza nei confronti delle banche, un maggior flusso di informazioni sia sugli equilibri gestionali (report, budget, business plan) sia sulle dinamiche dei mercati di riferimento. Saranno molto apprezzate le attività dei revisori esterni e quelle di revisione volontaria.

E poiché tutto questo com-

porterà molto lavoro anche per le banche, sussistendo nel contempo l'impossibilità pratica di "ispezionare" le proprie aziende clienti, ci sarà un vantaggio per gli imprenditori che si presenteranno con alle spalle un ente che in qualche modo ne garantisca l'affidabilità. Potrebbe trattarsi di consorzi fidi, che già oggi garantiscono i mutui bancari dei loro associati direttamente col proprio capitale e indirettamente con la loro attività di analisi della solidità economico-finanziaria dell'azienda garantita, oppure di enti certificatori. Per quanto riguarda i Confidi è in corso un processo di riorganizzazione per adeguarsi alle richieste di Basilea 2 per strutture più grandi e con patrimonio maggiore. E a determinate condizioni la legge consentirà loro di diventare intermediari finanziari: quindi potranno erogare mutui. Sul fronte degli enti certificatori c'è da segnalare l'idea di un marchio di qualità Basilea 2 che è stata presentata dalla CIDEA, la Confederazione Italiana degli Esercenti Commerciali-Artigiani-Industriali- e Terziario, nel corso di Smau 2004. L'iniziativa, che è nuova e unica sul territorio nazionale, è realizzata col sup-

continua a pagina 23 ➡

Via Gorki, 69 - 20092 - Cinisello B. (MI) - Tel: 02-66034.1 - Fax: 02-66034.270 - www.vnu.it

Publishing	Alberto Taddei Direttore Responsabile Alessandro Ferrari Coordinamento Editoriale • alessandro.ferrari@bp.vnu.com
Redazione	Paola Bellini • Coordinamento di redazione • paola.bellini@bp.vnu.com
Grafica e produzione	Collaboratori: V. Alessandrini, J. Di Blasio, S. Cazzani, F. Fiore, P. MacGallagher, M. Giussani, F. Prandi, M. Ramius, D. Romani, A. Rossini, P. Sacchi, E. Tita, Officine Sgurz (disegni) Franco Tedeschi Coordinamento grafici • Laura Guardincerri Progetto grafico e impaginazione Alberto Decari Coordinamento DTP Sate Zingonia Verdellino - Stampa BAMA - Fotolito DaA DIS - MI - Distribuzione Ufficio Traffico tel: 02-66034.421
Direzione	Ruud Bakker Presidente - Richard Halpenney Amministratore Delegato - Alberto Taddei Publisher
Pubblicità	Giuseppe De Gasperi Sales Manager • giuseppe.degasperi@bp.vnu.com - tel: 02-66034.223
Agenti Italia:	PIEMONTE/VALLE D'AOSTA • R. Romeo/Publikappa tel: 011-723406 • fax: 011-723.406 cell: 335-5304196 VENETO, TRENTINO ALTO ADIGE, FRIULI VENEZIA GIULIA • Idelfonso Elburgo tel: 049-8642.988 • fax: 049-8642.989 EMILIA ROMAGNA, TOSCANA • Giuseppe Pintor tel: 0546-74294 • fax: 0546-74297 cell: 335-647391 CENTRO SUD • Italia 3000 • Andrea Cesarano tel: 02-66034.262 • fax: 02-700431547 cell: 349-3265595
International Sales	U.K. - SCANDINAVIA - OLANDA - BELGIO: The Huson European Media • Gerry Rhoades-Brown tel: +44-1932-564999 fax: +44-1932-564998 SWITZERLAND: Agentur Iff • Bernard Kull tel: +41-52-6330888 • fax: +41-52-6330899 GERMANIA e AUSTRIA: Mediaagentur • Adela Ploner tel: +49-8131-3669920 fax: +49-8131-3669929 USA: Huson European Media Usa • Ralph S. Lockwood tel: +1-408-8796666 fax: +1-408-8796669 TAIWAN: Worldwide Services • Stuart Phillips-Laurie tel: +886-4-2325-1784 fax: +886-4-2325-2967
Abbonamenti	Per informazioni: Servizio Abbonamenti • Via Gorki, 69 - 20092 - Cinisello Balsamo (MI) Tel. 039206860 • Fax 0266034290 • e-mail abbonamenti@bp.vnu.com N. di conto corrente postale per sottoscrizione abbonamenti: 14418222 intestato a: VNU Business Publications Italia • Casella Postale 68 20092 Cinisello B. (Milano) Abbonamento annuale (19 numeri): € 19,00 Abbonamento per l'estero (19 numeri): € 38,00 Prezzo della rivista: € 1,00 Arretrati: € 2,00 Spedizione in abbonamento postale art. 2 comma 20/B legge 662/96 Testata associata • Associazione Nazionale Editoria Periodica Specializzata
REGISTRO OPERATORI DELLA COMUNICAZIONE	Registo Operatori della Comunicazione n. 3337 del 27/11/2001
AUTORIZZAZIONE ALLA PUBBLICAZIONE	Autorizzazione alla pubblicazione del Tribunale di Milano n° 14 del 16/01/1987. Tutti i diritti di riproduzione degli articoli pubblicati sono riservati.
MANOSCRITTI, DISEGNI E FOTOGRAFIE	© Manoscritti, disegni e fotografie non si restituiscono. E.O. News ha frequenza quindicinale a esclusione dei mesi di gennaio, luglio/agosto e dicembre in cui esce con frequenza mensile, per un totale di 19 numeri all'anno. Tiratura del presente numero: 12.800 copie. ISSN 0394-6681

A.N.E.S.
ASSOCIAZIONE NAZIONALE EDITORIA PERIODICA SPECIALIZZATA

CONFERMA

INFORMATIVA AI SENSI DEL CODICE IN MATERIA DI PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI (Decreto Legislativo n. 196 del 30 giugno 2003)

Il Decreto Legislativo n. 196 del 30 giugno 2003 ha la finalità di garantire che il trattamento dei Vostri dati personali si svolga nel rispetto dei diritti, delle libertà fondamentali e della dignità delle persone, con particolare riferimento alla riservatezza e all'identità personale.

Noi informiamo, ai sensi dell'art. 13 del Codice, che i dati personali da Voi forniti ovvero altrimenti acquisiti nell'ambito dell'attività da noi svolta, potranno formare oggetto di trattamento, per le finalità connesse all'esercizio della nostra attività. Per trattamento di dati personali si intende la loro raccolta, registrazione, organizzazione, conservazione, elaborazione, modificazione, selezione, estrazione, raffronto, utilizzo, diffusione, cancellazione, distribuzione, interconnessione e quant'altro sia utile per l'esecuzione del Servizio, compresa la combinazione di due o più di tali operazioni.

Il trattamento dei Vostri dati per le finalità sopraindicate avrà luogo prevalentemente con modalità automatizzate ed informatiche, sempre nel rispetto delle regole di riservatezza e di sicurezza previste dalla legge, e con procedure idonee alla tutela delle stesse. Il titolare del trattamento dei dati personali è **VNU Business Publications Italia S.r.l.**, con sede legale in Cinisello Balsamo (MI), nella persona del legale rappresentante; responsabili del trattamento sono i dipendenti e/o professionisti incaricati da VNU Business Publications Italia S.r.l., i quali svolgono le suddette attività sotto la sua diretta supervisione e responsabilità.

Il conferimento dei dati personali da parte Vostra è assolutamente facoltativo; tuttavia l'eventuale Vostro rifiuto ci rende impossibili l'esecuzione di alcun adempimento contrattuale.

I dati, o alcuni di essi, per i fini di cui dianzi, potranno essere comunicati a:

società appartenenti al medesimo gruppo societario di cui fa parte VNU Business Publications Italia S.r.l.; soggetti esterni che svolgano funzioni connesse e strumentali all'operatività del Servizio, come, a puro titolo esemplificativo, la gestione del sistema informatico, l'assistenza e consulenza in materia contabile, amministrativa, legale, tributaria e finanziaria; soggetti cui la facoltà di accedere ai dati sia riconosciuta da disposizioni di legge o da ordini delle autorità.

Un elenco dettagliato dei predetti soggetti è disponibile presso VNU Business Publications Italia S.r.l.

Vi informiamo, inoltre, che potrete consultare, modificare, opporvi o far cancellare i Vostri dati o comunque esercitare tutti i diritti che Vi sono riconosciuti ai sensi dell'art. 7 del Codice, inviando una lettera raccomandata a VNU Business Publications Italia S.r.l. Via Gorki, 69 - 20092 Cinisello Balsamo (MI).

Se volete consultare il testo completo del Codice in materia di protezione dei dati personali, visitate il sito ufficiale dell'Autorità Garante www.garanteprivacy.it

INSERZIONISTI

3M Touch Systems Italy	5	Esco Italiana	1 cop
Contradata	5	Eurotech	24
Consorzio Tecnoimprese	22	Farnell Italia	19
Distrelec Italia	1 cop	Fujitsu Microelectronic	15
ERF Ente Regionale		Grafos	1 cop
Manif. Fierist.	17	National Instruments	2-21

NUOVI PRODOTTI

	TEL	FAX	PAG	RIF
Agilent Technologies	02 92608484	02 92141797	20	71
Anritsu	06 5099711	06 5022425	18-19	56-62
Atmel	02 380371	02 38037234	18-20-21	53-66-73
Fluke	039 289731	039 2873556	18	55
Freescale	02 522071	02 48441732	22	75
IDT	039 6899987	039 6899986	19	61
Keithley Instruments	02 483916	02 48302274	18-20	58-64
Kontron	0331 827895	0331 828705	22	77
Latice	02 57506496	02 57792561	18	57
LeCroy	www.lecroy.com		19	59
Micrel	www.micrel.com		21	72
Mikotron (Image S)	031746512	031746080	18	54
Peregrine Semiconductor	www.peregrine-semi.com		19	60
Racal Instruments	02 6123901	02 61293606	20	69
Renesas	02487706	0248786321	18	51
Rohde&Schwarz	06 415981	06 41598260	22	76
Samsung	02 345781	02 33604027	20	63
Seaward Electr (Asita)	0546 620559	0546 620857	20	70
Siemens	02 24364353	02 24364353	20	67
Tektronix	02 250861	02 25086500	20	65
Testo	02 335191	02 33519200	20	68
Toshiba	039 68701	039 6870205	21	74
Wolfson Microlect	www.wolfson.co.uk		18	52

➔ segue da pagina 3

Mutui bancari alle PMI: come prepararsi alle novità di Basilea2

porto tecnico delle società Kon s.p.a. e AG Consulting s.r.l., entrambe specializzate nelle tematiche di finanza di impresa. Queste due società agiranno come enti certificatori esterni rilasciando un "marchio di qualità" alle aziende che dimostreranno di aver adottato una pianificazione finanziaria ed una rendicontazione delle informazioni a consuntivo e a

preventivo, secondo le richieste del sistema creditizio. La continuità di rispondenza ai requisiti richiesti verrà quindi verificata attraverso delle visite a cadenza trimestrale. In virtù di una convenzione con diversi istituti bancari a rilevanza nazionale e locale, il rilascio dell'attestato, con frequenza annuale, potrà consentire alle imprese virtuose di ottenere uno sconto sul tasso passivo applicato e l'eventuale accesso a nuove linee di credito. Per informazioni: www.cidec.it

