

# Cultura finanziaria nelle PMI e accesso al credito

---

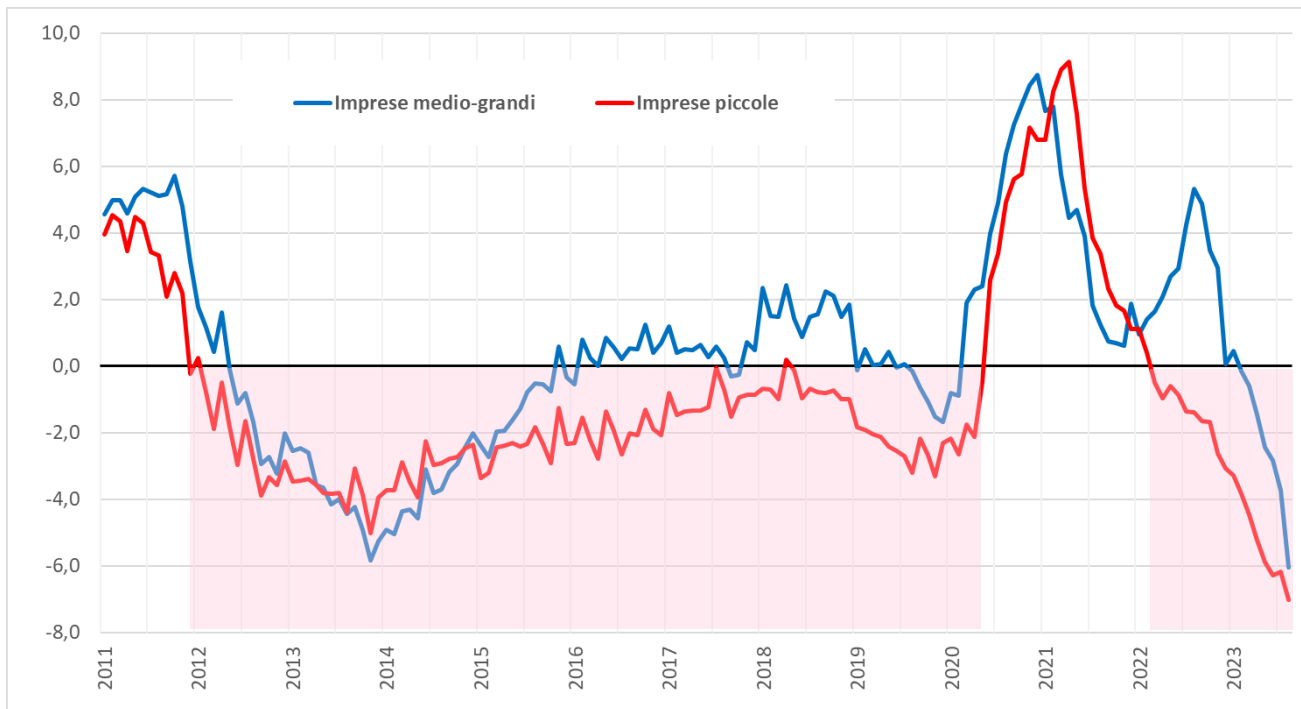
Paolo Finaldi Russo  
Banca d'Italia  
Servizio Educazione finanziaria

*Cultura finanziaria e sostenibilità: le sfide per banche e PMI*

Modena, 3 maggio 2024

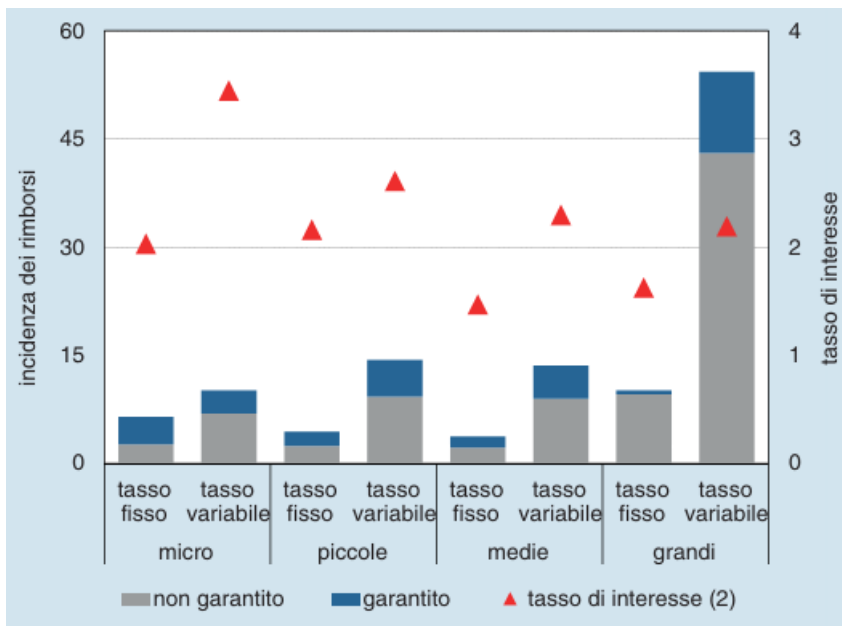
# Il credito alle imprese

## Prestiti bancari alle imprese (variazione % sui 12 mesi)



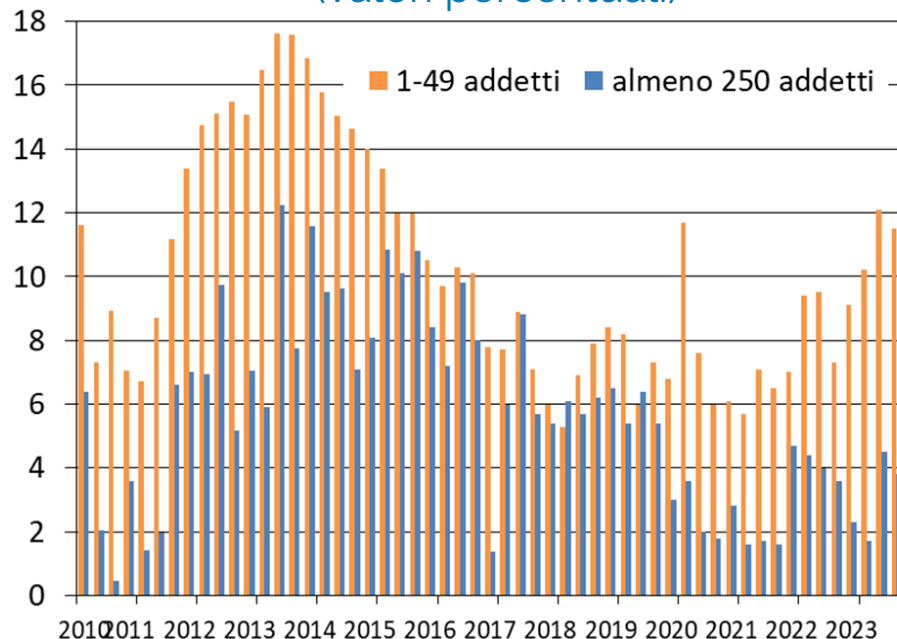
# Fattori domanda e fattori di offerta

## Incidenza delle estinzioni anticipate nel biennio 2022-23 (valori percentuali)



Fonte: Banca d'Italia.

## Quota di imprese che non hanno ottenuto il credito richiesto (valori percentuali)



Fonte: Istat. Indagine sulla fiducia delle imprese manifatturiere.

1. Le ragioni dell'educazione finanziaria per i piccoli imprenditori
2. Il programma della Banca d'Italia "Piccole imprese, scelte grandi"

outline

# Perché (pre)occuparsi della cultura finanziaria dei piccoli imprenditori



# 1. La trasformazione del sistema finanziario



- **Innovazione tecnologica**
  - *nei prodotti/servizi*
  - *nei processi*
  - *new modelli di business*
- **Regolamentazione**
  - *Requisiti di capitale*
  - *Calendar provisioning*
  - *Forbearance*
  - *Linee guida EBA su concessione e monitoraggio dei prestiti*
  - *Disclosure ESG*
  - ...

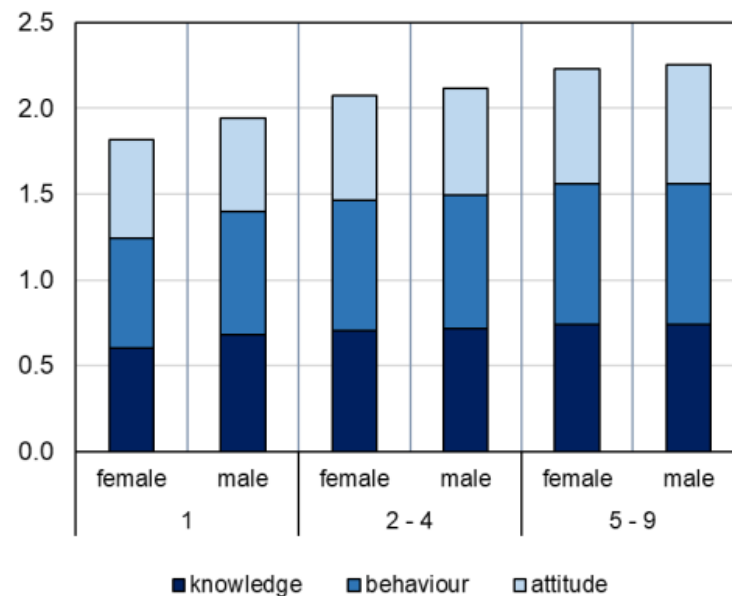
## 2. La bassa cultura finanziaria dei microimprenditori



### Indagine Banca d'Italia 2021

*Meno di 4 imprenditori su 10 raggiungono un livello di competenze finanziarie adeguato per la gestione di un'azienda*

**Indicatore di alfabetizzazione finanziaria degli imprenditori, per numero di addetti dell'impresa (range: 0-3)**



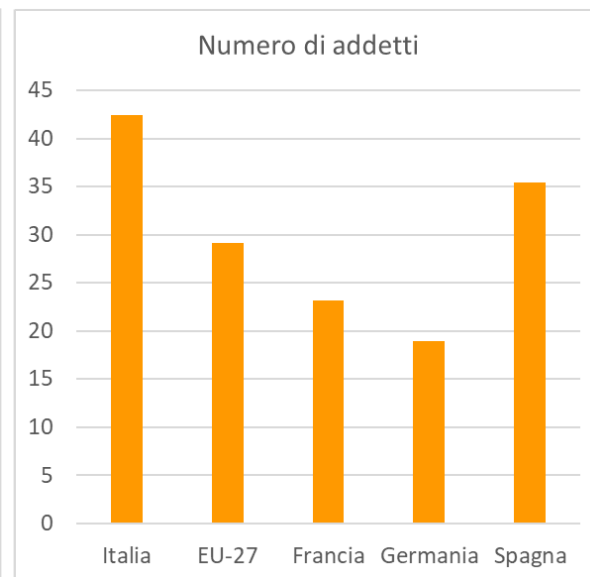
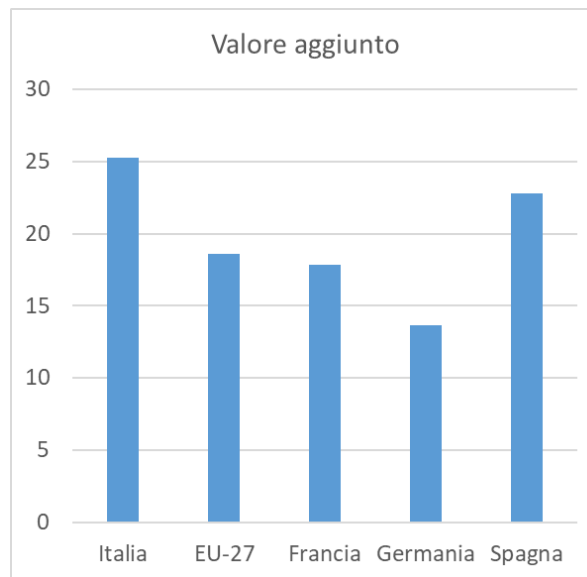
Fonte: Banca d'Italia, Indagine sull'alfabetizzazione finanziaria e la digitalizzazione delle piccole imprese in Italia, 2021.

### 3. Il peso delle piccole imprese nell'economia

Peso PMI in Italia



**Quota delle imprese con meno di 10 addetti sul totale delle imprese**  
(valori percentuali; dati riferiti al 2020)



Fonte: Eurostat.



## 4. Gli effetti dell'alfabetizzazione finanziaria dell'imprenditore

Effetti positivi  
della cultura  
finanziaria



Una maggiore cultura finanziaria dell'imprenditore ha effetti su (o si associa a):

- Qualità del reporting finanziario
- Redditività, crescita, sopravvivenza
- Innovazione
- Capacità di gestione del debito
- Accesso al credito

Le analisi condotte in Banca d'Italia confermano alcuni di questi risultati

# Risultati delle analisi svolte in Banca d'Italia 1/3

Finaldi Russo, Galotto, Rampazzi (2022), The financial literacy of micro-entrepreneurs: evidences from Italy

## Dati

Indagine IACOFI 2020 (≈2.000 adulti, di cui 230 imprenditori/lavoratori autonomi)

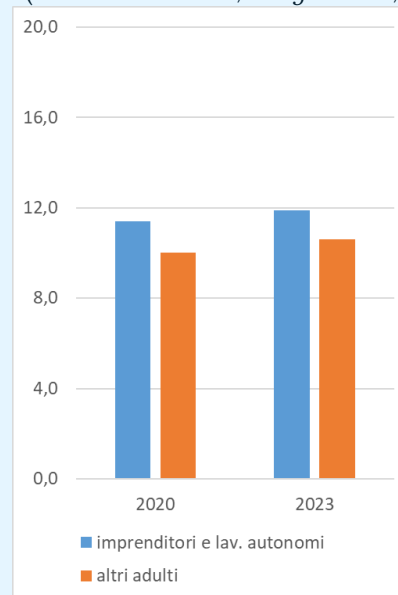
## Risultati principali

Rispetto agli altri italiani, gli imprenditori hanno un livello di alfabetizzazione finanziaria solo poco più alto →

La cultura finanziaria si associa a

- migliore qualità dei rapporti con le banche
- maggiore capacità di far fronte a spese impreviste
- migliore pianificazione finanziaria per la pensione

**Indicatore di alfabetizzazione finanziaria degli adulti**  
(indicatore OCSE; range: 0-20;)



# Risultati delle analisi svolte in Banca d'Italia 2/3

D'Ignazio, Finaldi Russo, Stacchini (2022). Microentrepreneurs' Financial and Digital Competencies during the Pandemic in Italy

## Dati

Indagine sulle competenze finanziarie degli imprenditori (≈2.000 microimprenditori)

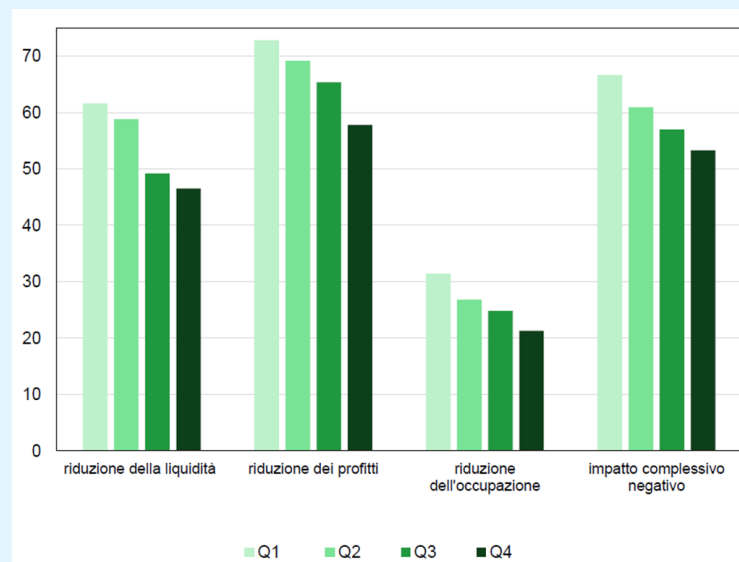
## Risultati principali

Le competenze finanziarie si associano a maggiore capacità di contenere gli effetti negativi della pandemia...

...a un maggiore utilizzo degli strumenti di sostegno varati dal governo (garanzie Fondo Centrale PMI)...

... e a una maggiore probabilità di transizione verso modelli di business più digitalizzati

**Impatto negativo della crisi da Covid, per quartili di alfabetizzazione finanziaria (percentuali di imprese)**



# Risultati delle analisi svolte in Banca d'Italia 3/3

Calcagno, Finaldi Russo, Galotto e Quas (forthcoming). Financial literacy of small business owners and access to credit

## Dati

Indagine sulle competenze finanziarie degli imprenditori  
(≈2.000 microimprenditori)

## Risultati principali

Le competenze finanziarie hanno un effetto positivo sulla probabilità di chiedere credito in caso di necessità (riducono lo “scoraggiamento”)

L'effetto è in parte spiegato da:

- maggior ricorso degli imprenditori più alfabetizzati a consulenti esterni
- maggiore consapevolezza degli imprenditori più alfabetizzati dell'esistenza delle garanzie pubbliche

1. Le ragioni dell'educazione finanziaria per i piccoli imprenditori
2. Il programma della Banca d'Italia "Piccole imprese, scelte grandi"

outline

# Piccole imprese, scelte grandi

*percorsi di educazione finanziaria della Banca d'Italia*



IL RAPPORTO  
CON LA BANCA



LA GESTIONE DELLE  
DIFFICOLTÀ FINANZIARIE



CENTRALE DEI RISCHI, PAGAMENTI  
STRUMENTI DI TUTELA



LA FINANZA PER LA  
PICCOLA IMPRESA

## Destinatari

neo e piccoli  
imprenditori con  
poche conoscenze  
finanziarie

chi non usa dati  
aziendali per  
prendere decisioni

chi non è tenuto a  
redigere il bilancio

## Obiettivi

Conoscenze  
nozioni di base per la  
gestione finanziaria

Competenze  
strumenti concreti per il  
controllo di gestione,  
per dialogare con  
banche e altri soggetti...



“

Per svolgere l'istruttoria di fido, **le banche hanno bisogno di molte informazioni** di natura quantitativa e qualitativa...

[...] l'imprenditore svolge un ruolo fondamentale: quanto maggiore è **il dettaglio e l'accuratezza delle informazioni** rese, tanto maggiori saranno la rapidità dell'istruttoria e la probabilità di ottenere il prestito

“

Finché la situazione dell'azienda è considerata recuperabile, la banca ha tutto l'interesse a mantenere vivo il rapporto e mettere l'imprenditore in condizione di rimborsare il prestito.

[...] **È importante che l'imprenditore sia in grado di cogliere in anticipo le difficoltà finanziarie** e che agisca tempestivamente

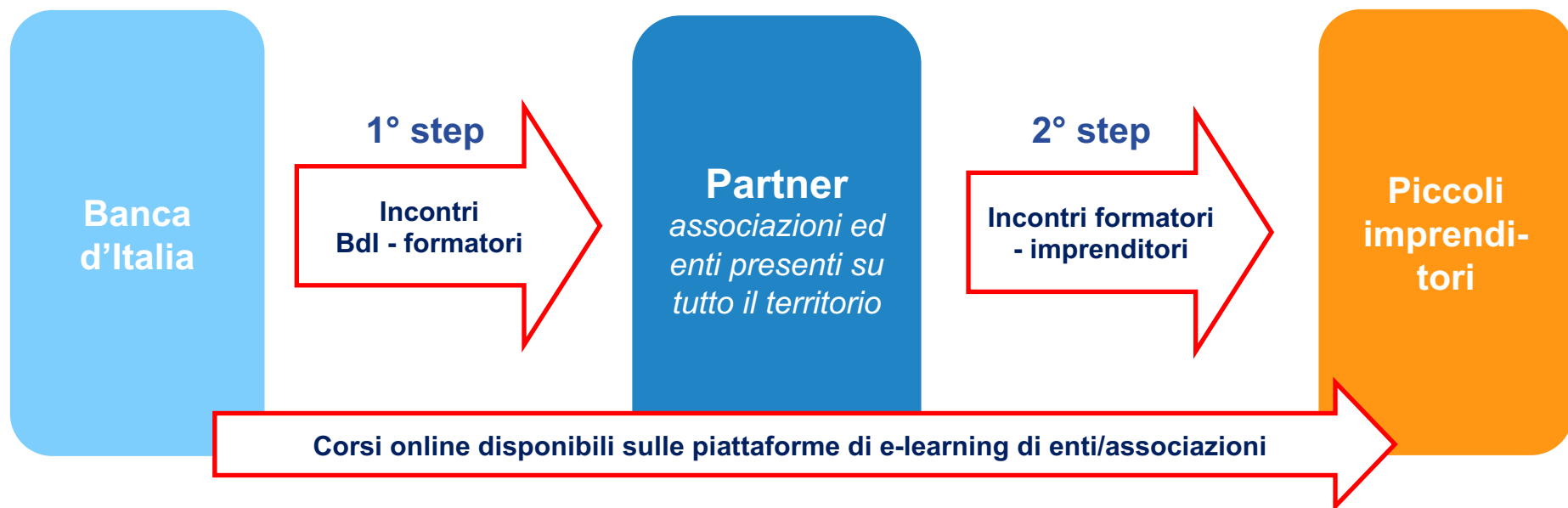
“

... la **Centrale dei rischi non è un elenco di cattivi pagatori** ma uno strumento che un imprenditore può usare a proprio vantaggio. Può aiutare a ottenere finanziamenti quando ci si presenta a un intermediario finanziario con **una buona storia creditizia**

“

... **disporre di dati contabili e gestionali** [...] per costruire budget o indici di bilancio [...] ci consente di prendere decisioni più accurate e consapevoli e **ci mette in condizioni migliori per dialogare con la banca**

# Come raggiungiamo gli imprenditori





## Partnership

7 associazioni di categoria  
1 ente  
≈470 formatori

## Primi risultati

10 Incontri per i formatori in Banca d'Italia  
≈60 Incontri formatori-imprenditori  
≈1.400 Imprenditori



# Conclusioni

- I cambiamenti in atto nel sistema finanziario richiedono **competenze finanziarie spesso non disponibili** nelle aziende di più piccola dimensione
- **L'educazione finanziaria nelle piccole imprese** può migliorare il dialogo con gli intermediari e l'accesso a finanziamenti esterni
- **Un approccio di sistema** (*es. collaborazione tra istituzioni, enti pubblici, associazioni di categoria, università, intermediari e consulenti vicini alle aziende*) **favorisce il coinvolgimento dei piccoli imprenditori** in iniziative di educazione finanziaria

# Grazie per l'attenzione!

*Paolo Finaldi Russo*