



## Servizi di ricerca applicata sulla finanza d'impresa per dirigenti e aziende del Veneto

La ricerca, realizzata da NEAFDI, ha fotografato il mercato dei principali strumenti di finanza innovativa per individuare, sia attraverso l'analisi di un importante database di bilanci, che attraverso l'esperienza di alcune aziende gli strumenti di finanza a misura di PMI.

### LE ATTIVITÀ SVOLTE

1. analisi dello stato dell'arte delle soluzioni finanziarie disponibili per le PMI e mappatura dei canali alternativi al credito bancario;
  - finanza tradizionale ed innovativa, con un'attenzione al mercato del credito "tradizionale", anche mediante la consultazione delle principali fonti disponibili in materia (Bollettini Bancad'Italia, Rapporto Cerved, Osservatorio Polimi);
  - principali strumenti di finanza innovativa a misura di PMI, declinando i prodotti individuati in relazione ai fabbisogni delle imprese di piccola e media dimensione;
  - principali strumenti di finanza agevolata e di garanzia pubblica.
2. Individuazione dei fattori abilitanti e dei vincoli nell'accesso al credito delle PMI, con particolare riferimento all'integrazione tra garanzia pubblica e mutualistica e all'impatto della recente Riforma del Fondo di garanzia sulle policy di impiego del sistema bancario;
  - definizione delle principali fonti utilizzabili;
  - predisposizione di schede di sintesi, per rappresentare soluzioni ed opportunità, riportandone in modo più immediato i contenuti;
3. Selezione di alcuni target aziendali per consentire modalità più efficaci di affiancamento alle PMI nella gestione finanziaria e definire, in relazione ai fabbisogni individuati, la soluzione finanziaria più idonea;
  - acquisizione ed elaborazione di un database, costituito da 37.000 bilanci di società di capitali, localizzate in Veneto e riconducibili ai settori dell'industria, del commercio e dei servizi: sono state verificate le condizioni di accesso ai singoli strumenti, per creare cluster rappresentativi delle analisi effettuate;
  - mappatura delle potenziali risposte ai fabbisogni delle imprese attraverso i cluster.
4. Individuazione e l'aggiornamento nel tempo di nuovi servizi e prodotti per la finanza d'impresa, con particolare attenzione all'impiego di metodologie innovative applicabili alla gestione finanziaria da parte del management delle PMI.
  - validazione dei risultati, attraverso l'analisi del campione ed il confronto con le aziende;
  - focalizzazione, anche grazie al confronto con le imprese, sulle informazioni e sui contenuti che dovrebbero guidare le valutazioni aziendali nell'individuazione delle opportunità e nell'accesso a canali alternativi al credito bancario;
  - definizione di un questionario per l'individuazione delle informazioni da monitorare.



### FINANZA AGEVOLATA

Finanza agevolata, concessa a condizioni interessanti e misure di garanzia pubblica costituiscono volani importanti per lo sviluppo aziendale

- Strumenti finanziari di Simest S.p.a., società del Gruppo Cassa Depositi e Prestiti, con tassi prossimi allo zero, rappresentano un'importante opportunità.
- Il Fondo di Garanzia, legge 662/96, strumento di garanzia pubblica e variabile fondamentale per la corretta ed efficiente gestione della finanza aziendale.



### FINANZA INNOVATIVA

Digital o social lending: erogazione diretta di finanziamenti a medio-lungo termine da parte di soggetti non bancari.

- Con il termine direct lending si intende l'attività di erogazione diretta di finanziamenti da parte di Fondi di investimento alternativi specializzati.



DIGITAL O SOCIAL LENDING

### INVOICE TRADING:

Forma di digital lending, basata sulla gestione delle fatture.

- Si basa sulla cessione di una fattura commerciale attraverso un portale Internet che seleziona le opportunità, e sostituisce il tradizionale 'sconto' della fattura attuato dalle banche per supportare il capitale circolante.



INVOICE TRADING

### MINIBOND

Titoli obbligazionari (di qualsiasi scadenza) e cambiali finanziarie (con scadenza fino a 36 mesi) emessi sul mercato mobiliare da imprese italiane, in particolare di piccola-media dimensione, e sottoscritti da investitori professionali e qualificati



MINIBOND

Link: [Report Integrale](#)