

BASILEA 2

A partire dal 2007 le imprese devono misurarsi con una nuova importante realtà che ha modificato radicalmente le modalità di accesso al credito. Questa innovazione è rappresentata da un accordo, noto come “Basilea 2”, sottoscritto dai governatori delle banche centrali dei maggiori paesi industrializzati che si prefigge di rendere più efficace il controllo dei rischi legati allo svolgimento dell'attività bancaria, con particolare attenzione alla rischiosità dei crediti concessi alle imprese.

Con Basilea 2 vengono stabiliti **nuovi standard** che devono seguire le Banche per lo svolgimento della propria attività; più precisamente queste dovranno associare a ogni credito concesso una quota di patrimonio di vigilanza, in funzione del rischio. Ciò significa che le banche potranno prestare più denaro (e quindi svolgere una maggiore attività di impiego di capitale) se faranno credito a soggetti più affidabili e quindi meno rischiosi.

Ne consegue che **le banche devono valutare il rischio associato a ogni credito concesso, e quindi a ogni soggetto che lo richiede**, in maniera il più efficace possibile.

Per farlo è previsto il ricorso a uno strumento di valutazione sintetica dell'affidabilità dei clienti, il cosiddetto **rating**, che determina un vero e proprio “voto” riferito alla situazione del richiedente del credito il quale esprime in estrema sintesi il rischio ad esso correlato.

Il meccanismo di calcolo del rating considera:

- ⇒ **aspetti quantitativi**, direttamente desumibili dal bilancio e attraverso il calcolo di alcuni indici di bilancio significativi;
- ⇒ **aspetti qualitativi**, quali ad esempio strategie, struttura organizzativa, rapporti con le banche, pianificazione dell'attività dell'impresa. Questi elementi assumeranno maggiore rilievo rispetto a quello che hanno ora : diventa quindi **fondamentale l'attività di comunicazione bi-direzionale banca impresa** al fine di fornire alla banca tutte le informazioni necessarie per una corretta valutazione qualitativa.

Appare evidente che con Basilea 2 le imprese devono oggi preoccuparsi della propria situazione finanziaria e pianificarla in maniera efficace al fine di mantenere il rischio ad esse associato il più basso possibile.

Misurarsi con i meccanismi di valutazione di Basilea 2 rappresenta ormai una necessità imprescindibile per ogni impresa: non deve essere però vista solo come un limite ma anzi come una opportunità.

Ottenere una valutazione (e quindi un rating) positivo comporta principalmente due grandi vantaggi:

1. maggiore facilità di ottenimento di crediti
2. minore costo dei finanziamenti (le banche faranno pagare un tasso maggiore alle imprese considerate più rischiose)

Per ottenere un buon rating è necessario avere una solida situazione finanziaria e reddituale nonché dimostrare di essere un soggetto valido dal punto di vista qualitativo. È inoltre possibile utilizzare delle garanzie per ridurre o eliminare il rischio di un credito (es. ipoteca).

Queste considerazioni implicano l'evidente conclusione che un approccio proattivo nei confronti di Basilea2 potrebbe significare un sicuro vantaggio per l'impresa. Determinanti in questo senso potrebbero essere le seguenti attività:

- pianificare la propria attività introducendo metodi di gestione e controllo dell'attività, come budget, business plan, ecc...;
- modificare la struttura finanziaria dell'impresa in maniera da ridurre al minimo possibile il rischio associabile alla stessa, ad esempio ricapitalizzando l'impresa qualora di dimostrasse sottocapitalizzata

STUDIO ERRICO CINQUINI E BASILEA2

L'attento orientamento prestato dallo Studio Errico Cinquini alle problematiche legate alle tendenze e prospettive future riguardanti i propri clienti ha portato all'introduzione di un

servizio finalizzato all'assistenza delle imprese nell'affrontare l'imminente introduzione dell'accordo. A tal fine, propone un servizio completo, che può essere ricondotto ai seguenti punti essenziali:

- a. calcolo del rating
- b. valutazione della situazione momentanea dell'impresa attraverso l'analisi per indici
- c. analisi e individuazione delle possibili aree di miglioramento

L'obiettivo dello Studio è quello di fornire strumenti e valutazioni ad uso interno, quindi prevalentemente utili all'imprenditore per valutare la propria situazione.

Attività collaterali ma perfettamente integrabili con le esigenze relative a Basilea 2 sono inoltre i seguenti servizi, offerti con competenza e professionalità dallo studio già da diversi anni:

- elaborazione di budget
- piani finanziari
- interventi di ristrutturazione del debito
- interventi di ristrutturazione della struttura finanziaria dell'impresa
- analisi e interventi sulla struttura dei costi per migliorare la redditività dell'impresa