

## DOVE TROVO I FONDI PER LA MIA AZIENDA? QUALI STRUMENTI FINANZIARI HO A DISPOSIZIONE?

### LE TIPOLOGIE \*

Standard (a condizioni di mercato) o prestiti agevolati (con un contributo da parte di un ente erogante), i finanziamenti possono essere:

- 1. a breve termine** (finanziamenti con durata limitata fino a 18 mesi)  
Rispondono alla necessità di dotare l'azienda di attività circolanti (forniture temporanee e occasionali, reintegro delle scorte di magazzino) e di liquidità non preventivate. Di solito sono a tasso fisso
- 2. a medio termine** (prestiti con piano di ammortamento tra i 18 mesi e i 10 anni)  
Sono utili se si vuole investire in beni materiali (impianti o macchinari), immateriali (brevetti o spese di avviamento) e finanziari (partecipazioni in altre imprese), generalmente non hanno garanzie e possono essere a tasso fisso o variabile. La determinazione del tasso applicato per tutta la durata del finanziamento si ottiene sommando euribor e spread
- 3. a lungo termine** (finanziamenti con durata minima di 10 anni)  
Consentono di supportare investimenti strutturali (l'acquisto di immobilizzazioni materiali, immobili e terreni), richiedono spesso che il bene finanziato sia posto a garanzia del rimborso (mutuo ipotecario) e possono essere a tasso fisso o variabile. La determinazione del tasso applicato per tutta la durata del finanziamento si ottiene sommando euribor e spread

### IL TASSO

Può essere:

- **fisso**  
Ha il vantaggio di porre al riparo da possibili rialzi del mercato di capitali. Il piano di ammortamento consente inoltre di pianificare al meglio gli esborsi finanziari nel medio periodo e di garantire un migliore equilibrio economico-finanziario dell'attività aziendale. L'altro lato della medaglia è un maggior costo iniziale in termini di spread
- **variabile**  
Ha un minor costo iniziale (tasso più basso rispetto al fisso) ma una flessibilità di fondo che lo farà adattare all'andamento del mercato: un'arma a doppio taglio che, in certe situazioni, può rendere il costo finale del finanziamento più alto di quello a tasso fisso

## **IL FIDO QUOTIDIANO**

Lo scoperto di conto corrente o fido è un finanziamento utile nel caso ci si trovi a corto di liquidità ed è pertanto uno dei più utilizzati dalle imprese: una sorta di linea di credito sempre aperta che la banca può accordare per ogni esigenza di liquidità. La differenza tra un finanziamento e un'apertura di credito in conto corrente sta nel fatto che, nel primo caso, la somma verrà erogata in un'unica soluzione per poi essere rimborsata a scadenze determinate, mentre nel secondo la banca si impegna a tenere a disposizione del debitore – per un certo periodo o a tempo indeterminato – una somma di denaro su cui corrisponderà gli interessi solo per l'effettivo utilizzo.

## **IL LEASING**

Non è erogato dalla banca ma da una specifica società, che acquista il bene scelto dall'azienda (automezzi e macchinari, ma anche beni immobiliari) concedendolo in affitto. Al termine del periodo, l'imprenditore può decidere se diventare proprietario del bene pagandone il riscatto. Oltre a consentire l'utilizzo del bene immediatamente e a minimi costi iniziali, il leasing consente vantaggi fiscali (detraibilità dei canoni periodici).

## **IL FACTORING**

Non gestita direttamente dalla banca, è un'attività di cessione dei crediti in cui un'azienda con un portafoglio di crediti può decidere di venderli, in tutto o in parte, alla società di factoring. È utile quindi davanti a esigenze di liquidità. Con il factoring **pro soluto** si acquista il credito con un rischio tutto a carico della società di factoring ed è per questo più costoso; con il **pro solvendo**, invece, l'azienda che cede il credito incassa anticipatamente la somma ma rimane con il rischio del mancato pagamento del debitore.

## **L'ANTICIPO SU CREDITI**

Consiste nell'ottenere denaro attraverso la presentazione di cambiali, riba, rid, mav e fatture alla banca al costo della commissione per l'emissione della richiesta (in media 5 euro) più alcuni giorni di valuta per l'accredito dell'importo. Non è una cessione credito, poiché l'azienda si farà carico di tutti i rischi legati al credito stesso. L'anticipo su crediti, inoltre, ha un tetto massimo (fido di castelletto).

## **LA FIDEIUSSIONE**

Non è un vero e proprio strumento di finanziamento, ma una garanzia con cui è possibile mantenere il denaro, altrimenti bloccato, in cassa: sarà la banca a fare da garante in cambio di una commissione annuale.

**\* RICAPITOLANDO: QUALE STRUMENTO PER QUALE ESIGENZA**

| <b>STRUMENTO</b>   | <b>OBIETTIVO</b>  | <b>USO</b>           |
|--|---|----------------------|
| Finanziamento bancario medio-lungo termine<br><a href="http://www.bnl.it/wps/portal/impreses/FINANZIA-LA-TUA-CRESCITA/Finanziamenti-a-medio-lungo-termines/Finanziamenti-a-medio-lungo-termines">www.bnl.it/wps/portal/impreses/FINANZIA-LA-TUA-CRESCITA/Finanziamenti-a-medio-lungo-termines/Finanziamenti-a-medio-lungo-termines</a> | Creare un'azienda<br>(investimenti iniziali)                    | Una tantum           |
| Mutuo agrario<br><a href="http://www.bnl.it/wps/portal/impreses/FINANZIA-LA-TUA-CRESCITA/Finanziamenti-agrari/Mutuo-Agrario-BNL">www.bnl.it/wps/portal/impreses/FINANZIA-LA-TUA-CRESCITA/Finanziamenti-agrari/Mutuo-Agrario-BNL</a>  | Acquistare terreno,<br>attrezzature, ecc.<br>(azienda agricola) | Una tantum           |
| Finanziamento bancario medio-lungo termine<br><a href="http://www.bnl.it/wps/portal/impreses/FINANZIA-LA-TUA-CRESCITA/Finanziamenti-a-medio-lungo-termines/Finanziamenti-a-medio-lungo-termines">www.bnl.it/wps/portal/impreses/FINANZIA-LA-TUA-CRESCITA/Finanziamenti-a-medio-lungo-termines/Finanziamenti-a-medio-lungo-termines</a> | Acquistare macchinari,<br>impianti, attrezzature                | Una tantum           |
| Finanziamento bancario medio-lungo termine<br><a href="http://www.bnl.it/wps/portal/impreses/FINANZIA-LA-TUA-CRESCITA/Finanziamenti-a-medio-lungo-termines/Finanziamenti-a-medio-lungo-termines">www.bnl.it/wps/portal/impreses/FINANZIA-LA-TUA-CRESCITA/Finanziamenti-a-medio-lungo-termines/Finanziamenti-a-medio-lungo-termines</a> | Acquistare immobili   | Molto raramente      |
| Finanziamento bancario medio-lungo termine<br><a href="http://www.bnl.it/wps/portal/impreses/FINANZIA-LA-TUA-CRESCITA/Finanziamenti-a-medio-lungo-termines/Finanziamenti-a-medio-lungo-termines">www.bnl.it/wps/portal/impreses/FINANZIA-LA-TUA-CRESCITA/Finanziamenti-a-medio-lungo-termines/Finanziamenti-a-medio-lungo-termines</a> | Ristrutturare immobili  | Molto raramente      |
| Finanziamento bancario medio-lungo termine<br><a href="http://www.bnl.it/wps/portal/impreses/FINANZIA-LA-TUA-CRESCITA/Finanziamenti-a-medio-lungo-termines/Finanziamenti-a-medio-lungo-termines">www.bnl.it/wps/portal/impreses/FINANZIA-LA-TUA-CRESCITA/Finanziamenti-a-medio-lungo-termines/Finanziamenti-a-medio-lungo-termines</a> | Acquistare fondo<br>commerciale                                 | Molto raramente      |
| Leasing immobiliare<br><a href="http://www.bnl.it/wps/portal/professionisti/FINANZIA-LA-TUA-CRESCITA/Finanziamenti-a-medio-lungo-termines/Leasing">www.bnl.it/wps/portal/professionisti/FINANZIA-LA-TUA-CRESCITA/Finanziamenti-a-medio-lungo-termines/Leasing</a>  | Acquistare immobile<br>strumentale all'attività                 | Molto raramente      |
| Finanziamento bancario medio-lungo termine<br><a href="http://www.bnl.it/wps/portal/impreses/FINANZIA-LA-TUA-CRESCITA/Finanziamenti-a-medio-lungo-termines/Finanziamenti-a-medio-lungo-termines">www.bnl.it/wps/portal/impreses/FINANZIA-LA-TUA-CRESCITA/Finanziamenti-a-medio-lungo-termines/Finanziamenti-a-medio-lungo-termines</a> | Acquistare automezzi<br>commerciali                             | Abbastanza raramente |
| Leasing<br><a href="http://www.bnl.it/wps/portal/professionisti/FINANZIA-LA-TUA-CRESCITA/Finanziamenti-a-medio-lungo-termines/Leasing">www.bnl.it/wps/portal/professionisti/FINANZIA-LA-TUA-CRESCITA/Finanziamenti-a-medio-lungo-termines/Leasing</a>  | Acquistare automezzi<br>commerciali                             | Abbastanza raramente |

|   |  |                             |
|---|--|-----------------------------|
| <p>Leasing - Legge Sabatini<br/> <a href="http://www.bnl.it/wps/portal/professionisti/FINANZIA-LA-TUA-CRESCITA/Finanziamenti-a-medio-lungo-termine/Leasing">www.bnl.it/wps/portal/professionisti/FINANZIA-LA-TUA-CRESCITA/Finanziamenti-a-medio-lungo-termine/Leasing</a></p>   | <p>Acquistare macchinari, impianti, attrezzature</p>   | <p>Abbastanza raramente</p> |
| <p>Finanziamenti breve termine<br/> <a href="http://www.bnl.it/wps/portal/professionisti/MIGLIORA-LA-TUA-OPERATIVITA/Finanziamenti-a-Breve-Termine/Finanziamenti-a-Breve-Termine">www.bnl.it/wps/portal/professionisti/MIGLIORA-LA-TUA-OPERATIVITA/Finanziamenti-a-Breve-Termine/Finanziamenti-a-Breve-Termine</a></p>  | <p>Acquistare forniture temporanee e occasionali</p>   | <p>Occasionalmente</p>      |
| <p>Finanziamenti breve termine<br/> <a href="http://www.bnl.it/wps/portal/professionisti/MIGLIORA-LA-TUA-OPERATIVITA/Finanziamenti-a-Breve-Termine/Finanziamenti-a-Breve-Termine">www.bnl.it/wps/portal/professionisti/MIGLIORA-LA-TUA-OPERATIVITA/Finanziamenti-a-Breve-Termine/Finanziamenti-a-Breve-Termine</a></p>  | <p>Reintegrare le scorte di magazzino</p>  | <p>Occasionalmente</p>      |
| <p>Finanziamenti breve termine<br/> <a href="http://www.bnl.it/wps/portal/professionisti/MIGLIORA-LA-TUA-OPERATIVITA/Finanziamenti-a-Breve-Termine/Finanziamenti-a-Breve-Termine">www.bnl.it/wps/portal/professionisti/MIGLIORA-LA-TUA-OPERATIVITA/Finanziamenti-a-Breve-Termine/Finanziamenti-a-Breve-Termine</a></p>  | <p>Coprire esigenze di liquidità non preventivate</p>  | <p>Occasionalmente</p>      |
| <p>Apertura di credito in conto corrente o fido<br/> <a href="http://www.bnl.it/wps/portal/professionisti/MIGLIORA-LA-TUA-OPERATIVITA/Finanziamenti-a-Breve-Termine/Scoperto-di-conto-corrente-BNL">www.bnl.it/wps/portal/professionisti/MIGLIORA-LA-TUA-OPERATIVITA/Finanziamenti-a-Breve-Termine/Scoperto-di-conto-corrente-BNL</a></p>   | <p>Coprire esigenze di cassa dovute a sfasamento tra pagamento e incassi</p>   | <p>Ricorrente</p>           |
| <p>Anticipo su crediti<br/> <a href="http://www.bnl.it/wps/portal/professionisti/MIGLIORA-LA-TUA-OPERATIVITA/Finanziamenti-a-Breve-Termine/Fido-per-anticipo-fatture-BNL">www.bnl.it/wps/portal/professionisti/MIGLIORA-LA-TUA-OPERATIVITA/Finanziamenti-a-Breve-Termine/Fido-per-anticipo-fatture-BNL</a></p>  | <p>Coprire esigenze di cassa dovute a sfasamento tra pagamento e incassi</p>   | <p>Ricorrente</p>           |
| <p>Factoring<br/> <a href="http://www.bnl.it/wps/portal/impres/MIGLIORA-LA-TUA-OPERATIVITA/Factoring">www.bnl.it/wps/portal/impres/MIGLIORA-LA-TUA-OPERATIVITA/Factoring</a></p>  | <p>Coprire esigenze di cassa dovute a sfasamento tra pagamento e incassi</p>   | <p>Ricorrente</p>           |
| <p>Anticipi all'esportazione - finanziamenti all'importazione<br/> <a href="http://www.bnl.it/wps/portal/impres/MIGLIORA-LA-TUA-OPERATIVITA/Finanziamenti-a-Breve-Termine/Finanziamenti-all-importazione-e-Anticipi-all-esportazione">www.bnl.it/wps/portal/impres/MIGLIORA-LA-TUA-OPERATIVITA/Finanziamenti-a-Breve-Termine/Finanziamenti-all-importazione-e-Anticipi-all-esportazione</a></p> | <p>Regolare gli incassi e i pagamenti con l'estero</p>   | <p>Ricorrente</p>           |
| <p>Prestito agrario<br/> <a href="http://www.bnl.it/wps/portal/impres/FINANZIA-LA-TUA-CRESCITA/Finanziamenti-agrari/Prestiti-agrari/Prestiti-Agrari">www.bnl.it/wps/portal/impres/FINANZIA-LA-TUA-CRESCITA/Finanziamenti-agrari/Prestiti-agrari/Prestiti-Agrari</a></p>   | <p>Finanziare la conduzione e la dotazione aziendale: campagna agraria, bestiame, macchine agricole, attrezzature (azienda agricola)</p> | <p>Ricorrente</p>           |