

DATABASE DELLE ABITUDINI DI PAGAMENTO DEL SETTORE FACTORING (SERVIZIO DAP)

Prende avvio il Servizio DAP - Database delle abitudini di pagamento, l'iniziativa degli operatori del settore finalizzata alla creazione di un database consortile per la raccolta e la condivisione di informazioni relative ai crediti commerciali gestiti dalle società di factoring, al fine di trarre indicazioni sulle abitudini di pagamento delle imprese e degli enti pubblici nell'ambito delle transazioni commerciali.

Tale iniziativa è volta a soddisfare i crescenti fabbisogni informativi delle società di factoring in un contesto operativo e normativo caratterizzato da sempre maggiore complessità.

Il factoring ha dimostrato negli anni e, soprattutto nell'attuale prolungata fase di crisi congiunturale, caratterizzata da scarsa liquidità e da uno squilibrio nel ciclo monetario per l'accentuarsi dei ritardi di pagamento nelle transazioni commerciali, di saper supportare efficacemente le imprese.

Proprio in relazione al "peso" davvero significativo dei crediti commerciali sul totale dell'attivo delle imprese ed alla crescita significativa dei crediti fattorizzati sul totale dei crediti commerciali, è divenuto importante il controllo della dinamica dei pagamenti di crediti e debiti commerciali sia per il ruolo cruciale che le società di factoring stanno svolgendo sia per una salvaguardia della stabilità del sistema finanziario.

La peculiarità del risk management nel factoring

Il factoring si differenzia significativamente dai finanziamenti bancari a breve termine per la natura intrinseca della sua attività che fonda le radici nella gestione delle transazioni commerciali.

Ne consegue che la valutazione dei rischi nel settore non è limitata al soggetto finanziato ma estesa al debitore e al tipo di operazione. Il monitoraggio sul comportamento dei debitori è metodico e costante. Tali fattori consentono di mantenere su livelli di eccellenza la qualità degli attivi, determinando altresì una riduzione dei RWA ed un miglioramento della redditività aggiustata per il rischio.

Un efficace sistema di "risk management" nel factoring non può prescindere dall'analisi approfondita sui comportamenti dei debitori ceduti non solo perché il pagamento delle fatture è la fonte primaria del rimborso dell'anticipo erogato al cedente ma anche perché consente di comprendere le reali motivazioni di un ritardo o di un mancato di pagamento (non

sempre riconducibili a difficoltà finanziarie).

L'osservazione comportamentale costante e metodica sui debitori, oltre a fornire un segnale di early warning particolarmente utile nella gestione del rischio, consente di porre in atto tempestive azioni di correzione (riduzione o revoca del plafond, immediata azione di recupero, etc.). Inoltre l'acquisizione di una mole importante di informazioni sulle performance di pagamento è fondamentale per approntare sistemi predittivi di valutazione di taluni rischi specifici.

La condivisione delle informazioni e il servizio DAP

Le società di factoring, per specificità del business, raccolgono ed elaborano una rilevante quantità di informazioni; tuttavia la loro osservazione sconta la peculiarità della prospettiva che è limitata alla visione di un singolo rapporto debitore/fornitore. In effetti, a differenza di quanto avviene nei mercati anglosassoni, gli operatori non gestiscono l'intero portafoglio crediti di un cedente ma solo una parte di esso.

Le analisi vengono quindi effettuate senza quella profondità orizzontale (in termini di storicità) e/o verticale (in termini di diversità di esperienze) necessarie.

Una condivisione delle informazioni sulle abitudini di pagamento dei debitori porterebbe a tutti gli operatori del settore indubbi vantaggi: dalla creazione di una «massa critica» di dati su un fenomeno assai poco documentato e misurato come il credito commerciale, alla rilevazione sistematica di comportamenti di natura strutturale. Si avrebbe così una visione più attendibile sui trend di settori o macro-settori economici e geografici che consentirebbe lo sviluppo di modelli di rating «ad hoc» in grado di recuperare tutti gli aspetti più fertili dell'expertise del comparto ai fini di una misurazione corretta della sua effettiva rischiosità. Altro indubbio vantaggio è quello di poter avviare una dialettica documentata con le controparti istituzionali quali le pubbliche amministrazioni, le associazioni imprenditoriali, la Banca d'Italia, etc.

Da qui è nata l'idea di costituire a livello associativo un "data pooling" specifico del factoring denominato DAP (Database Abitudini di Pagamento), con la collaborazione di un provider di business information individuato in CRIBIS D&B, che prevede la contribuzione mensile, da parte di Banche ed Intermediari

SUPPLEMENTO: Discussion Paper Series n. 1/2012

Gli effetti del factoring
sulle imprese italiane
Alcune evidenze empiriche

[CLICCA PER LEGGERE](#)

SOMMARIO

- Database delle abitudini di pagamento del settore del factoring (Servizio DAP)
- Dalle Associate
- Il mercato del factoring in cifre
- Le Circolari Assifact
- Le attività associative
- Dal Comitato Esecutivo del 20/09/2012

ASSIFACT

Via Cerva, 9 20122 Milano
Tel. 0276020127
Fax 0276020159
E-mail assifact@assifact.it
Internet www.assifact.it

Direttore Responsabile:
Alessandro Carretta



Redazione:
Barbara Peregò



Autorizzazione del Tribunale
n. 258/99 del 2 aprile 1999

associati ad Assifact, di tutte le informazioni relative al ciclo di vita dei crediti commerciali gestiti: si va dal set di informazioni sulle fatture (es. numero del documento, data di emissione, importo, data della scadenza nominale o di quella della eventuale dilazione), ai dati sui pagamenti ricevuti (es. importo dell'incasso, data della valuta dell'incasso, modalità di pagamento) ed, infine, agli eventi che comportano la riduzione del valore delle fatture (es. contestazione, passaggio a perdita, retrocessione, resi, etc.). Verranno condivise le informazioni relative alla sola operatività domestica e sempreché si disponga delle informazioni dettagliate sull'incasso (e/o sullo scarico delle fatture) e siano soddisfatti i pre-requisiti sulla privacy: sono escluse, quindi, in via generale, le operazioni di sola garanzia e le operazioni not-notification.

I soggetti censiti sono tutti quelli che svolgono attività d'impresa: dalle imprese private a quelle appartenenti alla pubblica amministrazione.

E' previsto l'obbligo di fornire le seguenti informazioni: Anagrafiche (sia del debitore che del cedente per censire il rapporto ed arricchirlo con i dati di CribisD&B relativamente a codice Ateco, Forma giuridica, Fatturato, Comparto di Bilancio, Totale attivo), Fatture aperte e Movimenti contabili.

I flussi di ritorno, ottenuti dall'aggregazione dei dati forniti dai singoli partecipanti, saranno trasmessi con cadenza mensile ai soli partecipanti contribuenti, secondo il principio di reciprocità, e riguarderanno - a livello analitico - i dati dei soli debitori segnalati e - a livello statistico - l'universo dei dati sui debitori censiti nel DAP e nella banca dati iTrade suddivisi per settori di attività economica e per area geografica.

Il report di ritorno conterrà anche informazioni sulle durate medie originarie dei crediti, sui tempi medi di pagamento, sui ritardi medi di pagamento, sui crediti pagati in ritardo rispetto al totale, sulla riduzione del valore delle fatture (dilution), sulle retrocessioni e sui passaggi a perdita, con tre diverse dimensioni di analisi (Singolo Associato, Gruppo DAP, Banca dati iTrade).

L'ampio ventaglio di informazioni sarà messo a fattore comune e consentirà a ciascun operatore di migliorare la conoscenza del proprio portafoglio crediti, di analizzare e monitorare in maniera efficace le posizioni debitorie nonché di catturare segnali anticipativi di un eventuale default, individuando più rapidamente il deterioramento del profilo di rischio dei soggetti affidati.

Sarà inoltre possibile misurare in modo puntuale il DSO (Days of Sales Outstanding), affinare la valutazione del cedente in fase istruttoria e successivamente in sede di alimentazione dei sistemi di rating interno (in quanto si avranno anche le informazioni sul cedente nella veste di debitore e quelle sul trend dei settori economici), confrontare le performance dei propri debitori con quelle del mercato ed infine sviluppare offerte commerciali, con pricing maggiormente correlato al rischio effettivo delle controparti e dell'operazione sottostante.

Prime analisi del database

Il DAP risulta attualmente alimentato da 9 Associati Assifact, a cui se ne aggiungeranno a breve altri, a conclusione della fase di collaudo dei dati di input.

Le prime elaborazioni provvisorie, effettuate in via sperimentale su un campione di 7 Associati, hanno già fornito interessanti riscontri che danno evidenza del potenziale informativo dell'iniziativa.

Le analisi sono state condotte su un volume di crediti commerciali pari a circa 8 miliardi di euro, riferibili a oltre 45.000 debitori, con 1 milione di movimenti censiti.

Il portafoglio, aggiornato a marzo 2012, vede una maggiore concentrazione dei crediti censiti nell'area geografica "Centro" (32%); segue l'area "Sud" con il 25%, il "Nord-Ovest" con il 24%, il "Nord-Est" con il 13%. La restante quota è riferita all'area "Isole".

In termini di distribuzione geografica dei debitori ceduti, emerge invece una maggiore localizzazione dei soggetti nell'area Nord-Ovest con il 35%. Seguono l'area Centro ed il Nord-Est rispettivamente con il 22% e 21%.

Con riferimento alle classi economiche secondo i codici Ateco, si evidenzia allo stato attuale una forte presenza del settore pubblico, in particolare l'"Assistenza sanitaria" (con oltre il 18%) e l'"Amministrazione pubblica e difesa, assicurazione sociale obbligatoria" (con quasi il 15%).

Circa i tempi medi di pagamento dei debiti commerciali, il dato ancora provvisorio indica 229 giorni, in quanto fortemente influenzato dal "peso" della Pubblica Amministrazione, che è solita pagare con tempi molto lunghi.

Le performance di pagamento con riferimento a specifiche aree geografiche o macro categorie di attività economica presentano andamenti molto differenti. L'area Nord Est, ad esempio, registra tempi medi di pagamento intorno ai 150 giorni mentre l'area Sud e le Isole, rispettivamente superiori ai 300 e 400 giorni.

Con riguardo, infine, alle classi di attività economiche "Difesa, assicurazione sociale obbligatoria" e "Assistenza sanitaria", i tempi medi di pagamento risultano superiori ai 270/360 giorni.

(A cura di Fausto Galmarini - *Presidente Comitato Guida del DAP*)



Per informazioni: Nicoletta Burini
Tel. 0276020127 E-mail: nicoletta.burini@assifact.it

DALLE ASSOCIATE

- Mediofactoring SpA ha trasferito i propri uffici nella nuova sede di Via Montebello n. 18, Milano.
- SVI Finance SpA, in data 13 luglio 2012, è stata incorporata nell'Agenzia nazionale per l'attrazione degli investimenti e lo sviluppo di impresa SpA (Invitalia Spa) cambiando la propria denominazione sociale.

Per informazioni: Barbara Perego
Tel. 0276020127 E-mail: barbara.perego@assifact.it

SDA Bocconi



**"Factoring
Regole, mercato, gestione"**
14-16 novembre 2012

Bocconi
School of Management

L'iniziativa fornisce un quadro aggiornato dell'attività di factoring, attraverso l'analisi delle specificità economiche e giuridiche dello strumento e delle implicazioni gestionali e di mercato.

Per le pre-iscrizioni e le iscrizioni:
Cristina Testa
Tel. +39 02 5836.6835 Fax +39 02 5836.6833-6892
Email: corso.testa@sdabocconi.it

IL MERCATO DEL FACTORING IN CIFRE

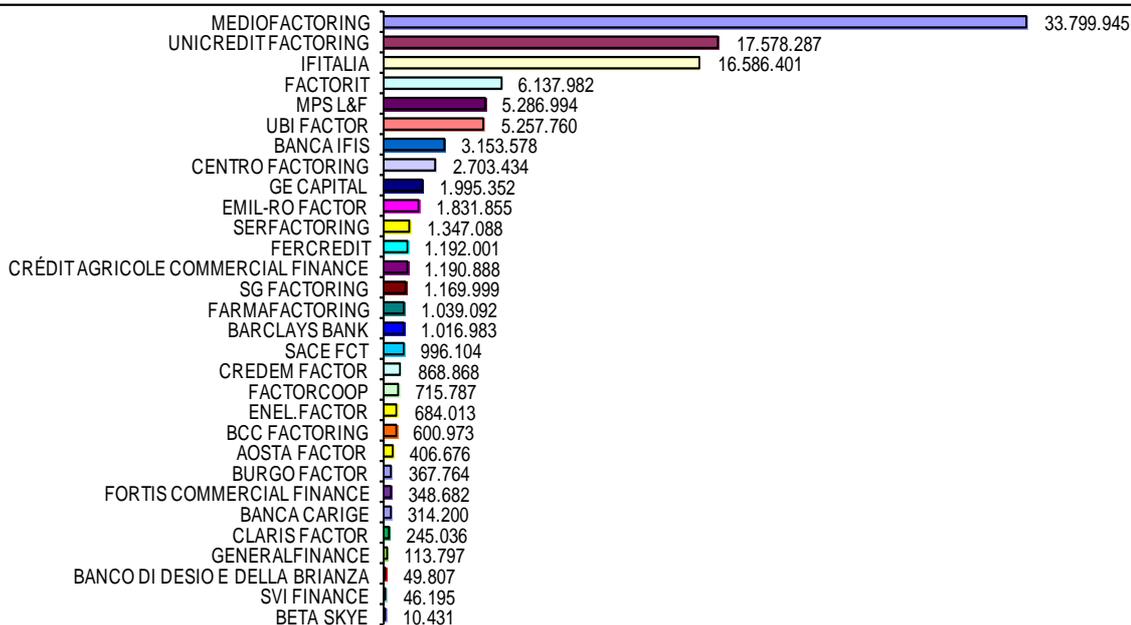
Si riportano di seguito i dati statistici elaborati da Assifact relativi al 31 agosto 2012. Le elaborazioni sono effettuate con riferimento ai dati ricevuti da 31 Associati, di cui 17 iscritti all'elenco speciale ex art.107 tub. I dati sono espressi in migliaia di euro.



Per informazioni: Valeria Fumarola
 Tel. 0276020127- E-mail: valeria.fumarola@assifact.it

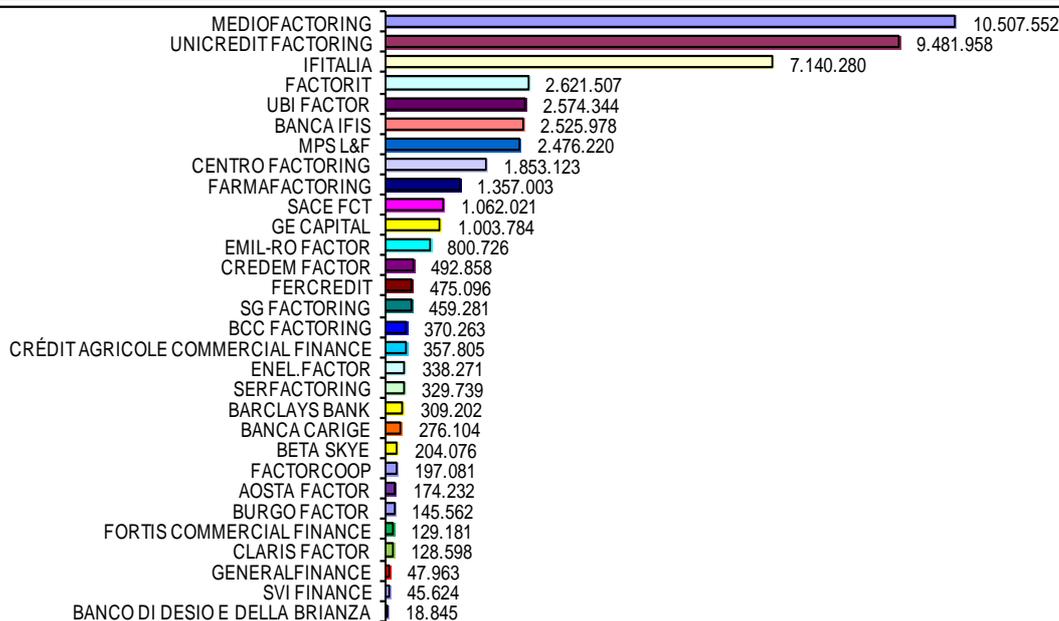
Dati relativi ad un campione di 31 Associati	31/08/2012 Dati espressi in migliaia di euro	Variazione rispetto al 31/08/2011
1. Outstanding (montecrediti)	47.904.275	-0,32%
2. Anticipi e corrispettivi erogati	36.355.392	1,86%
3. Turnover (cumulativo dall'01/01/12)	107.055.971	4,01%

Turnover Cumulativo - Quote di mercato al 31 agosto 2012 (dati espressi in migliaia di Euro)



Note:
 - GE Capital comprende GE Capital Finance Spa e GE Capital Funding Services Srl

Outstanding - Quote di mercato al 31 agosto 2012 (dati espressi in migliaia di Euro)



Note:
 - GE Capital comprende GE Capital Finance Spa e GE Capital Funding Services Srl

LE CIRCOLARI ASSIFACT

<u>SERIE/NUMERO</u>	<u>DATA</u>	<u>ARGOMENTO</u>
Informativa 31/12	03/07	Incompatibilità cariche (art. 36 DL del 6 dicembre 2011 n. 201 in tema di Tutela della concorrenza e partecipazioni personali incrociate nei mercati del credito e finanziari).
Informativa 32/12	05/07	Decreto Ministro Economia e Finanze 25 giugno 2012 in materia di certificazione dei crediti da parte delle Regioni, degli Enti locali e degli Enti del Servizio Sanitario Nazionale.
Informativa 33/12	09/07	Corso SDA Bocconi su "Il bilancio dell'ente pubblico: lettura e interpretazione" (Milano, 15-16 ottobre 2012).
Informativa 34/12	09/07	Spending Review. Testo del Decreto-Legge 6 luglio 2012, n. 95.
Informativa 35/12	11/07	Deliberazione del CICR in attuazione dell'art. 117-bis del TUB in materia di remunerazione degli affidamenti e degli sconfinamenti.
Informativa 36/12	20/07	Decreto d'urgenza del Ministro dell'Economia e delle Finanze - Presidente del CICR dell'11 luglio 2012, n. 663 - Centrale dei Rischi.
Informativa 37/12	23/07	Factoring Intelligent Matching.
Informativa 38/12	25/07	Nuovo Regolamento della Camera di Conciliazione e Arbitrato presso la Consob.
Informativa 39/12	26/07	Circolare Banca d'Italia n. 217. 10° aggiornamento del 24 luglio 2012.
Informativa 40/12	06/08	Comunicazione interna.
Informativa 41/12	06/08	International Factoring Conference, 13-14 September 2012 in Istanbul, Turkey.
Informativa 42/12	27/08	Bilanci e segnalazioni di vigilanza. Comunicazione di Banca d'Italia.
Informativa 43/12	28/08	Interventi urgenti in favore delle popolazioni colpite dagli eventi sismici che hanno interessato il territorio delle province di Bologna, Modena, Ferrara, Mantova, Reggio Emilia e Rovigo, il 20 e il 29 maggio 2012 - Conversione in legge.
Informativa 44/12	29/08	Modifiche ed integrazioni ai criteri e alle modalità per la concessione della garanzia del Fondo di garanzia per le piccole e medie imprese.
Informativa 45/12	10/09	Comunicato UIF del 3/09/2012 sulla segnalazione di operazioni sospette.
Informativa 46/12	12/09	Seminario Confindustria "Certificazione e compensazione dei crediti verso la PA" - Roma 18 settembre 2012.
Statistiche	20/12	02/07 Rilevazione mensile dei principali dati relativi all'attività di factoring e rilevazione trimestrale dei dati di dettaglio su clientela, turnover e condizioni economiche. Richiesta dati mensili e trimestrali al 30/06/2012.
Statistiche	21/12	01/06 Rilevazione dati statistici secondo trimestre 2012 (base 3 al 30/06/12).
Statistiche	22/12	31/07 Rilevazione dati statistici. Invio segnalazioni di vigilanza.
Statistiche	23/12	31/07 Mercato del factoring. Elaborazione dati statistici secondo trimestre 2012.
Statistiche	24/12	01/08 Rilevazione mensile dei principali dati relativi all'attività di factoring. Richiesta dati al 31/07/12.
Statistiche	25/12	03/09 Rilevazione mensile dei principali dati relativi all'attività di factoring. Richiesta dati al 31/08/12.

Statistiche	26/12	19/09 Rilevazione mensile dei principali dati relativi all'attività di factoring. Dati di agosto 2012.
Statistiche	27/12	19/09 Rilevazione dati statistici secondo trimestre 2012 (base 4 e 5 al 30/06/12).
Statistiche	28/12	01/10 Rilevazione mensile dei principali dati relativi all'attività di factoring e rilevazione trimestrale dei dati di dettaglio su clientela, turnover e condizioni economiche. Richiesta dati mensili e trimestrali al 30/09/2012.
Tecnica	05/12	29/06 Factoring, Receivables Finance & ABL - A study of Legal Environments across Europe 2011. Rilasciato un addendum per Austria, Italia e Gran Bretagna.

Per informazioni: Barbara Perego

Tel. 0276020127 E-mail: barbara.perego@assifact.it

LE ATTIVITA' ASSOCIATIVE

Luglio-Agosto 2012

03/07/12	Roma	Assemblea Conciliatore Bancario Finanziario
06/07/12	Milano	Gruppo di lavoro "Servizio CR"
06/07/12	Milano	Riunione congiunta Commissione Crediti e Risk Management e Segnalazioni di Vigilanza e Centrale Rischi
11/07/12	Roma	Assemblea Associazione Bancaria Italiana
12/07/12	Milano	Gruppo di lavoro "Enti locali e patto di stabilità"
12/07/12	Roma	Incontro Banca d'Italia "Loss given default"
20/07/12	Milano	Gruppo di lavoro "Aspetti sanzionatori della normativa antiriciclaggio"
20/07/12	Milano	Gruppo di lavoro "Organizzazione e antiriciclaggio"
02/08/12	Milano	Commissione Legale
Settembre - Ottobre 2012		
03/09/12	Milano	Gruppo di lavoro "10° aggiornamento Circolare 217"
11/09/12	Milano	Gruppo di lavoro ristretto "Linee guida antiriciclaggio nel factoring"
18-21/09/12	Roma	Gruppo Interfinanziario PUMA2
20/09/12	Milano	Comitato Esecutivo
20/09/12	Milano	Evento: Kick Off Servizio DAP - Database delle Abitudini di Pagamento
21/09/12	Milano	Commissione Crediti e Risk Management
26/09/12	Milano	Gruppo di lavoro misto "Tracciabilità dei flussi finanziari"
12/10/12	Milano	Consiglio
16-18/10/12	Roma	Gruppo Interfinanziario PUMA2
26/10/12	Bruxelles	Executive Committee EU Federation for the Factoring and Commercial Finance Industry

Per informazioni: Barbara Perego

Tel. 0276020127 E-mail: barbara.perego@assifact.it

DAL COMITATO ESECUTIVO DEL 20/09/2012

- E' stata avviata l'attività della nuova Commissione "Marketing e Comunicazione", con la missione di supportare il Consiglio ed il Comitato Esecutivo nel disegno e nella attuazione di iniziative utili alla diffusione della conoscenza del factoring.

- E' stato approvato il progetto di Factoring Welcome Kit, destinato ai neoassunti presso gli Associati, contenente una panoramica generale del prodotto e del settore del factoring e delle principali tematiche normative

Per informazioni: Liliana Corti

Tel. 0276020127 E-mail: liliana.corti@assifact.it

