



BANCA D'ITALIA
EUROSISTEMA

LA DISCIPLINA E L' ATTIVITA' DI CONTROLLO SUGLI OPERATORI DEL MICROCREDITO

Elena Cocchi

Divisione Regolamentazione I

Servizio Regolamentazione e Analisi Macroprudenziale

Banca d'Italia

**ABI - Credito al Credito 2015 - Dal Macro al Microcredito
Roma, 26 novembre 2015**

Agenda

1. Il microcredito in una prospettiva di financial inclusion: la crescente attenzione a livello nazionale, europeo e internazionale
2. La via italiana al microcredito come forma di finanziamento e di supporto allo sviluppo; la disciplina e i controlli

La crescente attenzione al microcredito

a livello nazionale, europeo e internazionale



 **Il microcredito entra tra gli strumenti di politica economica per sostenere l'occupazione**

Il quadro normativo nazionale

Artt. 111 e 113 del **TUB**

- Nuova forma tecnica di erogazione del credito fortemente tipizzata (riserva di denominazione); nuova categoria di operatori specializzati; assetto dei controlli

Decreto **MEF** n. 176 del 17/10/2014

- Disciplina dettagliata delle tipologie di microcredito, di impresa e sociale: beneficiari e contenuti dell'attività, finalità e caratteristiche dei finanziamenti, requisiti per l'iscrizione nell'elenco degli OMC, obblighi informativi e limiti di leva (altri profili: no profit, finanza mutualistica)

Provvedimento **BI** del 3/6/2015 (Disposizioni per l'iscrizione e la gestione dell'elenco degli OMC)

Le tipologie di microcredito (art. 111 TUB e DM 176/2014)

Microcredito di impresa

- Inserimento nel mondo d'impresa e del lavoro
- Max € 25 mila (elevabili a 35.000)
- No garanzie reali
- Beneficiari: requisiti di forma, anzianità, dimensione
- Vincolo di destinazione (materie prime, servizi strumentali, retribuzione neoassunti, formazione, ...)
- Durata max 7 anni (10 per formazione persone fisiche)
- *Pricing profit oriented*

Microcredito sociale

- Inclusione sociale e finanziaria
- Max € 10 mila
- No garanzie reali
- Beneficiari: individui in condizioni di vulnerabilità economica o sociale
- Vincolo di destinazione (bisogni primari, salute, qualità abitativa, trasporti, energia, istruzione, ...)
- Durata max 5 anni
- *Pricing* «etico» (Teg max $0,8 * T_{egm}$ di rif.)

l'operatore deve verificare il rispetto delle finalità del finanziamento

I servizi ausiliari

Sono componente essenziale del microcredito

MICROCREDITO D'IMPRESA

**servizi di assistenza e
monitoraggio**



MICROCREDITO SOCIALE

**servizi di bilancio
familiare**



**in fase istruttoria
e per tutta la
durata del
finanziamento**

**direttamente o per il
tramite di soggetti
specializzati**

Chi può offrire microcredito?

Tipo operatore	Operatività	Iscrizione elenco
OMC art. 111, co. 1 TUB	microcredito di impresa e sociale	SI
Soggetti senza fine di lucro (es, fondazioni, aziende pubbliche di servizi, ...) art. 111, co. 4 TUB	microcredito sociale	NO
Operatori di finanza mutualistica e solidale (cooperative) art. 16 DM 176/2014	microcredito di impresa e sociale	SI
Casse peota art. 112, co. 7, TUB	microcredito di impresa e sociale	NO
Banche e IF	microcredito di impresa e sociale	NO

Le Disposizioni della Banca d'Italia

- hanno una struttura snella (=> principio di proporzionalità) e rispondono all'esigenza di consentire a BI l'esercizio dei controlli relativi alla tenuta, in via transitoria, dell'elenco
- disciplinano:
 - ✓ la verifica del possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità (organo monocratico => autodichiarazione)
 - ✓ l'iscrizione nell'elenco e cancellazione (ruolo centrale del programma di attività: servizi ausiliari, sistema di controlli interni)
 - ✓ gli obblighi di comunicazione (non solo a fini di controllo, ma anche di monitoraggio del fenomeno)

I controlli sull'elenco ex art. 113 TUB

Oggetto dei controlli

(non di sana e prudente gestione):

- Possesso requisiti in fase iniziale e nell'*on going*
- più in generale, rispetto della disciplina applicabile

Poteri:

- informativi
- ispettivi
- interdittivi
- di cancellazione

quando massa critica di iscritti sufficiente



**ORGANISMO
DEL MICROCREDITO**



Per tirare le fila...

- fenomeno «micro» ma con rilievo «macro»
- forte tipizzazione, precisa vocazione strategica e capacità specifiche



Non è una modalità "ordinaria" di prosecuzione dell'attività (di erogazione di piccoli prestiti)!

- duplice ruolo per BI: a **nuove** modalità e competenze di controllo si aggiungono compiti di «promozione» del settore

Grazie per l'attenzione