

Finanziamenti con fondi Banca Europea per gli Investimenti

Descrizione

La BEI (Banca Europea per gli investimenti) mette a disposizione di Istituti a medio termine linee di credito per finanziamenti a tasso ordinario a condizioni più vantaggiose dei fondi a tasso di mercato reperibili sul mercato domestico.

La motivazione è data dal fatto che le condizioni di raccolta sui mercati obbligazionari da parte della BEI (che gode di un rating elevato) sono più vantaggiose di quelle delle Banche tradizionali. Il valore in termini di costo risulta particolarmente accentuato per quanto riguarda le quotazioni del tasso fisso.

Un altro vantaggio del finanziamento con fondi BEI è dato dal fatto che il medesimo è esente dall'imposta sostitutiva (0,25%) che grava invece sui finanziamenti tradizionali oltre i 18 mesi. Proprio per le finalità per cui è stata costituita la BEI, i finanziamenti vengono concessi solo a fronte di programmi di investimento.

Caratteristiche: le caratteristiche sono del tutto analoghe a quelle indicate al precedente punto 2.3, per i finanziamenti classici a medio/lungo termine, con le seguenti peculiarità:

- Importo: pari al 50% di un programma di investimenti anche già avviato (retroattività 2 anni) ancorché non ancora concluso;
- Erogazione: a stato avanzamento lavori, secondo procedure di accertamento degli investimenti non particolarmente rigide;
- Destinatari: imprese (indipendenti) con n° addetti inferiore a 500 e immobilizzi inferiori a 75 ML di Euro;
- Limitazioni e/o esclusioni: previsti per taluni settori ed espressamente stabiliti in apposita circolare (ad esempio alcuni settori dell'alimentare, siderurgia ed altri). Si consiglia di verificare il

proprio settore di attività mediante il controllo del codice Istat prima di impostare una pratica di finanziamento BEI;

Tasso d'interesse

- Fisso: seppur non disponibili presso tutti gli Istituti a medio termine, le linee a tasso fisso risultano particolarmente convenienti; i tassi fissi ottenibili mediante provvista BEI sono mediamente più bassi di 0,25% - 0,30% rispetto ai tassi fissi ottenibili direttamente dalla Banca finanziatrice;
- Variabile: l'ancoramento è il tasso variabile BEI, a sua volta condizionato dall'Euribor 3 mesi (con uno scarto negativo mediamente di 0,10%), che viene aggiornato a scadenze fisse il 15/03 - 15/06 - 15/09 - 15/12 di ciascun anno;
- Ulteriori agevolazioni: premesso che il finanziamento con fondi BEI è compatibile con le diverse leggi di incentivazione sugli investimenti, la Regione Piemonte nel Docup 2001/2006 prevede un contributo a fondo perduto su programmi di investimento finanziati con fondi BEI.

Costo effettivo

Oltre al risparmio in termini di tasso, esposto al punto precedente, il finanziamento BEI consente di risparmiare l'imposta sostitutiva (0,25%) che grava sui finanziamenti oltre i 18 mesi.

Su un finanziamento di 8 anni ammortizzato, il risparmio dello 0,25% si traduce in un risparmio su base annua quantificabile in 0,08% circa che va ad aggiungersi allo 0,10% mediamente risparmiato rispetto all'Euribor puro già citato.

Consigli operativi

- In presenza di programmi di investimento (anche oggetto di domande a valere su leggi agevolative quali L.488 - Patti

Territoriali ed a maggior ragione le linee di intervento del DOCUP Regione Piemonte 2001-2006 che prevedono specifici contributi), può essere opportuno valutare la disponibilità di fondi BEI in alternativa alle forme classiche di finanziamento a medio termine per sfruttare i vantaggi in termini di minor costo segnalati al punto precedente;

- È ovvio che trattandosi di un risparmio nell'ordine dei 15/20 centesimi annui, è interessante seguire la procedura richiesta dalla BEI (peraltro non particolarmente onerosa) per finanziamenti di almeno 500.000 €;
- In ogni caso il finanziamento BEI è oltremodo interessante, qualora siano disponibili linee a tasso fisso, in quanto il risparmio su base annua, compresa l'incidenza dell'imposta sostitutiva, supera i 30 centesimi per anno.