

INTESA  SANPAOLO

Osservatorio su Finanza e Terzo Settore








Cooperazione e Impresa sociale

Ed. XI – rilevazione 2021

a cura di:

 **aiccon**
cooperazione | non profit

INDICE

-  **02** Introduzione
-  **07** Campione
-  **10** Investimenti
-  **13** Rapporto con le banche
-  **14** Strumenti di finanza a impatto sociale
-  **15** Non financial services
-  **17** Appendice quantitativa

Introduzione

Perché un'osservatorio?

L'Osservatorio su Finanza e Terzo Settore, nato nel 2011 nell'ambito dell'esperienza UBI Comunità e nel solco della collaborazione UBI-Aiccon, si pone l'obiettivo di **monitorare** in maniera continuativa lo **stato** e l'**evoluzione dell'offerta** e della **domanda** di finanza per il Terzo Settore.

Si tratta di uno **strumento pionieristico** nel suo genere, che ha contribuito a spostare lo sguardo dalla finanza intesa come filantropia alla **finanza sociale**; strumento che è diventato negli anni il **riferimento** per gli addetti ai lavori*.

Lo strumento:

- Si configura quale **luogo di conoscenza continuativo**
- Fornisce elementi utili a **leggere e qualificare** il **posizionamento** della banca
- Si pone come supporto per la formulazione di una **strategia corrente** da parte della banca

Introduzione

L'evoluzione del focus

Anno	Edizione	Oggetto
2011	I	Cooperazione sociale
2012	II	Associazioni
2013	III	Cooperazione sociale e Fondazioni (no origine bancaria)
2014	IV	Imprenditorialità sociale (incluse cooperative sociali)
2015	V	Cooperazione sociale e ibridi organizzativi
2016	VI	Cooperazione sociale e associazioni
2017	VII	Cooperazione sociale e start up innovative a vocazione sociale
2018	VIII	Cooperazione sociale e Impresa Sociale (s.r.l.)
2019	VIX	Cooperazione sociale e Impresa Sociale (s.r.l.)
2020	X	Cooperazione sociale e Impresa Sociale (s.r.l.)
2021	XI	Cooperazione sociale e Impresa Sociale (s.r.l.)

Introduzione

Ed. XI – 2021

	Temi	Campione	Strumento
Parte Qualitativa	Rapporto con le banche	N. 250 cooperative sociali e S.r.l. imprese sociali	Questionario di indagine somministrato tramite CATI annualmente
	Finanza a impatto sociale		
	Focus 1/ICT		
	Focus 2/NFS (Capacity building)		
	Prospettive future (investimenti ed entrate)		

	Temi	Campione	Strumento
Indicatore di Sentiment (Rilevazione annuale) In collaborazione con:  	Andamento (condizioni economiche generali, fatturato, addetti, riscossione crediti v/clienti, investimenti, finanziamenti, innovazione...)	N. 100 operatori/imprenditori sociali <i>big player</i> (di cui 50 nominativi forniti dalle centrali e 50 individuati tramite anagrafica interna)	Questionario di indagine somministrato tramite <i>provider</i> (IPSOS Italia) in modalità CATI annualmente
	Fattori critici e necessità		
	Relazione con gli stakeholder		
	Sostenibilità dei modelli organizzativi (rapporto con la P.A., motivazioni del personale, Investimento in digitale, PNRR). NEW		
	Nuovo ruolo per la banca NEW		

Introduzione

Ed. XI – 2021

	Temi	Campione	Strumento
Appendice Quantitativa	Redditività	N. 250 cooperative sociali	Analisi voci e indici di bilancio
	Solidità patrimoniale/Flussi di cassa		
	Struttura dei debiti		

	Temi	Campione	Strumento
NEW Social Enterprises Performance Index (S.E.P.I.)	Capacità di generazione di valore economico	N. 175 cooperative sociali (in continuità dal 2015)	Analisi statistica dei principali dati di solidità patrimoniale, finanziaria ed economica secondo il modello Mazziotta-Pareto
	Solidità Patrimoniale		
	Solidità finanziaria		

Osservatorio Ed. XI – 2021

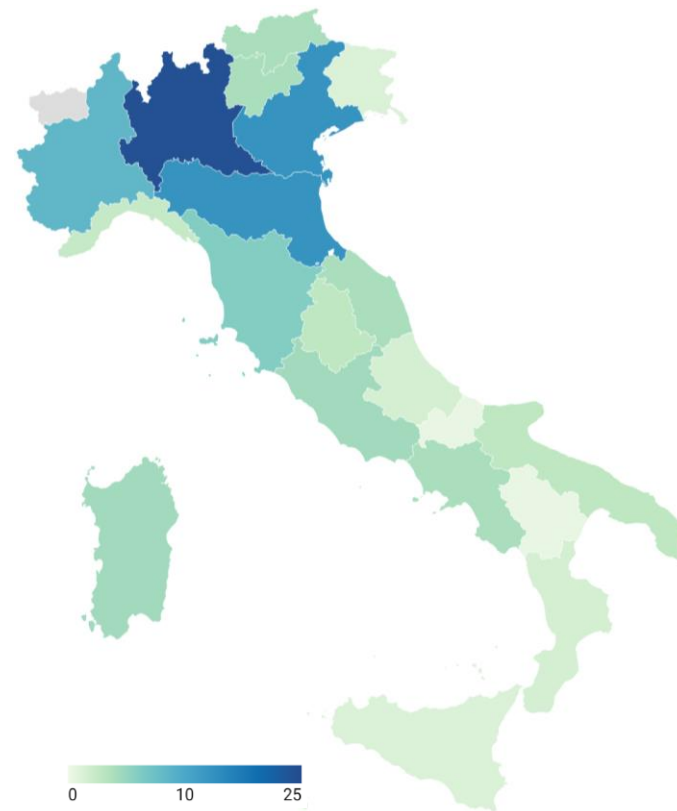
Sintesi dei risultati

Campione (I)

Distribuzione geografica

250 Organizzazioni

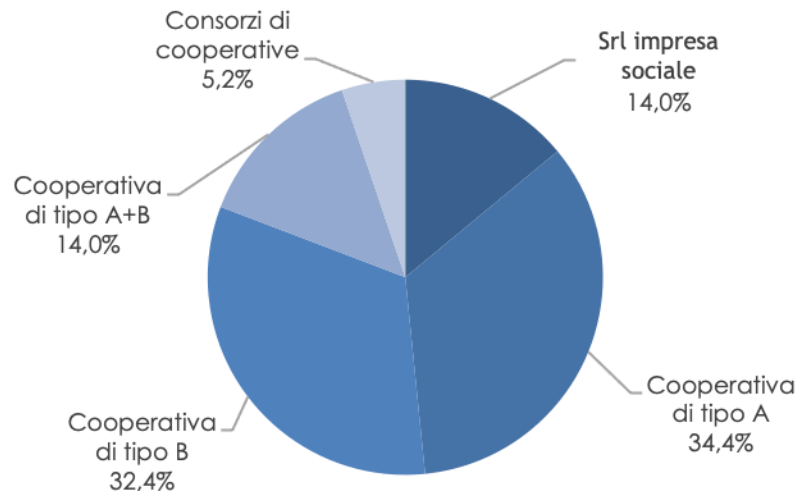
Area geografica	% Generale	% solo Coop. Sociali	% srl Impresa Sociale
Nord Est	31,6%	33,7%	31,4%
Nord Ovest	34,8%	33,8%	31,4%
Centro	17,2%	17,4%	22,9%
Sud	16,4%	15,1%	14,3%
Totale	100,0%	100,0%	100,0%



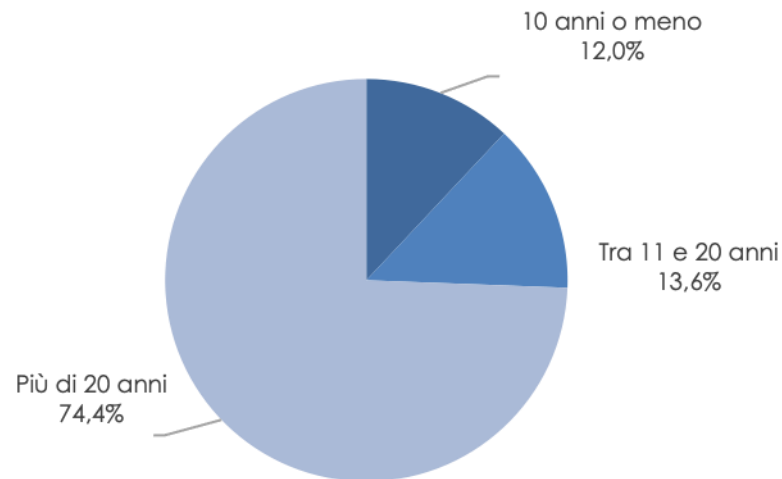
Campione (I)

Tipologia e longevità

Tipologia organizzazione



Anno di costituzione



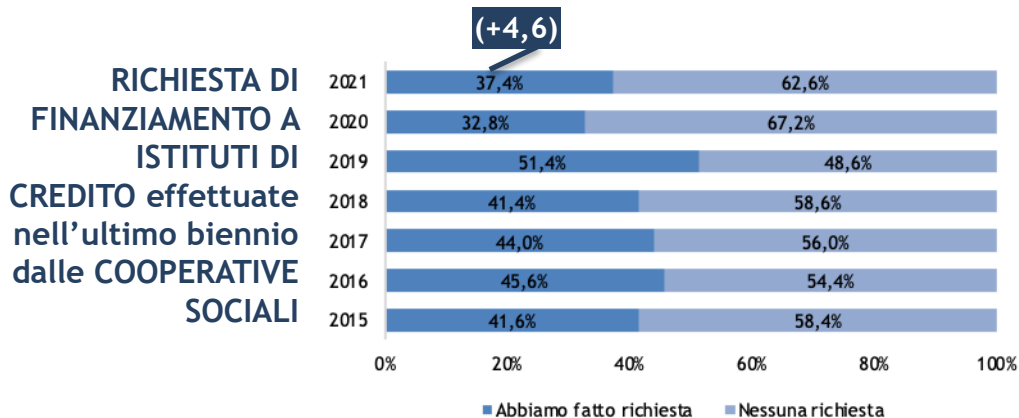
Principali evidenze

- Più di 1 organizzazione su 4 (26,2%) utilizza **strumenti di finanza ad impatto sociale**, dato in crescita di 8,9 punti percentuali sul 2020.
- L'87,4% è **soddisfatto** della relazione con gli istituti di credito, in particolare in ragione dell'esistenza di **personale specializzato** e formato (36,7%) sulle esigenze del Terzo settore e di un'**area strategica** dedicata (26,2%).
- Quasi **1 impresa sociale su 3** (31,6%) coprirà i propri fabbisogni finanziari futuri grazie al supporto degli istituti di credito, ma sempre più **percepisce** questi **come consulenti accompagnatori** (+5 pt. sul 2020) piuttosto che come erogatori di credito (-4 pt. sul 2020).
- I **futuri investimenti** si concentreranno sul potenziamento del **capitale umano** (30,4%), l'accesso alla **tecnologia** (20,4%) e l'**innovazione**, dal punto di vista dei servizi (12,4%) e delle funzioni aziendali (12%).

Investimenti (I)

Ultimo biennio

70% delle cooperative e imprese sociali dichiarano di aver **EFFETTUATO INVESTIMENTI** nell'ultimo biennio (2020-2021)



Principali FONTI DI COPERTURA:

 **47,7%** AUTOFINANZIAMENTO
(-3,8)

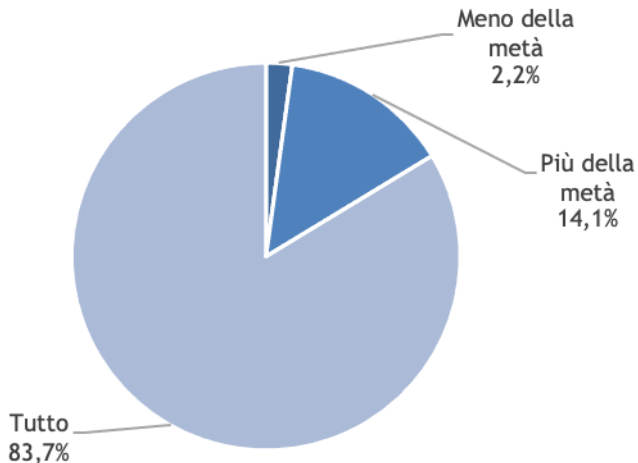
 **30,4%** CREDITO BANCARIO
(+2)

 **8,2%** INVESTITORI PRIVATI
(+1,4)

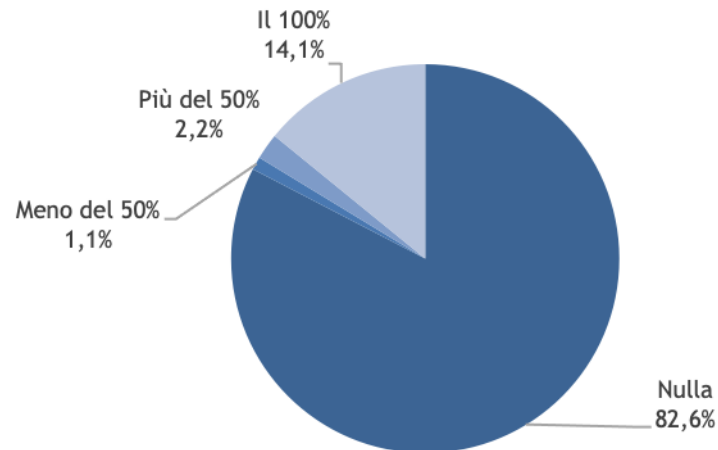
Investimenti (II)

Ultimo biennio

Esiti delle richieste di finanziamento a istituti di credito effettuate negli ultimi 2 anni:



Finanziamenti concessi negli ultimi 2 anni a fronte di **garanzie** offerte da **terzi**:



Investimenti (III)

Futuri

44,8% delle cooperative e imprese sociali prevede **NUOVI INVESTIMENTI** nel 2022 (-40,9% sulle previsioni 2020):



30,4%

POTENZIAMENTO DEL CAPITALE UMANO



20,4%

ACCESSO ALLA TECNOLOGIA



12,4%

RIDISEGNO DEI SERVIZI OFFERTI



12,0%

SVILUPPO DI NUOVE FUNZIONI AZIENDALI

CONFRONTO TRA INVESTIMENTI EFFETTUATI NEGLI ULTIMI 2 ANNI E PREVISIONE DI INVESTIMENTO NEL 2022

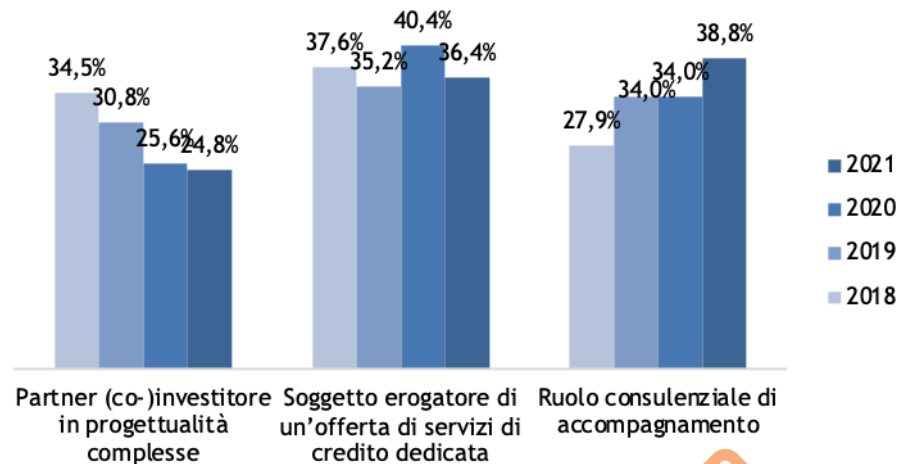
INVESTIMENTI - ULTIMI 2 ANNI	PREVISIONE INVESTIMENTI NEL 2022		
	SI	NO	TOTALE
SI	48,8%	21,2%	70,0%
NO	6,4%	23,6%	30,0%
TOTALE	55,2%	44,8%	0,4%

Rapporto con le banche



87,4% delle cooperative e imprese sociali (+7,1 pt. sul 2020) si dichiarano **SODDISFATTE** del rapporto con gli istituti di credito

SODDISFAZIONE	CAMPIONE (GENERALE)
SÌ, PER LA PRESENZA DI UN'AREA/STRATEGIA/MODELLO DI SERVIZIO DEDICATI	26,2%
SÌ, PERCHÉ HANNO PERSONALE DEDICATO E FORMATO	36,6%
SÌ, PERCHÉ HANNO PRODOTTI BANCARI SPECIALIZZATI	18,5%
SÌ, PERCHÉ HANNO SERVIZI AGGIUNTIVI PERSONALIZZATI	1,5%
SÌ, PERCHÉ HANNO STRUMENTI PERSONALIZZATI PER VALUTAZIONE MERITO CREDITIZIO	4,6%
NO	12,6%
TOTALE	100,0%



38,8% delle cooperative e imprese sociali (+4,8 pt. sul 2020) vede la banca come **consulente e accompagnatore** in chiave sviluppo.

Strumenti di finanza a impatto sociale

Conoscenza e utilizzo



42,8% delle cooperative e imprese sociali **CONOSCONO** gli strumenti di finanza a impatto sociale:

- 82,2%** Finanziamenti Agevolati
- 43%** Obbligazioni Solidali
- 38,3%** Social Venture Capital **(+3,7)**
- 31,8%** Strumenti Ibridi



26,2% USA già strumenti di finanza a impatto sociale:

- 68,8%** Finanziamenti Agevolati
- 25%** Obbligazioni Solidali
- 18,8%** Social Venture Capital
- 12,5%** Strumenti Ibridi



55,2% delle cooperative e imprese sociali **ha avviato** percorsi di misurazione dell'impatto sociale delle proprie attività

Non Financial Services

Esistenza e tipologia

ESISTENZA OFFERTA/UTILIZZO

ESISTENZA/UTILIZZO	CAMPIONE (GENERALE)
SÌ E NE USUFRUIAMO	14,0%
SÌ, MA NON NE USUFRUIAMO	29,6%
NO, MA SAREMMO INTERESSATI A TALI SERVIZI	19,4%
NO E NON SIAMO INTERESSATI A TALI SERVIZI	37,1%
TOTALE	100,0%

63%

TIPOLOGIA DEI SERVIZI NON FINANZIARI RICHIESTI AD UNA BANCA

TIPOLOGIA DI SERVIZIO	CAMPIONE (GENERALE)
FORMAZIONE	61,6%
SUPPORTO ALLA RACCOLTA FONDI (DONAZIONI E CROWDFUNDING)	17,5%
SERVIZI LEGATI AL WELFARE AZIENDALE	7,2%
SERVIZIO DI SUPPORTO PER COSTRUZIONE DI PIANI FINANZIARI COMPLESSI	7,2%
DIGITALIZZAZIONE	3,7%
NETWORKING E CREAZIONE DI OCCASIONI DI CONDIVISIONE DI ESPERIENZE	2,6%
ALTRO	0,3%
TOTALE	100,0%

Osservatorio Ed. XI – 2021

Appendice quantitativa

Appendice quantitativa (I)

CAMPIONE

AREA GEOGRAFICA	TIPO	<=250K	250K-1MIL	>1MIL	TOTALE
NORD	A	19	23	31	73
	B	12	15	13	40
CENTRO	A	14	7	8	29
	B	11	3	6	20
SUD E ISOLE	A	36	11	9	56
	B	19	8	5	32
TOTALE		111	67	72	250

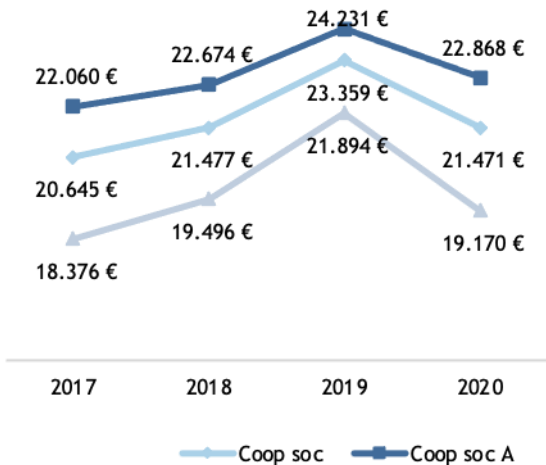
DIMENSIONI OSSERVATE

- **produttività:** valore aggiunto pro capite (valori medi, €)
- **redditività:** EBITDA (valori medi, €), ROA (valori medi, %)
- **dimensione patrimoniale e flussi finanziari:** patrimonio netto/totale attivo (valori medi, %), capitale sociale/totale attivo (valori medi, %), liquidità corrente (%), rapporto di indebitamento (%).

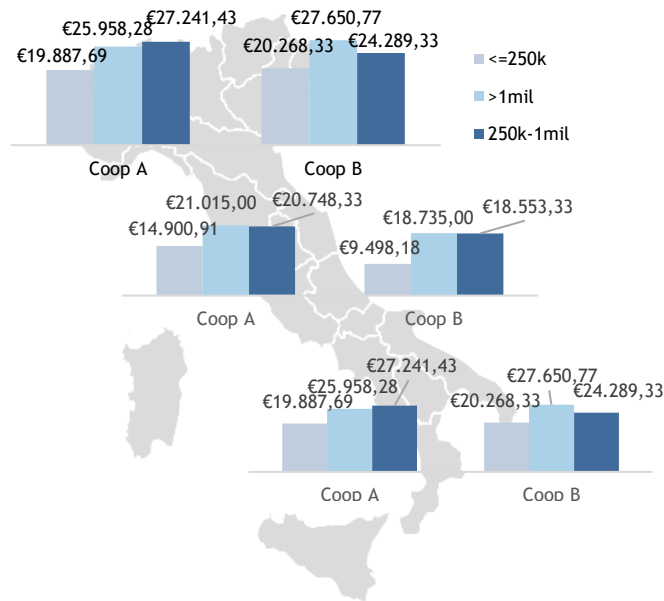
Appendice quantitativa (II)

1. PRODUTTIVITÀ

VALORE AGGIUNTO PRO CAPITE per tipologia (valori medi, anni 2017-2020)



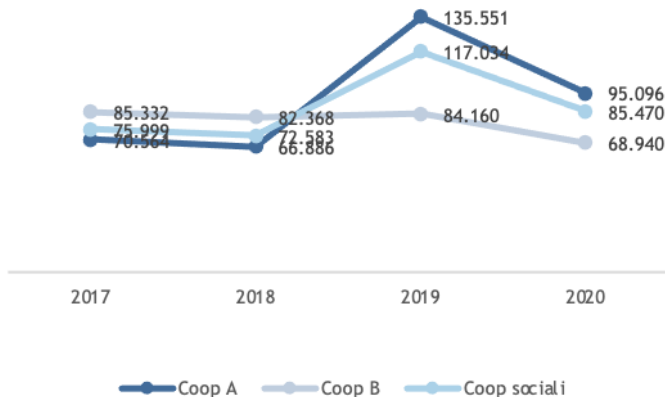
VALORE AGGIUNTO PRO CAPITE per tipologia e area geografica (valori medi, 2020)



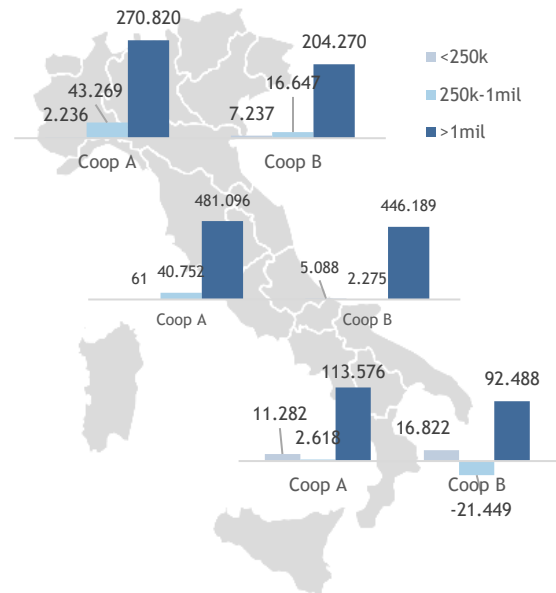
Appendice quantitativa (III)

2. REDDITIVITÀ

EBITDA per tipologia
(valori medi, anni 2017-2020)



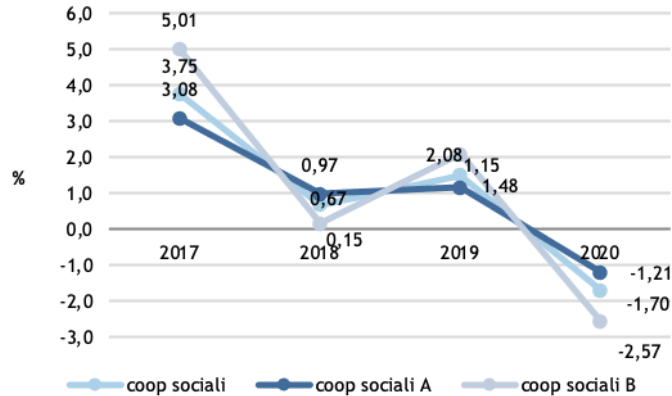
EBITDA per tipologia e area geografica
(valori medi, 2020)



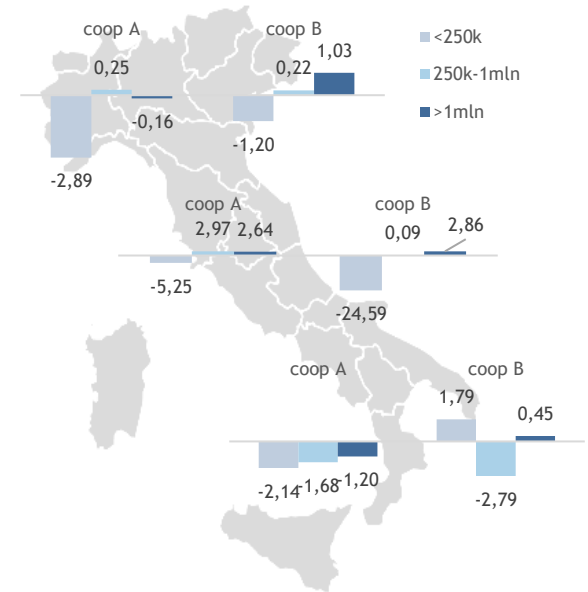
Appendice quantitativa (IV)

2. REDDITIVITÀ

ROA (%) per tipologia
(valori medi, anni 2017-2020)



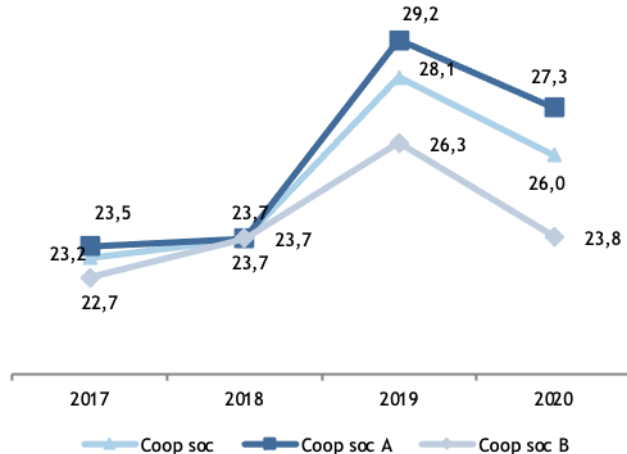
ROA (%) per tipologia e area geografica
(valori medi, 2020)



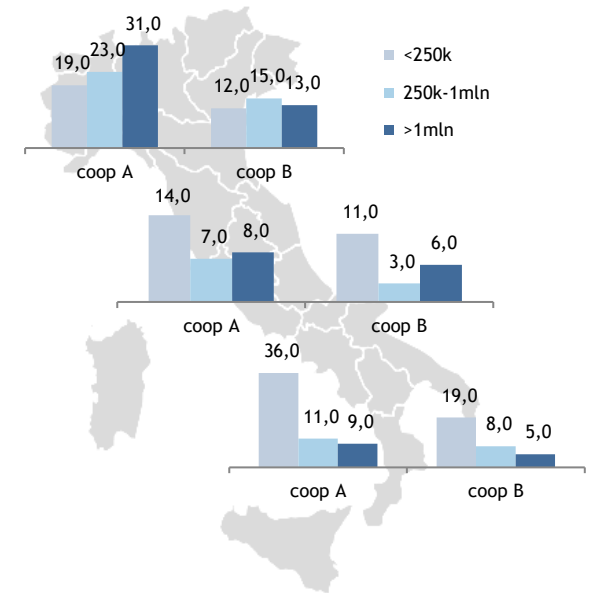
Appendice quantitativa (V)

3. DIMENSIONE PATRIMONIALE E FLUSSI FINANZIARI

PATRIMONIO NETTO/TOT. ATTIVO (%) per tipologia (valori medi, anni 2017-2020)



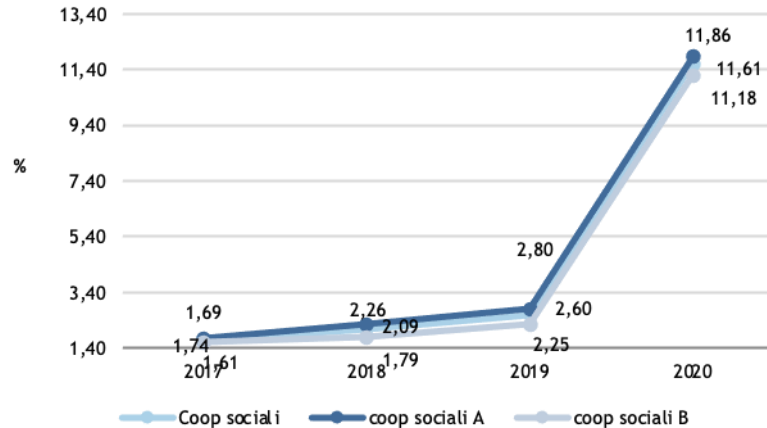
PATRIMONIO NETTO/TOT. ATTIVO (%) per tipologia e area geografica (valori medi, 2020)



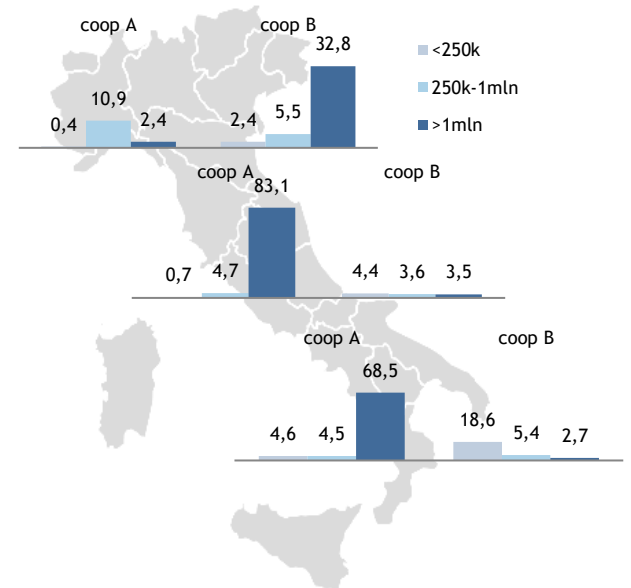
Appendice quantitativa (VI)

3. DIMENSIONE PATRIMONIALE E FLUSSI FINANZIARI

LIQUIDITÀ CORRENTE (%) per tipologia
(valori medi, anni 2017-2020)



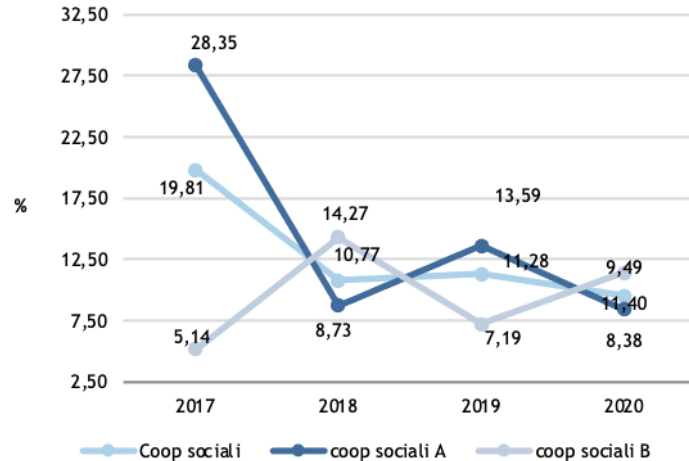
LIQUIDITÀ CORRENTE (%) per tipologia e
area geografica (valori medi, 2020)



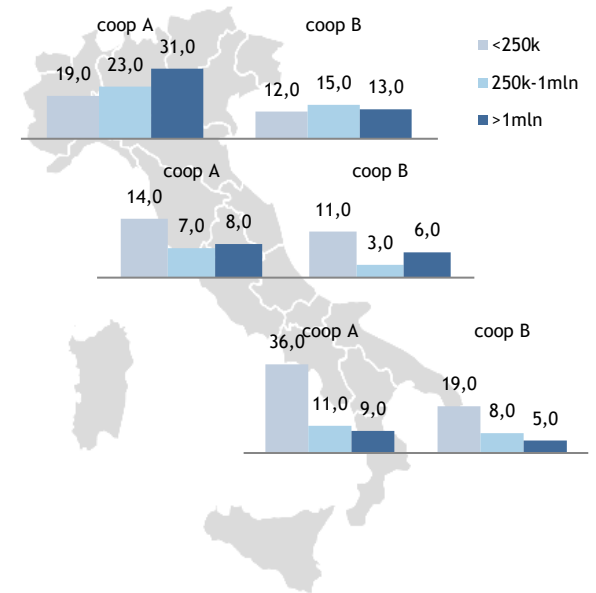
Appendice quantitativa (VII)

3. DIMENSIONE PATRIMONIALE E FLUSSI FINANZIARI

RAPPORTO DI INDEBITAMENTO (%) per tipologia (valori medi, anni 2017-2020)



RAPPORTO DI INDEBITAMENTO (%) per tipologia e area geografica (valori medi, 2020)



Grazie!

Paolo Venturi

DIRETTORE

paolo.venturi7@unibo.it

Luca De Benedictis

AREA RICERCA E FINANZA AD IMPATTO

luca.debenedictis@unibo.it