

**Reati economici ed efficienza della giustizia:
impatti sul rischio di credito**

**Il Peso dell'illegalità e del sommerso
sul sistema economico:
alcuni dati e incidenza sul rischio di credito**

Coordinatore Editoriale della Rassegna Economica e Responsabile
Ufficio Economia delle Imprese
Salvio CAPASSO

Agenda

- Il filone di ricerca della RE:
Illegalità, Sommerso ed Impatti socio-economici
- Illegalità, efficienza della giustizia e rischio di credito:
alcuni dati
- Spunti conclusivi

Rassegna Economica: obiettivi e metodologia di lavoro

- La Rassegna Economica da ormai molti anni approfondisce **tematiche monografiche** con l'obiettivo di analizzare anno per anno **temi di interesse e di attualità per il nostro Mezzogiorno e per l'intero Paese**.
- Il metodo di analisi consiste in due **momenti complementari e parimenti significativi**:
 1. Approfondire il tema con l'apporto di **autorevoli firme del mondo accademico e di quello operativo** al fine di cercare di comprendere i fenomeni nel modo più ampio possibile.
 2. Organizzare **eventi di discussione con qualificati esponenti** al fine di ampliare l'area di approfondimento e fornire anche spunti per nuovi temi.

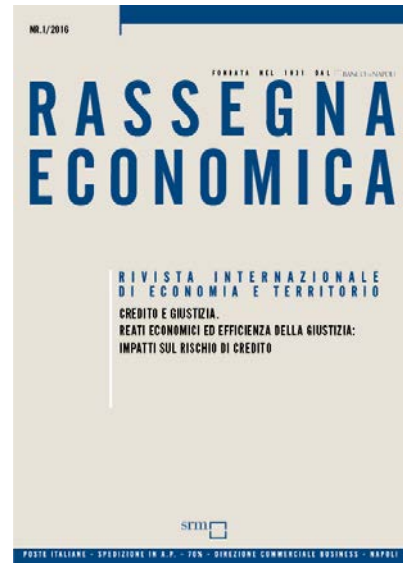
Da quattro anni la Rassegna Economica approfondisce **uno specifico filone di ricerca**, che assume in Italia e nel Mezzogiorno un ruolo rilevante nell'analisi delle potenzialità economiche dei nostri territori:

Giustizia e Credito



Il filone di ricerca della Rassegna Economica

ECONOMIA SOMMERSA E ILLEGALE



GIUSTIZIA E CREDITO



Agenda

- Il filone di ricerca della RE:
Illegalità, Sommerso ed Impatti socio-economici
- Illegalità, efficienza della giustizia e rischio di credito:
alcuni dati
- Spunti conclusivi

Illegalità e sommerso riducono la competitività del sistema Paese



Una relazione inefficiente impatta sul:

Potenziale di crescita del Paese

- Conseguenze sulla ricchezza del paese: l'1% del suo valore.
- Impatta anche sul Pil potenziale riducendone le attese di crescita.

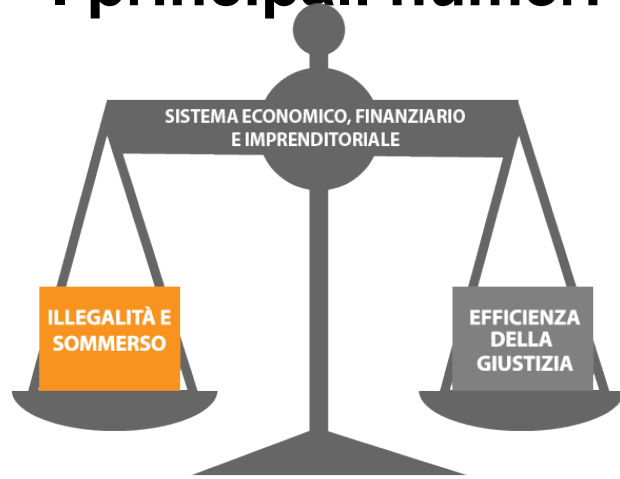
Sistema imprenditoriale

- Ostacola lo sviluppo dimensionale, i progetti e gli investimenti delle imprese.
- Comporta tassi di interesse più elevati e minore disponibilità di credito.

Competitività dei territori

- Cala la fiducia, la competitività nazionale e l'attrattiva per gli investimenti esteri.
- Comportamenti opportunistici e distorsione della concorrenza.

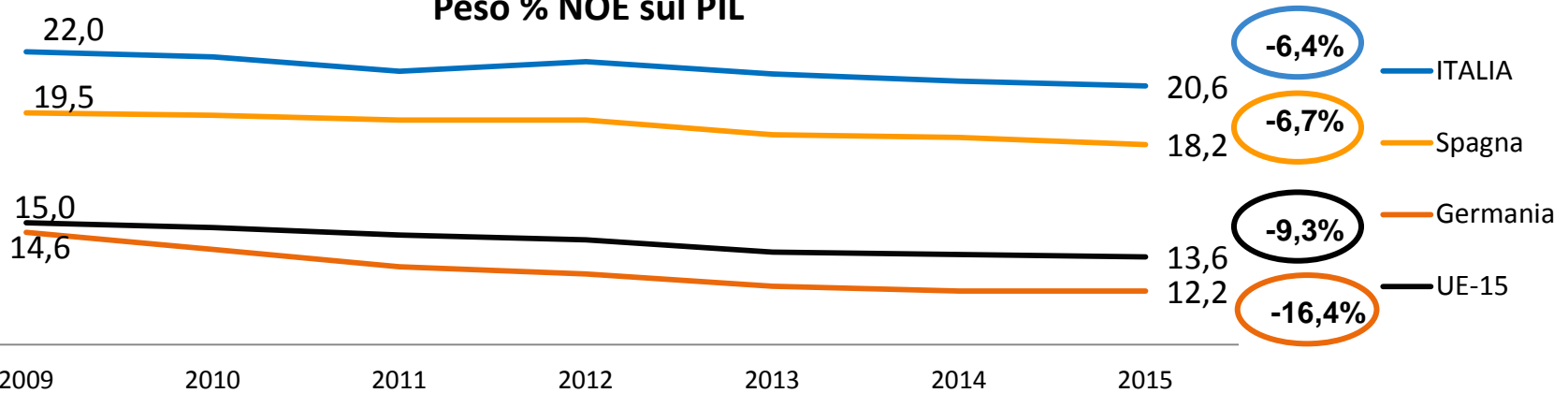
I principali numeri dell'economia Non Osservata in Italia



✓ L'economia non osservata in Italia è il **20,6% del PIL nazionale**. Esso è composto da circa il **18% di economia sommersa** e da circa il **2,6% di economia illegale «produttiva»**. Una cifra che si stima quindi ben superiore ai **310 miliardi di euro**.

✓ Nel 2009 era al **22% del PIL nazionale**, di cui il **3,5% di economia illegale**. Tale calo è avvenuto in un contesto calo di Pil diversamente da quanto avvenuto in altri Paesi.

Peso % NOE sul PIL

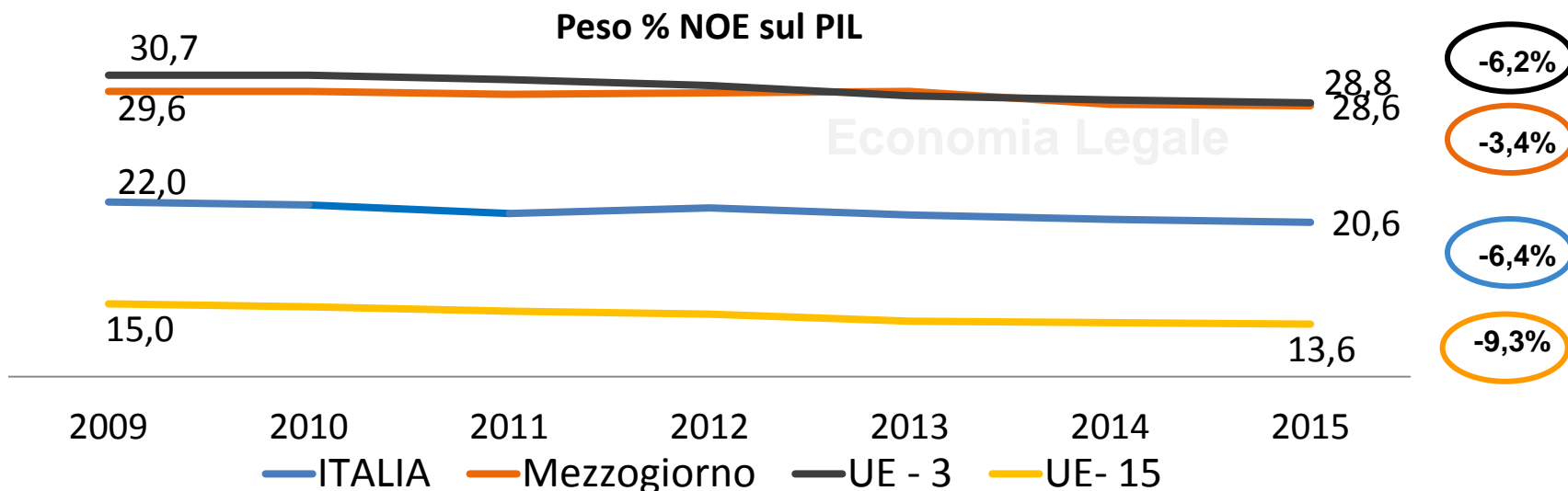


Fonte: Friedrich Schneider, Department of Economics, Johannes Kepler University

✓ Altro dato da ricordare: in Italia il **tasso di irregolarità di lavoro** è pari al **15,7%** corrispondente a **circa 3,6 milioni di occupati**. (Dati Istat)

I principali numeri dell'economia Non Osservata nel Mezzogiorno

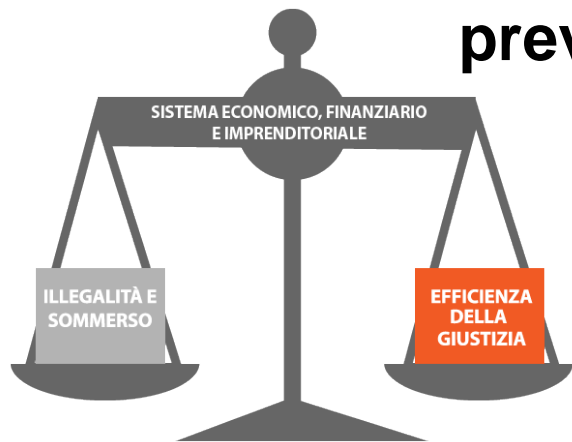
- ✓ L'economia non osservata nel Mezzogiorno rappresenta un valore intorno al **28,6% del PIL** della Macroarea. **Esso è composto da circa il 24% di economia sommersa e da circa il 4,6% di economia illegale «produttiva».**
- ✓ In questo caso la stima è **poco superiore ai 100 miliardi di euro.**
- ✓ Nel 2009 la NOE era al **29,6% del PIL territoriale**, di cui il **4,9% di economia illegale**. **In un contesto, anche in questo caso di forte crisi economica e di un calo del Pil di circa il 6%.**



Fonte: Friedrich Schneider, Department of Economics, Johannes Kepler University

- ✓ Nel Mezzogiorno la **quota di lavoro irregolare è del 19,1%** corrispondente a **circa 1,5 milioni di occupati.**

Efficienza della Giustizia: Il ruolo delle Banche nell'attività di prevenzione



- **Le banche apportano, con costi rilevanti, un significativo contributo nella lotta al riciclaggio.**
- ✓ **Oltre il 90% delle segnalazioni antiriciclaggio** provengono dal sistema bancario, con un incremento del 5,7% rispetto allo scorso anno.
- ✓ Di queste, **quasi 17.000 segnalazioni** hanno poi innescato approfondimenti investigativi. Mentre sono circa **8.400 le segnalazioni** hanno dato luogo o sono confluite in procedimenti penali.
- **Le banche operano in modo sempre più attivo e deciso nel mondo delle frodi informatiche.**
- ✓ Oltre il 94% del volume economico associato ai tentativi di frode è stato bloccato con successo.
- ✓ **Furto credenziali** solo lo 0,14% dei clienti Retail e l'1,3% delle imprese. **Danno economico** solo un cliente Retail su ogni 32.200 e solo lo 0,01% delle imprese.
- **Le banche anche attraverso l'ordinaria attività di credito, facilitano l'operatività delle istituzioni giudiziarie.**
- ✓ Accordo tra il Ministero della Giustizia e la Banca d'Italia riguardante gli indennizzi previsti dalla Legge Pinto. Nel 2016 c'è stata una diminuzione di **53 milioni di euro** a titolo di equa riparazione dei danni subiti in caso di violazione del termine ragionevole del processo.

L'efficienza della Giustizia: i principali indicatori

■ Gli indicatori utilizzabili per misurare l'efficienza della giustizia sono:

- ✓ Durata dei procedimenti
- ✓ Pendenze ed arretrato
- ✓ Indicatori di «giusto processo» (qualità del sistema)

■ La durata dei procedimenti giudiziari (*disposition time*)

- ✓ **ITALIA: 2807 giorni** (oltre 7,5 anni) (**1° grado: 532; 2° grado: 959; 3° grado: 1316**)
- ✓ Francia: 1250 giorni (1° grado: 348; 2° grado: 477; 3° grado: 425)
- ✓ Spagna: 814 giorni (1° grado: 318; 2° grado: 0; 3° grado: 496)
- ✓ Germania: 783 giorni (1° grado: 192; 2° grado: 233; 3° grado: 358)

Fonte: Cepej (*Commission for the efficiency of judicial systems*), 2016

■ 1.120 giorni è la durata della procedura per la risoluzione di una controversia commerciale standard in Italia

- ✓ Con un costo che è pari al 23% del valore della controversia
- ✓ Sono 510 i giorni in Spagna, 437 nel Regno Unito e 395 in Francia

Fonte: Doing Business, 2017

L'efficienza della Giustizia: dinamiche di miglioramento

- L'Italia è ancora lontana nella classifica europea per la durata dei processi e per i costi connessi alla risoluzione delle controversie commerciali

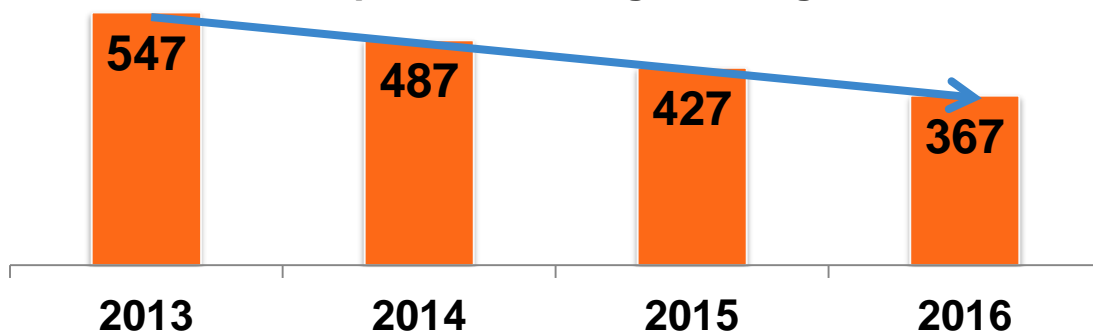
- ✓ L'Italia è al 108° posto nel ranking delle 190 economie prese in esame dal Rapporto Doing Business quanto a capacità di far rispettare i contratti (in salita dal 111° rispetto allo scorso anno).

- ✓ E al 25° posto quanto a capacità di risoluzione dell'insolvenza e procedure concorsuali (in discesa rispetto al 23° posto dello scorso anno)

- È evidente però un miglioramento.

Se queste tendenze venissero confermate nei prossimi anni, le durate per Italia, Francia e Spagna diverrebbero simili tra il 2018 e il 2020.

Trend del *tempi medi* del 1° grado di giudizio civile



- Il numero dell'arretrato civile è in diminuzione

- ✓ da 5,9 milioni del 2009 a 4,4 milioni di fine 2015. Nel corso del 2016 scende sotto quota 4 milioni.

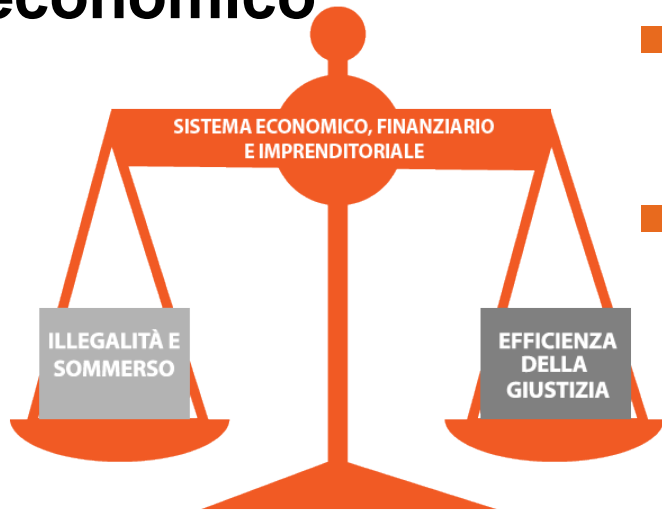
- Migliorano anche gli indicatori di qualità

- ✓ Sia per l'ampia disponibilità di sistemi di risoluzione alternativa delle controversie, che per gli investimenti in digitalizzazione e nell'informazione statistica.

Fonte: Ministero della Giustizia, 2016

Fonte: Doing Business 2017

L' impatto dell'economia illegale e sommersa sul sistema economico



- Ipotizzando un riallineamento del sistema italiano alle medie europee, si stima un impatto sull'economia nel suo complesso un valore di 40 mld. di euro,
- pari **al 2,5% del PIL**:

- ✓ Circa 10 mld. nell'ambito dell'economia illegale
- ✓ Circa 30 mld. nell'ambito dell'economia sommersa

... anche e soprattutto nel Mezzogiorno

- Un riallineamento del sistema meridionale alla sola media nazionale potrebbe far recuperare all'economia del territorio un **valore di circa 13 mld. di euro**,
- pari a **circa il 3,6% del PIL**:
 - ✓ Circa 4 mld. nell'ambito dell'economia illegale
 - ✓ Circa 9 mld. nell'ambito dell'economia sommersa

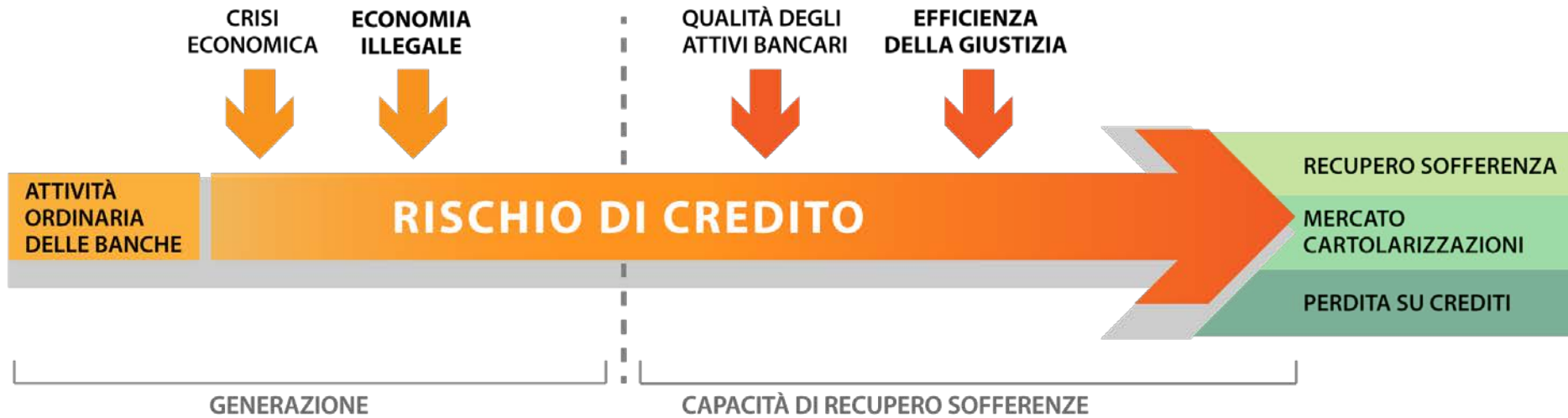
L' impatto dell'efficienza della Giustizia sul sistema economico e sull'impresa

- Tra i fattori più rilevanti a cui le imprese estere guardano per investire in Italia al 4° e 5° posto ci sono (ai primi due posti ci sono il carico normativo/ burocratico e quello fiscale):
 - ✓ La certezza del quadro normativo (30,8%)
 - ✓ I tempi della giustizia civile (25,6%)

(Indagine AIBI CENSIS, 2016)

- A parità di altre condizioni, se le istituzioni italiane fossero state qualitativamente simili a quelle dell'area dell'euro, tra il 2006 e il 2012 i flussi di investimento esteri in Italia sarebbero risultati superiori del 15 per cento – cioè quasi 16 miliardi di euro – agli investimenti diretti effettivamente attratti nel periodo (Banca d'Italia 2015)
- C'è una correlazione tra la dimensione media delle imprese e la durata dei procedimenti giudiziari (*Si stima che se la lunghezza media dei procedimenti si riducesse del 10% la dimensione media delle imprese italiane crescerebbe di circa il 2%*)
- Per ogni anno di snellimento dei processi di recupero, secondo una stima di Mediobanca, ci sarebbe un impatto positivo sull'utile per azione (nel 2018) pari al 6%.

Impatto sul rischio di credito della criminalità ed illegalità



- **La criminalità influenza direttamente il rischio di credito.** Alto livello di correlazione tra tasso di criminalità e tasso di sofferenze sui territori. Se un'azienda che opera in un'area ad alto tasso di criminalità va in difficoltà operative, è più elevato il rischio di fallimento e conseguente aumento del rischio di credito, (Banca d'Italia – 2011)
- **La diffusione della criminalità condiziona negativamente il volume di risorse finanziarie fornite dalle banche al sistema produttivo e alle famiglie** (Monferrà – RE 2015)
- **Una maggiore densità criminale fa salire il costo del credito per le imprese, e induce una maggiore richiesta di garanzie da parte delle banche con potenziali effetti negativi su investimenti e crescita e quindi sul rischio di credito** (Banca d'Italia – 2015)

Impatto su rischio di Credito dell'efficienza della Giustizia

- **Le lente procedure concorsuali svantaggiano le banche allungando i tempi di recupero dei crediti in sofferenza e deteriorati ...**
 - ✓ *Procedure lente e poco efficaci rendono più rilevante l'incidenza della gestione dei crediti deteriorati sui costi sostenuti dagli istituti bancari*

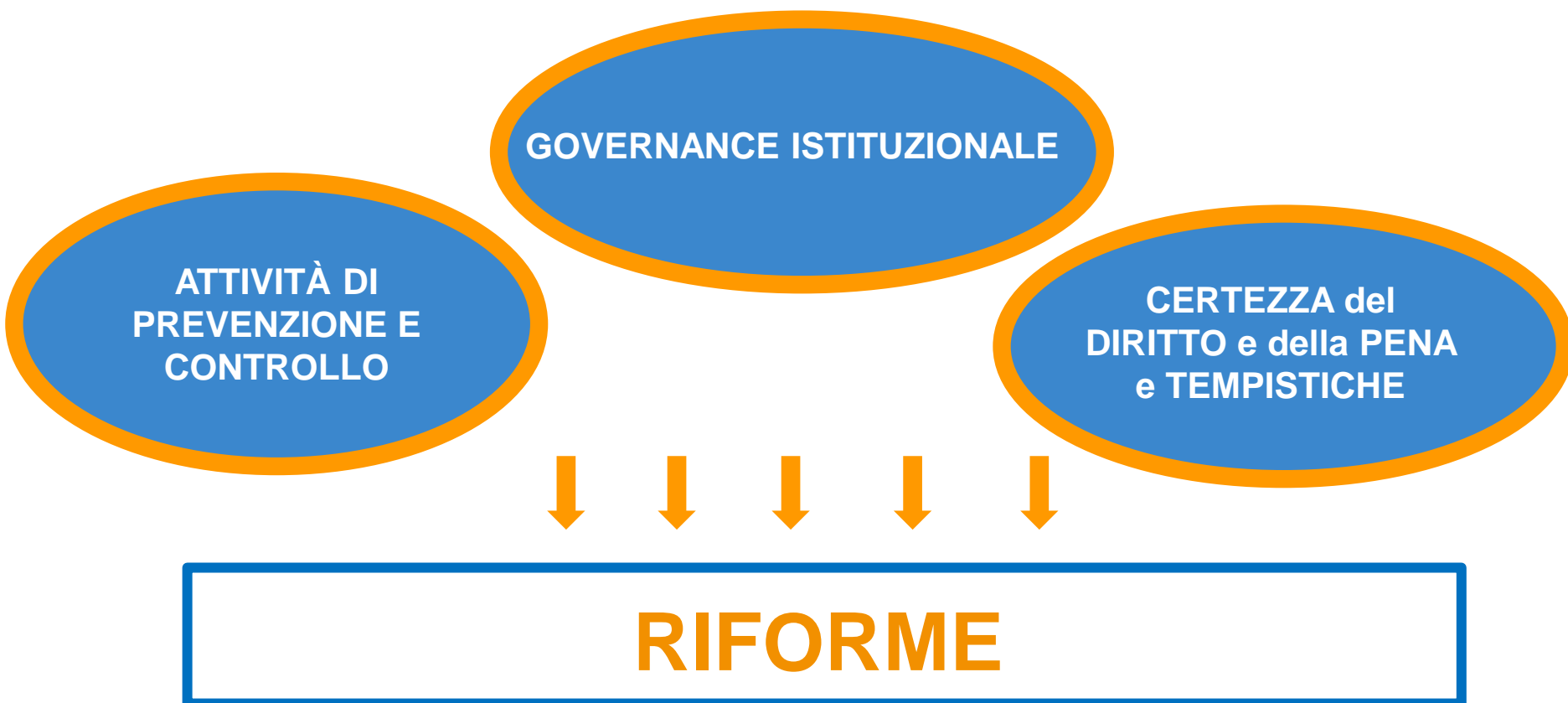
- **...Sofferenze «nette» che rappresentano peraltro il «risultato» dell'attività creditizia svolta nel lungo periodo di crisi economica e riducono il «valore» degli attivi bancari.**
 - ✓ *Il valore netto delle sofferenze era pari ad 87 miliardi di euro a fine 2015, mentre è sceso a poco più di 85 miliardi di euro nella rilevazione statistica di ottobre 2016*
 - ✓ *I tempi più lunghi nella gestione e risoluzione dei crediti deteriorati si traducono in un minor valore delle attività in bilancio.*
 - ✓ *considerando gli interventi normativi realizzati e l'aspettativa di un calo dei tempi medi di estinzione delle sofferenze (da più di 7 anni a 6 anni) il Cerved stima una riduzione di circa 20 miliardi di euro dello stock di sofferenze entro la fine del 2020.*
 - ✓ *Inoltre, Una riduzione da 7 a 2 anni dei tempi di recupero crediti dimezzerebbe lo stock di sofferenze*

- **Le imprese in difficoltà finanziarie tendono a ritardare maggiormente il rimborso dei prestiti contratti presso intermediari con un elevato ammontare di sofferenze.**
(Banca d'Italia, luglio 2016)

C'è ancora però della strada da percorrere

Come agire?

- Il rapporto tra peso dell'illegalità, efficienza della giustizia e funzionamento del sistema economico e finanziario è molto forte.



C'è ancora da fare per rendere il sistema più fluido, efficiente e virtuoso

Alcuni temi per la discussione

- **Effetto sociale dell'economia illegale e sommersa.** Nei territori con bassa densità imprenditoriale e con minori strumenti di fertilizzazione sociale (es. istituzioni non profit), ci sono meno argini alla diffusione delle attività sommerse ed illegali.
- **Effetti economici dell'illegalità e del sommerso:** distorsione della concorrenza e svantaggio competitivo, perdita potenziale di ricchezza

Assume un ruolo rilevante:

- **Il valore dell'efficienza della giustizia come elemento di supporto alla crescita economica:** tempi e costi della giustizia
- **Una governance e una regolamentazione** attuativa che garantisca la giusta centralità al problema e la corretta soluzione dei fenomeni organizzativi ed operativi.
- **Individuare strumenti e politiche** (anche di carattere formativo, culturale e civico) per **rafforzare la capacità di emersione.**
- **Stimolare una cultura imprenditoriale** che rafforzi la capacità di aggregazione e strutturazione delle imprese.
- **Valorizzazione della collaborazione sistema bancario – autorità pubblica sicurezza** sui temi della prevenzione dei reati economici (antiriciclaggio, usura)
- Valorizzazione della **relazione banca – giustizia – impresa** soprattutto in tema di trasparenza

NR.1/2016

FONDATA NEL 1931 DAL BANCO DI NAPOLI

RASSEGNA ECONOMICA

RIVISTA INTERNAZIONALE
DI ECONOMIA E TERRITORIO

CREDITO E GIUSTIZIA.

REATI ECONOMICI ED EFFICIENZA DELLA GIUSTIZIA:

IMPATTI SUL RISCHIO DI CREDITO

srmm 

POSTE ITALIANE - SPEDIZIONE IN A.P. - 70% - DIREZIONE COMMERCIALE BUSINESS - NAPOLI

www.sr-m.it