

STRUMENTI DI VALUTAZIONE PER GLI INVESTIMENTI FER

Carlo Spagliardi, CEO Credit Data Research Italia

Roma, 27 maggio 2026

Convention Fondazione Mario Ravà

Nuovo credito all'agroalimentare

 CREDIT DATA RESEARCH | ITA

Finanza Agevolata | Corporate Strategy | Corporate Finance | Formazione Finanziata

THE FER CREDIT CHALLENGE NELL'AGRIBUSINESS

IMPRESE AGRICOLE PICCOLE, BILANCI PUBBLICI ASSENTI, INFORMAZIONI RIDOTTE PER VALUTARE IL MERITO DI CREDITO

- ❖ Gli investimenti FER (agrivoltaico, biogas, fotovoltaico) richiedono **capitali importanti**, ma vanno spesso a **imprese di piccola dimensione**, senza bilanci pubblici
- ❖ Le informazioni disponibili per valutare il **merito di credito** sono quindi molto ridotte
- ❖ I bilanci, quando disponibili, restituiscono solo una **fotografia annuale** e non riflettono le dinamiche infra-annuali dell'azienda
- ❖ Servono **fonti dati alternative** per ampliare la platea valutabile e cogliere l'andamento reale dell'impresa

DATA SOURCES & CREDIT INTELLIGENCE

TRE LEVE PER AMPLIARE LA VALUTAZIONE

CENTRALE RISCHI

(esposizione > €30.000)

- ❖ Solo per **aziende già indebitate** sopra la soglia
- ❖ Escluse imprese non indebitate o sotto soglia
- ❖ Platea valutabile **più ampia**

OPEN BANKING

(conto corrente attivo)

- ❖ Basta un conto **corrente operativo**
- ❖ Visibilità sui **flussi** reali **di cassa**
- ❖ Dettaglio **giornaliero** delle transazioni effettive
- ❖ **Amplia significativamente** la platea valutabile

FATTURAZIONE ELETTRONICA

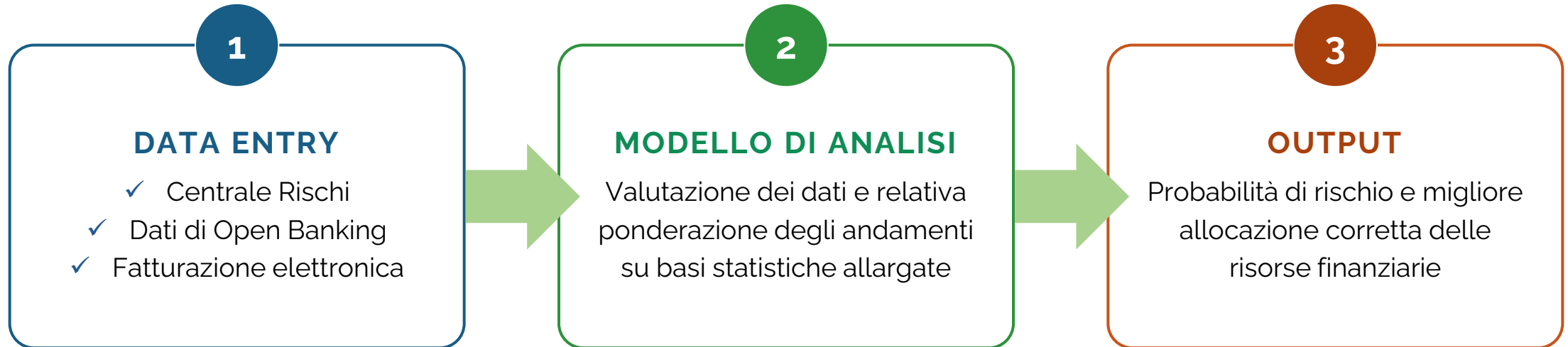
(digitalizzazione fiscale)

- ❖ Informazioni integrali relative al **ciclo attivo** e ciclo **passivo**
- ❖ Visibilità trasversale su tutte le **tipologie societarie**
- ❖ **Informazioni periodiche puntuali**, non più solo fotografie annuali
- ❖ Viene tracciato **qualsiasi** soggetto economico

IL MODELLO CDR ITALIA PER L'AGRIBUSINESS

FROM DATA TO CREDIT DECISION

Modelli su dati fondamentali per stimare la probabilità di rischio e allocare correttamente le risorse:



**VALUTAZIONI PIÙ PRECISE
PER FINANZIARE LA TRANSIZIONE ENERGETICA DELL'AGRIBUSINESS**

FORWARD-LOOKING CREDIT ASSESSMENT

OLTRE I DATI CONSUNTIVI

Il merito di credito non si giudica solo da dove l'azienda è stata, ma da dove può andare

PUNTO DI PARTENZA

DATI CONSUNTIVI

- ✓ **Centrale Rischi, open banking, fatturazione elettronica**
- ✓ **Storia creditizia e dinamiche di cassa** già osservate
- ✓ **Fotografia** di ciò che l'azienda **è stata**

DOVE GUARDARE

CAPACITÀ PROSPETTICA

- ✓ **Piano industriale e business plan** dell'investimento FER
- ✓ **Flussi di cassa attesi dall'impianto** (incentivi, autoconsumo, vendita energia)
- ✓ **Capacità di restituzione** dei debiti che si stanno per assumere

**VALUTARE LA SOSTENIBILITÀ DEL DEBITO FUTURO,
NON SOLO LA PERFORMANCE PASSATA**

CREDIT PASSPORT PLAN GREEN

TRASFORMARE I DATI IN UN PIANO FINANZIARIO STRUTTURATO

Il **Credit Passport Plan Green** di **CDR Italia** è uno **strumento strutturato e completo**, pensato per rafforzare la **competitività** delle imprese della **filiera agricola e agroalimentare**.

In particolare, consente di:

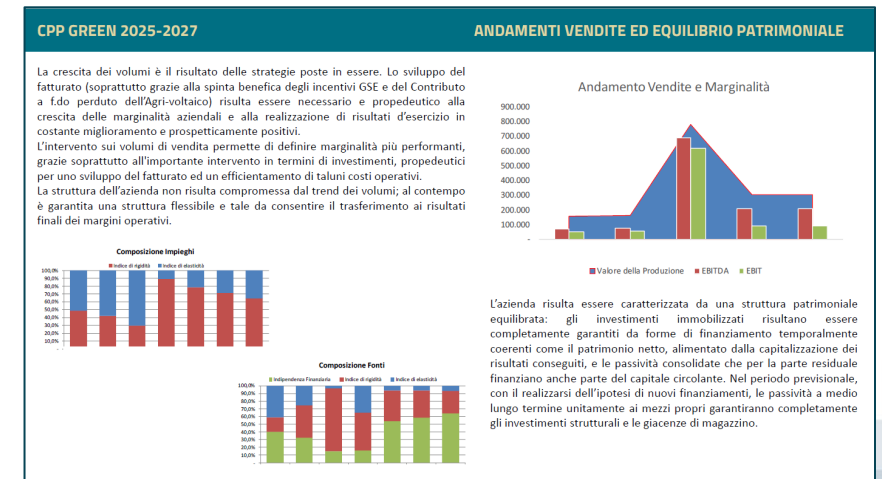
- ❖ Elaborare un **Business Plan** coerente e orientato agli obiettivi dell'impresa e dei suoi investimenti
- ❖ Valutare **evoluzioni** e **scenari**, grazie ad analisi integrate e proiezioni **economico-finanziarie** che combinano dati storici, previsioni e strategie
- ❖ Supportare la **gestione** dell'impresa, nelle fasi ordinarie e nei momenti di discontinuità
- ❖ Rafforzare il **dialogo banca-impresa**, grazie a informazioni strutturate e valutabili
- ❖ Aumentare la competitività dell'impresa nell'**accesso al credito**, a **fondi** e ad **agevolazioni**



CREDIT PASSPORT PLAN GREEN

FINANCIAL INTELLIGENCE PER IL DIALOGO CON IL SISTEMA

- ❖ **Fonti informative integrate:** Centrale Rischi, dati di Open Banking e fatturazione elettronica
- ❖ **Ricostruzione contabile** attraverso la normalizzazione dei dati storici e l'analisi di dettaglio
- ❖ **Applicazione degli standard Moody's** per analisi basate su metodologie consolidate
- ❖ **Trasparenza e profondità** dell'analisi per ridurre le asimmetrie informative interne ed esterne
- ❖ **Analisi di scenario** per valutare l'evoluzione dell'impresa in contesti diversi e in costante cambiamento



CASE STUDY: IMPIANTO AGRIVOLTAICO DA 1 MW

DAL PROGETTO FER ALLA SOSTENIBILITÀ DEL DEBITO

Un investimento FER diventa bancabile quando il progetto tecnico viene tradotto in un piano economico-finanziario chiaro, misurabile e sostenibile:



STRUTTURARE IL PIANO CONSENTE DI TRADURRE L'INVESTIMENTO IN NUMERI LEGGIBILI, SCENARI SOSTENIBILI E INDICATORI UTILI A SUPPORTARE LA VALUTAZIONE DA PARTE DI BANCHE, ENTI E SOGGETTI FINANZIATORI



CDR | ITA
GREEN CAPITAL



CREDIT DATA RESEARCH | ITA

Finanza Agevolata | Corporate Strategy | Corporate Finance | Formazione Finanziata

PROGETTO CDR GREEN CAPITAL

IL CREDITO AGRICOLO E AGROINDUSTRIALE RICHIEDE NUOVI STRUMENTI DI VALUTAZIONE E ACCOMPAGNAMENTO

Il settore agricolo e agroindustriale presenta caratteristiche che rendono l'**accesso al credito più complesso** rispetto ad altri comparti produttivi

- ❖ Progetti spesso **poco strutturati o incompleti**, con business plan non adeguati agli standard bancari, che allungano i tempi di istruttoria e non facilitano il dialogo banca-impresa
- ❖ Difficoltà nella **valutazione della sostenibilità economico-finanziaria**, soprattutto su investimenti innovativi o legati alla transizione green
- ❖ Rischio di credito amplificato dall'esposizione a variabili esogene, come **andamento climatico, volatilità dei prezzi, costi energetici** e dinamiche di **filiera**
- ❖ Difficoltà nella messa a terra delle operazioni complesse, per carenza di **coordinamento** (a carico dell'impresa) **tra i diversi attori coinvolti**
- ❖ **Limitata capacità di monitoraggio** post-erogazione **da parte dell'impresa**, con difficoltà nel controllo dell'andamento e nella gestione preventiva delle criticità

IN QUESTO CONTESTO, DIVENTA FONDAMENTALE LAVORARE SULLA QUALITÀ E LA STRUTTURAZIONE DELLE OPERAZIONI FINANZIATE

PROGETTO CDR GREEN CAPITAL

UNA PIATTAFORMA DI ORIGINATION QUALIFICATA PER IL CREDITO AGRICOLO E AGROINDUSTRIALE

CDR Green Capital si propone come partner qualificato del Sistema Bancario per la selezione, strutturazione e presentazione di operazioni di investimento nel settore agricolo e agroindustriale



Attraverso un processo integrato di analisi, validazione e pianificazione finanziaria, **presentiamo alle banche progetti già strutturati**, completi di **business plan, analisi dei flussi e rating**, riducendo l'asimmetria informativa e migliorando la qualità dell'istruttoria



Accompagniamo il **dialogo tra impresa, banca e soggetti coinvolti** lungo tutto il ciclo dell'operazione, favorendo tempi decisionali più efficienti, **monitoraggio continuo** e gestione preventiva delle criticità post-erogazione



Il modello si basa su una forte **sinergia** con le **associazioni di categoria**, facilitando l'individuazione di operazioni coerenti, solide e con **impatti concreti sul territorio**

LA QUALITÀ DEL CREDITO PASSA DA MODELLI DI VALUTAZIONE INNOVATIVI CHE COINVOLGANO TUTTI GLI ATTORI: RATING DI FILIERA

PROGETTO CDR GREEN CAPITAL

DA AZIENDA AGRICOLA A PROGETTO DI SVILUPPO INDUSTRIALE: UN CASO DI CRESCITA STRUTTURATA

- ✓ Realtà agricola specializzata in piantagioni di noccioli e pioppi composta da 2 aziende gestite da giovani imprenditori
- ✓ Volontà di svilupparsi creando una start-up per aggiungere alla coltivazione anche la lavorazione e la distribuzione del prodotto
- ✓ Sensibilità verso investimenti sostenibili e ricerca e sviluppo

L'intervento di CDR Green Capital

- ❖ **Supporto strategico** continuativo e costruzione di una **roadmap di sviluppo**
- ❖ Elaborazione del **piano industriale a 5 anni**, con **analisi di scenario** e strumenti di monitoraggio continuo delle performance
- ❖ Ricerca e accesso a strumenti di **finanza agevolata** (ISMEA e Invitalia)
- ❖ Supporto agli **investimenti in fotovoltaico** e **macchinari 4.0** tramite **scouting di fornitori qualificati**
- ❖ Strutturazione e coordinamento dell'operazione da parte di CDR Green Capital per **investimenti complessivi superiori a €2 Mln**, con attivazione di strumenti di **finanza agevolata per quasi €1Mln** (€200.000 a fondo perduto) e **fondi bancari**

CREDIT DATA RESEARCH Italia

A SERVIZIO DEI TUOI PROGETTI

**Accedi a progetti qualificati
e migliora la qualità
del tuo portafoglio credito**

WEB

www.cdr-italia.com

TELEFONO

800985242

E-MAIL

l.menduni@cdr-italia.com

customerservice@cdr-italia.com



Credit Data Research Italia



@CreditDataResearchITA