Consolidamento e credito alle mPMI: quale scenario futuro?

Convention 2026

Fedart Fidi
Federazione Nazionale
di rappresentanza dei Confidi

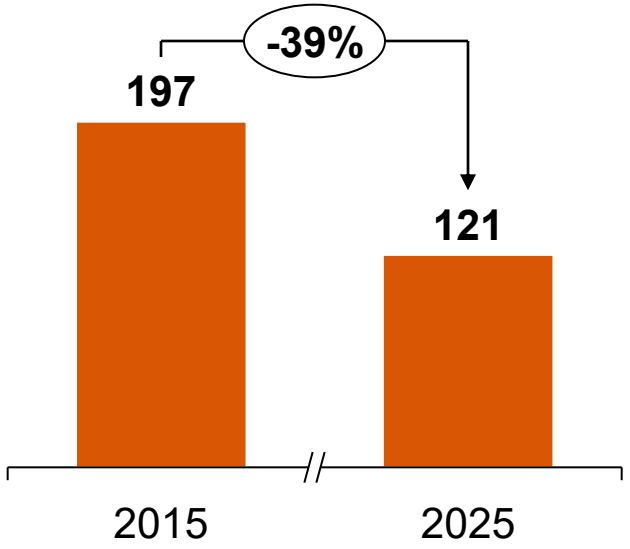
12 Novembre 2026



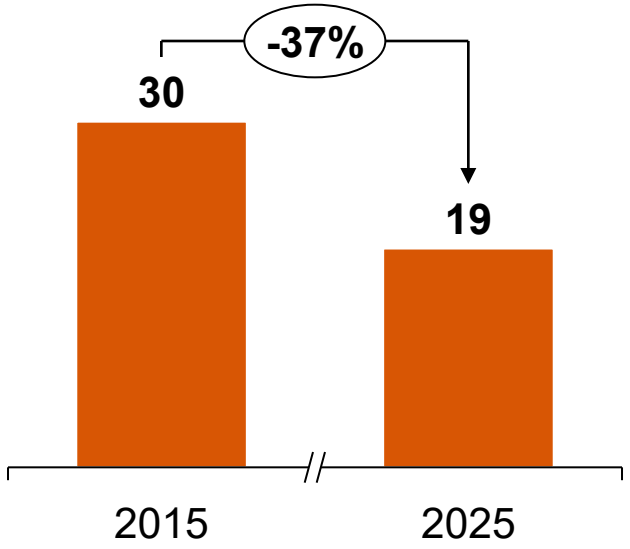
Meno banche e meno sportelli ridisegnano la presenza sul territorio

Sistema bancario: evoluzione negli ultimi 10 anni

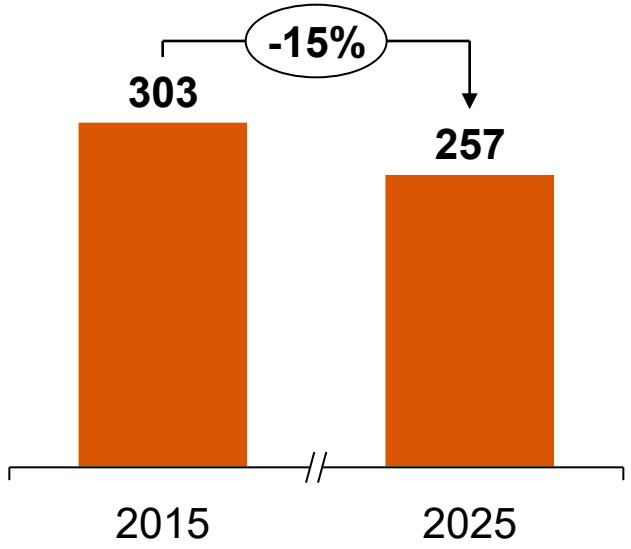
Banche[1]
(#)



Sportelli operativi
(#*k*)



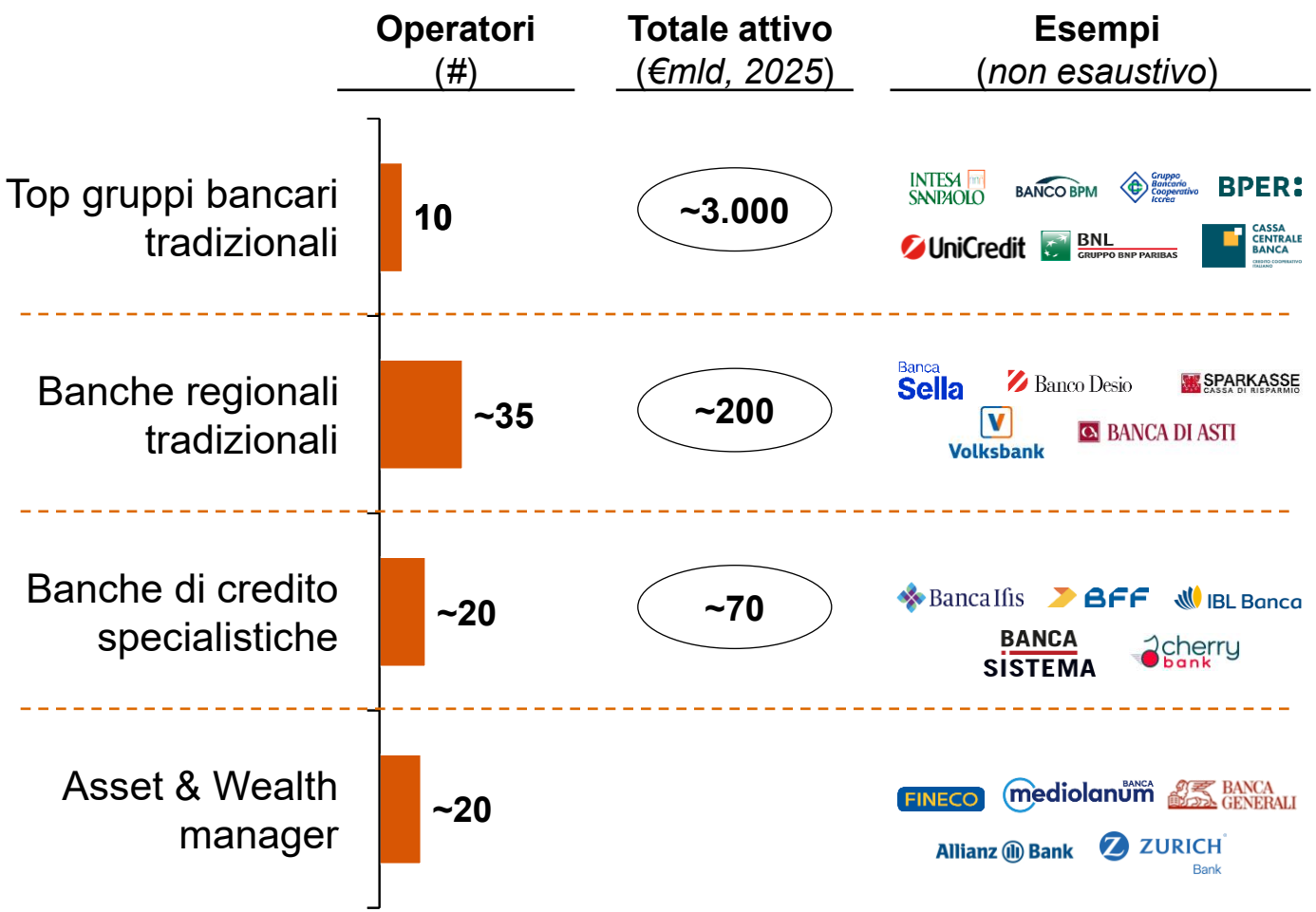
Dipendenti
(#*k*)



Note: 1) Escluse banche di credito cooperative e branches di banche estere
Fonti: Analisi PwC - Strategy& su dati Banca d'Italia e ABI

Il mercato è concentrato e conserva spazi di ulteriore aggregazione

Gli operatori e i trend del mercato bancario italiano (2025)



Possibili scenari futuri di M&A

- **Ulteriore consolidamento tra i Top 10**

- **Proseguimento dell'integrazione** delle **banche regionali** all'interno dei principali **gruppi bancari**
- **Aggregazione** tra **banche private** di **medie dimensioni** per creare nuovi operatori Tier 2

- **Razionalizzazione** a seguito delle pressioni regolamentari e di mercato

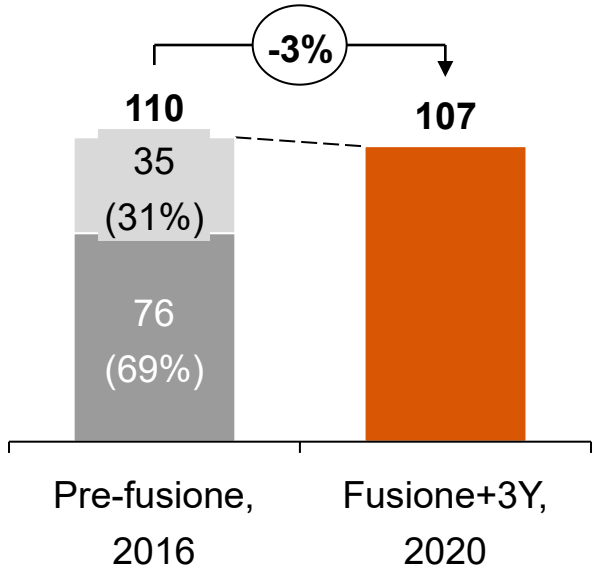
- **Consolidamento** per creare nuovi «*challenger*»

Note: 1) Escluse le banche appartenenti ai gruppi bancari
Fonti: Analisi PwC – Strategy& su Relazione annuale – Appendice Banca D'Italia e dati pubblici di bilancio

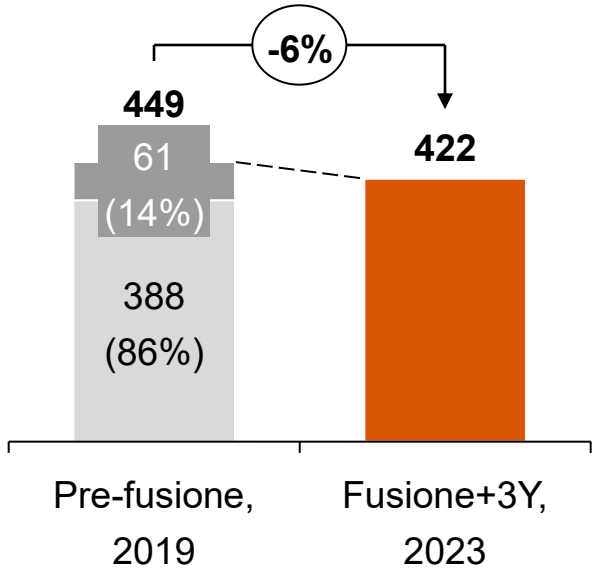
Nelle operazioni di aggregazione analizzate, il credito alla clientela non aumenta dopo la fusione

Stock crediti verso clientela prima (Y-1) e dopo la fusione (Y+3) per i gruppi bancari in analisi (€mld)

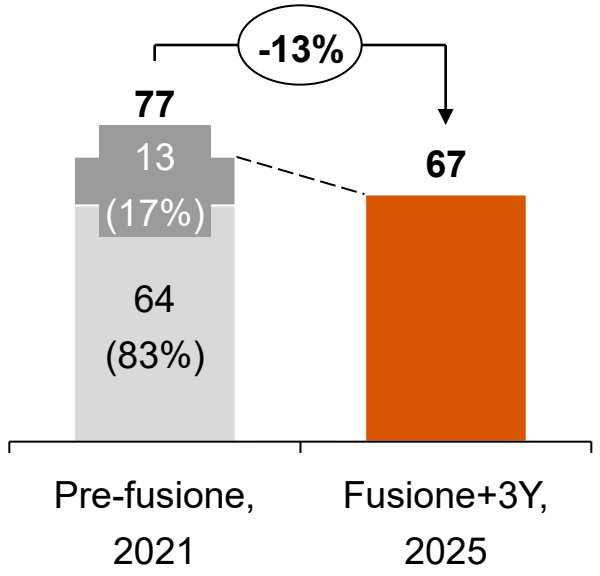
Fusione A – 2017



Fusione B – 2020



Fusione C – 2022



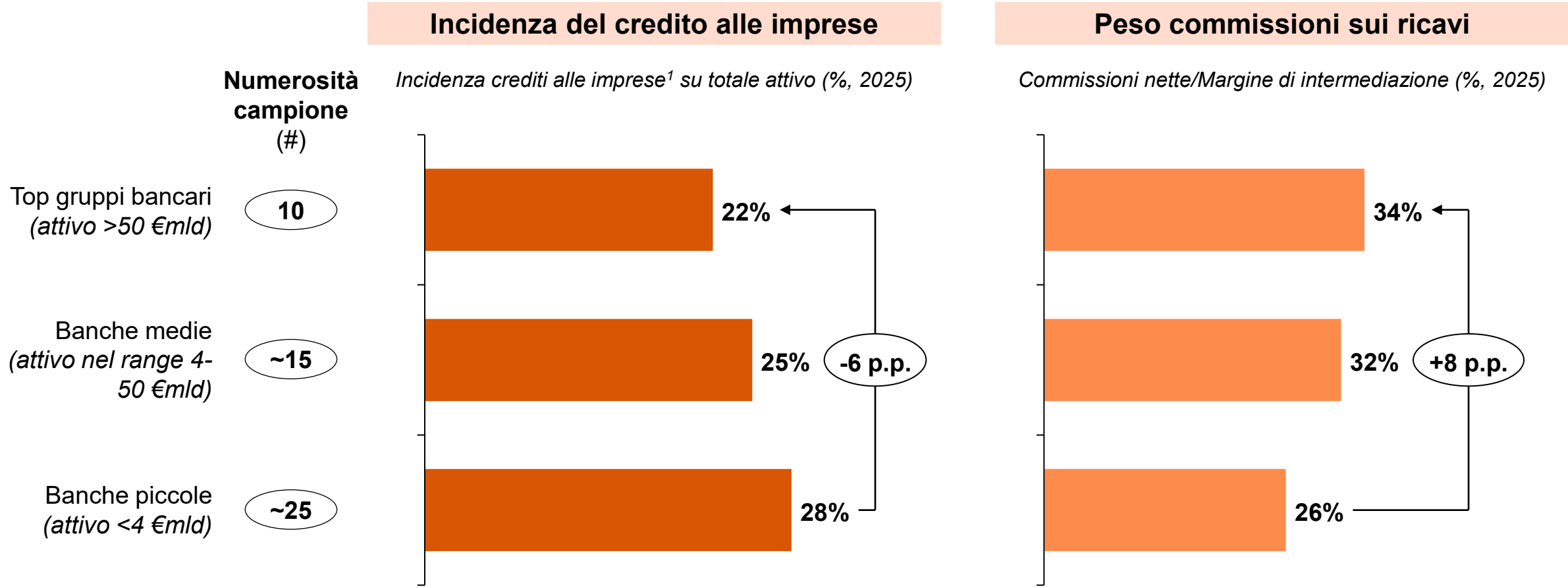
Banca 1 (incorporante) Banca 2 (incorporata) Banca 1+2 (post-fusione)

Nei casi analizzati, la crescita dimensionale post-fusione non si è tradotta in maggiore credito alla clientela

Fonti: Bilanci delle banche oggetto di fusione

Le banche più grandi hanno una minore quota di attivo destinata al credito alle imprese

Concentrazione su attività creditizia per dimensione banca

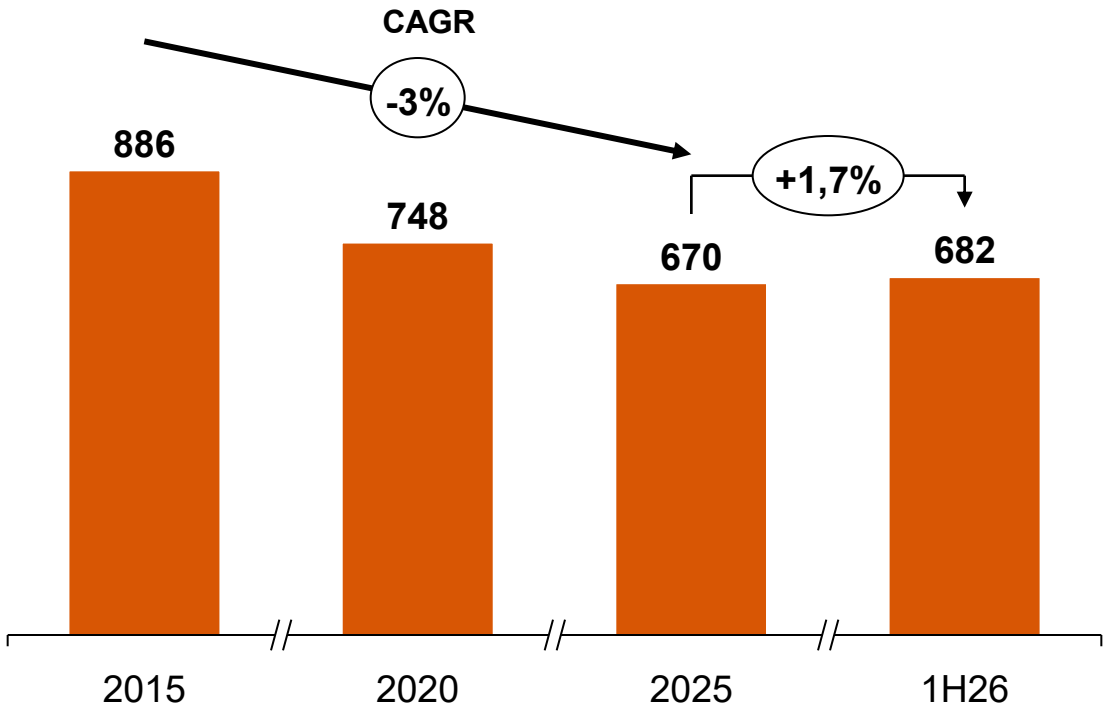


Fonte: Analisi PwC – Strategy& su dati pubblici di bilancio
Note: 1) Società non finanziarie e famiglie produttrici

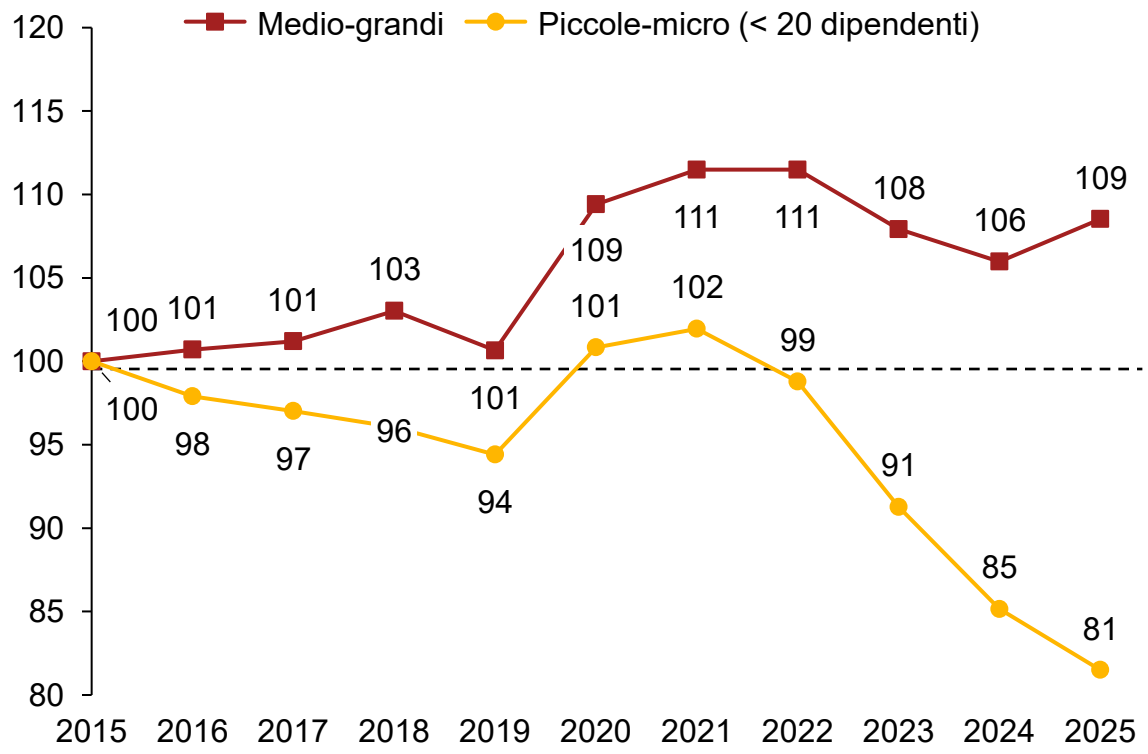
Il credito alle imprese più piccole si riduce, mentre quello alle medio-grandi tiene

Prestiti alle imprese dalle banche

Evoluzione stock (€mld)



Variazione per dimensione dell'impresa (2015=100)



Fonte: Analisi PwC – Strategy& su statistiche della Banca d'Italia («Banche e istituzioni finanziarie: finanziamenti e raccolta per settori e territori») e dati pubblici di bilancio
Note: 1) Società non finanziarie e famiglie produttrici;

Le PMI cercano credito, ma l'accesso è percepito come incerto

Accesso al credito per le PMI (2025)

1,2%[1]	81%	23%	30%
Crescita annua degli investimenti in macchinari da parte delle PMI	PMI orientate al prestito bancario per finanziare la crescita	PMI che hanno richiesto un prestito	PMI poco fiduciose di ottenere il credito desiderato
Investimenti in crescita	**Credito bancario centrale**	**Domanda di credito concreta**	**Accesso percepito come incerto**

Fonte: EIB, BCE e SAFE
Nota: 1) Dato al 1H2026

La digitalizzazione può lasciare indietro le PMI con dati poco strutturati

Segmentazione credito imprese

SCHEMA ILLUSTRATIVO



Il credito diventa più data-driven

AI, analytics e processi industrializzati aumentano efficienza e capacità di pricing

La frizione si sposta sulle PMI meno leggibili

Piccoli ticket e dati poco strutturati sono più difficili da servire con profitto

I ticket maggiori sono più attrattivi

Le banche li prediligono a fronte di costi unitari pressoché invarianti

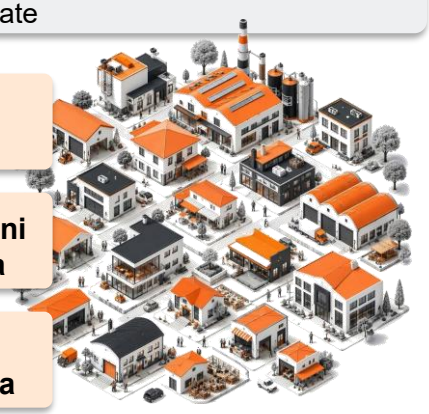
I Confidi possono colmare il gap tra fabbisogni delle PMI e criteri del mercato finanziario, rendendo l'accesso al credito più rapido ed efficace

1 DOMANDA DI CREDITO

Un tessuto di PMI italiane con grande potenziale

PMI: dati, fabbisogni, progetti

Micro imprese e PMI, informazioni frammentate



- **Dati aziendali**
- **Fabbisogni di finanza**
- **Progetti di crescita**

Info e richieste

2 CONNESSIONE E ABILITAZIONE

Il Confidi diventa l'infrastruttura che abilita la bancabilità delle PMI

CONFIDI 2030

Infrastruttura di connessione

- **Raccolta e standardizzazione dati**
- **Pre-screening e credit readiness**
- **Garanzia e risk sharing**
- **Orchestrazione multi-funding**

PMI profilate e presentate

3 ACCESSO ALLA FINANZA

La PMI si connette a molteplici fonti di finanziamento

- **Banche**
- **Fondo di garanzia**
- **Finanza agevolata**
- **Fintech / credito alternativo**
- **Credito diretto dei Confidi**



Presidio territoriale, relazione e monitoraggio



Maggiore accesso alla finanza

Tempi di risposta più brevi

Più investimenti e crescita per il Sistema Paese

L’evoluzione dei Confidi richiede un salto di scala: da garanti tradizionali a piattaforme tecnologiche e multi-servizio

Agenda di sviluppo per i Confidi

1 ***Industrializzare il modello operativo***



Da operatori tradizionali a **organizzazioni data-driven, efficienti e specializzate**

2 ***Ampliare offerta ed ecosistema***



Da erogatori di garanzie a **piattaforme multi-funding** e **multi-servizio**

Consolidamento come abilitante / acceleratore



Da operatori sottoscala a **player solidi** e **specializzati**, preservando **prossimità** e **presidio territoriale**

Grazie

pwc.com

© 2026 PwC. All rights reserved. PwC refers to the PwC network and/or one or more of its member firms, each of which is a separate legal entity. Please see http://www.pwc.com/structure for further details.