

Microfinanza europea nel contesto globale

- Europa: 1% dei mutuatari mondiali
- 2,7% del portafoglio globale
- Mercato piccolo ma qualitativamente avanzato

Prof. Assoc. Emiljan Karma

"Microcredit in Albania, an instrument of social cohesion within the EU context" (MAISCO – EU)

Perché la microfinanza europea è diversa

- Non risposta a esclusione sistemica
- Strumento di inclusione mirata
- Target: microimprese, migranti, soggetti non bancabili

In Europa la microfinanza è un complemento al Sistema bancario, supportato da istituzioni, per esigenze specifiche, mentre in altre aree è spesso una base per la sopravvivenza economica di milioni di persone, con scale e contesti molto diversi.

"Microcredit in Albania, an instrument of social cohesion within the EU context" (MAISCO – EU)

Evoluzione storica

- Consolidamento dagli anni '90
- Europa occidentale: politiche del lavoro
(più orientata al credito al consumo e all'impresa, con operatori più maturi).
- Europa orientale: transizione post-socialista
Modelli dell'Europa Orientale (post-transizione, focus su autoimpiego)

"Microcredit in Albania, an instrument of social cohesion within the EU context" (MAISCO – EU)

Caratteristiche del settore

- Elevata regolamentazione
- Alta professionalizzazione
- Integrazione con politiche UE

"Microcredit in Albania, an instrument of social cohesion within the EU context" (MAISCO – EU)

European Microfinance Network (EMN)

- Fondata nel 2003 a Bruxelles
- Advocacy e standardizzazione
- Dialogo tra MFIs, istituzioni e società civile

"Microcredit in Albania, an instrument of social cohesion within the EU context" (MAISCO – EU)

Survey EMN–MFC 2023

- Portafoglio: 7 miliardi €
- 1,5 milioni di mutuatari
- Prestito medio: 8.127 €
- NBFIs 41%, ONG 24%
- Cooperative 19%, Banche 16%
- Est Europa e Balcani dominanti

"Microcredit in Albania, an instrument of social cohesion within the EU context" (MAISCO – EU)

Prestiti e beneficiari

- 88% credito a microimprese
- Donne ~50% clienti individuali
- 76% servizi non finanziari

"Microcredit in Albania, an instrument of social cohesion within the EU context" (MAISCO – EU)

Il microcredito nelle politiche dell'UE

Secondo l'Unione europea, il microcredito è inteso come una combinazione di credito e servizi non finanziari di accompagnamento, erogati a individui e imprese finanziariamente esclusi.

L'UE definiva in precedenza il microcredito come prestiti fino a 25.000 € concessi a microimprenditori esistenti e potenziali, a rischio di esclusione sociale e finanziaria. Attualmente, secondo le linee guida del programma UE di sostegno al settore (InvestEU), la soglia del microcredito è stata raddoppiata a 50.000 €.

La definizione e la soglia massima sopra stabiliscono l'ambito del sostegno UE al microcredito.

Al contrario, non esiste un'armonizzazione legislativa a livello UE sul microcredito, poiché questa è lasciata all'iniziativa dei legislatori nazionali

"Microcredit in Albania, an instrument of social cohesion within the EU context" (MAISCO – EU)

Tipologie di microcredito erogate da parte dell'UE

•Microcredito di tipo business:

- Prestiti < 25.000 €
- Supporto a self-employment, microimprese e PMI

•Microcredito di tipo personale:

- Prestiti < 25.000 €
- Supporto a bisogni personali: affitto, emergenze, educazione, spese domestiche

•Prestiti SME:

- Prestiti > 25.000 €
- Supporto allo sviluppo di piccole e medie imprese

Molte MFI forniscono anche **servizi non finanziari**: consulenze, formazione, supporto a progetti individuali

"Microcredit in Albania, an instrument of social cohesion within the EU context" (MAISCO – EU)

Attori del mercato della microfinanza europea

• ONG / NGO:

- No-profit, agevolazioni fiscali
- Servizi finanziari limitati (es. no depositi)
- Esempi: fondazioni, organizzazioni di beneficenza, cooperative sociali

• Istituti Finanziari Non Bancari (NBFI):

- Servizi simili a banche tradizionali
- Non soggetti a regolamentazione bancaria completa
- In alcuni Paesi, specifici per le MFI

• Crediti Cooperativi / Cooperative Finanziarie:

- Associazioni no-profit come intermediari finanziari
- Servizi: prestiti, accettazione depositi

Altri attori meno diffusi: istituti governativi, banche private e banche statali

"Microcredit in Albania, an instrument of social cohesion within the EU context" (MAISCO – EU)

Mercato Europeo: Confronto e Tendenze

- **Europa Orientale:**
 - Microfinanza post-socialista, crescita rapida
 - Esempio: 1,7 milioni di richiedenti prestito 5-6 anni dopo il 1989
 - Alcune MFI potenzialmente profit-oriented (ROE superiore)
- **Europa Occidentale:**
 - Modelli storici: Casse Rurali (IT), Lending Charities (UK), Raiffeisenbank (DE)
 - Indicatori finanziari inferiori alle controparti orientali
- **Trade-off profittabilità vs impatto sociale:**
 - Maggior outreach → minore profitto, ma senza perdite
 - Esempio: CoopEst 2013-2017 → 2595 microimprese create, 67.765 posti di lavoro
- **Francia:**
 - Tasso medio interesse 3%
 - OSS 27% → solo 27% delle spese coperte dai profitti
 - Forte supporto pubblico e legislativo alla microfinanza

"Microcredit in Albania, an instrument of social cohesion within the EU context" (MAISCO – EU)

Impatto sociale

- Codice UE di Buona Condotta

Insieme di regole volontarie di autoregolamentazione che stabilisce standard etici e di qualità per gli erogatori di microfinanza in Europa, garantendo gestione corretta, trasparenza e tutela dei clienti, e funziona come un "marchio di qualità" per accedere ai fondi europei e promuovere un settore più solido e diffuso.

- Allineamento SDGs (SDG 8)

L'obiettivo mira a promuovere una crescita economica duratura, inclusiva e sostenibile, un'occupazione piena e produttiva e un lavoro dignitoso per tutti entro il 2030, contrastando povertà, lavoro forzato, sfruttamento minorile e garantendo equa retribuzione e ambienti di lavoro sicuri, con target specifici su crescita del PIL, produttività, innovazione e protezione dei diritti dei lavoratori.

- Focus su occupazione e resilienza

si riferisce principalmente a rilanciare l'economia investendo in digitale, verde e inclusione, con l'obiettivo di creare crescita sostenibile, posti di lavoro (occupazione) e una maggiore capacità di adattamento e ripresa (resilienza) di società ed economia. La resilienza, in questo contesto, significa capacità di reagire a shock come crisi climatiche o economiche, mentre l'occupazione è centrale tramite investimenti in formazione e settori strategici.

Politiche UE e finanza etica

• MAP → JEREMIE → EaSI → InvestEU

• Microcredito come diritto umano

• Sviluppo inclusivo e sostenibile

MAP: “prima esperienza UE, sperimentale, focus su start-up e reti locali.”

JEREMIE/JASMINE/EPMF: “fase di consolidamento, strumenti indiretti, attenzione a governance e capacità istituzionali.”

EaSI: “microcredito + inclusione sociale, target vulnerabili, supporto tecnico e standard europei.”

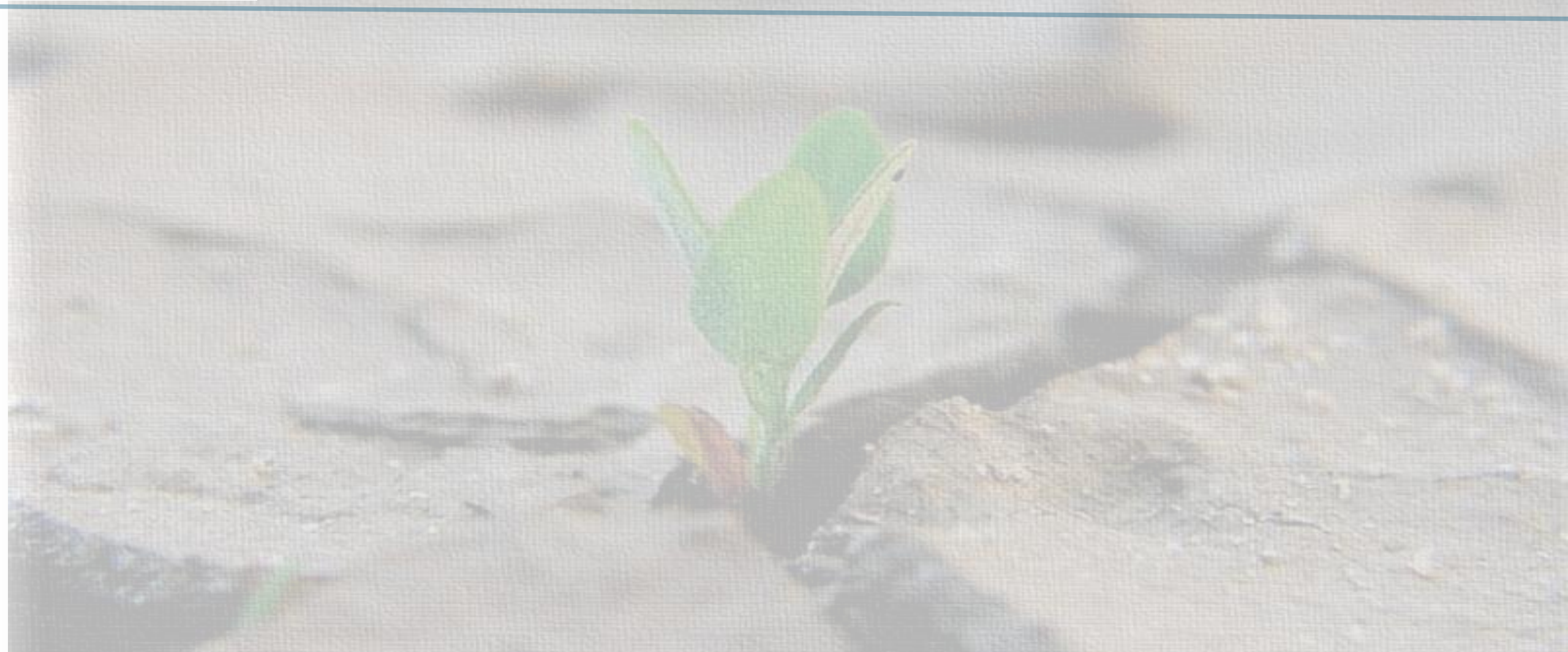
InvestEU/ESF+: “sistema integrato, UE + nazionali, focus su sostenibilità, Green Deal e coesione sociale.”

"Microcredit in Albania, an instrument of social cohesion within the EU context" (MAISCO – EU)

Jean Monnet Module



Co-funded by
the European Union



"Microcredit in Albania, an instrument of social cohesion within the EU context" (MAISCO – EU)