

Corso in house

L'analisi del bilancio per la valutazione del merito creditizio

Presentazione

Il corso intende fornire ad operatori del servizio crediti le conoscenze e competenze per analizzare il bilancio dei clienti in una chiave dinamica mettendo in luce i punti di forza e debolezza dei diversi aspetti della gestione economica, patrimoniale, finanziaria, e l'impatto che ne potrebbe derivare sulla capacità prospettica di servizio del debito

Programma

- Il processo del credito e le informazioni fondamentali da raccogliere ed esaminare
- L'analisi di tipo qualitativo: governance, strategie, produzione, mercati, settore
- L'analisi quantitativa: I bilancio ed il suo processo di analisi
- Il bilancio d'esercizio, obblighi contabili civilistici e fiscali delle Società di Capitali e delle Società di Persone (sintesi)
- Riclassificazione, indici, flussi: strumenti di analisi su periodi pluriennali
- La riclassificazione del bilancio: perché usiamo questo schema, cosa pone in evidenza
- L'equilibrio fonti-impieghi nello Stato Patrimoniale "finanziario": struttura dell'attivo per durata
- L'equilibrio fonti-impieghi nello Stato Patrimoniale "finanziario": struttura del passivo per durata / origine dei fondi
- Dove inseriamo i beni in leasing, perché
- Il processo di generazione e distribuzione del reddito nel Conto Economico a "Valore aggiunto"
- Dove inseriamo i canoni di leasing , perché
- I principali indici di bilancio utilizzati dagli analisti finanziari
- Corretto utilizzo e limiti degli indici di bilancio: confronti temporali e settoriali
- Un modello di lettura integrata del bilancio riclassificato
- Volume d'affari e marginalità della gestione: Il conto economico dal fatturato al reddito operativo
- Indici di redditività operativa
- Volume e struttura degli investimenti: l'attivo dello stato patrimoniale. Indici di struttura e durata

- Struttura delle fonti di finanziamento: il passivo dello stato patrimoniale. Leverage
- Effetti delle scelte di investimento/finanziamento sull'equilibrio economico
- Indici di sostenibilità finanziaria: PFN/EBITDA – OF/EBITDA
- La ricerca degli equilibri gestionali nell'analisi del bilancio, equilibrio economico, patrimoniale, finanziario: una valutazione di sintesi
- Struttura dei costi operativi e volatilità dell'EBIT
- I concetti di punto di pareggio e di leva operativa e il loro calcolo
- Dalla analisi statica alla analisi dinamica: la logica fonti – impieghi nella lettura del bilancio e l'analisi del rendiconto finanziario
- Il flusso di cassa della gestione corrente, origini e dinamica
- Il capitale circolante, e la sua dinamica
- Gli investimenti
- Le fonti di finanziamento e IL servizio del debito
- Scelte di gestione ed autonomia finanziaria dell'impresa

Referenti in Assilea Servizi

Ilaria Nanni - Area Formazione - Tel. 06 99703622
Dimitri Verdecchia – Area Formazione - Tel. 06 99703654