

# Check-Up

**Analisi dell'equilibrio patrimoniale / finanziario / economico dell'azienda, ricostruzione del rating corrente e prospettico e controllo della capienza ed utilizzo delle linee di credito bancarie.**

Dicembre 2014



Basi per il servizio:

Gli ultimi 3 bilanci di esercizio dell'azienda



Il report Centrale Rischi della Banca d'Italia



Colloquio informativo con il management aziendale



## Analisi dell'equilibrio P.F.E. dell'azienda

L'azienda modernamente strutturata e competitiva punta all'ottimizzazione di tre piani secanti fondamentali: **l'equilibrio patrimoniale, l'equilibrio finanziario e quello economico. E' risaputo come il 97% dei dissesti aziendali italiani dell'ultimo triennio trovano la loro origine in un cattivo equilibrio (e quindi una cattiva gestione) di tipo finanziario.** Nessuno dei tre punti chiave può quindi essere trascurato, pena il deterioramento degli altri due. Gestire significa innanzitutto conoscere, da cui questa reportistica che ha come base gli ultimi tre bilanci aziendali.

## Le linee di credito bancarie: la centrale rischi

Dagli equilibri aziendali nascono le necessità di funding contingenti e prospettiche dell'azienda (anche solamente potenziali). Nonostante gli scenari siano in rapido cambiamento il funding delle nostre aziende resta squisitamente bancario. La size media delle nostre PMI non permette loro di accedere a strumenti finanziari innovativi come i minibonds, forzando quindi le aziende a gestire al meglio il rapporto con gli istituti bancari (unica via di uscita). Ne consegue l'esigenza di monitorare con regolarità ed efficienza la "Centrale Rischi Bankitalia", ovvero il patentino dell'azienda nei confronti del sistema bancario. Monitorare ed usare al meglio le linee di credito bancarie!

## La sintesi del rapporto banca/impresa: il rating

La sintesi di tutti i ragionamenti è il rating bancario: ovvero la "pagella" che ogni banca assegna alle aziende. La "qualità di pagatore" di ogni impresa è periodicamente monitorata da tutte le banche. Più l'impresa è piccola più nel giudizio contano i "comportamenti virtuosi" (il buon utilizzo delle linee di cassa, per esempio...) piuttosto che il bilancio.

**Ricostruire il rating bancario è appunto la sintesi di questo servizio: ricostruzione del rating ed identificazione dei "key movers", quei fattori cioè che nel futuro prossimo potrebbero portare al miglioramento o al peggioramento del rating stesso.**