

1) Sistema bancario e prestiti a medio lungo termine

- a. Mutuo ipotecario
- b. Prestito in Pool
 - i. Linea Stand by
 - ii. Linea Evergreen
- c. Valori parametrici per gli indici (redditività, patrimoniali-finanziari) da confrontare coi valori reali risultanti dalle analisi di bilancio dell'impresa che chiede il finanziamento. Ai valori reali viene assegnato un punteggio, per ogni settore di imprese.
- d. Con Basilea 2 tutto questo non è legittimo poiché le banche dovrebbero tenere conto della capacità di credito a Breve Termine, sulla base dell'attivo disponibile che copre i debiti a Breve Termine e tenere conto della redditività da cui dipende la trasformazione dei capitali fissi in capitale disponibile netto.

2) Analisi del bilancio per l'erogazione del prestito

- a. Capacità di credito dell'impresa
 - i. Indici di redditività: ROE netto = $\frac{REN \text{ (Utile Netto)}}{CP} * 100$

$$ROE \text{ ordinario} = \frac{REO}{CP} * 100$$

$$ROI \text{ ordinario} = \frac{ROO (A - B)}{TI - \text{Utile Netto}} * 100$$

$$ROD = \frac{\text{Oneri Finanziari}}{\text{Debiti a BT} + \text{Debiti a MLT}} * 100$$

$$ROS = \frac{ROO}{\text{Ricavi delle Vendite}} * 100$$

$$\text{Leva Finanziaria: } ROI + (ROI - ROD) * \frac{D}{CP} \quad (\text{ROE ordinario})$$

$$\text{Conclusioni: } ROE - ROI - ROD$$

$$\text{Leva Finanziaria: } (ROI + (ROI - ROD) * \frac{D}{CP}) * \frac{RN}{CP} \quad (\text{ROE netto})$$

$$RO$$

$$\text{ROE netto} = \text{ROI} * \text{TI} \quad \left. \begin{array}{l} \text{---} \\ \text{CP} \end{array} \right\} \text{rapporto di leverage} * \text{RE} \quad \left. \begin{array}{l} \text{---} \\ \text{RO} \end{array} \right\} \text{incidenza gestione non caratteristica}$$

$$\text{ROI} = \text{ROS} * \frac{\text{Ricavi di vendita}}{\text{TI}} \quad \left. \right\} \text{rotazione investimenti per effetto delle vendite}$$

ii. Indici patrimoniali-finanziari

1. Indice copertura immobilizzazioni con CP = $\frac{\text{CP}}{\text{Immobilizzazioni}}$

2. Indice copertura immobilizzazioni con finanziamenti a Medio Lungo Termine = $\frac{\text{CP} + \text{Debiti e MLT}}{\text{Immobilizzazioni}}$

3. Indice di disponibilità = $\frac{\text{Attivo Disponibile}}{\text{Debiti a BT}}$

4. Autonomia finanziaria = $\frac{\text{CP}}{\text{Tot. Finanziamenti}}$

iii. Flussi di Capitale Disponibile Netto

1. Procedimento diretto
2. Procedimento indiretto

iv. $\text{MS I}^\circ = \text{CP} - \text{Immobilizzazioni}$

v. $\text{MS II}^\circ = (\text{CP} + \text{Debiti a MLT}) - \text{Immobilizzazioni}$

vi. Capacità di credito a breve (Indice di disponibilità)

vii. Autocopertura Immobilizzazioni (> 1,5) e ROI > ROD

viii. Indice di disponibilità (> 2) (Ottimale)

1. Finanziamento a MLT >= Immobilizzazioni e Attivo Disponibile >= Debiti a BT

2. Autonomia finanziaria = $\frac{\text{CP}}{\text{Finanziamenti}} * 100$

ix. Costi fissi e Variabili = Fissi oneri finanziari (interessi passivi)

x. Business plan

xi. Rilevazioni contabili