



L'analisi aziendale Finanziaria - Economica - Organizzativa
per la determinazione del Rating secondo i parametri di Basilea2

→ Cosa è e cosa prevede “Basilea2”

Il 26 giugno 2004 è stato approvato il testo definitivo dell'accordo internazionale sui requisiti patrimoniali delle banche, ultima tappa di un processo iniziato nel 1974, coinvolgente i governatori delle principali banche centrali del mondo al fine di stabilizzare il sistema finanziario internazionale. Le nuove regole disposte da questo Accordo entreranno ufficialmente in vigore dal 1 Gennaio 2007.

Tale accordo inciderà profondamente nei rapporti futuri tra le Banche e le loro tipologie di debitori, soprattutto *le imprese*. Le Banche, infatti, dovranno valutare con particolare cura e nuovi parametri i soggetti a cui concedere finanziamenti, assegnando loro un *rating* che riassumerà in sé la valutazione del merito creditizio del soggetto da finanziare.

In sintesi, un rating *alto* vuol dire una impresa in salute e, quindi, MAGGIORI FINANZIAMENTI ottenibili a TASSI MINORI!

Le Imprese, quindi, saranno spinte a migliorare sensibilmente sia la propria gestione finanziaria e organizzativa interna, sia la comunicazione e i rapporti con le loro Banche di riferimento, le quali richiederanno alle imprese stesse molte più informazioni delle attuali. Ciò perché il rating loro assegnato sarà frutto di molti parametri aziendali, tra i quali diversi indici di Bilancio (basati sugli ultimi 3 esercizi), i piani di impresa, i budget aziendali, i business plan, i rapporti storici con le Banche, i ritardi sui pagamenti e le eventuali insolvenze, e molto altro.

Essenzialmente, quindi, il Rating sarà assegnato dalle Banche secondo valutazioni di tipo *Quantitativo* (Bilanci d'esercizio), *Qualitativo* (organizzazione aziendale, certificazioni, management aziendale, piani aziendali, ecc.), *Andamentale* (rapporto della Centrale Rischi) e *Settoriale* (dati macroeconomici del segmento e dell'area geografica di appartenenza dell'azienda).

Sebbene l'Accordo di Basilea2 conceda a ogni Banca di poter adottare propri metodi di valutazione Rating per le imprese richiedenti finanziamenti, “BasiRate” offre comunque un Rating finale frutto di tutti i principali parametri oggettivi di valutazione di una impresa; in quanto tale, perciò, esso è un ottimo indicatore, che consentire alle Imprese di valutare il proprio “stato di salute” prima di richiedere in Banca un qualsiasi finanziamento.

Mediante il nostro Rating “BasiRate”, quindi, la Vostra Azienda avrà una **visione precisa e approfondita** delle sue aree migliori e di quelle più deboli, consentendo al management di operare prontamente interventi mirati a risolvere le situazioni contingenti e adottare, per il futuro, misure idonee a **conseguire, nel tempo, ratings sempre migliori**.

→ “Basirate”: Il modo più semplice per trasformare un problema in una Opportunità

Il nostro Prodotto, denominato “BasiRate”, viene offerto nelle seguenti 3 varianti:

- BasiRate “Basic”
- BasiRate “Professional”
- BasiRate “Premium”



**IL MODO PIÙ SEMPLICE PER TRASFORMARE UN PROBLEMA
IN UNA
OPPORTUNITA’**

2.1 BasiRate “Basic”

BasiRate “Basic” prevede la fornitura, al richiedente, di un **Rating quantitativo**, calcolato mediante i parametri di Basilea2 con nostri software professionali, basato sugli ultimi 3 Bilanci storici dell’Azienda (ove disponibili meno Bilanci, il Rating sarà calcolato solo sulla base di quelli esistenti).

Per ottenere tale rating, il richiedente dovrà fornirci:

- ultimi 3 Bilanci d’Esercizio definitivi della Azienda che intende valutare, completi delle eventuali rettifiche.

Per l’elaborazione del Rating *non* sono necessari incontri con il Cliente.

Al richiedente verrà consegnato un report documentale finale, riepilogativo dei risultati elaborati. Tale documento verrà fornito sia in formato elettronico (file PDF), sia stampato su supporto cartaceo.

2.1.1 Contenuto del Documento finale:

- Valutazione sintetica dell’Azienda (**attribuzione del RATING**)
- Valutazione schematica per tutte le seguenti Aree:
 - **Aspetto Patrimoniale**
 - **Aspetto Finanziario**
 - **Aspetto Economico e Reddittuale**
 - **Aspetto Qualitativo (sui Dati dell’Impresa)**
 - **Valutazione della Performance**
 - **Rilevazione numerica e trend grafico di tutti i principali Indicatori di Bilancio**
 - **Analisi storiche e prospettiche**
 - **Analisi per margini**
 - **Prospetto di sintesi Fonti e Impieghi**
 - **Analisi della struttura dei costi di produzione ed indicatori di efficienza**
 - **Break Even Analysis e Analisi di Sensitività**
 - **Calcolo del proprio Z-SCORE e EM-SCORE di Altman**
 - **Quadro prospettico di sintesi**

2.2 BasiRate “Professional”

BasiRate “Professional” è la soluzione ideale per l’azienda che desidera un supporto operativo per la valutazione, in ottica Basilea2, dei suoi futuri Piani Operativi di breve periodo.

Oltre a tutto quanto già offerto dal piano “BasiRate Basic”, infatti, con la soluzione “Professional” viene aggiunta, grazie all’analisi dei Piani di Investimento e dei Business Plan (corredati da bilanci prospettici e/o parametri di previsione variazioni su Stato Patrimoniale e Conto Economico), la possibilità di **vedere “in anteprima” come varieranno i propri indici e il proprio rating** in prospettiva futura. Ove tale impatto non fosse soddisfacente, verranno suggerite politiche di intervento per calibrare i piani in ottica di miglioramento rating.

Inoltre, l’offerta “*Professional*” prevede l’**elaborazione di un nostro report sui risultati conseguiti** mediante lo storico aziendale, che evidenziano le aree d’impresa su cui intervenire per migliorare il proprio rating ottenuto. La nostra consulenza vi aiuterà a scoprire i metodi immediatamente attuabili che consentono di aumentare, nel minor tempo possibile, il proprio rating e di indirizzare le scelte aziendali verso politiche di gestione interna (economiche, finanziarie e gestionali) ottimali per le future valutazioni del proprio merito creditizio.

2.2.1 Contenuto dell’offerta “*Professional*”:

- Tutto quanto previsto per l’offerta “Basic” (vedi punto 2.1.1)
- **Commento** ai risultati ottenuti mediante produzione di nostro **report** (in formato elettronico e cartaceo). Il report conterrà anche grafici esplicativi, commentati.
- **Analisi sui Piani Aziendali e Business Plans** al fine di valutarne l’impatto sul rating; è prevista consulenza sugli stessi per ottimizzarne la stesura in ottica di valutazione del merito creditizio.

2.3 BasiRate “Premium”

BasiRate “Premium” è la formula **All-Inclusive** di Area Consulting relativamente alla consulenza in tema di Basilea2.

L’offerta “Premium” consente non solo di avvalersi di tutti i vantaggi offerti da “*BasiRate Professional*”, ma anche di ottenere il nostro **supporto** per i rapporti dell’azienda con la propria **Banca di riferimento**, relativamente alle formalità richiesta da Basilea2.

Nello specifico, **per l’intero anno solare di sottoscrizione**, Area Consulting assisterà il Cliente per l’individuazione e redazione della **documentazione** da fornire alle Banche relativamente alle disposizioni di Basilea2, fornirà al Cliente **analisi comparative** sulle condizioni offerte da altre realtà bancarie, fornirà **semestralmente** la propria **valutazione sull’andamento finanziario dell’azienda** in merito alle scelte effettuate e da effettuare; inoltre, la nostra Società fomirà assistenza nella **scelta dei mezzi finanziari** per nuovi investimenti o ottimizzazioni finanziarie dell’impresa, consigliando al Cliente gli strumenti finanziari che reputerà più idonei allo scopo.

Tale formula prevede un canone *annuale*, eventualmente rinnovabile di anno in anno, a fronte del quale il Cliente godrà dei Servizi di seguito esposti.

2.3.1 Servizi offerti dalla formula annuale “*BasiRate Premium*”:

- Tutto quanto offerto per la formula “*BasiRate Professional*”;
- **Supporto operativo per la redazione della documentazione aziendale** necessaria alle banche di riferimento per l’espletamento delle formalità previste da *Basilea2*;
- **Analisi comparative** sulle condizioni finanziarie offerte da altre realtà bancarie;
- **Valutazione semestrale** sull’andamento finanziario dell’azienda;
- Supporto per la scelta degli **strumenti finanziari** più idonei a ogni esigenza aziendale, ordinaria e straordinaria.