



**FEDERAZIONE
INTERPROVINCIALE
DELLA LOMBARDIA**

20135 Milano - Via Anfossi, 5
Tel 02/55181749 (ric. aut.) Fax 02/5456682



Studio Gorgoglione

The logo for Studio Gorgoglione consists of a blue circle containing a white letter 'G'. The background of the logo area features a faint, stylized cityscape or grid pattern.

Consulenza tributaria, societaria, del lavoro, fallimentare,
P.M.I. e Cooperative

Basilea 2 - Il rating della società cooperativa

*Milano - Bergamo - Brescia -
9, 10, 13 dicembre 2004*

**Lorenzo
Gorgoglione**

Basilea 2 - Il rating della società cooperativa

- **Basilea 2 e il Sistema creditizio**
- **Basilea 2 e l'universo delle piccole e medie imprese anche cooperative**
- **Un modello standard per le informazioni finanziarie**

Basilea 2 e il Sistema creditizio

- **In vigore dal 2007 (già operativo da fine 2005)**
- **patrimonio banche e rischio azienda**
- **processo bancario valutazione merito creditizio**
- **finalità esterne e interne**

Basilea 2 e il Sistema creditizio

- $PV \geq (\text{crediti ponderati} \circ \text{rischio}) * 8\%$
- ponderazione dopo Basilea2 sarà analitica sul singolo credito
- rating standard pari al 100% (75% x il dettaglio)
- oppure rating interni

Basilea 2 e il Sistema creditizio

- **Rating è misura di:**
 - 1 **probabilità inadempienza entro 1 anno PD**
 - 2 **tasso di perdita in caso di default LGD**
 - 3 **esposizione a rischio nel momento dell'inadempienza (ritardo superiore 90 giorni - 180 in Italia) EAD**
 - 4 **vita residua dell'operazione M**

Basilea 2 e il Sistema creditizio

- **PD** (probability) = congiuntura, territorio, settore, strategia e struttura azienda, attendibilità bilanci, struttura indebitamento
- **LGD** (tasso) = garanzie, tempi, costi
- **EAD** (esposizione rischio) = tipologia linea creditizia
- **M** (maturity) = vita residua

Basilea 2 e il Sistema creditizio

- **Il “Rating”**
- **rating “standard”**
- **rating interno “base” (si stima solo la probabilità di inadempienza)**
- **rating interno “avanzato” (si stimano tutte e 4 le componenti)**

Basilea 2 e le P.M.I. società cooperative

- **Il sistema contabile come misura economia dell'impresa**
- **Bilancio - aspetto patrimoniale**
- **Bilancio - aspetto economico**
- **Bilancio - aspetto fiscale - imposte**
- **Basilea 2 - aspetto finanziario**

Basilea 2 e le P.M.I. società cooperative

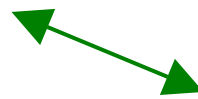
- **Score patrimoniale**
- **Score finanziario**
- **Score economico**
- **Score sul Trend di sviluppo**

Basilea 2 e le P.M.I. società cooperative

Attivo Fisso
(netto fondi di rettifica)



mezzi propri



mezzi di terzi a m/l

Attivo Circolante
(netto debiti fornitura)



mezzi di terzi a b/t

Un modello standard di informazione

- **Informazioni legali e anagrafiche**
- **il business aziendale**
- **il prodotto / i servizi**
- **il mercato di sbocco e la concorrenza**
- **la struttura produttiva, le strategie commerciali e le risorse finanziarie**

Un modello standard di informazione

- **organizzazione societaria**
(management e scelte strategiche,
organo di controllo, forza lavoro)
- **dati economici, patrimoniali e finanziari degli ultimi bilanci**
- **situazione finanziaria (analisi e flussi)**
- **proiezioni economiche-finanziarie**

Un modello standard di informazione

- **una relazione finanziaria (presentazione dell'azienda)**
- **uno stato patrimoniale a impieghi e fonti**
- **uno stato patrimoniale per aree funzionali (aree produttiva e finanziarie)**
- **un conto economico per aree gestionali**
- **un elenco di indicatori finanziari**

S.P. a impieghi e fonti

	anno x	anno x+1
ATTIVO FISSO
ATTIVO CIRCOLANTE
MEZZI PROPRI
PASSIVITA' CONSOLID.
PASSIVITA' CORR.TI

S.P. aree funzionali

	anno x	anno x+1
CAPITALE INVEST. OP
IMPIEGHI EXTRA OP.
MEZZI PROPRI
DEBITI FINANZIARI

Conto economico per aree gestionali

	anno x	anno x+1
Ricavi delle vendite RV	+
Produzione interna PI	-
Valore della produzione	=
Costi esterni(MP, servizi)-
Valore aggiunto (VA)	=

Conto economico per aree gestionali

	anno x	anno x+1
Costi del personale	-
Margine op.vo Lordo MOL=
Ammortamenti e svalut.	-
Risultato oper.vo RO	=
Proventi/oneri extra carat	-
Ris. Ord. Gest. prod ROGP=

Conto economico per aree gestionali

	anno x	anno x+1
Proventi/oneri straord	-
Ris. Gest. prod RGP	=
Oneri finanziari	-
Risultato lordo RL	=
Imposte sul reddito	-
Risultato netto RN	=

Indicatori finanziari

		anno x	anno x+1
• I. di rigidità	AF/CI	...%	...%
• I. di elasticità	AC/CI	...%	...%
• Indebitam. m/l	Pcons/CF	...%	...%
• quoziente indeb. Comple.	(PconsF+PcorrF)/MP	...%	...%
Return on inv.	RO/CIION	...%	...%