

## Analisi finanziaria e scelte strategiche

**Descrizione del percorso:** il corso fornisce gli strumenti per la gestione delle fonti e degli impieghi finanziari e per l'impostazione di un corretto rapporto con il sistema bancario e finanziario

### **PROGRAMMA:**

#### GESTIONE ECONOMICA E GESTIONE MONETARIA-FINANZIARIA

- Principali differenze tra gestione economica, finanziaria, monetaria e patrimoniale
- I principali "elementi" di natura patrimoniale, finanziaria ed economica presenti nel bilancio

#### LA STRUTTURA FINANZIARIA

- Le principali fonti di finanziamento e il capitale impiegato nella gestione
- La struttura del capitale investito ed i concetti di "fabbisogno" e "copertura" finanziaria
- Net Working capital e Net Invested capital
- L'equilibrio finanziario e monetario

#### LE PRINCIPALI FONTI DI FINANZIAMENTO

- Le fonti di finanziamento a breve termine
- Le fonti di finanziamento a medio-lungo termine

#### L'ANALISI FINANZIARIA

- I principali concetti di lettura del bilancio d'esercizio
- La riclassificazione di natura finanziaria
- L'analisi per indici ed il sistema dei "ratios" di bilancio: le informazioni sull'andamento dell'azienda tramite l'utilizzo di alcuni indici di bilancio
- Il concetto di leva finanziaria
- Analisi sulle decisioni d'investimento

#### L'ANALISI DEI FLUSSI DI CASSA

- L'analisi per flussi
- Il rendiconto finanziario (cash flow) come necessaria integrazione del bilancio d'esercizio per cogliere l'aspetto monetario della gestione
- Il calcolo della capacità di autofinanziamento

## L'ANALISI FINANZIARIA E L'ATTUALE SCENARIO DI MERCATO

- Le principali caratteristiche e criticità dell'attuale scenario economico
- I principali e più frequenti impatti finanziari sulle imprese derivanti dall'attuale crisi economica
- I principali "check" di controllo

## L'ANALISI DEI FABBISOGNI FINANZIARI PER TIPOLOGIA

- La distribuzione temporale dei fabbisogni
- La scelta delle tipologie di finanziamento
- Il calcolo del costo dei finanziamenti e la compatibilità economica degli stessi

## I RAPPORTI CON IL SISTEMA FINANZIARIO E BANCARIO

- Il frazionamento dei fidi
- La gestione dei rapporti banca-impresa
- Gli errori da evitare
- La trasparenza nel rapporto
- "Parlare un po' il loro linguaggio"

## ESERCITAZIONI

**Durata:** 40 ore

**Date:** 9-16-23 novembre, 5-12 dicembre 2012

**Quota di partecipazione:** € 600,00 + iva

**Sede del corso:** Aiati srl, via Frua 16, 20146 Milano

**Per informazioni:** scrivere a [formazione@aiati.it](mailto:formazione@aiati.it) o telefonare allo 02.48193232