

# Financial Risk Analysis



# FINANCIAL RISK ANALYSIS

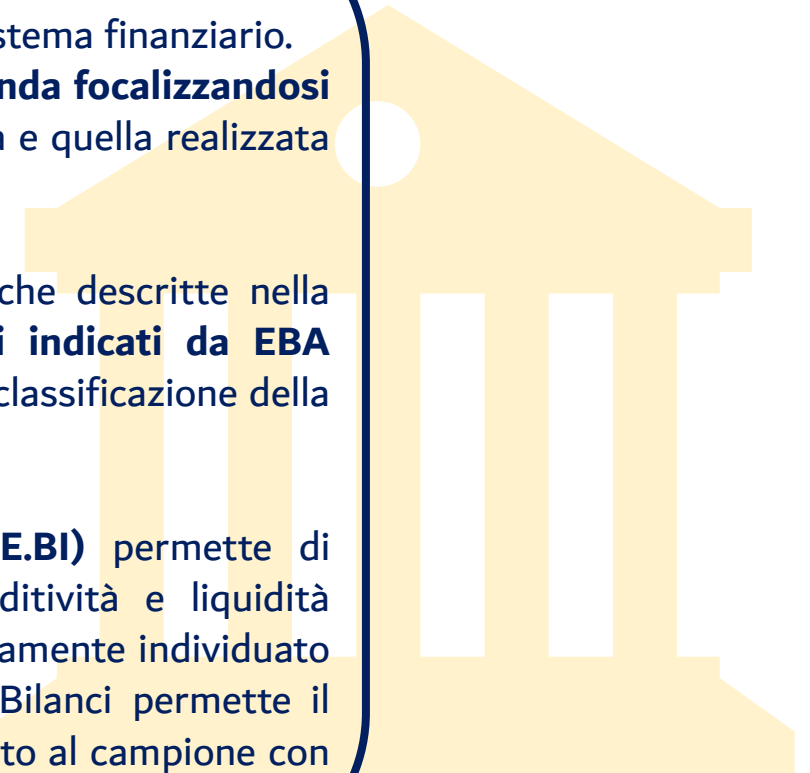
## PIANO DI MIGLIORAMENTO CONTINUO



L'indagine consulenziale in merito alla individuazione delle criticità economico-finanziarie viene svolta utilizzando le logiche e le metriche di valutazione del rischio adottate dal sistema finanziario. **Sistema Management propone di analizzare la situazione finanziaria dell'azienda focalizzandosi su due analisi dei dati:** quella svolta dalla Centrale Rischi presso la Banca d'Italia e quella realizzata dalla Centrale Bilanci.

In primo luogo, l'analisi della **Centrale Rischi Banca d'Italia** utilizza le metriche descritte nella **Circolare 139 della Banca d'Italia** ed evidenzia le criticità con i **parametri indicati da EBA** (European Banking Authority), che vengono adottati dal sistema creditizio per la classificazione della rischiosità delle posizioni e che raramente sono nelle disponibilità delle imprese.

In secondo luogo, la riclassificazione di bilancio della **Centrale Bilanci (CE.BI)** permette di evidenziare gli aggregati significativi di indagine in materia di solidità, redditività e liquidità dell'impresa. Tramite la comparazione con un campione rappresentativo, statisticamente individuato tramite tre parametri (settore Ateco, fatturato e geolocalizzazione), Centrale Bilanci permette il calcolo della PD (Probability of Default) e il collocamento in area di rischio rispetto al campione con lo stesso strumento utilizzato dalle banche per l'attribuzione del giudizio di *rating* del cliente.



**Se il Cliente non comunica correttamente con il sistema finanziario e non monitora costantemente la propria situazione attuando dei piani di miglioramento continuo, rischia di vedersi negati, o ancor peggio revocati, gli affidamenti.**

**Inoltre, la Financial Risk Analysis** consente anche di **rispettare i severi** standard imposti dalle normative via via più stringenti. In particolare, questi strumenti permettono la verifica della compliance rispetto alle normative dell'**EBA** e del **«CODICE DELLA CRISI D'IMPRESA- LEGGE 155»**.

**Sistema Management propone tre strumenti per supportare e accompagnare il Cliente in un consapevole e corretto rapporto con il mondo finanziario.**

### **Analisi Centrale Rischi**

È uno strumento che analizza i dati che l'azienda deve conoscere ma soprattutto deve interpretare e monitorare periodicamente trimestre per trimestre (se non mese per mese). Lo strumento mostra in modo dettagliato le modalità di utilizzo delle linee di affidamento e delle garanzie. Può essere elaborato un report sintetico, con la sola evidenza delle anomalie presenti in visura centrale rischi, e un report più dettagliato, dove gli utilizzi e le eventuali anomalie vengono ponderate per valutarne la portata in rapporto a tutti gli affidamenti in essere.

### **Analisi di Bilancio**

L'analisi viene svolta attraverso lo strumento normalmente utilizzato dal sistema bancario: Ce.Bi. di Cerved. Attraverso tale strumento viene valutato l'aspetto economico (capacità dell'azienda di produrre redditi futuri), finanziario (capacità dell'azienda di mantenere un sostanziale equilibrio tra fonti e impieghi) e patrimoniale (capacità dell'azienda di conservare nel tempo il proprio patrimonio).

### **Analisi di Bilancio Prospettico**

L'analisi è utile per evidenziare in modo interattivo gli impatti che politiche industriali, commerciali e finanziarie possono avere sui bilanci futuri di una società. Grazie a Sintesi di Ce.Bi. è possibile rappresentare i bilanci futuri di un'impresa, anche derivanti dal Business Plan, sotto ipotesi di "scenari" economico-finanziario alternativi, evidenziare squilibri finanziari (fabbisogni da coprire o surplus da investire) derivati da tali ipotesi e individuare politiche e manovre finanziarie atte a sanare gli eventuali squilibri.

[www.sistemamanagement.it](http://www.sistemamanagement.it) / [info@sistemamanagement.it](mailto:info@sistemamanagement.it)

+39 342 0094322 / +39 02 99766229

Via Alcide De Gasperi 126, 20017, Rho (MI)