

Miniguida Rating Aziendale

Comprendere il Rating Aziendale:
cosa significa e come migliorarlo

Cos'è il rating aziendale

Il rating aziendale è un giudizio che esprime l'affidabilità di un'impresa, ossia la sua capacità di ripagare un prestito in un determinato periodo di tempo. Il rating, quindi, fornisce una valutazione sintetica del profilo di rischio aziendale, basandosi sulle informazioni quantitative e qualitative disponibili alla banca sull'impresa.

"Ci vogliono 20 anni per costruire una
reputazione e cinque minuti per rovinarla"

Warren Buffet

A hand is shown placing a yellow star on a row of five stars. The stars are arranged horizontally, and the hand is positioned at the right end, about to place the fifth star. The background is a solid blue color.

Come viene assegnato il rating

Il rating viene attribuito dalla banca attraverso un processo di valutazione che porta all'assegnazione dell'impresa ad una specifica classe di merito. Per effettuare questa analisi, la banca può utilizzare le informazioni già in suo possesso, richiederne di nuove, o utilizzare informazioni esterne, come quelle registrate nella Centrale dei Rischi della Banca d'Italia.

Perché è importante il rating

Il rating è fondamentale perché permette alla banca di determinare la quota di capitale da accantonare per ogni prestito concesso. Questa quota varia a seconda del rischio associato all'impresa: è minore per le imprese più affidabili e maggiore per le imprese più rischiose. Inoltre, il rating incide sul costo del prestito e le relative condizioni di rimborso.

Quali informazioni la banca utilizza per calcolare il rating

La banca si basa su informazioni quantitative e qualitative per calcolare il rating. Le prime sono oggettive, derivanti da documentazione contabile, dati di Centrale Rischi Banca D'Italia e altre fonti. Le seconde si basano su elementi che richiedono una valutazione da parte dell'analista della banca, come le caratteristiche aziendali e l'ambiente competitivo.

Quali sono i dati di bilancio più importanti per il rating

a banca considera vari fattori quando esamina i dati di bilancio. Questi possono includere:

Grado di indebitamento	Rapporto tra l'utilizzo di capitale proprio e quello proveniente da fonti di finanziamento esterne (ad un basso grado di indebitamento dell'impresa corrisponde una migliore valutazione dell'impresa da parte della banca)
Livello di liquidità	Capacità di un'impresa di finanziarsi tramite flussi di cassa generati dalla sua gestione (la banca valuterà migliore un'impresa che riesce a finanziarsi maggiormente con flussi di cassa generati dalla propria gestione)
Redditività	Rapporto tra utile netto e patrimonio netto (la banca valuterà migliore un'impresa che riesce ad avere una elevata redditività in rapporto al patrimonio investito)

Altri indici di riferimento sono:

Margine Operativo Lordo = Fatturato al netto dei Costi operativi
Tasso di copertura degli oneri finanziari = Reddito generato dall'attività aziendale ordinaria su Oneri finanziari
Risultato operativo su Fatturato
Fatturato su Capitale Investito
Quoziente di struttura = Mezzi Propri + Passività consolidate su Immobilizzazioni nette

Quali dati di bilancio possono peggiorare il rating

Diminuzione dei cash-flow	Riduzione EBITDA > 20%
Debito finanziario	PFN/EBITDA > 6
Risultato d'esercizio	Ultimi due bilanci in perdita
Cash-flow	DSCR < 1,1
Fatturato	Riduzione di fatturato > 30%
Patrimonio Netto	Riduzione di PN > 50%
Debito scaduto	Presenza di debiti scaduti verso dipendenti/fisco

Quali elementi della Centrale Rischi influenzano negativamente il rating

Elementi come la presenza di sconfinamenti, sofferenze, un elevato utilizzo degli scoperti di c/c (maggiore dell'80%), o il mancato incasso di crediti anticipati possono determinare un peggioramento del rating.

Quali sono le informazioni qualitative che incidono sul rating

Le informazioni qualitative includono l'assetto giuridico e societario dell'impresa, il sistema di governance, la presenza di competenze finanziarie del management, la qualità del management, piani industriali di sviluppo e di strategie commerciali, e altri fattori di rischio.

Come Migliorare il Tuo Rating Aziendale

Migliorare il rating aziendale non avviene da un giorno all'altro, richiede una strategia ben congegnata e un impegno costante. Ecco alcuni consigli per iniziare:

1. Trasparenza Finanziaria

Mantieni i tuoi conti in ordine e rendi trasparente la tua situazione finanziaria. Questo significa non solo pagare le tue fatture in tempo, ma anche avere un bilancio pulito e ben documentato. Assicurati di avere un sistema contabile adeguato, un controllo di gestione ed un metodo di pianificazione economico-finanziaria.

2. Gestisci il Tuo Debito

Un alto livello di debito può influire negativamente sul tuo rating, per questo è importante gestire attentamente il livello di indebitamento della tua azienda. Non assumere più debiti di quelli che puoi gestire e cerca di ridurli il più possibile.

3. Migliora la Tua Redditività

Un'altra leva importante per migliorare il tuo rating è la redditività. La redditività è un indicatore della tua capacità di generare utili, che è un fattore chiave per rimborsare i debiti. Puoi migliorare la redditività aumentando le vendite, riducendo i costi o migliorando l'efficienza operativa.

4. Mantieni un Buon Rapporto con la Banca

Le banche sono i soggetti che assegnano il rating, quindi è fondamentale mantenere un buon rapporto con loro. Questo significa mantenere una comunicazione aperta e regolare, informare la banca di eventuali cambiamenti nel business e mostrare la volontà di collaborare.

5. Gestisci la Centrale Rischi

Infine, è importante monitorare e gestire attentamente le informazioni presenti sulla Centrale Rischi. Eventuali irregolarità o anomalie possono avere un impatto negativo sul tuo rating, quindi è importante risolverle prontamente.

Il rating aziendale è uno strumento potente che può aiutare la tua PMI a crescere e prosperare. Speriamo che questa guida ti fornisca una base solida per iniziare il tuo percorso verso un rating migliore.

Ricorda, ogni passo, per quanto piccolo, conta.



Via Bologna, 14 - 65121 Pescara

www.cfiadvisors.it

+39 085 8625178

La consulenza finanziaria che fa crescere le piccole e medie imprese