



Easy Share Finance S.a.S.
di Antonella Antonelli & C.

+39 035 260900

info@easyssharefinance.com

www.easyssharefinance.com

Via W. Goethe, 24
24128 Bergamo (BG)

PLAN & RATING



Peter F. Drucker famoso economista e saggista statunitense espresse il seguente concetto sul rischio, che può essere collegato sia ad una persona fisica, che ad un'impresa: *“Nella vita ci sono rischi che non possiamo permetterci di correre e ci sono rischi che non possiamo permetterci di non correre”*.

Abraham Maslow ricercatore e psicologo, anch'egli statunitense, noto per aver ideato una gerarchia dei bisogni umani, la cosiddetta piramide di Maslow, aveva affermato che: *“La vita è un processo in cui si deve costantemente scegliere tra la sicurezza (per paura e per il bisogno di difendersi) e il rischio (per progredire e crescere). Scegli di crescere almeno dieci volte al giorno”*.

Da ciò si ricava che nessuna attività umana sia o meno economica è senza incertezza, tuttavia comprenderne e padroneggiare il rischio è una delle chiavi per gestire il successo.

Nella mia attività di dirigente d'impresa e di consulente di direzione, sono sempre stato convinto che una scelta qualsiasi, ad esempio un investimento o un'azione strategica nell'ambito di un'azienda, comporti dei rischi, che entro certi limiti possono essere controllati e gestiti.

Qual è il massimo rischio al quale è esposta un'impresa? Senza dubbio il rischio di default che produce l'incapacità di far fronte ai propri impegni, il dissesto finanziario e per finire il fallimento.

Pur non avendo la presunzione di dare risposte certe a tutti i quesiti legati al concetto di rischio, ho voluto contribuire a ridurre l'incertezza nella definizione delle strategie e delle politiche di sviluppo dell'impresa.

Il software **PLAN & RATING®** permette di porre in essere scelte strategiche, di modificarle, di simularle verificandone le ricadute sul rating aziendale. È questo un indicatore sintetico, premonitore di un aumento o di una riduzione del **rischio di default** dell'impresa.

L'originalità del modello realizzato, unico nel suo genere, consiste nella replica fedele del sistema di misurazione del rischio di default (**credit scoring**) previsto dall'**Accordo di Basilea 2** per gli accantonamenti delle banche a fronte dei crediti erogati alla clientela. Tale modello validato appunto da Basilea 2 si chiama **FIRB** (Foundation Internal Rating Based) ed è implementato nel programma.

Da ciò si può evincere il rating associato al livello di rischio aziendale e conseguentemente il costo ipotetico di un finanziamento sulla base di tale giudizio.

Non solo, il software è anche dotato di algoritmi per il calcolo del rischio sulla base di indicatori sintetici, quali l'analisi multivariata o **“Zeta Score”** di Altmann che tanto successo ha avuto nella previsione dei fallimenti delle imprese statunitensi.



Easy Share Finance S.a.S.
di Antonella Antonelli & C.

+39 035 260900

info@easysharefinance.com

www.easysharefinance.com

Via W. Goethe, 24
24128 Bergamo (BG)

Con **PLAN & RATING®** è possibile costruire una previsione economico-finanziaria, un piano d'investimenti, o qualunque altra strategia di sviluppo, visionarla in una serie di tabelle, ma soprattutto verificare nel futuro quali ricadute queste possano produrre a livello di rating e quindi di rischio per l'impresa.

Ciò apre, anche, un panorama nuovo nei rapporti con le banche in quanto permette all'impresa di disporre di piani ragionati da presentare e discutere in modo convincente, incrementando la propria immagine e le proprie capacità contrattuali. Con ricadute senza dubbio positive sull'erogazione del credito ed il relativo costo.