
Dott. Maurizio Massaro

**Ph. D. in Scienze Aziendali
Ricercatore Universitario nell'Università degli Studi di Udine**

15, Ragioneria 1

**La misurazione della performance economico-finanziaria. Il processo e gli strumenti.
Approfondimenti**

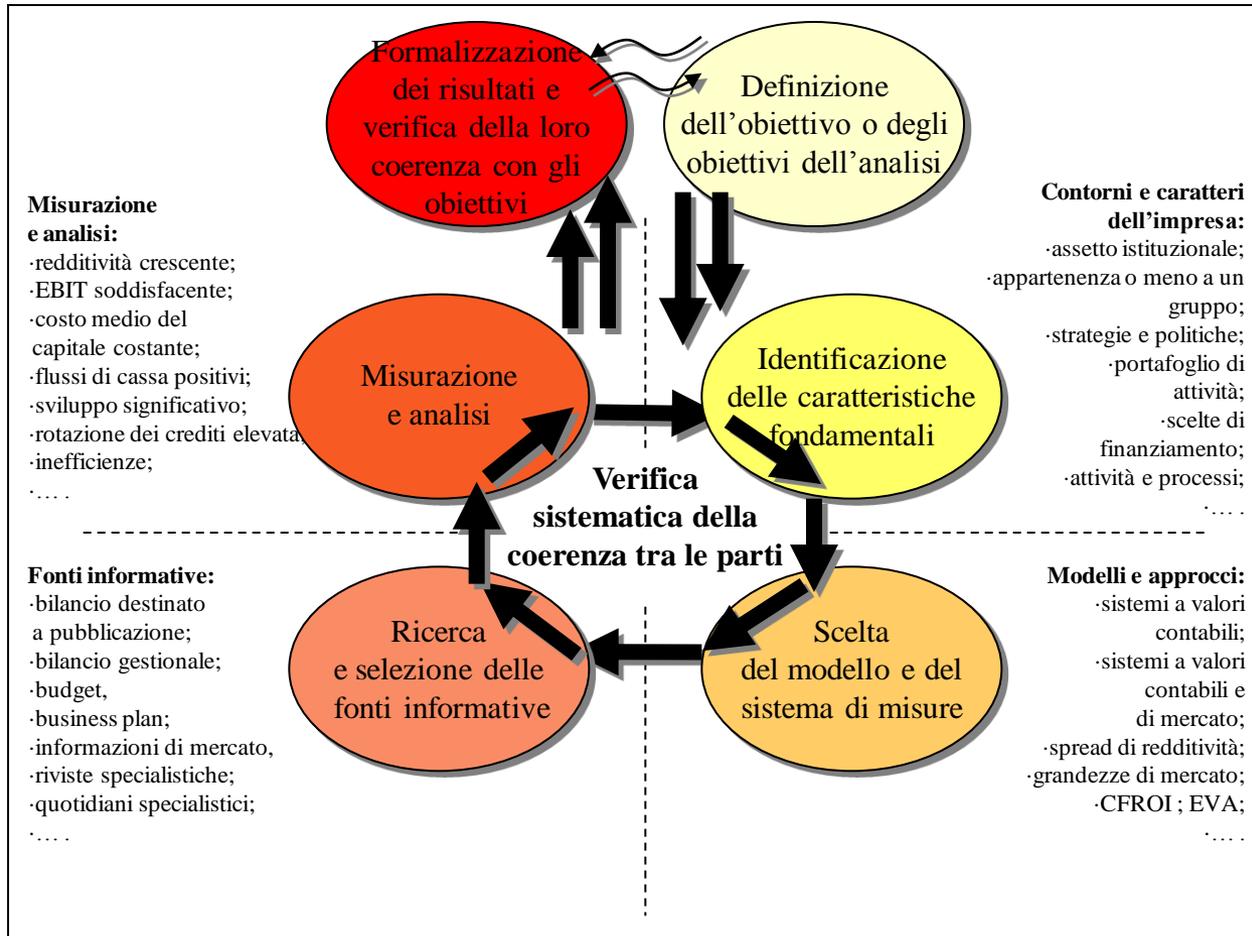
Il focus

- Illustrare gli elementi e le fasi di un processo di misurazione della performance
- Approfondire alcuni possibili obiettivi di un processo di misurazione della performance
- Approfondire alcuni possibili modelli di mappatura delle caratteristiche aziendali
- Approfondire alcuni possibili modelli di misurazione della performance

Il processo di misurazione e analisi della performance

- La definizione dell'obiettivo dell'analisi
- L'identificazione dei contorni e dei caratteri fondamentali dell'impresa
- La scelta del modello o dei modelli con cui misurare e analizzare l'assetto economico-finanziario o l'assetto complessivo dell'impresa; la scelta del sistema di misure con cui dare concretizzazione ai contenuti del modello scelto
- L'individuazione delle fonti informative per l'analisi dell'impresa
- Le attività di misurazione e di analisi dei risultati
- La formulazione e la formalizzazione del giudizio

Il processo di misurazione e analisi della performance



Alcuni possibili obiettivi del processo di misurazione della performance

- **Check up dell'assetto strategico ed economico-finanziario d'impresa:** Disegno e attivazione di sistemi per la misurazione e l'analisi del profilo economico-finanziario e competitivo dell'impresa; Disegno e attivazione di sistemi per la misurazione e l'analisi del profilo economico-finanziario e competitivo di imprese concorrenti; Analisi del posizionamento competitivo dell'impresa nell'ambiente; ...
- **Misurazione e analisi economico-finanziaria dell'impresa:** Disegno e attivazione di strumenti di misurazione economico-finanziaria dell'impresa; ...
- **Disegno e attivazione di sistemi di controllo della variabile monetaria (Programmazione e controllo finanziario):** Disegno e attivazione di sistemi per la programmazione e il monitoraggio della variabile monetaria; Disegno e attivazione di sistemi di cash management; Disegno e attivazione di sistemi per l'ottimizzazione del rapporto banca-impresa; ...
- **Disegno e attivazione di sistemi di controllo a valore e non, integrati e non:** Disegno e attivazione di sistemi per la programmazione e il monitoraggio della variabile economica; Disegno e attivazione di sistemi di contabilità generale e analitica; Disegno e attivazione di sistemi per la misurazione della redditività di business, di prodotto, di cliente, ...; Disegno e attivazione di sistemi per la misurazione dell'efficienza di unità operative e di unità organizzative; Disegno e attivazione di sistemi per la misurazione dei costi di attività, di processo, di prodotto, ...; ...
- **Attività di supporto all'azienda nel rapporto banca-impresa:** realizzazione di business plan finalizzati all'ottenimento di finanziamenti; ...
- ...

Alcuni possibili obiettivi del processo di misurazione della performance

- **Interventi di supporto aziendale nelle fasi di start up, riorientamento strategico, sviluppo e consolidamento, ristrutturazione e riorganizzazione:** Interventi di avviamento aziendale; Interventi di ristrutturazione e riorganizzazione aziendale; Creazione di business plan e supporto del cliente nell'attivazione di aziende e di investimenti complessi; Interventi di riorientamento strategico dell'impresa; ...
- **Determinazione del valore aziendale e interventi di finanza straordinaria:** Interventi di supporto del cliente nella determinazione del valore economico del capitale d'impresa; Interventi di supporto del cliente nella determinazione del capitale economico di gruppo; Interventi di supporto del cliente nello svolgimento di operazioni di gestione straordinaria d'impresa quali acquisti, cessioni, fusioni, liquidazioni, LBO, ...; Messa a punto di operazioni di finanza straordinaria; ...
- **Analisi e valutazione di investimenti semplici e complessi e di scelte di struttura finanziaria:** Disegno e attivazione di sistemi di misurazione e gestione di investimenti semplici e complessi d'impresa; Interventi di supporto del cliente nella scelta tra alternative di investimento; Disegno e attivazione di sistemi di misurazione e gestione di finanziamenti semplici e complessi d'impresa; Interventi di supporto del cliente nella scelta tra alternative di finanziamento; ...
- ...

Alcuni possibili obiettivi del processo di misurazione della performance

- In questa fase ci proponiamo un obiettivo di misurazione che vede una focalizzazione sulla misurazione della performance economico-finanziaria d'impresa
- ...

Alcuni possibili modelli di mappatura delle caratteristiche aziendale

- Alcuni modelli di mappatura delle caratteristiche aziendali proposti dalla dottrina economico aziendale
- Alcuni modelli di mappatura delle caratteristiche aziendali proposti dalla prassi

Alcuni possibili modelli di misurazione della performance economico-finanziaria

- In questa fase ci proponiamo un obiettivo di misurazione che vede una focalizzazione sulla misurazione della performance economico-finanziaria d'impresa. In questa prospettiva intendiamo presentare:
 - alcuni modelli proposti dalla dottrina economico aziendale;
 - alcuni modelli proposti dalla prassi.

Per maggiori chiarimenti si veda il materiale di approfondimento

Alcune possibili fonti informativi

- In questa fase ci proponiamo un obiettivo di misurazione che vede una focalizzazione sulla misurazione della performance economico-finanziaria d'impresa. In questa prospettiva le fonti informative utilizzabili appaiono molteplici:
 - Bilanci di verifica aziendali;
 - Bilanci interni;
 - Bilanci destinati a pubblicazione;
 - Partitari e contabilità sezionali;
 - Interviste con imprenditore e manager
 - ...

Alcune possibili attività di misurazione

- In questa fase ci proponiamo un obiettivo di misurazione che vede una focalizzazione sulla misurazione della performance economico-finanziaria d'impresa. In questa prospettiva occorre precisare come l'utilizzo di differenti fonti informative possa portare a stime ed approssimazioni nel processo misurativo.
- Si veda in questo senso il caso Zefiro

Alcune possibili financial letters

La differente congiunzione di:

- Obiettivi;
- Strumenti di mappatura delle caratteristiche aziendali;
- Strumenti di misurazione;
- Fonti informative;
- Attività di misurazione.

Può portare a differenti configurazione della financial letter finale.

Riepilogo

- Processo di misurazione: elementi e fasi
- Obiettivi: approfondimenti
- Modelli di mappatura: approfondimenti
- Modelli di misurazione: approfondimenti

Materiale didattico

Materiale didattico di riferimento

- Appunti, appunti della lezione
- Materiale didattico, -
- Letture integrative, -

Letture consigliate, documenti e sitografia

- Letture integrative, -