

# **LA FORMAZIONE DEGLI INDICI DI BILANCIO**

**GLI INDICI POSSONO ESSERE UTILIZZATI PER ANALIZZARE:**

**LA STRUTTURA  
PATRIMONIALE**

**LA REDDITIVITÀ  
AZIENDALE**

## ANALISI DELLA STRUTTURA PATRIMONIALE

LIMITANDOCI ALLE CLASSI PRINCIPALI, LO  
STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO  
RISULTA COSÌ COSTITUITO:

<p><u>ATTIVO FISSO:</u></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• <i>IMMOBILIZZ. MATERIALI</i></li><li>• <i>IMMOBILIZZ. IMMATERIALI</i></li><li>• <i>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE.</i></li></ul>	<p><u>CAPITALE NETTO</u></p>
<p><u>ATTIVO CIRCOLANTE:</u></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• <i>MAGAZZINO</i></li><li>• <i>LIQUIDITÀ DIFFERITE</i></li><li>• <i>LIQUIDITÀ IMMEDIATE</i></li></ul>	<p><u>PASSIVITÀ CONSOLIDATE</u></p>
	<p><u>PASSIVITÀ CORRENTI</u></p>

# IL SISTEMA DEGLI INDICI PATRIMONIALI

LO STATO PATRIMONIALE PUÒ ESSERE ESAMINATO  
UTILIZZANDO DUE TIPI DI INDICI:

DI COMPOSIZIONE

QUOZIENTI  
STRUTTURALI  
SEMPLICI

QUOZIENTI  
STRUTTURALI  
COMPOSTI

DI CORRELAZIONE

MARGINI

QUOZIENTI

# GLI INDICI DI COMPOSIZIONE

## QUOZIENTI STRUTTURALI SEMPLICI (INDICI)

EVIDENZIANO IL PESO DI  
UNA CLASSE DEGLI  
IMPIEGHI O DELLE FONTI  
SUL RELATIVO TOTALE.  
SI OTTENGONO  
RAPPORTANDO:

CIASCUN  
IMPIEGO AL  
TOTALE DEGLI  
IMPIEGHI

CIASCUNA FONTE  
AL TOTALE  
DELLE FONTI

# GLI INDICI DI COMPOSIZIONE

## QUOZIENTI STRUTTURALI COMPOSTI (QUOZIENTI)

EVIDENZIANO IL RAPPORTO  
TRA DUE CLASSI DEGLI  
IMPIEGHI O DUE CLASSI  
DELLE FONTI.  
SI OTTENGONO  
RAPPORTANDO:

CIASCUN IMPIEGO  
A CIASCUNO  
DEGLI IMPIEGHI  
RIMANENTI

CIASCUNA FONTE A  
CIASCUNA DELLE  
FONTI RIMANENTI

## ANALISI DEGLI IMPIEGHI

SI ESAMINA IL GRADO DI  
ELASTICITÀ/RIGIDITÀ DELLA GESTIONE

INDICE DI RIGIDITÀ:

$$\frac{Af}{Ci}$$

INDICE DI ELASTICITÀ:

$$\frac{Ac}{Ci}$$

INDICE DI LIQUIDITÀ:

$$\frac{Li+Ld}{Ci}$$

# ANALISI DELLE FONTI

SI ESAMINA IL GRADO DI  
DIPENDENZA/INDIPENDENZA FINANZIARIA  
DELLA GESTIONE.

INDICE DI AUTONOMIA FINANZIARIA:

$$\frac{M_p}{C_f}$$

INDICE DI INDEBITAMENTO CONSOLIDATO:

$$\frac{P_{cons.}}{C_f}$$

INDICE DI INDEBITAMENTO CORRENTE:

$$\frac{P_{corr}}{C_f}$$

INDICE DI INDEBITAMENTO PERMANENTE:

$$\frac{(M_p + P_{cons})}{C_f}$$

INDICE DI INDEBITAMENTO COMPLESSIVO:

$$\frac{(P_{cons} + P_{corr})}{C_f}$$

# I QUOZIENTI

**ESPRIMONO GLI STESSI CONCETTI  
RAPPORTANDO LE SINGOLE SOTTOCLASSI  
DEGLI IMPIEGHI E DELLE FONTI**

QUOZIENTE DI RIGIDITÀ:

$$\frac{A_f}{A_c}$$

QUOZIENTE DI INDEBITAMENTO:

$$\frac{P}{M_p}$$

## GLI INDICI DI CORRELAZIONE

MARGINI

RISULTANO DALLA DIFFERENZA TRA LE  
SINGOLE CLASSI DEGLI IMPIEGHI E DELLE FONTI

QUOZIENTI

RISULTANO DAL RAPPORTO TRA LE SINGOLE  
CLASSI DEGLI IMPIEGHI E DELLE FONTI

# GLI INDICI DI CORRELAZIONE

Solitamente, si fa riferimento a quattro «famiglie» di indicatori:

## 1) Struttura Primaria

### 1a) Margine di struttura primaria

$$MP - AF$$

### 1b) Quoziente di struttura primaria

$$MP / AF$$

*Indica il «grado di copertura» degli impieghi durevoli mediante i mezzi propri (“situazione ideale”).*

## 2) Struttura secondaria

### 2a) Margine di struttura secondaria

$$(MP + P. Cons.) - AF$$

### 2b) Quoziente di struttura secondaria

$$(MP + P. Cons.) / AF$$

*Ricordandosi che  $(MP + P. Cons.) = Passività Permanenti$*

*Indica il «grado di copertura» degli impieghi durevoli mediante le passività permanenti (“situazione fisiologica”).*

## 3) Circolante

### 3a) Capitale Circolante Netto

$$AC - P. Corr.$$

### 3b) Quoziente di disponibilità

$$AC / P. Corr.$$

*Indica il «grado di copertura» delle passività correnti mediante l'attivo circolante.*

## 4) Tesoreria secondaria

### 4a) Margine di tesoreria secondaria

$$(L. \text{ imm.} + L. \text{ disp.}) - P. \text{ Corr}$$

### 4b) Quoziente di tesoreria secondaria

$$(L. \text{ imm.} + L. \text{ disp.}) / P. \text{ Corr}$$

*Indica il «grado di copertura» delle passività correnti mediante le liquidità, immediati e differite.*

# GLI INDICI DI CORRELAZIONE

LA RAPPRESENTAZIONE GRAFICA È LA SEGUENTE

