

Syllabus

Descrizione corso

Titolo insegnamento	Analisi di bilancio
Codice insegnamento	27354
Titolo aggiuntivo	
Settore Scientifico-Disciplinare	ECON-06/A
Lingua	Italiano
Corso di Studio	Corso di laurea in Economia e Management
Altri Corsi di Studio (mutuati)	
Docenti	dr. Fabio Ciaponi, Fabio.Ciaponi@unibz.it https://www.unibz.it/en/faculties/economics-management/academic-staff/person/40631
Assistente	
Semestre	Secondo semestre
Anno/i di corso	3
CFU	6
Ore didattiche frontali	36
Ore di laboratorio	-
Ore di studio individuale	-
Ore di ricevimento previste	
Sintesi contenuti	L'obiettivo principale di questo corso è fornire le conoscenze di base per: a) leggere, interpretare e analizzare i bilanci per prendere decisioni aziendali in merito agli investimenti, al credito o all'allocazione delle risorse; b) confrontare i bilanci; c) analizzare la qualità dei risultati; d) comprendere e presentare agli stakeholder i risultati finanziari dell'azienda.

Argomenti dell'insegnamento	<p>Il corso introduce le principali tecniche per l'analisi critica dei bilanci d'esercizio, finalizzata alla valutazione delle performance aziendali e alla previsione dei risultati futuri. Si approfondiscono le relazioni tra decisioni operative, struttura finanziaria e risultati economici, anche in ottica prospettica. L'analisi di bilancio viene affrontata con approccio quantitativo, integrando strumenti di Excel, modelli interpretativi e lettura critica dei dati contabili.</p> <p>Argomenti principali:</p> <p>Riclassificazione del bilancio e analisi per margini e indici</p> <p>Analisi del rendiconto finanziario</p> <p>Redditività operativa e sostenibilità finanziaria</p> <p>Qualità degli utili e earning management</p> <p>Previsioni economico-finanziarie</p> <p>Valutazione d'impresa e comunicazione dei risultati</p>
Parole chiave	<p>Analisi di bilancio</p> <p>Indici e margini</p> <p>Riclassificazione</p> <p>Flussi finanziari</p> <p>Qualità degli utili</p> <p>Valutazione aziendale</p> <p>Comunicazione finanziaria</p> <p>Analisi prospettica</p> <p>Esercitazioni Excel</p>
Prerequisiti	<p>È raccomandata la frequenza preventiva del corso "Introduzione</p>

	<p>alla contabilità” e una solida conoscenza di:</p> <p>Bilancio d’esercizio e metodo della partita doppia</p> <p>Statistica descrittiva e analisi dei dati</p> <p>Nozioni di Excel e capacità di costruzione di tabelle e formule base</p>
Insegnamenti propedeutici	
Modalità di insegnamento	<p>Il corso alterna:</p> <p>Lezioni frontali con esempi reali</p> <p>Analisi di casi studio</p> <p>Esercitazioni in aula con fogli di calcolo</p> <p>Lecture e approfondimenti individuali</p>
Obbligo di frequenza	Partecipazione non obbligatoria, ma fortemente consigliata
Obiettivi formativi specifici e risultati di apprendimento attesi	<p>Ambito: metodi quantitativi per le decisioni</p> <p>conoscenza degli strumenti matematici di livello base ed intermedio per la comprensione e l'analisi dei meccanismi economici attraverso modelli teorici ed applicazioni empiriche</p> <p>conoscenza degli strumenti per l'analisi statica, dinamica, e quella comparativa per l'analisi dei dati su individui, imprese ed economie</p> <p>conoscenza e comprensione della statistica descrittiva, dei fondamenti della teoria della probabilità e dei metodi a campione, delle distribuzioni standard e della loro applicazione all'analisi economica nonché della regressione lineare e non lineare</p> <p>comprensione della stima parametrica e del test di ipotesi</p> <p>Conoscenza degli strumenti informatici necessari alla lettura e alle analisi di dati e modelli economici</p> <p>conoscenza della struttura delle reti informatiche, delle loro applicazioni principali e delle tecniche di sicurezza nonché tecniche di raccolta, presentazione e analisi dei dati con l'ausilio di software appropriati</p> <p>conoscenza dei sistemi contabili internazionali e del metodo della partita doppia per la rilevazione e la valutazione delle operazioni di gestione d'impresa</p> <p>"comprensione del bilancio d'esercizio</p>

	<p>"</p> <p>"Conoscenze approfondite nella rilevazione dei dati contabili o nel controllo direzionale</p> <p>"</p> <p>Conoscenza del metodo di analisi per la stima dei valori attuali e dei fattori di sconto per stimare il costo del capitale e di valutazione delle obbligazioni e delle azioni</p> <p>conoscenza delle metodologie di previsioni finanziarie a medio e lungo termine e di analisi di sensibilità con simulazione in condizioni di incertezza per gestire i rischi della finanza aziendale e internazionale</p> <p>conoscenza e comprensione dell'ambito finanziario internazionale, delle tecniche di difesa contro rischi multinazionali e delle strategie competitive adottate dalle banche globali</p> <p>conoscenza dei meccanismi sottostanti ad una comunicazione efficace di argomenti quantitativi in tre lingue: italiano, tedesco e inglese</p> <p>Ambito economico</p> <p>saper effettuare un'analisi della domanda di beni e servizi e valutare la struttura dei costi, il suo ruolo e la sua importanza per le decisioni dell'azienda</p> <p>saper confrontare criticamente le varie teorie dell'impresa</p> <p>saper effettuare un'analisi del ruolo e della funzione delle variabili macroeconomiche in economie chiuse, nel breve, medio e lungo periodo</p> <p>saper effettuare un'analisi del comportamento economico dei soggetti pubblici e privati utilizzando la teoria dei giochi</p> <p>saper valutare il ruolo dei governi e la necessità di interventi politico-economici nelle economie di mercato</p> <p>saper formulare obiettivi di politica economica e valutarne i risultati, e utilizzare le informazioni a disposizione per valutare l'adequatezza delle politiche monetarie e fiscali rispetto alle variabili macroeconomiche</p> <p>saper utilizzare le informazioni disponibili al fine di applicare e comprendere i fondamenti e le implicazioni operative delle teorie della competizione e delle politiche industriali</p> <p>saper analizzare l'attività economica con riguardo alla sostenibilità</p> <p>saper comunicare i risultati delle analisi economiche elaborate secondo gli standard professionali internazionali in tre lingue:</p>
--	--

	<p>italiano, tedesco e inglese</p> <p>Ambito: metodi quantitativi per le decisioni saper analizzare problemi di ottimizzazione (non vincolata) e di interpretare matematicamente modelli di dinamica sociale e economica saper formalizzare problemi economici attraverso modelli matematici, risolvere tali problemi e interpretare in modo concettuale i risultati saper analizzare dati economici usando metodi della statica descrittiva, parametrica e non parametrica nonché regressione lineare e non lineare e interpretare i risultati saper applicare i principi contabili internazionali ai diversi contesti della realtà aziendale saper ricavare ed interpretare l'informazione economica presa dal web saper utilizzare computer e reti informatiche per analizzare grandi quantità di dati nella risoluzione di problemi complessi e per scrivere tesi e articoli saper valutare strumenti finanziari a reddito fisso e azionari di imprese quotate nei mercati di borsa attraverso l'utilizzo di programmi di fogli elettronici saper analizzare i rendiconti finanziari tramite indici di bilancio e comunicare i risultati in accordo con gli standard professionali internazionali saper applicare le principali teorie sul mercato dei capitali, dei cambi e delle materie prime a dati realmente osservati, anche in ambito internazionale saper stabilire l'impostazione e lo svolgimento di un progetto empirico con l'utilizzo di un software econometrico e di base dati finanziari o economici saper utilizzare le tecniche di valutazione della performance degli investimenti finanziari e comprendere i meccanismi di formazione dei prezzi delle attività finanziarie rischiose e dei tassi di interesse a pronti e a termine saper lavorare con gli strumenti matematici di livello base ed intermedio, e statistici di livello base, per lo studio dei comportamenti dei soggetti economici, dal punto di vista teorico ed empirico saper analizzare dataset economici attraverso fogli di calcolo o altri</p>
--	--

	<p>software idonei</p> <p>saper utilizzare gli strumenti informatici per le analisi delle economie</p> <p>saper comunicare i risultati delle analisi quantitative elaborate secondo gli standard professionali internazionali in tre lingue: italiano, tedesco e inglese</p> <p>Autonomia di giudizio</p> <p>svolgere una analisi critica dei fatti e delle situazioni da affrontare</p> <p>scegliere i più appropriati metodi di analisi sia quantitativi che qualitativi</p> <p>trovare le informazioni necessarie in banche dati, fonti giuridiche e letteratura scientifica</p> <p>Capacità di apprendimento</p> <p>reperire le informazioni necessarie all'aggiornamento relativo al mutante contesto di riferimento sia generale che di specializzazione</p>
Obiettivi formativi specifici e risultati di apprendimento attesi (ulteriori info.)	<p>Conoscenza e comprensione:</p> <p>Conoscenza delle principali voci e schemi di bilancio</p> <p>Conoscenza degli strumenti per l'analisi statica, dinamica e comparata di dati aziendali</p> <p>Comprensione della qualità del reporting e delle tecniche di previsione dei risultati</p> <p>Capacità applicative e di giudizio:</p> <p>Costruire fogli di lavoro per l'analisi automatizzata</p> <p>Valutare la qualità dei dati contabili e individuare distorsioni</p> <p>Simulare scenari alternativi e stimare impatti economico-finanziari</p> <p>Applicare i metodi di previsione e analisi di sensibilità in condizioni di incertezza</p> <p>Competenze trasversali:</p>

	<p>Utilizzare strumenti informatici e software per l'analisi contabile ed economica</p> <p>Comunicare efficacemente risultati quantitativi in italiano, tedesco e inglese</p> <p>Lavorare in team e sviluppare report coerenti con standard professionali internazionali</p>
Modalità di esame	<p>Studenti frequentanti:</p> <p>Midterm scritto (30%)</p> <p>Esame finale scritto (70%)</p> <p>Studenti non frequentanti:</p> <p>Esame finale scritto (100%)</p> <p>La formula esatta sarà comunicata il primo giorno di lezione.</p>
Criteri di valutazione	<p>Completezza e correttezza tecnica dell'analisi</p> <p>Capacità di sintesi e di interpretazione critica</p> <p>Qualità della comunicazione scritta/orale</p> <p>Accuratezza nell'utilizzo degli strumenti quantitativi e informatici</p> <p>Partecipazione attiva (per i frequentanti)</p>
Bibliografia obbligatoria	<p>Slide, esercizi e letture integrative fornite dal docente</p> <p>Dispense e modelli Excel disponibili su OLE/Teams</p> <p>Casi studio distribuiti in aula</p>
Bibliografia facoltativa	<p>F. Giunta, M. Pisani, <i>L'analisi di bilancio</i>, Apogeo – Maggioli Editore, 2016</p>
Altre informazioni	<p>Iscrizione obbligatoria su OLE per accedere ai materiali</p> <p>L'uso del laptop è fortemente consigliato</p>

	Il corso si tiene in lingua italiana, con eventuali materiali anche in inglese
Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDGs)	Buona occupazione e crescita economica