

Riepilogo degli indici

Bilancio

Intensità della sostanza circolante	$\frac{\text{Sostanza circolante} \cdot 100}{\text{Totale degli attivi}}$
Intensità della sostanza fissa (grado di immobiliz.)	$\frac{\text{Sostanza fissa} \cdot 100}{\text{Totale degli attivi}}$
Rapporto d'investimento	$\frac{\text{Sostanza circolante} \cdot 100}{\text{Sostanza fissa}}$
Grado di ammortamento degli immobilizzi	$\frac{\text{Ammortamenti cumulati} \cdot 100}{\text{Valore d'acquisto}}$
Quota annua d'ammortamento	$\frac{\text{Ammortamento annuo} \cdot 100}{\text{Valore d'acquisto}}$
Grado di finanziamento con capitale di terzi	$\frac{\text{Capitale di terzi} \cdot 100}{\text{Capitale totale}}$
Grado di finanziamento con capitale proprio	$\frac{\text{Capitale proprio} \cdot 100}{\text{Capitale totale}}$
Rapporto di finanziamento	$\frac{\text{Capitale di terzi} \cdot 100}{\text{Capitale proprio}}$
Gearing	$\frac{\text{Indebitamento netto} \cdot 100}{\text{Capitale proprio}}$
Grado di autofinanziamento (variante 1)	$\frac{\text{Capitale di crescita} \cdot 100}{\text{Capitale di base}}$
Grado di autofinanziamento (variante 2)	$\frac{\text{Riserve di utili} \cdot 100}{\text{Capitale proprio}}$
Grado di liquidità 1 (Cash ratio)	$\frac{\text{Mezzi liquidi} \cdot 100}{\text{Capitale di terzi a b/t}}$
Grado di liquidità 2 (Quick ratio)	$\frac{(\text{Mezzi liquidi} + \text{Crediti}) \cdot 100}{\text{Capitale di terzi a b/t}}$
Grado di liquidità 3 (Current ratio)	$\frac{\text{Sostanza circolante} \cdot 100}{\text{Capitale di terzi a b/t}}$
Grado A (oppure 1) di copertura della sost. fissa	$\frac{\text{Capitale proprio} \cdot 100}{\text{Sostanza fissa}}$
Grado B (oppure 2) di copertura della sost. fissa	$\frac{(\text{Capitale proprio} + \text{CT a l/t}) \cdot 100}{\text{Sostanza fissa}}$
Grado C (oppure 3) di copertura della sost. fissa	$\frac{(\text{Capitale proprio} + \text{CT a l/t}) \cdot 100}{\text{Sost. fissa} + \text{Sost. circol. a l/t}}$

Conto economico

56 Supplemento di utile lordo	$\frac{\text{Utile lordo} \cdot 100}{\text{Costo delle merci}}$
Margine di utile lordo (margine commerciale)	$\frac{\text{Utile lordo} \cdot 100}{\text{Ricavi da vendita merci}}$
Quota di margine di contribuzione	$\frac{\text{Margine di contrib.} \cdot 100}{\text{Ricavi da vendita merci}}$
Quota di costi comuni	$\frac{\text{Costi comuni} \cdot 100}{\text{Costo delle merci}}$
Supplemento di utile netto	$\frac{\text{Utile netto} \cdot 100}{\text{Costi totali}}$
Redditività delle vendite (ROS sull'utile netto)	$\frac{\text{Utile netto} \cdot 100}{\text{Ricavi da vendita merci}}$
Margine EBIT (ROS prima di interessi e imposte)	$\frac{\text{EBIT} \cdot 100}{\text{Ricavi da vendita merci}}$
Margine EBITDA	$\frac{\text{EBITDA} \cdot 100}{\text{Ricavi da vendita merci}}$

Indice di attività

57 Rotazione dei crediti per forniture e prestazioni	$\frac{\text{Vendite a credito}}{\varnothing \text{ Saldo crediti PFP}}$
Termine medio di pagamento dei clienti	$\frac{360 \text{ giorni}}{\text{Rotazione crediti PFP}}$
Rotazione dei debiti per forniture e prestazioni	$\frac{\text{Acquisti a credito}}{\varnothing \text{ Saldo debiti PFP}}$
Termine medio di pagamento ai fornitori	$\frac{360 \text{ giorni}}{\text{Rotazione debiti PFP}}$
Rotazione delle scorte	$\frac{\text{Costo delle merci}}{\varnothing \text{ Scorta di merci}}$
Permanenza media delle scorte in magazzino	$\frac{360 \text{ giorni}}{\text{Rotazione delle scorte}}$

Redditività

Redditività del capitale proprio (Return on equity ROE)	$\frac{\text{Utile annuo} \cdot 100}{\varnothing \text{ Capitale proprio}}$
Redditività del capitale totale (Return on investment ROI)	$\frac{\text{EBIT} \cdot 100}{\varnothing \text{ Capitale totale}}$
Redditività del capitale totale (Return on investment ROI)	ROS (prima di interessi e imposte) • Rotazione del capitale
Margine EBIT (Return on sales ROS prima di int.e imp.)	$\frac{\text{EBIT} \cdot 100}{\text{Cifra d'affari}}$
Rotazione del capitale	$\frac{\text{Cifra d'affari}}{\varnothing \text{ Capitale totale}}$

Flussi di denaro

Fattore di reinvestimento (grado d'investimento)	$\frac{\text{Investimenti netti} \cdot 100}{\text{Cash flow}}$
Quota di Free cash flow	$\frac{\text{Free cash flow} \cdot 100}{\text{Cash flow}}$
Rapporto cash flow / investimenti	$\frac{\text{Cash flow} \cdot 100}{\text{Investimenti netti}}$
Tasso di crescita	$\frac{\text{Investimenti lordi} \cdot 100}{\text{Ammortamenti annui}}$
Margine di cash flow	$\frac{\text{Cash flow} \cdot 100}{\text{Cifra d'affari}}$
Operation index	$\frac{\text{Cash flow} \cdot 100}{\text{Utile annuo}}$
Rapporto utile / cash flow	$\frac{\text{Utile annuo} \cdot 100}{\text{Cash flow}}$
Fattore d'indebitamento	$\frac{\text{Indebitamento effettivo}}{\text{Cash flow}}$
Fattore di copertura degli interessi	$\frac{\text{Cash flow prima d. interessi}}{\text{Uscite per interessi}}$
Coefficiente di copertura degli interessi	$\frac{\text{EBIT}}{\text{Uscite per interessi}}$
Cash Burn Rate	$\frac{\text{Mezzi liquidi}}{\text{Cash flow negativo}}$

Mercato del capitale, borsa

511 Capitalizzazione di borsa (market value)	$\text{Numero di azioni esistenti} \cdot \text{Corso}$
Utile per azione (earnings per share, EPS)	$\frac{\text{Utile annuo}}{\varnothing \text{ Numero di azioni esistenti}}$
Price earnings ratio, PER, P/E	$\frac{\text{Corso}}{\text{Utile per azione (EPS)}}$
Price earnings to growth ratio (PEG)	$\frac{\text{PER}}{\text{Tasso di crescita}}$
Rendimento degli utili (earnings yield)	$\frac{\text{Utile per azione (EPS)} \cdot 100}{\text{Corso}}$
Rapporto dividendo/prezzo (dividend yield)	$\frac{\text{Dividendo per azione} \cdot 100}{\text{Corso}}$
Redditività totale dell'investimento	$\frac{(\text{Dividendi} + / - \text{Diff. corso}) \cdot 100}{\text{Corso}}$
Pay out ratio	$\frac{\text{Dividendo per azione} \cdot 100}{\text{Utile per azione}}$
Enterprise Value (EV) sull'EBITDA	$\frac{\text{EV}}{\text{EBITDA}}$
Valore contabile di 1 azione (Book value per share)	$\frac{\text{Capitale proprio}}{\text{Numero di azioni esistenti}}$
Price book ratio	$\frac{\text{Corso di borsa}}{\text{Valore contabile di 1 azione}}$

Indebitamento netto	= Debiti finanziari – Mezzi liquidi
Indebitamento effettivo	= Capitale di terzi – Mezzi liquidi – Crediti
Enterprise Value	= Capitalizzazione di borsa + Capitale di terzi oneroso – Mezzi liquidi
Cifra d'affari	= Ricavi da vendita merci

Fonte: Contabilità finanziaria 4, Gianini – Riniker, edizione in lingua italiana del 2011, Edizioni FCPC