

Lezione n. 13

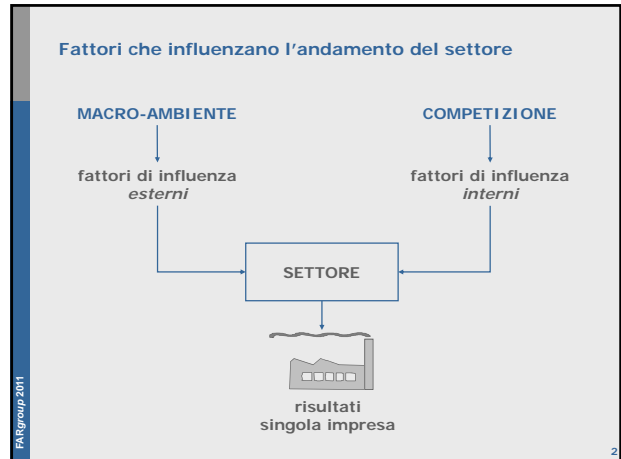


Analisi di bilancio - II

*L'analisi di settore.
Le fonti informative*

www.bilanciopreventivo.it 

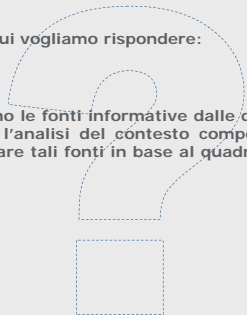
FAIgroup 2011



Obiettivi della lezione

La domanda a cui vogliamo rispondere:

- Quali sono le fonti informative dalle quali acquisire dati per l'analisi del contesto competitivo? Come organizzare tali fonti in base al quadro concettuale definito?

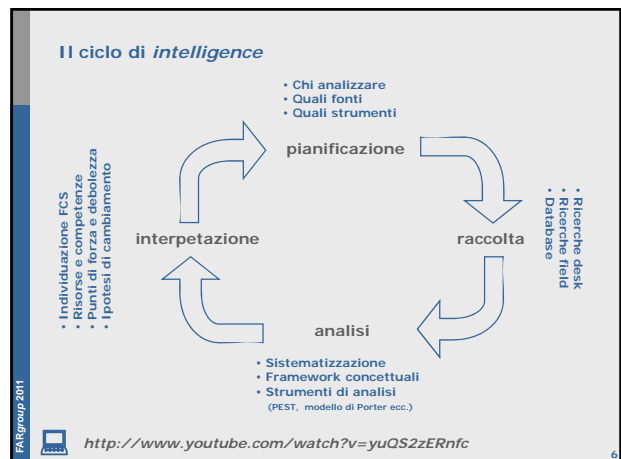


FAIgroup 2011 3

La competitive intelligence

- Processo sistematico di raccolta, analisi e diffusione di informazioni su:
 - ambiente competitivo
 - concorrenti
- Dati pubblici vengono trasformati in informazioni ad alto valore aggiunto, utili per costruire ipotesi sulle:
 - principali dinamiche di settore in atto
 - future azioni dei concorrenti

FAIgroup 2011 4



La raccolta delle informazioni: le fonti

- Agenzie governative e internazionali
- Centri di ricerca e società di consulenza
- Associazioni di categoria
- Regolatori del mercato
- Società di rating
- Siti societari

Le informazioni sull'ambiente generale



• Agenzie governative e internazionali

- epp.eurostat.ec.europa.eu → *economy and finance Business Cycle Clock*
- www.ecb.int → *statistical data warehouse*
- www.bancaditalia.it → *statistiche*

Le informazioni sull'ambiente generale



• Centri di ricerca, società di consulenza ...

- www.unicreditgroup.eu → *research*
- www.dbresearch.com → *macro trends*
→ *country infobase*
- www.confindustria.it → *centro studi* → *le previsioni*
→ *la congiuntura*
- www.prometeia.it → *pubblicazioni* → *rapporto di previsione*
- www.moody's.com → *Moody's economy* → *data*
→ *dismal scientist*
- http://thomsonreuters.com → *financial* → *financial product & services*
- www.consensuseconomics.com → *Media delle previsioni espresse da soggetti diversi*

Le informazioni sul settore



• Centri di ricerca e società di consulenza

- www.databank.it
- www.croxing.it → *analizza un settore*
- www.prometeia.it → *pubblicazioni* → *economia reale*
- www.dbresearch.com → *sector*
- www.mckinsey.com → *client service* → *industry practice*
- http://thomsonreuters.com → *financial* → *financial product & services*
- www.adl.com → *industries*

Le informazioni sul settore



• Associazioni di categoria

- www.confindustria.it → *centro studi* → *settori e competitività*
→ *sistema confindustria*

www.assinform.it

.....

• Regolatori del mercato

- www.borsaitaliana.it → *azioni* → *documenti* → *studi e ricerche*

Le informazioni sul settore



• Società di rating

- www.standardandpoors.com → *Product&Services* → *Equity Research*
- www.outlook.standardandpoors.com → *Sectors*
- http://sandp.ecnext.com → *S&P Industry Surveys*
- www.fitchratings.com → *Sectors* → *Corporate finance*
- www.moody's.com → *Moody's economy* → *Industry*

Le informazioni sul settore



• Siti societari → investor relations

● Comunicazione **obbligatoria**

- relazione sulla gestione
- prospetti informativi società quotande (es. q-mat)

● Comunicazione **volontaria**

- *guidance in press release*
- piano industriale
- presentazioni agli analisti

Se quotazione recente e mercato senza significativi cambiamenti (*flat*)

Le informazioni sul settore

• I vari rapporti disponibili si basano largamente sull'analisi dei dati di bilancio

• L'analisi dei bilanci dei concorrenti e i valori medi di settore forniscono informazioni preziose per l'analisi del contesto evidenziando:

- intensità della competizione

- fattori chiave della competizione



Fra le fasi del processo esistono relazioni circolari