

## GLI INVESTIMENTI

### COME POSSO PIANIFICARE GLI INVESTIMENTI?

Gli investimenti a medio-lungo termine consentono all'impresa di aumentare il proprio patrimonio di asset, accrescendone anche il valore patrimoniale.

Possono riguardare asset:

**1. materiali** (immobilizzazioni materiali)

Sono investimenti con consistenza fisica usati per svolgere l'attività produttiva (un impianto, un macchinario, un'attrezzatura)

**2. materiali patrimoniali** (immobilizzazioni materiali)

Sono investimenti con consistenza fisica (acquisto di un capannone, di un fabbricato o di un terreno)

**3. immateriali** (immobilizzazioni immateriali)

Sono investimenti senza consistenza fisica (brevetti, marchi) ma necessari per tutelare la produzione aziendale

**4. finanziari** (immobilizzazioni finanziarie)

Comprendono gli investimenti in partecipazioni in altre società e i crediti derivati dal finanziamento o i crediti di lunga durata che non hanno natura commerciale

### VANTAGGI

Se con l'acquisto di un nuovo macchinario o di un nuovo impianto si hanno benefici produttivi, la protezione brevettuale è in grado di tutelare gli interessi di impresa per diversi anni. Aumentando il valore degli asset è inoltre possibile garantire più fiducia alle valutazioni patrimoniali fatte dalla banca per stabilire lo stato di salute dell'attività. Di conseguenza, l'azienda riuscirà ad accedere a finanziamenti – anche di una certa entità – più facilmente.

## **COSTI**

Nella valutazione dei costi del finanziamento a medio-lungo termine vanno considerati:

- gli interessi debitori che possono essere, in base alle esigenze aziendali, a tasso fisso o variabile e con diverse indicizzazioni
  - le spese di istruttoria
  - eventuali interessi di mora, calcolati sul periodo di ritardo
- Tutti questi costi possono variare in base all'ammontare e alle caratteristiche del finanziamento richiesto e, naturalmente, all'affidabilità riconosciuta dell'impresa.

Le forme di ammortamento del debito sono periodiche, possono essere trimestrali o semestrali, caratterizzate da quote d'ammortamento a capitale costante crescente o decrescente a seconda del fabbisogno dell'attività imprenditoriale.

L'impresa deve quindi conoscere bene l'evoluzione della propria disponibilità economica per essere in grado di garantire lo sviluppo della propria attività nel tempo e di accrescere così il valore del proprio patrimonio.

## **STRUMENTI**

Le banche erogano diversi strumenti per l'acquisto o l'utilizzo degli asset aziendali, come il noleggio a lungo termine di un asset materiale oppure il leasing, per poter eventualmente riscattare il bene prossimo alla conclusione del contratto.

Generalmente, per tutti gli altri asset, è possibile aprire una linea di finanziamento personalizzata in base alla propria attività imprenditoriale.