

CICLO MONETARIO (criterio liquidabilità-esigibilità)

Come si calcola:

Differenza temporale tra la dilazione media ottenuta dai fornitori e la somma tra i tempi medi di produzione-vendita e la dilazione concessa ai clienti. Tutti gli elementi del Ciclo Monetario sono determinati con la logica della Liquidabilità-Esigibilità (il criterio di riferimento per la gran parte delle analisi di bilancio).

Come si interpreta:

Qualora negativo, segnala un'esposizione finanziaria dell'azienda dovuta al fatto che (mediamente) le date delle uscite precedono quelle delle entrate. Nel caso in cui l'azienda non finanzia gli investimenti fissi con prestiti onerosi, si può riscontrare un legame diretto ed esclusivo tra detto ciclo e la dinamica del debito finanziario.

	2011	2010	giorni 2009	2008	2007
ITALIA	-59,9	-51,4	-67,4	-65,1	-61,6
VENETO	-87,2	-83,7	-81,9	-81,8	-80,2
Settore (Ateco 2007)					
A	-47,8	-60,9	-41,3	-36,0	-55,5
B	-87,3	-103,4	-71,4	-99,5	-67,8
C	-71,7	-66,9	-65,0	-66,5	-69,1
D	18,4	26,9	-11,6	-1,3	-34,6
E	0,9	-11,4	-6,7	-10,3	-17,5
F	-495,6	-460,6	-451,3	-400,1	-336,1
G	-49,6	-43,4	-49,2	-51,5	-51,5
H	-15,7	-26,8	11,6	-14,4	-11,8
I	106,0	97,3	16,5	49,7	34,4
J	-1,2	61,1	56,7	38,6	27,3
L	-377,4	-399,0	-355,5	-375,9	-341,8
M	161,3	85,4	149,3	70,0	88,0
N	2,4	-12,9	-3,2	-22,4	-32,5
P	49,1	72,0	54,0	26,6	-33,8
Q	-13,8	-17,1	-23,8	-27,9	-38,6
R	-30,2	15,7	9,7	1,6	-2,2
S	0,7	23,0	23,6	2,0	-0,9

Fonte: elaborazioni su dati In.balance e Bureau van Dijk