

## 4. PIANIFICAZIONE AZIENDALE

### Introduzione

Per gli imprenditori, un business plan è uno strumento critico ed essenziale. Un solido business plan non solo aiuta gli imprenditori a concentrarsi sulle procedure particolari necessarie per portare a termine le loro idee imprenditoriali, ma li aiuta anche a raggiungere obiettivi a breve e lungo termine. È un potente strumento aziendale, soprattutto per i proprietari di piccole imprese, perché fornisce tutte le informazioni su un'azienda e aiuta il proprietario ad analizzare i fatti chiari e concreti necessari per prendere decisioni aziendali sane e redditizie.

Il significato generale del sistema di pianificazione è che fornisce un quadro per la direzione aziendale per indirizzare le attività future verso gli obiettivi proposti. Il business plan fornisce un quadro completo dell'intera attività di un'azienda, facilitando la gestione dell'impresa, consentendo la valutazione di nuove idee e iniziative e facilitando la comunicazione con vari partner, clienti e finanziatori, sia esistenti che potenziali. In generale, si pensa che un'azienda che segue un piano che copra tutti gli aspetti gestionali e alloca risorse piuttosto che reagire agli eventi abbia maggiori possibilità di successo. La creazione di un piano aziendale è un modo efficace per imprenditori e manager di focalizzare le proprie idee. Di conseguenza, si forma un quadro per l'analisi, che può quindi far fronte ai cambiamenti.

A parte la formulazione di un Business Plan che può essere considerato come il primo traguardo da raggiungere quando si avvia un'impresa o si cerca di migliorarla, ci sono più aspetti che potrebbero essere definiti capisaldi e sono essenziali nello sviluppo di un'impresa per essere innovativa e quindi sostenibile. La gestione smart & sostenibile, l'innovazione racchiusa nel Business Model Canvas che è indissolubilmente connessa con la pianificazione aziendale e la Gestione delle Risorse Umane. La tecnologia intelligente aiuta a creare mercati mondiali, mentre l'imprenditore affronta i problemi di sviluppo globale. L'innovazione delle risorse umane è l'uso di nuove idee, metodi e tecnologie per soddisfare al meglio le esigenze in continua evoluzione dell'organizzazione e della sua forza lavoro. Si tratta più di identificare richieste e situazioni future che di reagire a una situazione attuale in evoluzione.

Infine, ma non meno importante, un'organizzazione che desideri integrarsi nella modernità avanzata e avere una possibilità sostanziale di essere riconosciuta a livello massiccio deve aderire a tutte le direttive di sostenibilità e, di conseguenza, di economia circolare.

L'economia circolare offre un modello di produzione e consumo più sostenibile in cui le materie prime vengono tratteneute in cicli di produzione più lunghi e possono essere riutilizzate più volte, con conseguente notevole riduzione degli sprechi. È una strategia olistica per lo sviluppo economico che avvantaggia allo stesso tempo le imprese, la società e l'ambiente. In contrasto con il modello lineare del "prendere-usare-buttare", un'economia

circolare è progettata per separare gradualmente la crescita dal consumo di risorse non rinnovabili.

## Glossario

**Investimenti** : le azioni o i processi di investimento di denaro a scopo di lucro.<sup>1</sup>

**Finanza Sostenibile** : il processo di presa in considerazione degli aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) quando si prendono decisioni di investimento nel settore finanziario, portando a investimenti più a lungo termine in attività e progetti economici sostenibili.<sup>2</sup>

**Finanza pubblica** : riguarda i ricavi/entrate e costi, i prestiti, ecc. dell'economia o del governo.<sup>3</sup>

**Finanza privata** : è lo studio delle entrate e delle uscite, dei prestiti, ecc. di individui, famiglie e imprese.<sup>4</sup>

**Microfinanza** : la microfinanza è una categoria di servizi finanziari destinati a privati e piccole imprese che non hanno accesso alle banche convenzionali e ai servizi correlati.<sup>5</sup>

**Strategie di pagamento del reparto** : diverse strategie che è possibile utilizzare per cancellare carte di credito, prestiti e altri obblighi.<sup>6</sup>

**Crowdfunding** : la pratica di finanziare un progetto o un'impresa raccogliendo fondi da un gran numero di persone che contribuiscono ciascuna con un importo relativamente piccolo, in genere tramite Internet.<sup>7</sup>

**La gestione della tesoreria** comprende la gestione delle partecipazioni di un'impresa, con l'obiettivo finale di gestire la liquidità dell'azienda e mitigarne il rischio operativo, finanziario e reputazionale.<sup>8</sup>

**Raccolta fondi** : è il processo di ricerca e raccolta di contributi finanziari volontari coinvolgendo individui, imprese, fondazioni di beneficenza o agenzie governative.<sup>9</sup>

---

<sup>1</sup> Collaboratori di Wikipedia. (2021, 15 dicembre). *Investimento* . Wikipedia. <https://en.wikipedia.org/wiki/Investimento>

<sup>2</sup> *Panoramica della finanza sostenibile* . (2020, 7 marzo). Commissione Europea - Commissione Europea. [https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/sustainable-finance/overview-sustainable-finance\\_en](https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/sustainable-finance/overview-sustainable-finance_en)

<sup>3</sup> Collaboratori di Wikipedia. (2021a, 4 settembre). *Finanza pubblica* . Wikipedia. [https://en.wikipedia.org/wiki/Public\\_finance](https://en.wikipedia.org/wiki/Public_finance)

<sup>4</sup> Collaboratori di Wikipedia. (2022, 4 gennaio). *Finanza personale* . Wikipedia. [https://en.wikipedia.org/wiki/Finanza\\_personale](https://en.wikipedia.org/wiki/Finanza_personale)

<sup>5</sup> Collaboratori di Wikipedia. (2022, 6 gennaio). *Microfinanza* . Wikipedia. <https://en.wikipedia.org/wiki/Microfinanza>

<sup>6</sup> *Che cos'è una palla di neve per debiti?* (2021, 8 maggio). Investopedia. <https://www.investopedia.com/terms/s/snowball.asp#:~:text=Debt%20snowball%20is%20a%20strategy,the%20highest%20interest%20rates%20first>

<sup>7</sup> Collaboratori di Wikipedia. (2022b, 10 gennaio). *crowdfunding* . Wikipedia. <https://en.wikipedia.org/wiki/Crowdfunding>

<sup>8</sup> Collaboratori di Wikipedia. (2021, 21 ottobre). *Gestione del tesoro* . Wikipedia. [https://en.wikipedia.org/wiki/Treasury\\_management](https://en.wikipedia.org/wiki/Treasury_management)

<sup>9</sup> Collaboratori di Wikipedia. (2021b, 7 dicembre). *Raccolta fondi* . Wikipedia. [https://en.wikipedia.org/wiki/Raccolta\\_fondi](https://en.wikipedia.org/wiki/Raccolta_fondi)

## 4.1. Finanza aziendale e nuovi strumenti finanziari

### Economia aziendale

L'economia aziendale è una scienza che mira ad assistere i manager nel prendere decisioni sensate e sagge, nonché ad analizzare e risolvere tutti i problemi dell'azienda utilizzando metodologie di pratica aziendale.

#### Definizione di Economia aziendale

Utilizzando le teorie economiche per le difficoltà di gestione aziendale, i manager possono ottenere tutti i risultati desiderati. Di seguito gli obiettivi più significativi:

- a. L'analisi economica nella sua forma e natura.
- b. Identificazione delle Aree economiche di Business da analizzare.
- c. Spiegazione del collegamento tra Economia Aziendale e altre discipline.

#### Caratteristiche dell'economia aziendale

Queste sono le caratteristiche dell'economia aziendale:

- È di natura microeconomica poiché esamina le difficoltà di una singola unità aziendale (una società), piuttosto che i problemi dell'economia nel suo complesso.
- È una scienza normativa perché indaga e raccomanda cosa dovrebbe fare un management in situazioni specifiche.
- È una scienza pragmatica se mira ad affrontare tutte le sfide aziendali sviluppando e utilizzando teorie economiche orientate all'applicazione.
- È una scienza prescrittiva, non descrittiva, che suggerisce risposte a tutti i tipi di difficoltà amministrative.
- Utilizza la logica macroeconomica per comprendere l'ambiente in cui opera un'azienda al fine di prevedere le tendenze future.
- Utilizza anche la teoria dell'impresa per affrontare questioni commerciali.
- È orientato alla gestione poiché aiuta i manager a prendere decisioni corrette, pianificare per il futuro e formulare politiche, consentendo loro di prendersi più cura dell'azienda.
- È multidisciplinare perché un manager ha bisogno di un'ampia gamma di talenti in diversi settori, come matematica, marketing, economia e così via, al fine di esprimere i migliori giudizi e ottenere tutti i risultati richiesti.
- È sia scienza che arte: scienza in termini di metodologia e arte in termini di esecuzione.

#### Principali obiettivi dell'economia aziendale

Date tutte le qualità di cui sopra, l'economia aziendale fornisce risposte a cinque domande chiave per il processo decisionale:

1. Che tipo di mix di prodotti hai?
2. Qual è il metodo di produzione e il mix di input più convenienti?
3. Qual è il livello di produzione e il prezzo del prodotto?
4. Come scegliere le scelte finanziarie migliori e più sicure.
5. Quale dovrebbe essere il prezzo di vendita?

Una volta stabiliti gli obiettivi aziendali, tutti i dati devono essere raccolti e analizzati da un economista aziendale che offrirà soluzioni per assistere i manager nel prendere decisioni. Gli obiettivi dell'economia aziendale sono integrare le teorie economiche con la pratica aziendale, applicare principi e concetti economici a problemi manageriali, gestire e allocare le scarse risorse nel modo più efficiente possibile per ridurre al minimo gli sprechi, ridurre il rischio manageriale e l'incertezza, aiutare per la formulazione di piani e politiche, per prevedere vendite e costi e per massimizzare i profitti. Economia aziendale ha una vasta gamma di applicazioni che possono aiutare non solo i manager, ma anche il governo e la società.

### **Ambiti di economia aziendale**

È possibile evidenziare gli ambiti dell'economia aziendale analizzandola da diversi campi:

1. Analisi e previsione della domanda: per un'azienda è fondamentale ridurre le spese di produzione e le dimensioni del proprio magazzino. Quindi, prima di iniziare la produzione, è una buona idea calcolare la produzione totale, pianificare il programma di produzione e organizzare le risorse che verranno utilizzate.
2. Analisi dei costi e della produzione: l'obiettivo di un manager è massimizzare il profitto riducendo al minimo i costi. Di conseguenza, un manager aziendale ragionevole deve stimare i costi in base al livello di output finale selezionato, considerando l'imprevedibilità del futuro e il rischio che incontrerebbe.
3. Prezzo: il successo di un'impresa, misurato in termini di profitto finale, è determinato dal prezzo del prodotto. Ciò significa che tutte le decisioni sui prezzi devono essere prese dopo un esame approfondito del mercato in cui il prodotto sarà venduto.
4. Previsione di profitto: secondo gli economisti, il profitto è il reddito che il gestore ha per l'incertezza e il rischio. Maggiore è il profitto, più il manager diminuisce il rischio imprenditoriale.
5. La pianificazione degli investimenti di capitale è uno dei problemi più difficili da risolvere per un'azienda perché la gestione del capitale richiede decisioni significative.
6. Gestione del magazzino: se lo stock è troppo elevato, l'azienda potrebbe avere molta merce bloccata in magazzino; d'altra parte, se lo stock è troppo basso, l'azienda potrebbe avere difficoltà a soddisfare la domanda. Di conseguenza, un manager prudente deve gestire correttamente l'inventario.
7. Recentemente, la teoria dei giochi è diventata importante nel mondo degli affari.

8. Le questioni macroeconomiche sono cruciali per comprendere il contesto in cui opera un'impresa.
9. È fondamentale analizzare il ciclo economico poiché influenza la scelta di immettere un prodotto sul mercato.

### **Concetti principali di Economia Aziendale**

Un manager aziendale deve applicare sei concetti essenziali per utilizzare correttamente Economia aziendale e ottenere risultati favorevoli dalla sua applicazione:

1. Considerazione del costo opportunità, che è il costo del non prendere una decisione finanziaria ed è uguale al valore della migliore alternativa. Prendere una decisione costa tempo, denaro o entrambi, e il costo opportunità è l'opzione migliore tra le alternative.
2. Si consideri il costo incrementale, che è la variazione di costo causata dall'aumento di una determinata quantità di prodotto.
3. Considerazione delle entrate incrementali, ovvero la variazione delle entrate causata da una decisione specifica.
4. Una prospettiva temporale che considera la distinzione tra breve e lungo termine. È un'idea significativa nel decidere le politiche dei prezzi poiché l'azienda può recuperare tutti i suoi costi nel lungo periodo mentre può permettersi di ignorarli nel breve termine.
5. Molti economisti pensano che una rupia oggi sia migliore di una rupia domani a causa dell'imprevedibilità del futuro. A causa del principio di attualizzazione, è preferibile avere € 1.000,00 oggi per investire e guadagnare qualcosa che avere € 1.000,00 domani. Quindi, se una decisione influisce su costi o ricavi futuri, è una buona idea valutare il valore attuale di tali spese o ricavi, perché il valore futuro sarà inferiore a quello attuale.
6. L'ultima unità di una risorsa deve essere la stessa in tutti gli usi, secondo il principio dell'equimarginale. In questo approccio, la redditività di un'azienda può essere massimizzata per tutte le risorse utilizzate nel processo di produzione.

Tutti questi concetti devono essere applicati con l'obiettivo di massimizzare un determinato obiettivo, come la massimizzazione del profitto o la riduzione del tempo o dei costi.

## **Gestione finanziaria e investimenti**

La finanza riguarda la valutazione, la divulgazione e l'amministrazione delle attività economiche ed è essenziale per il buon funzionamento e l'efficienza delle imprese e dei

mercati. La finanza manageriale si occupa dell'importanza della finanza per i manager. È più interessato alla valutazione che alla tecnica. Uno che si occupa di metodo, ad esempio, sarebbe particolarmente interessato alla misurazione durante la valutazione di una relazione annuale.

**finanza manageriale** sono interessati alla rilevanza dei dati finanziari di un'azienda rispetto a obiettivi diversi, come obiettivi interni e figure rivali. Possono esaminare i saldi patrimoniali e cercare segnali di allarme che segnalano problemi con la riscossione di fatture o crediti inesigibili, nonché valutare il capitale circolante per prevedere futuri problemi di flusso di cassa. Attraverso l'allocazione di risorse limitate tra possibilità di business concorrenti, una sana gestione finanziaria crea valore e capacità organizzative. Aiuta nell'esecuzione e nel monitoraggio dei piani aziendali, nonché nel raggiungimento degli obiettivi aziendali.

**La finanza aziendale** è il campo della finanza che si occupa delle decisioni finanziarie prese dalle imprese, nonché degli strumenti e dell'analisi utilizzati per prendere tali decisioni. Lo scopo principale della finanza aziendale è massimizzare il valore per gli azionisti. Sebbene differisca dalla finanza manageriale in quanto copre le decisioni finanziarie di tutte le aziende piuttosto che solo le società, i concetti primari della finanza aziendale possono essere applicati alle sfide finanziarie di qualsiasi tipo di impresa.

Le decisioni e le strategie a lungo e a breve termine sono suddivise nella disciplina. Le decisioni di investimento di capitale sono decisioni a lungo termine relative a quali progetti verranno finanziati, se tale investimento sarà finanziato con azioni o debito e se i dividendi verranno pagati o meno agli azionisti. Le decisioni a breve termine, invece, riguardano l'equilibrio a breve termine delle attività e passività correnti; l'enfasi è sulla gestione della liquidità, delle scorte, dei prestiti a breve termine e dei prestiti (come le condizioni di credito concesse ai clienti).

L'investment banking è anche conosciuto con le frasi finanza aziendale e finanziere aziendale. Il dovere tipico di una banca di investimento è valutare le esigenze finanziarie di un'azienda e raccogliere la forma adeguata di capitale per soddisfare tali esigenze. Di conseguenza, i termini "finanza aziendale" e "finanziatore aziendale" possono riferirsi a transazioni in cui viene raccolto capitale per avviare, far crescere o acquistare una società.

### **Il ruolo del manager finanziario**

I gestori finanziari analizzano i dati e consigliano i massimi dirigenti sulle strategie di massimizzazione dei profitti. I gestori finanziari sono responsabili della salute finanziaria di un'organizzazione. Sviluppano rapporti finanziari, attività di investimento diretto e formulano strategie e piani finanziari a lungo termine per la loro azienda.

### **Decisioni di investimento di capitale**

Le decisioni di finanza aziendale a lungo termine che coinvolgono immobilizzazioni e struttura del capitale sono note come decisioni di investimento di capitale. Diversi criteri correlati vengono utilizzati per prendere decisioni. La gestione aziendale mira ad accrescere



il valore dell'impresa investendo in iniziative che abbiano un valore attuale netto positivo se valutate utilizzando un tasso di sconto adeguato che tenga conto del rischio. Anche questi progetti devono essere adeguatamente finanziati. Se non esistono tali possibilità, la direzione deve restituire la liquidità in eccesso agli azionisti al fine di massimizzare il valore per gli azionisti (ad esempio, distribuzione tramite dividendi). Una decisione di investimento, una decisione finanziaria e una decisione sui dividendi fanno tutte parte delle decisioni di investimento di capitale. In un processo chiamato capital budgeting, il management deve distribuire risorse limitate tra opportunità concorrenti (progetti). Per prendere questa decisione di investimento è necessario stimare il valore di ogni opportunità o progetto, che è una funzione dell'importo, dei tempi e della prevedibilità dei flussi di cassa futuri. Per raggiungere gli obiettivi di finanza aziendale, tutti gli investimenti aziendali devono essere adeguatamente finanziati. Le fonti di finanziamento sono, in generale, il capitale creato dalla società e il capitale ottenuto da finanziatori esterni attraverso l'emissione di debiti o azioni aggiuntive.<sup>1</sup>

## Strumenti di finanza digitale essenziali per le aziende

Il legame tra la gestione finanziaria e la forza competitiva di un'azienda è più forte che mai. Avere gli strumenti di automazione e contabilità necessari, nonché il miglior software di gestione delle spese, è fondamentale poiché sempre più aziende cercano metodi per trasformare le proprie divisioni di approvvigionamento e finanza in fonti di valore strategico, efficienze di processo e risparmi sui costi.

Indipendentemente dal modello di business, i migliori strumenti di gestione finanziaria e contabilità saranno quasi sicuramente basati su cloud, destinati all'integrazione e supportati da un framework forte e centralizzato basato su automazione, intelligenza artificiale e analisi dei dati di prossima generazione.

Questi requisiti sono particolarmente importanti per le piccole imprese, i liberi professionisti e le startup, che hanno bisogno di tutti i vantaggi che possono ottenere per competere con le imprese più grandi con più risorse e finanze. Alcuni dei principali strumenti digitali sono:

1. Software Procure-to-Pay
2. Software di contabilità
3. Software di bilancio
4. Software di fatturazione
5. Monitoraggio e gestione delle spese
6. Gestione buste paga
7. Gestione dell'inventario

8. Software per la gestione del flusso di cassa

9. Software per la preparazione delle tasse<sup>ii</sup>

## Finanza Sostenibile

La transizione verso un'economia più sostenibile richiederà investimenti massicci (ad esempio, nella produzione di energia o nella gestione dei rifiuti). In quanto crocevia per l'allocazione del capitale, il settore finanziario svolgerà un ruolo fondamentale nella promozione della sostenibilità e della gestione sostenibile. Allo stesso tempo, la gestione dei fattori di rischio ecologico e sociale sta diventando sempre più un requisito per una solida organizzazione e, di conseguenza, un aspetto critico per il sistema finanziario nel suo complesso. A causa della natura a lungo termine dell'ambiente, delle risorse e delle conseguenze dei cambiamenti climatici, i criteri di investimento tipici potrebbero non affrontare sufficientemente questi rischi. I fornitori di servizi finanziari, ad esempio, dovrebbero implementare nuovi criteri di prestito relativi ai rischi a lungo termine nei loro portafogli di prestiti. Le conseguenze strategiche e organizzative di questa trasformazione normativa e socioeconomica devono essere affrontate quanto prima da tutte le banche e dai fornitori di servizi finanziari. Il termine "finanza sostenibile" si riferisce a una varietà di obiettivi, inclusi fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). Di conseguenza, la finanza sostenibile implica non solo la conservazione dell'ambiente, ma anche la questione se un'impresa sarà in grado di operare in futuro e ottenere una redditività a lungo termine. Ne sono un esempio lavorare con i dipendenti in modo sostenibile e implementare sistemi di incentivazione per incoraggiare comportamenti conformi alla strategia di sostenibilità. Le richieste di prodotti finanziari "verdi" sono in aumento, così come i rifiuti di investire in aziende che non rispettano le nuove norme di sostenibilità, secondo i clienti. Di conseguenza, i fornitori di servizi finanziari stanno subendo una crescente pressione da parte di investitori e agenzie di rating affinché incorporino misure appropriate per una gestione e un comportamento sostenibili, nonché nuovi concorrenti che enfatizzano la sostenibilità come un importante pilastro del business case. Le istituzioni possono trarre vantaggio dall'introduzione di nuovi prodotti, come i green bond, nonché dal rafforzamento della loro reputazione o del loro marchio. Allo stesso tempo, tenendo d'occhio l'elemento di sostenibilità, è possibile evitare il rischio aziendale a lungo termine.<sup>iii</sup>

## Finanziamenti pubblici e privati

Il termine "finanziamento" si riferisce alla fornitura di risorse finanziarie per soddisfare un'esigenza, un programma o un'iniziativa. In generale, il termine "finanziamento pubblico" si riferisce a quando le agenzie governative donano denaro a gruppi senza scopo di lucro per



aiutarli a sviluppare beni e servizi <sup>iv</sup>. Sono disponibili finanziamenti pubblici a livello europeo, nazionale, regionale e municipale per assistere le varie fasi del ciclo dell'innovazione, i domini applicativi e le regioni geografiche. Questa forma di finanziamento è fondamentale per la ricerca sperimentale e consente alle tecnologie innovative di sfondare la valle della morte e di arrivare al mercato.

In generale, il finanziamento pubblico è significativo nelle prime fasi del ciclo di vita dell'innovazione (ricerca sperimentale e ricerca applicata), ma il finanziamento privato e le entrate dirette sono più importanti nella fase di implementazione tecnologica. Il finanziamento di sofisticate tecnologie di produzione può essere una combinazione di investimenti pubblici e privati.<sup>v</sup>

Le istituzioni finanziarie e le banche sono i partecipanti più importanti nel settore finanziario poiché forniscono capitali alle imprese per aiutarle a raggiungere i loro obiettivi. Il finanziamento è essenziale in qualsiasi sistema economico perché consente alle organizzazioni di svolgere attività o acquistare beni o servizi che sono al di fuori della loro portata immediata. Debito ed equità sono i due principali tipi di finanziamento a disposizione delle imprese. Mentre i debiti devono essere pagati, l'equità non ha bisogno di rimborso, ma trasferisce la proprietà all'azionista.

Sia il debito che l'equità hanno la loro serie di vantaggi e svantaggi. Per finanziare le operazioni, le aziende possono impiegare una combinazione di entrambi. Altre organizzazioni con interessi commerciali, come venture capital, business angel, incubatori o imprese, possono concedere investimenti privati.

I business angel possono svolgere un ruolo significativo nella valutazione delle possibilità di nuove idee, anche a livello pilota/dimostrativo, per iniziative di innovazione ad alto rischio in fase iniziale. Inoltre, quando non sono disponibili forme alternative di finanziamento, il capitale di rischio consente l'accesso a liquidità e competenze manageriali. Le attività in fase iniziale, quando i rischi sono elevati e il flusso di cassa è imprevedibile, vengono evitate da gruppi di finanziamento privati, come le banche. I prestiti, invece, possono essere utilizzati come meccanismo di finanziamento specifico per attività più vicine al mercato.<sup>vi</sup>

## Microfinanza

La microfinanza, spesso nota come microcredito, è una sorta di servizio bancario che fornisce servizi finanziari a persone o gruppi di disoccupati o a basso reddito che altrimenti non sarebbero in grado di ottenerli.

Sebbene la maggior parte delle organizzazioni di microfinanza si concentri sui prestiti (i microprestiti possono variare da \$ 100 a \$ 25.000), molte banche forniscono anche servizi aggiuntivi come conti correnti e conti di risparmio, micro-assicurazioni e formazione finanziaria e aziendale. Queste organizzazioni supportano un'ampia gamma di attività, dalla fornitura di servizi di base come conti correnti e conti di risparmio bancari a finanziamenti iniziali per proprietari di piccole imprese e programmi di insegnamento sui principi di investimento. Questi corsi possono coprire argomenti come la contabilità, la gestione del flusso di cassa e competenze tecniche o professionali come la contabilità.

La microfinanza permette alle persone di prendere piccoli prestiti accettabili in modo sicuro e secondo i principi etici del prestito e il suo scopo finale è quello di permettere agli individui svantaggiati di diventare autosufficienti.

Si stima che oltre 500 milioni di persone abbiano tratto profitto dalle attività di microfinanza, secondo la Banca Mondiale.<sup>vii</sup>

## Strategie di rimborso del debito

I metodi di gestione del debito a palla di neve ed a valanga sono probabilmente i più noti, ma c'è anche la strategia di gestione del debito a valanga, che incorpora entrambi i concetti. Quale strategia è la migliore per te dipende interamente da te e non stiamo consigliando nessuna di queste opzioni. Ecco una rapida carrellata di ciascuno, così come alcuni dei loro vantaggi e svantaggi.

### **Il metodo della palla di neve del debito**

#### *Passi principali*

- Ignora i tassi di interesse e inizia elencando i tuoi debiti in ordine di quanto devi, iniziando con il saldo più piccolo e salendo.
- Su tutti gli altri debiti, effettua il pagamento minimo e paga il più possibile ogni mese per saldare il più piccolo.
- Prima pagherai il debito più piccolo, quindi passerai al saldo successivo più basso.
- Non smettere finché non sei libero da debiti.

È tutta una questione di motivazione in questo metodo. Invece di lavorare sodo per estinguere il tuo più grande obbligo, ti stai concentrando sull'eliminazione dei debiti minori il più rapidamente possibile. Le palle di neve possono fornire la spinta psicologica di cui hai bisogno per andare avanti, a seconda della tua personalità. Si tratta più di cambiare il tuo comportamento che di numeri. Potresti perdere l'opportunità di fare una maggiore differenza nel tuo debito concentrandoti sul saldo del conto più piccolo anziché sul tasso di interesse più alto. Prima paghi i tuoi obblighi, prima puoi spostare la tua attenzione sul risparmio e sull'investimento per raggiungere i tuoi altri obiettivi finanziari.

## Il metodo a valanga

### *Passi principali*

- Elenca i debiti in ordine di tasso di interesse, ignorando importi minimi di pagamento e saldi.
- Paga il minimo necessario su tutte le bollette e quanto puoi ogni mese per estinguere l'obbligazione con il tasso di interesse più alto.
- Dopo aver pagato il saldo iniziale, passerai all'obbligazione con il tasso di interesse più alto successivo.

Questa tecnica riduce l'importo degli interessi pagati mentre si lavora per il rimborso del debito concentrandosi prima sul debito più costoso. Questa strategia può richiedere una maggiore dedizione e disciplina. Se sei il tipo che richiede piccole "vincite" lungo la strada, potresti annoiarti con questa strategia prima che sia finita.

## Il metodo della palla di fuoco del debito

### *Passi principali*

- Tutti i debiti dovrebbero essere classificati come "buoni" o "cattivi". (I debiti con un tasso di interesse inferiore al 7% sono considerati "buoni".) I debiti con un tasso di interesse superiore al 7% che non hanno il potenziale per aumentare il tuo patrimonio netto sono classificati come "negativi" in base a questi criteri.)
- Elenca i debiti "inesigibili" in ordine di saldi in essere, dal più piccolo al più grande.
- Paga il minimo necessario su tutti i pagamenti in sospeso ogni mese, quindi applica i fondi rimanenti al più piccolo dei tuoi prestiti "inesigibili".
- Dopo aver pagato tale obbligo, passerai al successivo più piccolo nell'elenco dei crediti inesigibili. Riduci quei saldi finché non hai saldato tutto il tuo debito inesigibile.
- Dopodiché, continueresti a pagare regolarmente il tuo debito "buono" mentre investi nel tuo futuro. Il denaro che hai usato per ripagare il tuo debito "inesigibile" potrebbe quindi essere utilizzato per un obiettivo finanziario.

Poiché stai assumendo debiti più costosi prima di debiti meno costosi, il calcolo potrebbe avere più senso. Può anche essere psicologicamente benefico perché il guadagno tende ad aumentare man mano che ti avvicini al traguardo. Se preferisci estinguere tutto il tuo debito prima di investire nel futuro, questa strategia potrebbe non soddisfare la tua esigenza di rendere prioritario anche il debito a basso interesse. Inoltre, non è matematicamente efficiente come l'approccio a valanga, tuttavia potrebbe essere meno costoso del metodo con le palle di neve.<sup>viii</sup>

## Raccolta di fondi

Gli imprenditori possono utilizzare il crowdfunding per raccogliere fondi e risorse per avviare le proprie imprese, finanziare un nuovo prodotto o progetto o espandere le proprie operazioni. Il crowdfunding è un metodo per raccogliere fondi da individui e gruppi di persone tramite Internet senza l'uso di intermediari (Schwienbacher e Larralde, 2010; Crowdfunding's Potential for the Developing World, 2013). Dopo la crisi finanziaria del 2008, si è evoluto un nuovo stile di raccolta fondi. Questa è stata una risposta alle sfide che gli imprenditori e le imprese hanno dovuto affrontare per ottenere capitali all'inizio delle loro attività, poiché era estremamente difficile raccogliere fondi con mezzi tradizionali, come un prestito bancario. Il crowdfunding ha recentemente suscitato molto interesse e gli imprenditori stanno diventando sempre più abituati a questo metodo di generazione di capitale. L'importante è che il crowdfunding utilizzi la tecnologia, in particolare i social media, per promuovere un'idea, generare fondi e responsabilizzare gli imprenditori (Crowdfunding's Potential for the Developing World, 2013).

### Definizione di crowdfunding:

Il crowdfunding è per definizione " la pratica di finanziare un progetto o un'impresa raccogliendo molte piccole somme di denaro da un gran numero di individui, in genere tramite Internet, così come i social media" (Prive, 2012; Mollick, 2014).

### **Crowdfunding basato sul prestito**

Il "crowdfunding basato su prestiti" (Steinberg e DeMaria, 2012) è definito come "la pratica di incanalare risorse attraverso il pubblico in generale che fornisce denaro alle organizzazioni per coprire i propri bisogni finanziari". Ciò significa che il crowdsourcing attiva risorse finanziarie che vengono incanalate attraverso nuove tecnologie dell'informazione e fornite da un ampio numero di investitori, che vanno dai singoli investitori ai grandi fondi, alle imprese, principalmente alle PMI (Hernando, 2016). Vale anche la pena notare che, sebbene il crowdsourcing basato sul prestito sia un modo divertente per diversificare il proprio portafoglio, gli investitori dovrebbero essere consapevoli che diversi tipi di prestito comportano diversi livelli di rischio e che sono più rischiosi che tenere denaro in un conto bancario (Hernando , 2016).

### **Crowdfunding basato su premi**

Gli investitori offrono piccole somme di denaro in cambio di una ricompensa nel crowdfunding basato sui premi. Kickstarter e Indiegogo sono due dei più famosi siti di crowdfunding basato sui premi. Ci sono, tuttavia, una serie di opzioni aggiuntive (Hebert, 2015). In generale, gli imprenditori dovrebbero tenere a mente che il crowdfunding basato sulla ricompensa consente loro di raccogliere fondi tramite piattaforme di crowdfunding online. Questo tipo di finanziamento è destinato principalmente alle startup, in particolare a quelle delle industrie creative (Nerdwallet). Infine, tieni presente che una campagna di crowdfunding a premi può essere finanziata da chiunque. Ciò è dovuto al fatto che imprenditori e fondatori vogliono persuadere il maggior numero possibile di individui a presentare la propria idea imprenditoriale (Hebert, 2015).

### **Crowdfunding basato su azioni**

La quantità di denaro offerta dagli investitori nel crowdfunding azionario è notevole. La situazione è che quando gli investitori investono denaro in un'idea imprenditoriale, non ottengono indietro i loro soldi; ottengono invece una partecipazione minore nella società

(Hebert, 2015). In generale, a differenza di un prestito bancario tradizionale, il crowdfunding basato su azioni non richiede contratti o altri documenti legali per acquisire contanti. Inoltre, poiché nessun debito è dovuto all'inizio, non aumenta la probabilità di fallimento. Il rimborso viene calcolato come percentuale delle entrate future. Un altro vantaggio di questo modello di crowdfunding è che gli investimenti non devono essere rimborsati se l'azienda fallisce, a differenza della raccolta fondi basata sul debito, che potrebbe richiedere la dichiarazione di fallimento. Secondo Taylor (2015), questo fenomeno è noto come "azzardo morale", che descrive una situazione in cui le aziende sono disposte ad assumersi troppi rischi poiché non rischiano di fallire. L'azzardo morale è un problema che non dovrebbe essere trascurato perché può verificarsi in qualsiasi azienda.

### **Crowdfunding basato sulla donazione**

"Il crowdfunding basato sulla donazione è un metodo per raccogliere fondi per un progetto chiedendo a un gran numero di contributori e utenti di fare piccole donazioni. In cambio, gli investitori possono guadagnare premi che accrescono il prestigio man mano che la quantità della donazione aumenta; per piccole donazioni, il finanziatore potrebbe non guadagnare nulla" (definizione di Investopedia). Il crowdfunding basato sulle donazioni può essere utilizzato anche per raccogliere fondi per cause di beneficenza. Kickstarter e Indiegogo, che sono stati avviati rispettivamente nel 2009 e nel 2007, sono due delle piattaforme di crowdfunding basate sulle donazioni più popolari. Consentono alle persone, così come alle imprese creative e innovative, di raccogliere denaro donando cose, servizi o esperienze online. La differenza in questo scenario è che queste due piattaforme di crowdfunding supportano solo progetti finanziati tramite donazioni. Inoltre, i contributi non possono diventare investitori o azionisti. Gli imprenditori devono mantenere il controllo completo sui loro prodotti e servizi su entrambe le piattaforme Kickstarter e Indiegogo (Barnett, 2013).

### **Suggerimenti tra i vari modelli di crowdfunding**

Infine, quando si considerano tutti i metodi di crowdfunding di cui sopra, si può concludere che il modello basato sulla donazione non presenta rischi, ma gli imprenditori devono affrontare sfide nella raccolta di capitali sostanziali, quindi questo tipo di crowdfunding potrebbe non essere appropriato per i fondatori al primo stadio in bisogno di una grossa somma di denaro in un breve periodo di tempo. Inoltre, l'approccio di crowdfunding basato sulla ricompensa è a basso rischio e non richiede un ritorno in denaro, il che lo rende ideale per le imprese, in particolare le startup. Di conseguenza, questa forma di crowdsourcing può essere una scelta praticabile per gli imprenditori appena agli inizi. In termini di concetto di crowdfunding basato sull'equità, è meno burocratico perché non sono richiesti contratti o altri documenti formali per ottenere fondi. Inoltre, consente ai creatori di attrarre un numero maggiore di investitori rispetto alle tradizionali piattaforme di crowdfunding. Tuttavia, poiché questa strategia può comportare una perdita di investimento in caso di fallimento, i fondatori dovrebbero prestare attenzione e gestire meticolosamente i propri dati finanziari.

### **Piattaforme di crowdfunding**

Il quadro seguente ha un elenco completo delle piattaforme di crowdfunding più conosciute e rilevanti che gli studenti potrebbero trovare utili se desiderano presentare il loro concetto di azienda a potenziali investitori.

1. [Kickstarter](#)

Il miglior sito di crowdfunding per progetti creativi, lanciato nel 2009

Settori/Specialità: Arte, Fumetti, Danza, Design, Moda, Film, Cibo, Giochi, Musica, Fotografia, Editoria, Tecnologia, Teatro

2. [Indiegogo](#)

Popolare piattaforma di crowdfunding supportata da \$ 15 milioni di finanziamenti di serie A

3. [Razoo](#)

La piattaforma di crowdfunding per cause e organizzazioni no profit

Settori/Specialità: Organizzazioni senza scopo di lucro

4. [CrowdRise](#)

Sito di crowdfunding per restituire e raccogliere fondi per buone cause

Settori/specialità: animali, arti, diritti civili, crisi, malattie, istruzione, ambiente, umani, mondo, povertà, religione, gioventù

5. [Bolstr](#)

Dove le piccole imprese di successo accedono a finanziamenti per la crescita

Settori/Specialità: imprese locali, progetti comunitari

6. [AppsFunder](#)

Una piattaforma di finanziamento che collega imprenditori e sviluppatori mobili con i finanziatori

Settori/specialità: app mobili, app Web, giochi, social media, siti Web di software

7. [Microventure](#)

Collegare le imprese angelo e le startup

Settori/specialità: tecnologia Internet, intrattenimento multimediale, software, tecnologia verde, mobile, social, giochi

8. [crowdfunder](#)

Raccolta fondi di investimento collaborativa per startup e imprese sociali

Settori/specialità: prodotti di consumo, Internet di consumo, istruzione, tecnologia, cinema e televisione

9. [Club dei finanziatori](#)

Società di venture capital online

Settori/Specialità: startup ad alto potenziale di crescita

10. [Cerchio su](#)

Connettere investitori accreditati con aziende di consumo e retail innovative

Settori/specialità: aziende di prodotti di consumo di marca, con un prodotto tangibile, e aziende di vendita al dettaglio che in genere hanno più di una sede

11. [SeedInvest](#)

Piattaforma di crowdfunding basata su azioni che collega investitori accreditati a startup di alta qualità e piccole imprese in cerca di finanziamenti

Settori/specialità: tecnologia e attività rivolte ai consumatori

12. [Fundable](#)

Piattaforma di crowdfunding online per startup e piccole imprese

Settori/specialità: energia, tecnologia, software, fitness, cibo, sport, istruzione, prodotti di consumo, hardware, giochi

13. [EarlyShares](#)

Società di crowdfunding basata su azioni, fondata nel 2011

Settori/Specialità: offerte di azioni, campagne a premi

Fonte: <http://www.businessfundingshow.com/advice/list-of-top-crowdfunding-platforms/>



# Riferimenti

---

i *Introduzione alla gestione finanziaria*. (2019, 1 gennaio). Lumenlearning.Com.  
<https://courses.lumenlearning.com/boundless-business/chapter/introduction-to-financial-management/>

ii Keith Murphy. (2021, 5 agosto). *Strumenti finanziari per le imprese* . Planergy.Com. <https://planergy.com/blog/finance-tools-for-business/>

iii *Finanza Sostenibile - Nuove opportunità e sfide per il settore finanziario* . (2019, 1 gennaio). www.reghub.io.  
<https://www.reghub.io/blog/sustainable-finance-article/>

iv *Finanziamento* . (2019, 1 gennaio). www.Investopedia.Com. <http://www.investopedia.com/terms/f/financing.asp>

v INESC TEC, CEA, COTEC, LMS, TECNALIA. (2017, dicembre). *Opportunità di finanziamento pubblico e privato* .  
Acronimo del progetto: FUTURING Titolo del progetto: "Futuring European Industry" Sito web: [www.futuring-project.eu](http://www.futuring-project.eu)

vi INESC TEC, CEA, COTEC, LMS, TECNALIA. (2017, dicembre). *Opportunità di finanziamento pubblico e privato* .  
Acronimo del progetto: FUTURING Titolo del progetto: "Futuring European Industry" Sito web: [www.futuring-project.eu](http://www.futuring-project.eu)

vii JULIA KAGAN. (2021, 21 luglio). *Microfinanza* . Wwww.Scribbr.Com.  
<https://www.investopedia.com/terms/m/microfinance.asp>

viii *3 Strategie comuni di rimborso del debito* . (2020, 13 gennaio). Wwww.Sofi.Com.  
<https://www.sofi.com/learn/content/debt-pay-off-strategies/>