



GLI INVESTIMENTI MOBILIARI E LA LORO RILEVAZIONE IN BILANCIO

Prof. Guido GIOVANDO

i Webinar
by Directio

WEBINAR > GLI INVESTIMENTI MOBILIARI E LA LORO RILEVAZIONE IN BILANCIO

A cura dell'ODCEC di Torino

13 ottobre 2020

Investimento mobiliare – Strumento finanziario

INVESTIMENTO MOBILIARE



- Prodotti bancari, Conti correnti, carte di credito, scoperti di conto, affidamenti, deposito titoli
fondi di investimento e SICAV
- Strumenti di investimento del risparmio di diritto italiano ed estero (quasi sempre lussemburghesi o irlandesi), Gestioni patrimoniali
- Strumenti di investimento del risparmio: possono utilizzare titoli o quote di fondi
- Gestioni Private, titoli, azioni, obbligazioni e titoli di Stato italiani ed esteri
- Prodotti previdenziali, accantonamenti pensionistici, coperture assicurative, mutui

STRUMENTO FINANZIARIO



Qualsiasi contratto diretto al trasferimento della moneta

- A. Nello spazio (assegni bancari, carte di credito);
- B. Nel tempo (depositi bancari, azioni, mutui, obbligazioni, eccetera);
- C. Volto al trasferimento del rischio (assicurazioni, swap, eccetera).

GLI STRUMENTI FINANZIARI DIFFERISCONO DALLA PIÙ AMPIA CATEGORIA INDICATA CON IL TERMINE "PRODOTTI FINANZIARI", CHE COMPRENDE ANCHE I MEZZI DI PAGAMENTO E OGNI ALTRA FORMA DI INVESTIMENTO DI NATURA FINANZIARIA.

STRUMENTO FINANZIARIO



MODELLI DI BILANCIO

Principi contabili internazionali:
IAS-IFRS



OBBLIGO*:

- Società quotate in borsa
- Assicurazioni
- Banche
- Società finanziarie

FACOLTÀ:

- Tutte le altre società di capitali
tranne quelle di «modeste
dimensioni»

FORMA LIBERA

Norme civilistiche:
Artt. 2423-2435 bis c.c.



IN VIA RESIDUALE:

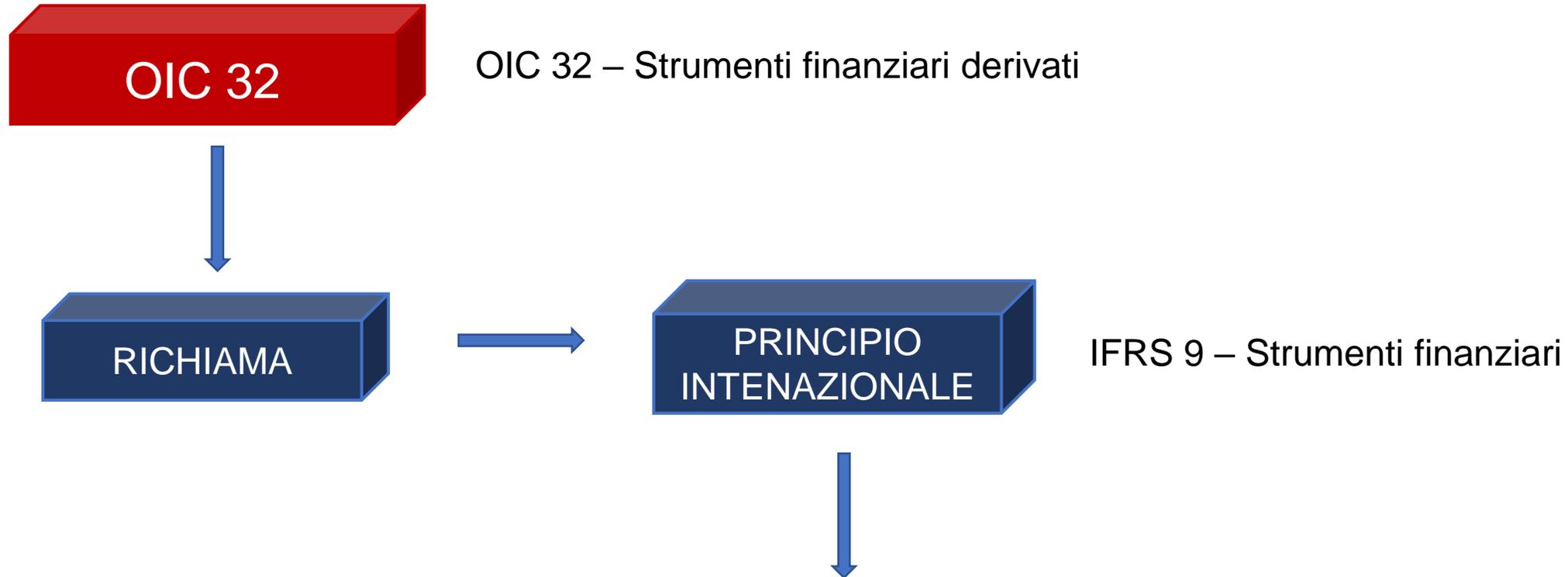
Da tutte le società di capitali che, per obbligo o per scelta, non adottano i principi contabili internazionali.

STRUTTURA RIGIDA

PRINCIPI DI RIFERIMENTO

OIC 14	→	DISPONIBILITÀ LIQUIDE
OIC 19	→	DEBITI
OIC 20	→	TITOLI DI DEBITO
OIC 21	→	PARTECIPAZIONI
OIC 32	→	STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

PRINCIPIO IN ANALISI



Definisce, per le attività e le passività finanziarie, i criteri per la rilevazione e valutazione iniziale, la valutazione successiva, la cancellazione dal bilancio

CLASSIFICAZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

STRUMENTO FINANZIARIO	CRITERIO DI VALUTAZIONE	IMPUTAZIONE E ISCRIZIONE
FINANZIAMENTI E CREDITI	COSTO - COSTO AMMORTIZZATO	PATRIMONIO NETTO
INVESTIMENTI FINANZIARI POSSEDUTI FINO ALLA SCADENZA	COSTO - COSTO AMMORTIZZATO	PATRIMONIO NETTO
STRUMENTI DETENUTI PER NEGOZIAZIONE	FAIR VALUE TO PROFIT AND LOSS	IMPUTAZIONE A CONTO ECONOMICO
STRUMENTI FINANZIARI DISPONIBILI PER LA VENDITA	FAIR VALUE TO OCI	IMPUTAZIONE A PATRIMONIO NETTO

FAIR VALUE - Definizione

FAIR VALUE
o valore equo



Corrispettivo al quale un'attività può essere scambiata, o una passività estinta, tra parti consapevoli e disponibili, in una transazione libera.

FAIR VALUE - Applicazioni

FAIR VALUE to
Profit and Loss



Strumenti finanziari detenuti a scopo di negoziazione:
le variazioni transitano da conto economico.

FAIR VALUE to
OCI



Strumenti finanziari disponibili per la vendita:
le variazioni sono imputate in una riserva a patrimonio netto attraverso l'Other Comprehensive Income

COSTO AMMORTIZZATO



COSTO AMMORTIZZATO



Il valore dell'attività è pari alla sommatoria dei flussi finanziari futuri attualizzati secondo il tasso di rendimento effettivo interno (TIR). Strumenti finanziari detenuti fino alla scadenza: le variazioni transitano da conto economico.