

Il business plan di una istituzione di microfinanza con software libero

Uno dei strumenti più efficaci utilizzati dalla didattica per comprendere come funziona un'impresa di microfinanza (IMF) consiste nell'assegnare ad un gruppo di discenti (non più di 6) la redazione di un business plan di una ipotetica IMF.

E' possibile farlo utilizzando le risorse gratuite del web. Ecco in sintesi il flusso di lavoro:



1. Il primo passo è l'accertamento delle conoscenze base di matematica finanziaria, soprattutto quelle relative al calcolo dell'interesse effettivo. In rete si può scaricare in varie lingue il classico lavoro di R. Rosenberg: <http://www.cgap.org/publications/microcredit-interest-rates>
2. La scelta della IMF può cadere in un qualsiasi Paese del mondo; anche la forma societaria può variare: ad es. una cooperativa di credito, una ONG o una IMF regolamentata. Va quindi esplicitata la missione e la visione aziendale: ad es. sostenibilità vs. profittabilità, la valorizzazione delle donne (cd. empowerment), il commercio equo e solidale.
3. Si sceglie il mix di prodotto (credito o deposito o entrambi), definendone le caratteristiche, il termine, il tasso di interesse, gli eventuali oneri accessori etc.
4. A questo punto il dicente viene familiarizzato con la simulazione, attraverso un programma gratuito: Symbank. <http://www.hks.harvard.edu/m-rcbg/fsp/symbanc.html>
5. I documenti di bilancio sono inclusi nel MFI Factsheet, ottenibile dal sito Microfact: <http://www.microfact.org/microfinance-tools/>
6. Il calcolo delle posizioni dei documenti di bilancio (es. portafoglio prestiti, interesse, calcolo spese operative etc.) può esser effettuato sia manualmente con un foglio excel, sia utilizzando la risorsa gratuita Microfin: <http://www.microfin.com/>
7. Nel caso del calcolo manuale, attenzione dev'esser fatta a costruire le formule col numero maggiore di collegamenti, sì da poter cambiare le variabili a piacimento ed avvicinarsi ad una simulazione.
8. Una volta ottenuti i valori delle posizioni di bilancio, vanno inseriti nel foglio di lavoro MFI Factsheet, ottenendo automaticamente i ratios più comuni (PAR 30, Rendimento, etc.), ed i relativi grafici utili all'interpretazione. Lo schema dei flussi di cassa (cd. cash flow) va invece costruito a parte col metodo diretto o indiretto.
9. Per finire, lo studente può esercitarsi a cambiare le variabili a piacimento per ottenere scenari diversi che si prestano ad interpretazioni differenti.

BRS01		MFI FACTSHEET				
		NAME OF INSTITUTION MFI ACME				
		REPORT IN 0.00 USD				
		PLEASE FILL IN ALL YELLOW-COLOURED CELLS				
		Table A: Balance Sheet at period's end				
		Bilan Idesi Nacional - USD				
		Year	Year	Year	Year	Year-to-date
		2008	2009	2010	2011	2012-12
Item ref.	ASSETS					
A01	CURRENT ASSETS	995.109,82	1.320.323,15	1.954.545,77	1.657.504,13	1.252.088,12
A02	Cash on hand	268.823,95	131.939,04	388.262,41	351.952,92	140.894,04
A03	Non-interest bearing deposits and clearing accounts	16.405,15	15.403,67	11.453,35	84.952,81	111.533,13
A04	Interest bearing deposits and investments < 1 year	607.612,95	1.094.074,37	1.410.287,79	1.028.099,69	818.151,99
A05	Prepaid expenses		0,00	0,00	0,00	0,00
A06	Accounts receivable		0,00	0,00	0,00	0,00
A07	Interests receivable		0,00	0,00	0,00	0,00
A08	Other current assets	102.267,77	78.906,07	144.542,22	192.498,71	181.508,96
A09	NET LOAN PORTFOLIO	6.812.805,34	10.750.233,28	15.728.174,08	21.100.933,31	16.125.959,46
A10	Gross Loan Portfolio (principal outstanding)	7.002.584,76	11.044.034,08	16.210.874,29	22.136.918,24	18.269.634,59
A11	(Loan Loss reserves)	-189.779,42	-293.800,80	-482.700,21	-1.035.984,93	-2.143.675,13
A12	LONG TERM ASSETS	1.014.749,94	967.068,35	1.140.971,86	1.309.698,90	1.815.972,63
A13	Investments > 1 year	12.087,89	12.087,89	12.087,89	17.802,17	67.655,87
A14	Net Property and Equipment	241.091,75	285.561,41	348.119,62	339.096,74	230.690,96
A15	Other long term assets	761.570,30	669.419,05	780.764,35	952.799,99	1.517.625,80
A16	TOTAL ASSETS	8.822.665,10	13.037.624,78	18.823.691,71	24.068.136,34	19.194.020,21
	LIABILITIES					
A17	CURRENT LIABILITIES	2.749.419,48	4.653.475,94	6.611.800,28	8.514.318,62	8.330.560,24
A18	Demand deposits		0,00	0,00	0,00	0,00
A19	Short term Time Deposits (< 1 year)		0,00	0,00	0,00	0,00
A20	Short term Borrowed Funds (< 1 year)	2.610.792,31	4.551.673,71	6.343.596,43	7.954.861,77	7.830.475,92
A21	Interests payable		0,00	0,00	0,00	0,00
A22	Other short term liabilities	138.627,17	101.802,23	268.203,85	559.456,85	500.084,32
A23	LONG TERM LIABILITIES	3.513.108,56	5.246.286,14	7.926.060,45	10.483.040,25	6.294.412,73
A24	Long term Time Deposits (> 1 year)		0,00	0,00	0,00	0,00
A25	Long term Borrowed Funds (> 1 year)	3.513.108,56	5.246.286,14	7.926.060,45	10.483.040,25	6.294.412,73
A26	Quasi Capital Accounts		0,00	0,00	0,00	0,00
A27	Other long term liabilities		0,00	0,00	0,00	0,00
A28	TOTAL LIABILITIES	6.262.528,04	9.899.762,08	14.537.860,73	18.997.358,87	14.624.972,97
	EQUITY					
A29	Paid-up share capital	516.416,16	516.416,16	516.416,16	516.416,16	1.188.416,16
A30	Donated equity	326.080,54	345.717,55	358.620,23	364.987,00	386.272,96
A31	Current year profit/loss	303.733,40	509.218,86	1.134.935,00	768.133,52	-1.183.986,10
A32	Reserves / retained earnings / accumulated losses	1.356.580,02	1.707.712,93	2.216.931,79	3.361.519,25	4.118.622,68
A33	Other capital accounts	57.326,94	58.797,20	58.927,20	59.721,54	59.721,54
A34	TOTAL EQUITY	2.560.137,06	3.137.862,70	4.285.830,38	5.070.777,47	4.569.047,24
	TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	8.822.665,10	13.037.624,78	18.823.691,11	24.068.136,34	19.194.020,21

BRS02		MFI FACTSHEET				
		NAME OF INSTITUTION MFI ACME				
		REPORT IN 0.00 USD				
		PLEASE FILL IN ALL YELLOW-COLOURED CELLS				
		Table B: Profit and Loss statement of the period				
		Year	Year	Year	Year	Year-to-date
		2008	2009	2010	2011	2012-12
Item ref.	TOTAL FINANCIAL INCOME	1.802.469,05	2.628.197,94	4.323.130,46	5.660.919,05	4.547.390,76
B02	Interest and fee income from loan portfolio	1.703.616,08	2.558.228,38	4.239.392,78	5.547.525,64	4.458.648,06
B03	Cash Interest and fee income	1.703.616,08	2.558.228,38	4.239.392,78	5.547.525,64	4.458.648,06
B04	Accruals (Interest receivable)			0,00	0,00	0,00
B05	Interest and fee income from investments	43.095,07	30.240,43	35.835,88	28.289,09	24.091,32
B06	Other income from financial services	55.757,90	39.729,13	47.901,80	85.104,32	64.651,38
B07	TOTAL FINANCIAL EXPENSES	395.760,28	659.720,86	1.043.288,95	1.504.866,71	1.637.301,17
B08	Interest and fee expense	391.248,28	636.758,30	1.004.297,55	1.498.441,70	1.560.986,63
B09	for Client Deposits		0,00	0,00	0,00	0,00
B10	for Borrowed Funds	391.248,28	636.758,30	1.004.297,55	1.498.441,70	1.560.986,63
B11	Other financial expenses	4.512,00	22.962,56	38.991,40	6.425,01	76.314,54
B12	GROSS FINANCIAL MARGIN	1.406.708,77	1.968.477,08	3.279.841,51	4.156.052,34	2.910.089,59
B13	Net loan loss provision expenses	196.698,52	282.579,18	446.778,68	1.001.826,83	1.727.495,91
B14	Exchange differences: gain/(loss)	26.322,53	37.983,03	42.874,20	55.276,53	24.636,89
B15	NET FINANCIAL MARGIN (after provisions)	1.236.332,78	1.723.880,93	2.875.937,03	3.209.502,04	1.207.230,57
B16	Other operating income (non-extraordinary)					0,00
B17	Operating expenses	958.400,94	1.271.461,92	1.761.395,38	2.485.486,75	2.403.770,33
B18	Personnel expenses	508.952,69	673.369,51	961.847,85	1.438.472,27	1.390.739,83
B19	Administrative Expenses	449.448,25	598.092,41	799.547,53	1.047.014,48	1.013.030,50
B20	NET OPERATING MARGIN	277.931,84	452.419,01	1.114.541,65	724.015,29	-1.196.539,76
B21	Non-operating income (non-extraordinary)					0,00
B22	Non-operating expenses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B23	Inflation adjustment (if included in financial statements)					0,00
B24	Other non-extraordinary expenses					0,00
B25	NET INCOME (non-extraordinary)	277.931,84	452.419,01	1.114.541,65	724.015,29	-1.196.539,76
B26	Extraordinary income	30.858,71	56.802,21	19.393,99	44.118,23	12.553,66
B27	Extraordinary expenses	17.809,14	22.666,43	0,00	0,00	0,00
B28	NET INCOME (before donations and income-taxes)	290.981,41	486.554,79	1.133.935,64	768.133,52	-1.183.986,10
B29	Donations	12.751,99	22.664,07	1.000,00	0,00	0,00
B30	Taxation on income and profits		0,00	0,00	0,00	0,00
B31	NET INCOME	303.733,40	509.218,86	1.134.935,64	768.133,52	-1.183.986,10

BRS05 MFI FACTSHEET: GRAPHS

NAME OF INSTITUTION **MFI ACME**

AUTOMATICALLY GENERATED

REPORT IN **0.00 USD**

