

Percorso Professionalizzante

# CORPORATE CREDIT ANALYST

## LE NUOVE MODALITÀ DI VALUTAZIONE E MONITORAGGIO DELLE IMPRESE LOM EBA COMPLIANT

- 1° MODULO • 15 e 16 aprile 2024
- 2° MODULO • 8 e 9 maggio 2024
- 3° MODULO • 20 e 21 maggio 2024
- 4° MODULO • 13 e 14 giugno 2024

Aula virtuale



### 1° MODULO

## IL CREDITO ALLE IMPRESE: I FOCAL POINTS DELLE LOM EBA E L'INTEGRAZIONE DEI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ

15 e 16 aprile 2024

La profonda rivisitazione dei processi di concessione e di monitoraggio del credito dettata dalle Guidelines EBA: dal rafforzamento della logica forward-looking all'innovazione dei modelli di monitoraggio del credito in logica sempre più predittiva fino all'introduzione dei fattori ESG nei processi creditizi.

### ► Il framework normativo di gestione del credito nel 2022 e le aspettative 2023 del Regulator

#### ► Le LOM EBA at a glance:

- Internal Governance - Responsabilità del management, Credit risk appetite/strategy e sistema dei controlli interni
- Le innovazioni nella concessione del credito
- I nuovi presidi antiriciclaggio
- Il pricing del credito: requisiti e aspettative del Regulator
- Valutazione delle garanzie: requisiti per la valutazione

#### ► Come integrare nel merito creditizio le dimensioni ESG

- Il contesto regolamentare: Linee Guida BCE sui rischi climatici e ambientali, Aspettative Banca d'Italia
- Metodologie per la valutazione dell'esposizione delle controparti a rischi connessi ai fattori di sostenibilità – Il Rating ESG
- La raccolta di informazioni del cliente e la valutazione della conformità dei finanziamenti con i progetti o le attività sostenibili
- Le altre fonti di informazione sulle prestazioni ESG dell'impresa: engagement diretto, reportistica legata alla sostenibilità, fonti dati esterne

### 2° MODULO

## L'ANALISI DI BILANCIO

8 e 9 maggio 2024

Le nuove modalità di analisi del bilancio a supporto della valutazione dello stato di salute dell'impresa e delle sue prospettive di sviluppo future nell'ambito della direttiva EBA – LOM.

- Una differente prospettiva con cui esaminare l'impresa attraverso il bilancio
- I presupposti alla base della continuità aziendale
- L'esame del contesto competitivo
- Gli obiettivi dell'analisi: la valutazione del business
- L'esame del bilancio a supporto della valutazione forward looking
- Le principali aree di analisi
- Le modalità di valutazione dell'impresa mediante un sistema coordinato di indicatori
- Gli indicatori LOM EBA: aree di indagine e metodi di valutazione

### 3° MODULO

## L'ANALISI DEI FLUSSI DI CASSA: IL RENDICONTO FINANZIARIO E GLI INDICATORI DELLA SOSTENIBILITÀ DEL DEBITO

20 e 21 maggio 2024

---

Il ruolo e le modalità di analisi della dinamica finanziaria e del cash flow dell'impresa, passo indispensabile per valutare la sostenibilità del debito e predire eventuali tensioni finanziarie attraverso specifici indicatori di equilibrio della struttura finanziaria e di adeguatezza dei flussi finanziari.

### ► Una differente prospettiva con cui esaminare l'impresa attraverso l'analisi dei flussi di cassa

- Modalità di costruzione del rendiconto finanziario e chiave di lettura
- Dall'Ebitda ai flussi di cassa a servizio al debito
- Cash Flow adjustment, current Cash Flow e operating Cash Flow
- L'esame del Cash Flow a supporto della valutazione, concessione e monitoraggio del credito
- Le principali aree di analisi
- Gli indicatori di sostenibilità del debito

### 4° MODULO

## LA VALUTAZIONE FINANZIARIA PROSPETTICA

13 e 14 giugno 2024

---

Funzione e ruolo dell'analisi prospettica a supporto del processo del credito: come verificare fattibilità e sostenibilità delle strategie di sviluppo e crescita delle imprese, concentrandosi sulla capacità di rimborso prospettica delle imprese affidate o da affidare, conformemente alla logica forward looking promossa dalle LOM EBA.

- L'esame del contesto competitivo
- L'esame del modello di business
- L'esame del business plan e la valutazione delle strategie competitive: la verifica delle assumptions e della sua fattibilità
- L'approccio forward looking, l'analisi prospettica e la verifica delle ipotesi
- L'utilizzo della sensitivity analysis alla luce della specificità dell'impresa e del suo modello di business: la verifica di sostenibilità del debito in presenza di possibili eventi sfavorevoli
- L'esame dei risultati a supporto della decisione di finanziamento