

Percorso Professionalizzante

CORPORATE CREDIT ANALYST

LE NUOVE MODALITÀ DI VALUTAZIONE E MONITORAGGIO DELLE IMPRESE IN OTTICA FORWARD LOOKING

1° MODULO • 4 e 5 marzo 2025
 2° MODULO • 18 e 19 marzo 2025
 3° MODULO • 1 e 2 aprile 2025
 4° MODULO • 15 e 16 aprile 2025
 TEST FINALE • 5 maggio 2025

Aula virtuale



1° MODULO

IL CREDITO ALLE IMPRESE: PUNTI CHIAVE DELLE LOM EBA E INTEGRAZIONE DEI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ

4 e 5 marzo 2025

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 2024 e le aspettative 2025 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
- ▶ **Valutare l'affidabilità delle PMI: non solo numeri**
 - Il contesto in cui operano oggi le PMI: com'è cambiato e le nuove sfide di contesto, normative e competitive
 - Le banche e il supporto alle imprese familiari nel ricambio generazionale
 - La cultura della Cybersecurity e la sfida delle competenze ICT
 - Le incertezze dello scenario geo-politico e i riflessi sugli economics delle imprese
 - Perché il calo demografico fa male all'imprenditoria
 - Intelligenza artificiale: le opportunità e i vincoli
- ▶ **Come incorporare i fattori ESG nella valutazione del merito creditizio**
 - L'integrazione dei fattori ESG nella valutazione del business
 - Valutazione della controparte (score ESG)
 - Valutazione del finanziamento - Green loan (EU Taxonomy) e Sustainability Linked Loan
- ▶ **Focus sulla valutazione della controparte:**
 - Le componenti della valutazione: rischio fisico e ruolo del questionario
 - Ambiti di applicazione della valutazione ESG: policy o modello?
- ▶ **ESG e PNRR**

2° MODULO

L'ANALISI DI BILANCIO

18 e 19 marzo 2025

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

1 e 2 aprile 2025

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

15 e 16 aprile 2025

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