

Percorso Professionalizzante

# CORPORATE CREDIT ANALYST

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

1° MODULO • 9 e 10 ottobre 2024  
 2° MODULO • 30 e 31 ottobre 2024  
 3° MODULO • 13 e 14 novembre 2024  
 4° MODULO • 28 e 29 novembre 2024  
 TEST FINALE • 12 dicembre 2024

Aula virtuale



### 1° MODULO

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

9 e 10 ottobre 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
- ▶ **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

30 e 31 ottobre 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

13 e 14 novembre 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

28 e 29 novembre 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