

## L'ANALISI FINANZIARIA PER LA VALUTAZIONE DEL MERITO CREDITIZIO

21 ore formative di approfondimento ed aggiornamento professionale finalizzate all'analisi degli strumenti e delle tecniche per ottimizzare le performance aziendali delle PMI e per conoscere le più recenti best-practice e la prassi degli istituti di credito. In questo mini-percorso formativo si fonderanno le eccellenti competenze del dott. Federico Beltrame, professore associato di finanza aziendale all'Università di Udine, con le abilità ed esperienze dei funzionari di Cassa Centrale Banca addetti al Rating e al Risk Management.

### COMPETENZE E OBIETTIVI

Il corso intende illustrare, attraverso **una didattica attiva e partecipata** con esperti del settore come implementare, per una PMI, un sistema di monitoraggio della situazione patrimoniale, economica e finanziaria, in chiave storica. **La partecipazione diretta e l'analisi di esempi e casi concreti**, è finalizzata ad agevolare il consulente e l'imprenditore nell'effettiva elaborazione delle analisi e nell'utilizzo delle best-practice in linea con quanto previsto dal codice della crisi d'impresa e con quanto previsto dagli istituti di credito nelle loro procedure di istruttoria e analisi del rating.

### DATE

Venerdì **31 gennaio 2025** ore **9.00-13.00** **14.00-17.00**  
Giovedì **20 febbraio 2025** ore **9.00-13.00** **14.00-17.00**  
Giovedì **6 marzo 2025** ore **9.00-13.00** **14.00-17.00**

### RELATORI

**Federico Beltrame** professore associato di finanza aziendale **Università di Udine**  
**Daniela Milani**, Responsabile Ufficio Presidi Analitici – Funzione Risk management- **Cassa Centrale Banca**  
**Stefano Simonetto**, Responsabile Ufficio Credit Rating – Funzione Risk management- **Cassa Centrale Banca**

### PROGRAMMA

#### GIORNO 1 - Macroargomento: l'analisi dei principali indicatori e dei diversi segnali di criticità

*Relatore: Prof. Federico Beltrame*

- Un sistema armonico e coordinato di analisi - Le analisi fondamentali: storica statica e di flusso
- L'analisi storica statica - Gli equilibri d'impresa
- Un quadro di sintesi per il monitoraggio sistematico degli equilibri - La predisposizione di uno schema sintetico per l'analisi e il monitoraggio, analisi di casi ed esempi pratici di applicazione

#### GIORNO 2 – Mattina: strumenti e best practice per la valutazione del merito creditizio in banca

*Relatore: dott.ssa Daniela Milani*

- Le fasi del processo del credito: focus su concessione affidamenti e monitoraggio
- La valutazione della controparte
- Documentazione utile per l'analisi ed accesso alle banche dati
- L'analisi della sostenibilità prospettica del debito

*Relatore: dott. Stefano Simonetto*

- Strumenti di misurazione del rischio di insolvenza in banca: rating interno, bureau esterni, EWS
- Focus sui sistemi di rating interni:
  - Perché un rating interno nel contesto di BCC?



COOPERATIVA SERVIZI  
Dottori Commercialisti  
Trento e Rovereto

- Informazioni utili al calcolo del rating
- Profondità temporale delle informazioni
- I campanelli di allarme
- Gli effetti sul pricing
- Case study

## **GIORNO 2 – Pomeriggio: macroargomento: l'analisi per flussi**

**Relatore: Prof. Federico Beltrame**

- L'analisi per flussi - Aspetti generali
- Il rendiconto finanziario sintetico - Le aree della gestione e la produzione di flussi finanziari, lo schema di rendiconto finanziario
- Gli indici per l'analisi dei flussi finanziari - Le direttive di indagine del rendiconto finanziario, Focus sul DSCR e sul DSCR "reddituale" e la posizione finanziaria netta su MOL, casi ed esempi

## **GIORNO 3 - Esercitazione riepilogativa**

**Relatore: Prof. Federico Beltrame**

Esercitazione generale su casi di studio forniti da colleghi con analisi storica statica, analisi per flussi, predisposizione quadro di sintesi dei dati emersi e elaborazione del commento ai risultati ottenuti.

L'obiettivo è quello di fornire gli strumenti per effettuare poi autonomamente l'analisi sui propri casi in studio e per dare conseguentemente le chiavi di lettura dei risultati ottenuti in modo da poterli trasferire in maniera chiara ed efficace ai clienti.

### **≡ QUOTE DI PARTECIPAZIONE**

Soci Cooperativa e Iscritti UGDCEC € 525,00+Iva  
Iscritti ODCEC € 595,00+Iva

**SCONTO PREVENTIVA entro il 20/12** ovvero con comunicazione tempestiva

Soci Cooperativa e Iscritti UGDCEC € 475,00+Iva  
Iscritti ODCEC € 535,00+Iva

### **≡ SEDE**

Sala Conferenze ODCEC Trento e Rovereto, Piazza Silvio Pellico n. 10 Trento.

### **≡ CREDITI FPC e CREDITI MEF**

In corso di accreditamento per **n. 21 crediti**:

**n. 7** cod mat CNDCEC C.4.1 - **mat MEF B.5.1**

**n. 14** cod mat CNDCEC C.4.2 - **mat MEF B.5.2, B.5.3**

### **≡ ISCRIZIONE**

<https://coopcommercialisti.it/professionisti/analisi-finanziaria-per-la-valutazione-del-merito-credizio/>

e contestuale bonifico a Cooperativa Servizi Dottori Commercialisti a r.l. c/c Unicredit

**COD.IBAN IT 24 B 02008 01820 000073302503**

***La Cooperativa non effettuerà alcun rimborso della quota versata in caso di mancata partecipazione***