

23° Corso di Formazione in Finanza d'Impresa



Milano, dal 29 settembre al 25 novembre 2017

- 1° Modulo: 29-30 settembre
- 2° Modulo: 6-7 ottobre
- 3° Modulo: 13-14 ottobre
- 4° Modulo: 27-28 ottobre
- 5° Modulo: 10-11 novembre
- 6° Modulo: 17-18 novembre
- 7° Modulo: 24-25 novembre

Obiettivi

L'evoluzione dell'ambiente competitivo richiede all'azienda investimenti in nuove tecnologie e nuovi modelli di business. D'altra parte la situazione dei mercati finanziari è variegata: la situazione del sistema bancario ostacola l'accesso al credito di molte aziende, ma si stanno sviluppando nuovi strumenti di raccolta come le obbligazioni e il supply chain financing (p.e. fondi di credito e piattaforme per la cessione dei crediti).

Il Corso si propone di formare esperti in Finanza di Impresa in grado di valutare con professionalità e assumere consapevolmente le decisioni di finanziamento, investimento e gestione dei rischi nella complessità dell'attuale contesto.

I partecipanti acquisiranno le competenze per gestire le diverse aree della funzione finanziaria, per comprendere i nuovi strumenti finanziari e per far apprezzare l'azienda ai potenziali finanziatori.

I contenuti hanno un'impostazione operativa, che integra le competenze accademiche con l'esperienza professionale dei docenti, acquisita come responsabili aziendali, professionisti e consulenti. La presentazione degli argomenti è completata da *case study* ed esercitazioni pratiche.

Destinatari

Il Corso si rivolge a una molteplicità di figure professionali:

- Responsabili amministrativi e finanziari d'impresa, Controllers, Auditors che, nella diversità delle organizzazioni e delle dimensioni delle imprese, devono gestire le variabili finanziarie e le relazioni con le banche
- Responsabili di filiali bancarie, Analisti Fidi, Gestori Imprese che hanno interesse ad approfondire i contenuti della gestione finanziaria nella prospettiva dei loro clienti
- Professionisti della gestione del risparmio (Consulenti Finanziari autonomi, Wealth Manager, Private Banker) che vogliono aggiornare le loro competenze in tema di finanza aziendale per meglio interloquire con i loro clienti imprenditori
- Consulenti d'azienda, Commercialisti ed Esperti Contabili che vogliono espandere le loro competenze alla gestione della finanza operativa

Caratteristiche del Corso:**Sede**

Il Corso si svolgerà a Milano presso la sede dell'AIAF in Corso Magenta, 56, 20123 Milano

Durata e Orario

La durata complessiva del Corso sarà di 70 ore suddivise in 7 moduli. Ciascun modulo sarà di 10 ore: sei ore e trenta minuti il venerdì - dalle ore 10:00 alle ore 13:00 e dalle ore 14:00 alle ore 17:30 - e tre ore e trenta minuti il sabato dalle ore 10:00 alle ore 13:30.

Esame

Al termine del Corso si terrà un esame scritto della durata di tre ore finalizzato alla verifica dell'apprendimento dei partecipanti.

Diploma Aiaf

AIAF - Associazione Italiana degli Analisti e Consulenti Finanziari rilascerà ai partecipanti che avranno superato l'esame il Diploma di "Consulente in Finanza d'Impresa."

Iscrizione all'Aiaf

L'ottenimento del Diploma dà diritto a richiedere l'iscrizione all'AIAF come Socio Ordinario.

Programma

1. L'analisi del bilancio
 - Elementi di contabilità e bilancio
 - I documenti di bilancio: tipologie e scopi
 - Il *flow-chart* di analisi finanziaria di bilancio: le fasi e gli *steps* operativi
 - Le logiche di riclassificazione di bilancio per l'analisi finanziaria
 - I principali livelli di analisi finanziaria di bilancio
 - L'analisi strutturale e l'analisi per indici di bilancio per il monitoraggio d'impresa
 - *Case study*
2. Le decisioni finanziarie di impresa
 - Ruoli ed obiettivi della finanza d'impresa
 - La strategia finanziaria e la struttura del capitale
 - Il rischio di liquidità
 - La composizione del debito per forma tecnica e scadenza
 - La politica delle garanzie
 - La valutazione degli investimenti industriali (*capital budgeting*)
 - Le clausole critiche dei contratti di finanziamento
 - *Case study* sulla valutazione degli investimenti, sul calcolo del costo del capitale e sulla valutazione dell'equilibrio finanziario
3. Il Piano Industriale e la pianificazione finanziaria
 - L'analisi strategica
 - Il piano economico
 - Il piano patrimoniale
 - La previsione dei flussi finanziari: il rendiconto finanziario prospettico
 - *Case Study* sulla costruzione di un piano economico-finanziario
4. La valutazione del merito di credito e la gestione della relazione con la banca
 - L'attività bancaria e le regole della vigilanza
 - L'organizzazione della banca e il processo di affidamento
 - Il rischio di credito
 - La valutazione del merito di credito e le componenti del rating: il bilancio, gli aspetti qualitativi della gestione aziendale, la dinamica andamentale e la Centrale dei Rischi
 - Il controllo preventivo del rating e l'interazione con la banca
 - La valutazione delle banche da parte dell'azienda
 - *Case study* sul calcolo del rating
5. La gestione dei crediti, il *Supply Chain Financing* e la gestione di Tesoreria
 - La gestione dei crediti come processo aziendale
 - La valutazione e l'affidamento
 - Il controllo e la gestione dell'esposizione
 - Gli indicatori di performance e il reporting
 - I finanziamenti a breve termine e il *Supply Chain Financing*: strumenti tradizionali e strumenti innovativi per finanziare il capitale circolante
 - La Tesoreria: obiettivi, processi e organizzazione
 - Il Budget Finanziario
 - *Case Study* su budget finanziario e manovra delle linee di credito
6. La gestione dei rischi finanziari
 - Tipologie dei rischi di cambio, di interesse e di materie prime
 - Mercati a pronti e mercati a termine
 - Modalità di misurazione delle esposizioni (*gap analysis*, *value at risk* ecc.)
 - Obiettivi, strumenti e strategie di copertura
 - *Case study* sulla misurazione dell'esposizione, la fissazione degli obiettivi e la gestione del rischio di cambio

7. La gestione delle crisi aziendali

- La ristrutturazione del debito: scelta tra continuità aziendale e percorsi giudiziali
- La ristrutturazione del debito ex. art.67 della legge fallimentare
- La ristrutturazione del debito ex art. 182 bis della legge fallimentare
- Il concordato preventivo
- L'amministrazione straordinaria
- Le condizioni di sostenibilità e credibilità del percorso di uscita dalla crisi
- Il ruolo dei diversi attori (consulente in finanza di impresa, commercialista, professionista asseveratore, banche, creditori, revisori, tribunale, altri).

Docenti

I docenti sono professionisti della materia trattata.

- Giovanni Camera, Socio Aiaf, Dottore Commercialista
- Emanuele Facile, Socio Aiaf, Presidente Financial Innovations Srl e Amm.re Delegato Advam Partners SGR SpA
- Maurizio Belli, Socio Aiaf, Amm.re Delegato Financial Innovations Srl
- Alessandro De Luca, Senior Consultant Financial Innovations Srl
- Maurizio Simeoni, Senior Consultant Financial Innovations Srl
- Paolo Primavera, Socio Aiaf, Director Financial Innovations Srl
- Claudia Re, Socio Aiaf, Senior Consultant Financial Innovations Srl
- Rosalba Nigro, Socio Aiaf, Director Financial Innovations Srl
- Giuliana Liotard, Dottore Commercialista e Revisore Legale

Documentazione

Ai partecipanti verrà distribuita una opportuna documentazione predisposta dai docenti.

Le esercitazioni e i *case study* saranno svolti prevalentemente con l'ausilio di applicativi informatici erogati via web o modelli di calcolo appositamente creati.

Note Organizzative

Il Corso verrà attivato al raggiungimento di 8 iscrizioni confermate e comunque sarà limitato ad un massimo di 20 partecipanti.

La quota individuale di partecipazione è di € 3.000,00+IVA, per i Soci AIAF e per le iscrizioni di 2 o più partecipanti si applicherà una riduzione del 10% € 2.700,00+IVA.

Il versamento della quota di iscrizione dovrà essere effettuato a mezzo: bonifico bancario c/o Intesa Sanpaolo - Filiale 1876 Milano Via Verdi 8 - sul c/c 1000/101007 IBAN IT23 Q030 6909 4001 0000 0101 007 intestato a AIAF Formazione e Cultura Srl.

In caso di disdetta della partecipazione nei 7 giorni precedenti la data di partenza del corso verrà trattenuto il 50% della quota versata. Dopo tale termine verrà trattenuto l'intero importo.

Coordinatore

Silvio Ceretti

Per informazioni ed iscrizioni

AIAF Formazione e Cultura Srl
Corso Magenta n. 56 - 20123 Milano

Certificato di qualità ISO 9001:2015



*L'eccellenza nella progettazione e nell'erogazione dei percorsi educativi che AIAF Financial School svolge in ambito economico-finanziario è riconosciuta e garantita dalla **Certificazione di qualità ISO 9001:2015**. Tutti gli Istituti creditizi e assicurativi potranno richiedere i **finanziamenti** erogati dal **Fondo Banche e Assicurazioni (FBA)**.*

✓ Tel. 02 72023500 r.a. – 02 86465209

☎ Fax 02 72023652

✉ E-mail formazione@aiaf.it

   <http://www.aiaf.it>