

Percorso formativo

IL NUOVO ANALISTA DEL CREDITO

Come cambia la valutazione del merito creditizio delle imprese tra Linee Guida EBA, integrazione dei fattori ESG ed evoluzione del quadro pandemico

Aula virtuale salvo diversa indicazione

1° MODULO • 9 e 10 giugno 2022

2° MODULO • 20 e 21 giugno 2022

3° MODULO • 4 e 5 luglio 2022

4° MODULO • 14 e 15 luglio 2022

Ciascuna giornata si svolgerà dalle 10.00 alle 16.30.

Parallelamente al violento cambiamento di contesto economico generato dalla pandemia, la dinamica normativa sulla concessione del credito è evoluta, per effetto dell'introduzione delle LOM EBA, dove per la prima volta sono declinati e armonizzati i dettami operativi per la parte valutativa del credito in bonis ed è enfatizzata la logica forward looking nella valutazione di affidabilità delle imprese, delle misure di sostegno attivate con la recente decretazione d'urgenza, delle novità di vigilanza, con particolare riferimento all'introduzione della nuova definizione di default.

Di tutte queste novità tiene conto la nuova edizione del percorso per analisti del credito: muove dall'esame di tutti questi pillar normativi per costruire il set di conoscenze di carattere economico e finanziario utile a strutturare un processo articolato ed efficace per la valutazione del merito creditizio che renda effettivamente compatibili la gestione del rischio di credito, lo sviluppo del business, la compliance normativa e l'attenzione ai profili legali della concessione.

Il percorso è indirizzato agli analisti del credito, ai gestori corporate e a tutti coloro che sono coinvolti nel processo di valutazione dell'affidabilità delle imprese, guidandoli verso l'utilizzo del tool di strumenti utili a valutare il merito di credito dell'impresa nel nuovo contesto normativo ed economico: dall'**analisi dei bilanci, per indici e per flussi** con l'ausilio del rendiconto finanziario, all'**analisi qualitativa** e del business model, fino alla **valutazione finanziaria prospettica**, con un occhio attento alla valutazione delle garanzie e alle responsabilità della banca nelle fasi di istruttoria e di per-fezionamento della linea di credito.



1° MODULO • LA CONCESSIONE DEL CREDITO ALLE IMPRESE NELLE LINEE GUIDA EBA: LA VALUTAZIONE QUALITATIVA E L'INTEGRAZIONE DELLA SOSTENIBILITÀ 9 e 10 giugno 2022

► **L'erogazione del credito alle imprese: i focal points delle LOM EBA**

- I nuovi aspetti di governance nella fase di origination
- L'importanza delle informazioni strutturate e del pricing
- Gli indicatori quantitativi da considerare e EWI di natura qualitativa
- La rilevanza dell'aspetto finanziario nella valutazione e gli elementi di attenzione sulle garanzie

► **La valutazione qualitativa nel nuovo contesto**

- Le nuove fonti informative per la valutazione qualitativa: intercettarle e incorporarle correttamente in un costruito valutativo
- Proposizione di uno schema di analisi commerciale e comportamentale da utilizzare sul territorio
- Gli elementi qualitativi che caratterizzano i nuovi settori emergenti nell'era della digitalizzazione
- Comprendere gli aspetti qualitativi vincenti dei settori maturi in ristrutturazione

► **L'impatto della digitalizzazione sul processo istruttorio e valutativo**

- Gli impatti sul processo del credito delle nuove logiche fintech legate alla digitalizzazione dei processi
- I nuovi approcci di big data analytics e machine learning
- I nuovi set di dati che vengono incorporati nelle analisi del merito creditizio del cliente PMI

► **Gli elementi di analisi riconducibili al Temporary Framework e le nuove politiche fiscali**

- Come interpretare gli impatti dei sostegni ricevuti dall'impresa nell'ambito del Temporary Framework
- L'importanza della quantificazione prospettica dei benefici derivanti dai nuovi piani Comunitari Next Generation EU e Recovery Fund

► **L'integrazione dei fattori ESG nei processi di credito**

- Il cambio di paradigma: il sustainable lending
- Caratteristiche di green loans e sustainability-linked loans
- La raccolta di informazioni del cliente e la valutazione della conformità dei finanziamenti con i progetti o le attività sostenibili
- Il rating di sostenibilità e la posizione dell'ESMA



2° MODULO • L'ANALISI DI BILANCIO PER INDICI E PER FLUSSI: LA LETTURA PROATTIVA DEGLI "HARD DATA" DI NATURA STORICA

20 e 21 giugno 2022

► L'analisi delle poste critiche propedeutica all'analisi per indici

- Esame degli impatti del Covid-19 e della normativa di emergenza sulle principali voci di SP e CE
- Le informazioni addizionali da ottenere dall'impresa per sterilizzare gli elementi inquinanti

La riclassificazione per indici

- La riclassificazione del conto economico e dello stato patrimoniale
- • Esame degli equilibri economici e patrimoniali
- Analisi degli indici e margini con maggior valenza informativa
- Gli impatti del Covid-19: la transizione da un confronto esclusivamente storico a uno intrasettoriale
- La rivisitazione dell'analisi per indici: gli indici "più" inquinati dal break strutturale in atto
- I nuovi canoni valutativi alla base dell'equilibrio economico
- Il confronto delle marginalità e le dovute rettifiche
- • La rilettura del rendiconto finanziario nello scenario post Covid
- I diversi schemi di riclassificazione adottati dal sistema bancario
- Gli impatti sulle aree finanziarie gestionali aziendali: formazione, impiego e raccolta di capitali
- L'analisi dei cash flow aziendali: cash flow dell'attività caratteristica, degli investimenti/disinvestimenti, dei finanziamenti

► Casi aziendali ed esercitazioni

3° MODULO • LA VALUTAZIONE FINANZIARIA PROSPETTICA IN UN CONTESTO DI INCERTEZZA: L'APPROCCIO FORWARD LOOKING

4 e 5 luglio 2022

► Analisi finanziaria e processi del credito dopo le LOM EBA

- Rilevanza dell'elemento prospettico nella valutazione del merito creditizio
- Crescita dell'impresa e fabbisogno finanziario: l'analisi dello sviluppo sostenibile
- L'analisi del fabbisogno per le imprese di nuova costituzione
- Il business plan presentato dal cliente rivisto in chiave bancaria
- "Sensitivity analysis" e "stress test" sui fattori chiave della previsione

► Il business plan sintetico: lo schema logico, qualitativo e quantitativo di costruzione

- [ESERCITAZIONE IN AMBIENTE MS EXCEL per la costruzione di un business plan semplificato](#)

► Il business plan analitico: le componenti, le previsioni sulle variabili chiave del modello di business aziendale, la credibilità delle ipotesi

- [ESERCITAZIONE IN AMBIENTE MS EXCEL per la costruzione di uno strumento di previsione analitico con conti economici pro-forma, stati patrimoniali pro-forma e preventivi finanziari](#)

► Il business plan per prevenire e gestire le situazioni di crisi aziendale

- Trigger
- Crisi reversibile e insolvenza
- Analisi della capacità di rimborso prospettica



4° MODULO • IL PRESIDIO DELLE GARANZIE E LE RESPONSABILITÀ DELLA BANCA NELLE FASI DI CONCESSIONE E MONITORAGGIO DEL CREDITO

14 e 15 luglio 2022

► La valutazione delle garanzie

- Coesistenza di garanzie pubbliche e private nello scenario post-pandemico: ruolo nel processo di valutazione scenario ed elementi di attenzione
- Valutazione tecnica delle garanzie tipiche: i profili di rilievo
- Gli effetti delle garanzie in relazione alla mitigazione del rischio di credito
- Le verifiche delle garanzie ammissibili in termini di CRM e i risparmi relativi all'assorbimento patrimoniale: ottimizzazione
- Gli impatti sul pricing del credito: una corretta quantificazione
- La corretta gestione delle garanzie nelle operazioni di ristrutturazione/consolidamento delle posizioni in bonis
- La minimizzazione dei rischi di revocatoria fallimentare e la verifica del perimetro di fallibilità del garante
- Le garanzie societarie: la corretta road map operativa"

► La responsabilità della banca nella fase valutativa della concessione del credito

- La diligenza professionale della banca nella istruttoria del credito
- Il principio di "meritevolezza" e conseguenze dell'erronea valutazione/considerazione
- L'attribuzione e la valutazione del rating
- L'utilizzo delle banche dati nella fase di istruttoria del credito
- La motivazione del diniego nella concessione del credito (imprese e consumatori)

► La responsabilità della banca nel perfezionamento della linea di credito

- La configurabilità di una linea di credito perfezionata "per fatti concludenti"
- Concessione di credito alle imprese e figura della "concessione abusiva di credito"
- La responsabilità per il ricorso anomalo alle operazioni di credito fondiario