



Percorso formativo

IL NUOVO ANALISTA DEL CREDITO

**Come cambia la valutazione
del merito creditizio nel post-Covid-19,
tra misure a sostegno delle imprese,
nuove Linee Guida EBA
e nuovo Codice della Crisi**

1° MODULO • 29, 30 e 31 marzo 2021

2° MODULO • 22 e 23 aprile 2021

3° MODULO • 3 e 4 maggio 2021

4° MODULO • 18 e 19 maggio 2021

PRESENTAZIONE

L'emergenza Covid-19 ha generato un break strutturale nel tessuto economico italiano e mondiale, con impatti che si profilano talvolta come duraturi sui contesti competitivi e operativi dei settori produttivi e delle imprese.

In risposta a questo violento cambiamento di contesto, la dinamica normativa e di vigilanza prudenziale è stata molto attiva e si è incardinata in un quadro normativo per gli operatori della concessione e del monitoraggio del credito già in fermento, così determinando una significativa revisione delle logiche valutative del merito creditizio delle imprese per i prossimi mesi, sotto i profili qualitativo, quantitativo e andamentale. Tale cambio di paradigma è effetto:

- ▶ delle **misure di sostegno alle imprese** attivate con la recente decretazione d'urgenza e delle relative leggi di conversione emanate a seguito del Temporary Framework della Commissione Europea;
- ▶ dell'ormai prossima introduzione graduale delle **Linee Guida EBA sul Loan Origination and Monitoring**, dove per la prima volta vengono declinati e armonizzati anche i dettami operativi per la parte valutativa del credito in bonis;
- ▶ degli indicatori di allerta precoce di cui tenere conto nelle fasi di concessione e di monitoraggio del credito secondo il **nuovo Codice delle Crisi e dell'Insolvenza**;
- ▶ delle novità di vigilanza, con particolare riferimento anche alle modifiche approvate al CRR2 e all'introduzione della nuova **definizione di default**.

Di tutte queste novità tiene conto la nuova edizione del percorso per analisti del credito proposto da ABIFormazione: muove dall'esame di tutti questi pillar normativi che hanno o avranno ricadute operative di sicuro spessore nella valutazione del merito creditizio delle imprese per costruire il set di **conoscenze necessarie a valutare l'impresa nel nuovo contesto di riferimento**, con la presentazione di best practice di concessione e numerosi casi pratici che sono espressione del cambiamento in atto.

È articolato in **4 moduli**, secondo il seguente calendario:



DESTINATARI

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 andamentale, fino al business plan per valutare la sostenibilità dei piani previsionali nell'erogazione del credito.

MODALITÀ DI EROGAZIONE

I percorsi saranno erogati in aula virtuale, attraverso una piattaforma dedicata che consente interazione tra docenti e partecipanti; ciascuna giornata formativa si svolgerà dalle 10.00 alle 16.30.

FINANZIABILITÀ

Le aziende aderenti ai Fondi Interprofessionali possono usufruire dei finanziamenti per la formazione continua per i propri dipendenti. Per l'eventuale finanziamento e relative modalità si consultino i siti di FBA e FONDIR.

PROGRAMMA

1° MODULO • IL CREDITO ALLE IMPRESE: LA VALUTAZIONE QUALITATIVA NEL POST COVID-19 E LA CONCESSIONE NELLE NUOVE LINEE GUIDA EBA

29, 30 e 31 marzo 2021

► La concessione del credito tra evoluzione della normativa del mercato

- L'evoluzione del contesto di mercato cui operano le PMI e gli impatti sul processo di valutazione
- Le Linee Guida EBA sul Loan Origination and Monitoring: i nuovi aspetti di governance nella fase di origination, valenza delle informazioni strutturate e del pricing
- Come gestire le 'moratorie Covid' nel quadro di Vigilanza prudenziale
- Il Codice della Crisi e dell'Insolvenza, il ruolo gli indici di Allerta e i problemi applicativi
- Gli anticipi regolamentari sullo SME supporting factor e le conseguenze sullo staging dell'IFRS9
- Le conseguenze dell'avvio della nuova Definizione di default

► La valutazione qualitativa nel nuovo contesto

- Il ruolo della valutazione qualitativa nell'ambito del processo di affidamento
- Le nuove fonti informative che incidono sulla valutazione qualitativa: intercettarle e incorporarle correttamente in un costrutto 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: definizione di una road map operativa

► 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
- Come sta cambiando il concetto di rating

► 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

► La sostenibilità del credito in banca

- Caratteristiche dei green loans e dei sustainability green loans
- Il cambio di paradigma della Circular Economy e le valutazioni in ottica creditizia
- Quali sono le metriche valutative dei sustainability loans e il set informativo a corredo

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

22 e 23 aprile 2021

- ▶ **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 Stato Patrimoniale e di Conto Economico
 - Le informazioni addizionali da ottenere dall'impresa nell'attuale contesto 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 PROSPETTICA IN UN CONTESTO DI INCERTEZZA: LA LETTURA DEI BUSINESS PLAN

3 e 4 maggio 2021

- ▶ **Il ruolo del business plan quale strumento di pianificazione strategica e di comunicazione economico-finanziaria**
 - La prevalenza 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

18 e 19 maggio 2021

► 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
- La responsabilità nell'attivazione della clausola del c.d. "patto marciano"