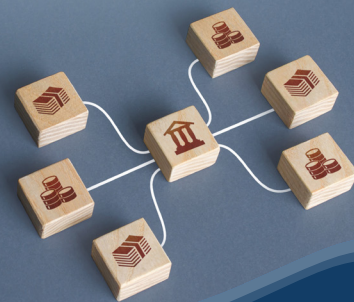


Masterclass

CORPORATE CREDIT ANALYST ADVANCED

11, 13, 20 e 21 novembre 2025 • Aula Virtuale



La capacità di valutare il merito creditizio delle imprese è oggi una leva strategica per le banche, chiamate a gestire un contesto sempre più complesso e volatile e richiede conoscenze e competenze sempre più evolute.

La nuova Masterclass Corporate Credit Analyst Advanced trasferisce gli strumenti utili a potenziare le capacità di analisi della salute dell'impresa e dei gruppi e il processo di formazione del giudizio di affidabilità della controparte.

È indirizzata a coloro che hanno già partecipato al percorso professionalizzante e ad analisti esperti.

Attraverso casi concreti, simulazioni e l'applicazione dei più recenti standard normativi e metodologici, il percorso sviluppa un approccio critico e forward looking, integrando prospettive economico-finanziarie, strategiche ed ESG.

Le giornate si svolgeranno in aula virtuale dalle 10.00 alle 16.00

GIORNO 1

ANALISI DI BILANCIO ADVANCED: CONFRONTO E CASI OPERATIVI

Un'analisi evoluta del bilancio che va oltre gli schemi tradizionali per cogliere la reale resilienza e sostenibilità dell'impresa. L'incontro propone un approccio critico e integrato, basato sull'interpretazione operativa dei dati economico-finanziari, sull'applicazione degli indicatori LOM EBA e sulla valutazione della solidità aziendale.

Aula Virtuale, 11 novembre

- Lettura gestionale e critica del bilancio: dal dato numerico al significato economico
- Applicazione avanzata degli indicatori EBA-LOM per valutare la resilienza dell'impresa
- Analisi integrata di redditività, qualità dell'attivo, adeguatezza patrimoniale
- Valutazione evoluta della liquidità: tecniche per identificare segnali anticipatori di crisi
- L'esame del rendiconto finanziario e la determinazione del Free Cash Flow
- Misurazione della sostenibilità finanziaria nel tempo: implicazioni per l'affidamento

GIORNO 2

LA VALUTAZIONE DEI GRUPPI AZIENDALI AI FINI DELL'AFFIDAMENTO

Concedere credito ad un gruppo aziendale significa comprenderne le relazioni giuridiche ed economiche, le politiche interne e gli effetti di queste sulla sua solidità. L'incontro trasferisce approcci strutturati per valutare il merito creditizio dei gruppi, superando deficit informativi e integrando le prospettive di consolidato con quelle delle singole imprese. Particolare attenzione è data all'allineamento con la normativa di vigilanza e alla trasparenza delle operazioni infragruppo.

Aula Virtuale, 13 novembre

- Gruppi aziendali: definizioni e tipologie
- I legami nei gruppi aziendali: definizioni
- I gruppi aziendali: l'integrazione strategica fra le aziende del gruppo
- Gruppi giuridici e gruppi economici secondo la normativa di Vigilanza prudenziale
- Gli effetti delle "politiche di gruppo": finalità, trasparenza e impatti delle operazioni interne sulla struttura e solidità del gruppo:
 - ◊ l'esame di un gruppo giuridico: dall'esame del consolidato alla valutazione dell'affidabilità della singola impresa
 - ◊ l'esame di un gruppo economico: come superare il deficit informativo



GIORNO 3

FINANZIARE LE START-UP: LE DIMENSIONI DELL'ANALISI E LA VALUTAZIONE DELLA SOSTENIBILITÀ DEI PROGETTI

Le start-up rappresentano sfide uniche per l'analisi creditizia. Questo incontro guida alla valutazione di business model innovativi, alla costruzione e lettura critica del business plan e all'uso di metodologie di due diligence calibrate sui rischi e le potenzialità dei progetti in fase iniziale. È, inoltre, esplorato il ruolo dei criteri ESG e delle garanzie pubbliche nel sostegno all'ecosistema imprenditoriale emergente.

Aula Virtuale, 20 novembre

- Approfondimento delle principali fonti di finanziamento per start-up e il ruolo delle banche nell'ecosistema dell'innovazione
- Analisi del modello di business delle start-up: strumenti per valutare la coerenza strategica e la capacità di generare valore
- Strumenti di Business Design: il business model canvas
- Indicatori chiave per la valutazione della sostenibilità economico-finanziaria di progetti imprenditoriali in fase iniziale
- Metodologie di due diligence per start-up: aspetti qualitativi e quantitativi rilevanti per l'istruttoria creditizia
- Integrazione dei criteri ESG e di impatto nella valutazione dei progetti innovativi
- Costruzione e lettura critica del business plan di una start up: focus su strumenti e metodo
- Dalle assumptions alle proiezioni
- L'analisi di sensitività ed i contingency plans
- Le garanzie pubbliche nell'affidamento delle start-up

GIORNO 4

FORWARD LOOKING IN AZIONE: L'ANALISI DEL BUSINESS PLAN EVOLUTA

L'analisi prospettica diventa cruciale per anticipare rischi e valutare la sostenibilità finanziaria. L'incontro guida alla decostruzione critica del business plan, all'analisi delle assunzioni (PESTEL, budget, cash flow) e all'applicazione della sensitivity analysis.

Un focus specifico è dedicato al DSCR e agli adeguati assetti organizzativi previsti dal Codice della Crisi, per integrare la valutazione prospettica nei processi di decisione del credito.

Aula Virtuale, 21 novembre

- L'analisi critica delle assumptions
- L'analisi PESTEL
- Analisi dei risultati e valutazione del fabbisogno finanziario; per smontare un business plan serve conoscere come si costruisce
- Il budget: una parte del business plan
- Il budget di tesoreria e la normativa sulla crisi d'impresa
- Budget e business plan negli adeguati assetti organizzativi ed amministrativi
- Il business plan a supporto delle regole del debito; non è solo una questione di forma tecnica
- DSCR: un indicatore chiave per misurare la sostenibilità del debito.
- Come si verifica la sostenibilità del finanziamento anche in condizioni potenzialmente sfavorevoli: l'applicazione della sensitivity analysis, la lettura dei risultati e le implicazioni sulla decisione di finanziamento
- I fattori ESG nell'analisi prospettica