



Master 2023
RISK MANAGEMENT, RATING ADVISORY E
PIANIFICAZIONE ECONOMICO-FINANZIARIA
FINANZA STRATEGICA E MERCATI FINANZIARI PER LE PMI ITALIANE
X Edizione

Presentazione

L'Associazione Italiana Rating Advisory (AIRA), in collaborazione con L'Associazione Nazionale Dottori Commercialisti (ANDOC), l'ANDOC Accademia dei Dottori Commercialisti di Napoli, l'Associazione Italiana Dottori Commercialisti (AIDC) Sezione di Napoli, il Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili (CNDCEC) e l'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili (ODCEC) di Napoli, ha organizzato la X Edizione del MASTER IN "RISK MANAGEMENT, RATING ADVISORY E PIANIFICAZIONE ECONOMICO-FINANZIARIA - *FINANZA STRATEGICA E MERCATI FINANZIARI PER LE PMI ITALIANE*", della durata complessiva di 60 ore, nel quale interverranno e si confronteranno Professionisti, rappresentanti di importanti Istituti finanziari e Docenti universitari.

La crisi internazionale ha dato il via ad un cambiamento epocale che interessa le PMI italiane e la propria gestione strategica, finanziaria ed organizzativa, facendo emergere le criticità del sistema produttivo ma allo stesso tempo stimolando innovazioni radicali e l'avvio di un percorso evolutivo delle stesse Aziende e dei Professionisti che le assistono. Indispensabile risulta oggi l'adozione di tecniche più evolute di gestione finanziaria, che permettano di ottenere un rapporto più consapevole con i propri partner finanziari; in tale contesto, fondamentale è il ruolo del **Dottore Commercialista specializzato in Corporate Finance & Financial Markets**.

L'obiettivo del Master è quello di fornire ai partecipanti le metodologie e gli strumenti operativi di analisi e di pianificazione economico-finanziaria necessari per attivare concretamente un sistema di monitoraggio continuativo della gestione aziendale, con particolare riferimento all'equilibrio di tesoreria, all'equilibrio della struttura patrimoniale, alla sostenibilità finanziaria. E ciò non soltanto al fine di ottimizzare il rapporto Banca-Impresa e la capacità di accesso al credito, bensì anche di avviare un percorso di avvicinamento ai Mercati Finanziari per le PMI, diversificando le fonti finanziarie e riducendo così il livello di dipendenza dallo stesso sistema bancario. Presupposti strategici questi, per lo sviluppo nazionale ed internazionale delle Aziende, per i processi di aggregazione, per il passaggio generazionale.

A chi è rivolto

Il Master è diretto ai professionisti iscritti all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, ma anche ai Revisori Legali, ai Consulenti aziendali ed ai Responsabili amministrativi e finanziari (CFO e Treasury Manager).

Struttura del Master

Il Master è strutturato in n.12 lezioni, da 5 ore ciascuna, che approfondiscono i principi e le metodologie alla base dell'Analisi Andamentale-Quantitativa-Qualitativa, del Controllo interno e della Gestione del Rischio, della Revisione Legale, della Pianificazione economico-finanziaria. Verrà studiato il processo metodologico

degli A-IRB (Advanced - Internal Rating Based), ovvero i Modelli di Rating adottati dalle principali Banche italiane a seguito del recepimento della regolamentazione imposta da Basilea. Trattati, inoltre, il percorso di avvicinamento delle PMI ai Mercati Finanziari, le evoluzioni in atto in materia di Finanza sostenibile e di Digitalizzazione, i processi di Open Innovation.

Durata del Master e modalità di fruizione delle lezioni

N.60 ore, minimo n.48 ore da seguire ai fini del conseguimento dell'Attestato di partecipazione, n.12 giornate di 5 ore ciascuna, il lunedì e giovedì pomeriggio, a cadenza settimanale.

Le lezioni saranno fruibili in presenza ed attribuiranno crediti formativi validi per la formazione professionale continua del Commercialista, nella misura di un credito per ciascuna ora di corso. I crediti formativi saranno attribuiti e calcolati in relazione all'effettiva presenza in sessione.

Sedi

- INAUGURAZIONE (5 ore) e CHIUSURA (5 ore) del Master; presso la Sede ODCEC di Napoli, Piazza dei Martiri n.30.

- LEZIONI da n.2 a n.11 (5 ore ciascuna), presso l'Aula della Sede ODCEC di Napoli, Centro Direzionale Isola E1.

Test finale e Attestato di partecipazione

Al termine del Master, sarà rilasciato l'Attestato di partecipazione a chi avrà superato con successo il Test finale, rispondendo correttamente almeno all'80% delle domande multiple.

Crediti Formativi

La partecipazione al Master permetterà di maturare **fino a n.60 crediti formativi** complessivi, **di cui n.3 crediti formativi “speciali”**, validi ai fini della formazione professionale continua obbligatoria del **Dottore Commercialista ed Esperto Contabile**. Evento valido anche per **Commercialisti/Revisori Legali** per **n.57 crediti, di cui n.31 in materie caratterizzanti**.

Programma didattico

Tavola Rotonda Inaugurazione del Master e Lezione n.1 - L'Analisi Andamentale

- *Valutazione e gestione dei rischi da parte dell'azienda: Gli Accordi di Basilea, il Rating e gli Score, i Modelli di Rating, il ruolo dell'Advisor (2 ore)*
- *Monitoraggio nel sistema di controllo interno: La Centrale dei Rischi di Banca d'Italia ed i SIC (1 ora)*
- *Il reporting nel controllo direzionale e strategico (1 ora)*
- *Principi generali di Deontologia (1 ora)*

Giovedì 28/09/2023, ore 14:00-19:00.

Aula: Sede ODCEC Napoli, Piazza dei Martiri n.30.

Lezione n.2 - La gestione dei rapporti bancari

- *Trasparenza e comunicazione finanziaria nel rapporto Banca-Impresa e nel rapporto dell'Impresa con gli altri Stakeholder; Performance measurement (1 ora)*
- *I contratti bancari e la gestione dei conti correnti, alla luce dei recenti approdi giurisprudenziali in materia di diritto bancario e del relativo impatto sul rapporto Banca-Impresa (1 ora)*
- *Il Codice della crisi d'impresa ed il quadro regolamentare delle esposizioni bancarie (1 ora)*
- *Aspetti deontologici e tariffari del rapporto tra Professionista, Banca e Cliente (2 ore)*

Lunedì 02/10/2023, ore 14:00-19:00.

Aula: Sede ODCEC di Napoli, Centro Direzionale Isola E1.

Lezione n.3 - L'Analisi Quantitativa

- *I Fabbisogni finanziari e le Fonti di finanziamento (2 ore)*
- *Il Capitale fisso e il Capitale circolante netto (1 ora)*
- *Margini e Indici economico-finanziari (1 ora)*
- *Gli Equilibri e gli Score. La misurazione del Rischio (1 ora)*

Giovedì 05/10/2023, ore 14:00-19:00.
Aula: Sede ODCEC di Napoli, Centro Direzionale Isola E1.

Lezione n.4 - Gestione del Rischio e Controllo interno

- Caratteristiche e definizioni del sistema di controllo interno (3 ore)
- Valutazione e gestione dei rischi da parte dell'azienda (Enterprise Risk Management) (2 ore)

Lunedì 09/10/2023, ore 14:00-19:00.
Aula: Sede ODCEC di Napoli, Centro Direzionale Isola E1.

Lezione n.5 - Gestione del Rischio e Controllo interno

- Monitoraggio nel sistema di controllo interno (3 ore)
- Informazione e comunicazione nel sistema di controllo interno (2 ore)

Giovedì 12/10/2023, ore 14:00-19:00.
Aula: Sede ODCEC di Napoli, Centro Direzionale Isola E1.

Lezione n.6 - Tecnica Professionale e Disciplina della Revisione Legale

- Valutazione dei rischi: intrinseco, di controllo, errori significativi a livello di bilancio e singola asserzione, rischio frode (3 ore)
- Disciplina normativa del controllo legale dei conti (2 ore)

Lunedì 16/10/2023, ore 14:00-19:00.
Aula: Sede ODCEC di Napoli, Centro Direzionale Isola E1.

Lezione n.7 - Principi di Revisione nazionali e internazionali

- Principio di Revisione Internazionale (Isa Italia) 315 - L'identificazione e la valutazione dei rischi di errori significativi mediante la comprensione dell'impresa e del contesto in cui opera (3 ore)
- Revisione contabile per i bilanci di piccole e medie imprese (2 ore)

Giovedì 19/10/2023, ore 14:00-19:00.
Aula: Sede ODCEC di Napoli, Centro Direzionale Isola E1.

Lezione n.8 - Pianificazione economica e finanziaria

- L'Analisi di settore e della sua evoluzione, l'Analisi strategico-competitiva dell'impresa (1 ora)
- Gli equilibri della gestione finanziaria: economico, finanziario e monetario (1 ora)
- Il Cash Flow e il Valore economico del capitale (1 ora)
- La gestione e il controllo della Tesoreria, il Budget ed il Piano Industriale (1 ora)
- La valutazione dell'attendibilità dei dati contabili contenuti nei piani aziendali e nel budget generale d'esercizio (1 ora)

Lunedì 23/10/2023, ore 14:00-19:00.
Aula: Sede ODCEC di Napoli, Centro Direzionale Isola E1.

Lezione n.9 - La gestione dei rischi finanziari e il Pricing del credito

- La leva finanziaria; il processo di Override e il Pricing del credito (1 ora)
- Metodologie per la gestione dei rischi finanziari; misurazione del rischio di credito di portafoglio, secured e unsecured, e valutazione del portafoglio; il Fondo di Garanzia per le PMI ex L.662/96 e il nuovo modello di valutazione del merito di credito (1 ora)
- Decisioni di finanziamento e struttura finanziaria; i Covenant finanziari (1 ora)
- Rischio, Rendimento e Capital Budgeting; gli Strumenti derivati (2 ore)

Giovedì 26/10/2023, ore 14:00-19:00.
Aula: Sede ODCEC di Napoli, Centro Direzionale Isola E1.

Lezione n.10 - La gestione delle situazioni di crisi reversibile

- La Pianificazione strategica, la Pianificazione degli investimenti (Capital Budgeting) e il Business Planning (2 ore)
- Il Codice della crisi d'impresa, la sostenibilità del debito ed il test pratico per la verifica della ragionevole percorribilità del risanamento (1 ora)
- Il Codice della crisi d'impresa, il protocollo di conduzione della composizione negoziata (1 ora)

- *Il ruolo e le responsabilità del revisore legale dei conti ai sensi del nuovo CCII (1 ora)*

Lunedì 30/10/2023, ore 14:00-19:00.

Aula: Sede ODCEC di Napoli, Centro Direzionale Isola E1.

Lezione n.11 - Analisi Qualitativa, Corporate Governance e Trasparenza

- *Il questionario qualitativo e le principali aree informative; il Comitato per il controllo interno e la revisione contabile e i rapporti con il soggetto incaricato della revisione (1 ora)*
- *La valutazione degli adeguati assetti organizzativi (1 ora)*
- *I controlli di qualità (1 ora)*
- *I rapporti con il Collegio Sindacale e gli altri organi di Corporate Governance (1 ora)*
- *Caratteristiche e deontologia del Revisore in Italia. Norme etiche e quadro normativo (1 ora)*

Lunedì 06/11/2023, ore 14:00-19:00.

Aula: Sede ODCEC di Napoli, Centro Direzionale Isola E1.

Tavola Rotonda Chiusura del Master e Lezione n.12 - Fonti Finanziarie complementari al canale bancario, Sostenibilità, Digitalizzazione e Open Innovation

- *Mini-Bond, Crowdfunding, Private Equity e Venture Capital, Euronext Growth Milan (1 ora)*
- *“Compliance” normativa rispetto a Autorità italiane (1 ora)*
- *Normativa in materia di Finanza sostenibile (1 ora)*
- *Rendiconto non finanziario (1 ora)*
- *Digitalizzazione e processi di Open Innovation (1 ora)*

Giovedì 09/11/2023, ore 14:00-19:00.

Aula: Sede ODCEC Napoli, Piazza dei Martiri n.30.

Test finale e Attestati di partecipazione

Venerdì 10/11/2023, ore 15:00-16:00 **Test**, ore 17:00-18:00 esiti **Test** e consegna **Attestati di partecipazione**

Aula: Sede ODCEC di Napoli, Centro Direzionale Isola E1.

Corpo docente (in ordine alfabetico):

Dott. Eugenio Alaio

Chief Lending Officer Banca di Credito Popolare

Dott. Gennaro Allaria

Direttore Territoriale Corporate Banking Sud

BNL - Gruppo BNP Paribas

Dott. Maurizio Barbiera (*)

Responsabile Imprese Mediocredito Centrale

Dott. Giuseppe Boscaino

Responsabile Mercato Corporate Centro Sud Banco BPM

Dott. Mario Bowinkel

Presidente Associazione Italiana Rating Advisory (AIRA)

Prof. Francesco Campanella

Ordinario di Finanza Aziendale

Università degli Studi della Campania Luigi Vanvitelli

Dott. Antonio Cesarano

Chief Global Strategist Intermonte Sim

Dott. Michelangelo Conte (*)

Responsabile Direzione Territoriale Imprese e Private Sud Ovest

Banca Monte dei Paschi di Siena

Dott. Achille Coppola

ODCEC di Napoli

Dott. Felice Delle Femine (*)

Direttore Generale Banca di Credito Popolare

Prof. Dott. Elbano de Nuccio

Presidente CNDCEC

Dott. Vincenzo Favale
Cerved Group
Dott.ssa Alessia Fulgeri
ODCEC di Napoli
Dott. Vincenzo Laudiero
ODCEC di Napoli
Dott. Alessandro Lenoci (*)
Direttore Commerciale Imprese Direzione Regionale Campania, Calabria e Sicilia
Intesa Sanpaolo
Dott.ssa Chiara Marciani
Assessore alle Politiche Giovanili e del Lavoro Comune di Napoli
Ing. Virgilio Maretto
CEO Start-up innovativa pOsti
Dott. Mario Michelino
Presidente ANDOC
Dott. Renato Montedoro
ODCEC di Napoli
Dott. Danilo Napoli
ODCEC di Roma
Dott. Ferdinando Natali
Head Region Sud Unicredit
Dott. Alessio Piras
ODCEC di Napoli
Dott. Renato Polise
Presidente ANDOC Accademia di Napoli
Dott. Salvatore Pulignano (*)
Direttore Regionale Campania, Puglia e Basilicata BPER Banca
Dott. Giuseppe Puttini
Coordinatore Osservatorio Mercato dei Capitali CNDCEC
Consigliere ODCEC Napoli Del. Comm. Finanza e Mercati
Dott. Roberto Rizzo
Head of Pricing Advisory & Monitoring Unicredit
Dott. Alfredo Ruosi
Presidente AIDC Napoli
Dott. Fabio Salzano
ODCEC di Napoli
Dott. Gian Paolo Sarnataro
Banca d'Italia
Dott.ssa Giulia Simone
ODCEC di Napoli
Dott. Lorenzo Sirch
Presidente Banca di Udine Credito Cooperativo
Presidente Commissione Regionale ABI Friuli Venezia Giulia
Dott. Enrico Sobacchi
Director - Head of Business Development
Anteos Capital Advisors
Dott. Giuliano Soldi
ODCEC di Cremona
Dott. Cristian Tosti Guerra
Team Manager Emilia Romagna, Marche, Umbria
Azimut Capital Management SGR
Dott. Eraldo Turi
Presidente ODCEC di Napoli
Dott. Vincenzo Vitale
Presidente CdA Start-up innovativa SEI Ventures

(*) *In attesa di conferma.*

Comitato Scientifico

Coordinatore: Dott. Mario Bowinkel.

Componenti (in ordine alfabetico): Dott. Michele Annunziata, Dott. Nicola Iaccarino, Dott. Mario Michelino, Dott. Renato Montedoro, Dott. Danilo Napoli, Dott. Alessio Piras, Dott. Renato Polise, Dott. Giuseppe Puttini, Dott. Alfredo Ruosi, Dott. Fabio Salzano.

Tutor

Dott. Fabio Salzano

Il costo del Master è pari a:

- € 350,00 per i Dottori Commercialisti e gli Esperti Contabili.
- € 200,00 per i Praticanti iscritti al registro Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili.
- € 450,00 + IVA al 22% per i non iscritti all'ODCEC.

Il pagamento della quota di iscrizione al Master dovrà essere effettuato a mezzo bonifico bancario intestato a ANDOC Accademia dei Dottori Commercialisti di Napoli o anche ANDOC Napoli, IBAN: IT 74 S 07110 03400 000000007575, avendo sempre cura di specificare nella causale: NOME, COGNOME, CODICE FISCALE, ed indicando "MASTER 2023 RATING ADVISORY E PEF".

Copia del bonifico e scheda di iscrizione dovranno essere inviate alla segreteria organizzativa del Master, all'indirizzo email: segreteria@aira-italia.it

Per informazioni: segreteria@aira-italia.it

AIRA: 80122 - Napoli - Viale A. Gramsci, 19 - www.aira-italia.it
ANDOC Napoli: 80125 - Napoli - Via Benedetto Cariteo, 12 - www.napoli.andoc.info