Consultique
Fee-Only Financial Planners

Master 2007

Fee Only Corporate Finance

Corso di 9 giornate: 16-17-18 maggio 6-7-8-19-20-21 giugno

Formazione operativa per la consulenza finanziaria indipendente alle imprese

www.consultique.com

fee only NAFOP

Master Fee Only Corporate Finance 2007

LA CONSULENZA FINANZIARIA INDIPENDENTE PER LE IMPRESE

Moduli formativi (dalle 9.30 alle 18.30)

IL BILANCIO DELL'IMPRESA
(16 maggio)

- Finalità, principi generali e principi di redazione del bilancio d'esercizio nella **normativa civilistica** e nell'interpretazione dottrinale
- Cenni sulle novità introdotte dall'International Accounting Standards Board: **IAS e IFRS**
- **Struttura e contenuto** dei documenti che compongono il bilancio d'esercizio
- Il bilancio in **forma abbreviata**: documenti di bilancio e confronto con i bilanci ordinari
- **Classificazione e valutazione** delle voci di bilancio (norme civilistiche e fiscali e principi contabili nazionali e internazionali)

LA DINAMICA ECONOMICO-FINANZIARIA D'IMPRESA E L'ANALISI PREVISIONALE
(17-18 maggio e 7 giugno)

- I **valori fondamentali** dell'impresa per l'analisi della dinamica economico finanziaria
- Analisi dei **processi produttivi** dell'impresa
- Analisi e individuazione dei **fabbisogni finanziari** e delle **fonti di finanziamento**
- Analisi dei **margini economici**
- Determinazione ed interpretazione del grado di **equilibrio patrimoniale, finanziario ed economico di un'impresa**
- **Caso pratico**: elaborazione di un bilancio
- Determinazione ed interpretazione del **rating assegnabile all'impresa**
- **Analisi della relazione** tra l'andamento della dinamica economico-finanziaria d'impresa e le scelte operative dell'imprenditore
- Analisi storica della dinamica economico-finanziaria attraverso il prospetto dello schema sintetico e del **rendiconto finanziario** al fine della determinazione dei parametri di previsione
- La quantificazione dei **parametri di simulazione**
- Costruzione dei **bilanci prospettici** dell'impresa
- **Analisi prospettica** della dinamica economico-finanziaria d'impresa
- Determinazione ed interpretazione del **rating sui bilanci prospettici**
- La costruzione di possibili **scenari di sviluppo** dell'impresa
- Il **dialogo con l'imprenditore**: colloquio tra consulente e impresa sull'andamento economico-finanziario simulato e sui punti di forza e debolezza dell'impresa in relazione alle nuove politiche di gestione

GLI STRUMENTI ALTERNATIVI DI FINANZIAMENTO PER LE IMPRESE

(6 giugno)

- Le principali forme "tradizionali" di finanziamento delle imprese

- Il **mutuo di scopo**

- La costituzione di **patrimoni destinati** ad un singolo affare

- I **nuovi strumenti** per il finanziamento delle imprese:
  - emissione di **titoli di debito** da parte di Srl
  - **private equity**
  - **venture capital**
  - **leveraged buy out**
  - **cambiali finanziarie**
  - **factoring**
  - **confidi**
  - **cartolarizzazione dei crediti**

- I **rapporti innovativi con gli istituti di credito** (prestito partecipativo, prestito capitalizzativo)

- I finanziamenti per le **iniziative imprenditoriali internazionali**

- La **quotazione in Borsa** come valido strumento di finanziamento e crescita per le imprese

NEGOZIARE CON LE BANCHE

(8 giugno)

- La banca, l'intermediazione dei capitali e la **gestione di incassi e pagamenti**

- Il **costo del capitale di terzi** (i giorni banca, la commissione di massimo scoperto, la commissione di incasso e pagamento, la commissione di mancato utilizzo, le altre commissioni, le spese di tenuta conto, ecc.)

- L'impatto di Basilea 2 nel rapporto banca-impresa: i **nuovi parametri di valutazione** utilizzati dalle banche

- **Autodiagnosi dell'impresa** (analisi dei punti di forza/debolezza ai fini del rapporto con la banca, valori di rating autodeterminato e costo dei finanziamenti)

- L'importanza della **comunicazione finanziaria**

- La **negoziazione con il sistema bancario** (valutazione del tipo di rapporto da istaurare e scelta delle forme tecniche appropriate in relazione alla tipologia dei fabbisogni finanziari dell'impresa, quantificazione dei tassi e condizioni)

ESERCITAZIONI PRATICHE

(19 giugno)

- L'utilizzo del **software ADIweb®** per l'analisi della dinamica economico-finanziaria dell'impresa e per il calcolo del **rating**;

- L'inserimento dei bilanci storici e simulati, il **questionario qualitativo**

- Il **report di analisi** prodotto da ADIweb®: commento e interpretazione

- Il supporto di Consultique nell'analisi dell'output e nell'individuazione delle criticità aziendali, finalizzato al miglioramento del rating

LA CONSULENZA NELLA COPERTURA DEI RISCHI FINANZIARI DELLE AZIENDE

(20 giugno)

- Gli **strumenti derivati per la copertura dei rischi finanziari dell'impresa**

- **Swap sui tassi di interesse e opzioni**
  - La curva dei tassi di interesse: benchmark
  - La curva forward

- **Le tipologie di prodotti strutturati** collocate dagli istituti di credito:
  - **casi pratici** di analisi di prodotti strutturati-derivati
  - gli elementi chiave su cui impostare la consulenza
  - documentazione necessaria
  - la regola degli "operatori qualificati"
  - il supporto all'azienda nell'interazione con l'istituto di credito
  - l'analisi del prodotto già sottoscritto e l'illustrazione del report all'imprenditore

- Il **Financial Risk Management**
  - Individuazione, valutazione e copertura dei rischi finanziari d'impresa
  - Analisi dei prodotti proposti all'azienda e individuazione della copertura efficiente anche in fase di rinegoziazione
  - L'importanza per il professionista di potersi avvalere di un ufficio studi indipendente.

RIFORMA DELLA PREVIDENZA E IMPATTO SULLE AZIENDE: NUOVE OPPORTUNITA' DI CONSULENZA

(21 giugno)

- Elementi chiave della nuova riforma

- **Conferimento del TFR** alla previdenza complementare

- **Equiparazione dei prodotti** previdenziali

- Nuovo regime per **prestazioni** e **anticipazioni**

- Ridefinizione della **disciplina fiscale**

- **I servizi di consulenza dedicati alle aziende:**
  - Incontro formativo per i vertici aziendali
  - Check up della situazione previdenziale delle risorse umane aziendali
  - Analisi dei Fondi Pensione Chiusi esistenti
  - Analisi e comparazione dei Fondi di categoria con l'intera offerta del mercato
  - Assistenza continua sulla normativa previdenziale
  - Organizzazione di incontri informativi a gruppi omogenei di dipendenti
  - Servizio di analisi della posizione previdenziale di ogni singolo dipendente
  - Assistenza nell'eventuale stesura di un accordo collettivo aziendale

Al termine del Master verrà rilasciato un attestato di partecipazione

Consultique
Fee Only Financial Planners

Via dei Mutilati, 3/d (Piazza Bra)
37122 Verona

Tel. 045/8012298

Fax. 045/595767

e-mail: info@consultique.com

www.consultique.com