

**Corso Professionale Specialistico Corporate Strategy & Financial Modelling**

18-19-20 Maggio 2021

**Scheda di iscrizione**

da inviare alla Segreteria via mail a [formazione@aiaf.it](mailto:formazione@aiaf.it)

**Dati per l'intestazione e l'invio della fattura**

Denominazione .....  
Via ..... n. ....  
CAP ..... Città ..... Prov. ....  
Telefono ..... E@mail .....  
Partita IVA .....  
Codice Fiscale ..... Codice SDI .....

**Dati del partecipante**

Nome e Cognome .....  
 Socio AIAF .....  Non Socio AIAF .....  
Attività svolta e qualifica .....  
Nato a ..... Prov. .... il .....  
Codice Fiscale .....  
Indirizzo ..... n. ....  
CAP ..... Città ..... Prov. ....  
Tel. (ufficio) ..... e-mail .....  
Tel. (abitazione) ..... Cell. ....

**Quota di iscrizione**

- € 1.350,00+IVA (totale € 1.647,00) Per i Terzi
- € 1.080,00+IVA (totale € 1.317,60) Per i Soci AIAF e per le iscrizioni di 2 o più partecipanti

**Modalità di pagamento**

Il pagamento della quota di iscrizione verrà effettuato a mezzo bonifico bancario c/o Intesa Sanpaolo, Filiale 1876 – Via Verdi 8 Milano, IBAN: IT23 0303 6909 4001 0000 0101 007 intestato a: **AIAF Formazione e Cultura Srl.** — *Si prega di indicare nella causale il nominativo del partecipante*

Ai sensi dell'art. 1341 C.C. approvo espressamente la clausola relativa alla disdetta.

INFORMATIVA PRIVACY AI SENSI DELL'ART. 13 DEL REGOLAMENTO UE 2016/679

<https://www.aiafschool.com/privacy>

Scarica e sottoscrivi l'informativa "Iscrizione Corsi di Formazione ed Eventi"

<https://www.aiafschool.com/privacyinformativacorsieventi>

Data ..... Timbro e Firma .....

**Formazione Professionale Specialistica di Analisi Finanziaria**



**New**

**ONLINE EDITION**

**Corporate Strategy & Financial Modelling:  
dalla strategia aziendale  
al piano economico-finanziario**

18-19-20 Maggio 2021

3 sessioni di 4h

<b>Obiettivi</b>	<p>Il Corso si propone di far acquisire ai partecipanti le competenze necessarie per sviluppare la strategia aziendale e il piano economico-finanziario</p> <p>(Section 1) Apprendere le logiche e i criteri con cui effettuare le analisi che devono guidare lo sviluppo di una strategia di business sostenibile;</p> <p>(Section 2) Apprendere gli strumenti e le tecniche per un “modelling” efficiente ed efficace degli schemi di bilancio aziendali (P&amp;L, BS, CF) con particolare focus sull’analisi previsiva.</p>
<b>Destinatari</b>	Il Corso si rivolge agli Analisti Finanziari e di Business, Investment Bankers, Consulenti Aziendali e Personale attivo nella Direzione Finanziaria o Strategica di imprese.
<b>Corso Online</b>	<p>Il Corso si svolge online con la piattaforma Webex Meeting.</p> <p>Per partecipare al corso è sufficiente una buona connessione ad internet ed un PC dotato di videocamera; la piattaforma interattiva per la gestione delle lezioni Webex Meeting dovrà essere scaricata dal sito web: <a href="http://www.webex.com">www.webex.com</a>.</p> <p>Prima di ogni lezione riceverete un remind via mail/calendar con il link e l’orario</p>
<b>Durata e Orario</b>	La durata sarà di 12 ore suddivise in 3 (tre) sessioni di 4 ore: martedì 18, mercoledì 19 e giovedì 20 Maggio dalle 9h30 alle 13h30.
<b>Documentazione</b>	Ai partecipanti verrà distribuita un’opportuna e specifica documentazione in formato elettronico predisposta dai docenti.
<b>Docenti</b>	<p>Marco Greco, socio AIAF, fondatore e Managing Partner di Value Track Srl, già Head of Equity Research Department in Mediobanca SpA.</p> <p>Aurelio Lonardo, socio AIAF e diplomato CIIA, Consulente in Strategia e Finanza d’Impresa, già Responsabile M&amp;A - Corporate Finance in primarie società finanziarie-bancarie</p>
<b>Note Organizzative Iscrizioni</b>	<p>Il Corso verrà attivato al raggiungimento di 8 iscrizioni confermate e comunque sarà limitato ad un massimo di 15 partecipanti.</p> <p>La quota individuale di partecipazione è di € 1.350,00+IVA, i Soci AIAF beneficiano di una riduzione del 20% - € 1.080,00+IVA.</p> <p>Il versamento della quota di iscrizione dovrà essere effettuato a mezzo: bonifico bancario c/o Intesa Sanpaolo - Filiale 1876 Milano Via Verdi 8 - IBAN IT23 Q030 6909 4001 0000 0101 007 intestato a AIAF Formazione e Cultura Srl.</p> <p>Oppure tramite assegno bancario o circolare, non trasferibile, intestato: AIAF Formazione e Cultura Srl.</p> <p>In caso di disdetta della partecipazione entro l’11 Maggio 2021 verrà trattenuto il 50% della quota versata. Dopo tale data verrà trattenuto l’intero importo.</p>
<b>Coordinatore</b>	Micheline Arsenault
<b>Formazione personalizzata</b>	I Corsi professionali specialistici possono essere personalizzati e realizzati anche presso la sede dell’azienda richiedente; la progettazione dei Corsi avverrà in funzione degli obiettivi aziendali.
<b>Formazione Certificate</b>	<p><b>Certificato di qualità ISO 9001:2015</b></p> <p>L’eccellenza nella progettazione e nell’erogazione dei percorsi educativi che AIAF Financial School svolge in ambito economico-finanziario è riconosciuta e garantita dalla <b>Certificazione di qualità ISO 9001:2015 settore EA 37.</b></p>
<b>Formazione finanziata</b>	Tutte le Aziende, gli Istituti creditizi e assicurativi aderenti ad un <b>Fondo Paritetico Professionale</b> potranno <b>accedere ai finanziamenti dei percorsi formativi.</b>

## Programma

## Corso Professionale Specialistico Corporate Strategy & Financial Modeling

### Section 1

#### 1° Modulo: criteri per effettuare le analisi esterne propedeutiche allo sviluppo di una strategia di business

- Il primo modulo della giornata affronta le modalità e gli strumenti con cui effettuare una compiuta analisi del contesto di business esterno all’impresa al fine di catturare gli elementi chiave per sviluppare il posizionamento e la strategia del business. In particolare ci si soffermerà su come effettuare le analisi di Clientela, Concorrenza, Mercato e Ambiente esterno utilizzando *best practice* in ambito di *strategic management*.

#### 2° Modulo: criteri per indirizzare e articolare la strategia di business

Acquisiti attraverso il primo modulo i criteri per sviluppare le analisi del contesto esterno di business dell’impresa, il secondo modulo affronta come i risultati delle precedenti analisi possano essere utilizzati al meglio per individuare, insieme ad altri strumenti di analisi interna che verranno presentati, il corretto posizionamento del business e quanto ne deve conseguire in termini di scelte strategiche. In particolare i punti trattati riguardano:

- L’analisi delle performance gestionali e finanziarie dell’impresa
- Tool per l’analisi delle opzioni strategiche: matrici GE/McKinsey, TOWS, SOAR, SWOT
- Analisi delle 4 opzioni fondamentali strategiche di crescita
- Allineamento del business model: possibili tipi di *customer value proposition*, risorse e processi chiave, formula del profitto
- Piano d’azione e balanced scorecard
- Business plan reporting: principali punti e contenuti di un documento esplicativo della strategia aziendale e delle performance attese anche in ottica di presentazione a stakeholder attuali e potenziali

### Section 2

#### Strumenti e tecniche per un “modelling” efficiente ed efficace degli schemi di bilancio aziendali (P&L, BS, CF) con particolare focus sull’analisi previsiva:

- La costruzione del modello di bilancio riclassificato
- Tecniche di previsione dei risultati futuri
- Rappresentazione e analisi dei risultati

#### 1° Modulo: La costruzione del modello di bilancio riclassificato

- Definizione degli obiettivi del modello
- Strutturazione / design del modello (uno o più fogli di lavoro, aree di stampa, editing dei fogli, input / output in colorazioni differenti)
- Predisposizione dati storici e “riclassificazione”. Quale periodicità? Quale grado di dettaglio?
- Trattamento delle poste non ricorrenti e dei Non-Core Assets, Gestione delle rettifiche ai risultati reported
- I principali ratios dell’analisi di bilancio propedeutici alla formulazione di previsioni dei risultati futuri. Leverage ratios, Coverage ratios, Efficiency Ratios, DuPont Analysis.

#### 2° Modulo: Tecniche di previsione dei risultati futuri

- Predisposizione del modello per l’analisi previsionale. FY1 / FY2 o oltre?
- Come legare Conto Economico, Stato Patrimoniale e Cash Flow Statement
- Variabili input esogene all’azienda
- Conto Economico
  - Definizione delle variabili input e output
  - Ricavi: top-down vs. bottom up
  - Ricavi da vendita e Altri Ricavi
  - Costi fissi vs. Costi variabili vs. Costi Operativi non ricorrenti
  - Campana degli ammortamenti
  - Analisi di marginalità e Leva operativa
  - Oneri finanziari e fiscali
  - Associates e Minorities
- Elementi dello Stato Patrimoniale e del Cash Flow Statement
  - Definizione delle variabili input e output
  - Assorbimento/ Rilascio di Working Capital (uso dei ratios, correlazione con redditività operativa)
  - Investimenti: Maintenance / Development capex e evoluzione dell’Attivo Fisso Netto
  - Provisions (tipologie etc...)
  - Politica dei dividendi / Iniezioni di capitale e impatto sul Patrimonio Netto
  - Politica del debito. Calcolo del fabbisogno, impatto sul Conto Economico e sulla Struttura Patrimoniale
- Analisi di scenario: Management Case, Best Case, Worst Case.

#### 3° Modulo: Rappresentazione e analisi dei risultati

- Management reporting, ovvero come raccogliere e consolidare i dati, come analizzare, sintetizzare e rappresentare i risultati

### AIAF Formazione e Cultura Srl

Corso Magenta n. 56 - 20123 Milano

Tel. 02 72023500—Email [formazione@aiaf.it](mailto:formazione@aiaf.it)

Società soggetta a direzione e coordinamento di AIAF Associazione Italiana per l’Analisi Finanziaria

<http://www.aiafschool.com>—[www.aiaf.it](http://www.aiaf.it)

