## **Pianificazione strategica e rating advisory**

## Prof. Marcella Caradonna; Prof. Alessandro Mattavelli

***OBIETTIVO DEL CORSO E RISULTATI DI APPRENDIMENTO ATTESI***

L’insegnamento si propone di fornire agli studenti le conoscenze che occorrono per gestire e ottimizzare il rapporto tra le imprese e il sistema creditizio, avendo cura di illustrare il processo di Rating e il ruolo che una corretta pianificazione strategica possa svolgere nel miglioramento della bancabilità aziendale e delle prospettive di continuità aziendale.

Lo studente dovrebbe acquisire adeguate conoscenze in merito a:

– svolgere analisi andamentali qualitative e quantitative e ricavarne gli elementi utili al fine della determinazione del merito creditizio.

– esaminare e supportare la formazione della strategia aziendale, inserendola in un contesto interno ed esterno e ricavandone i principali driver ed evidenziando le eventuali problematiche connesse ai sistemi informativi aziendali anche con riferimento alle tematiche ESG.

– comprendere ed eventualmente supportare la redazione di Business Plan e Piani economico-finanziari rivolti al miglioramento del rating d’impresa.

– acquisire i concetti relativi all’adeguato assetto organizzativo, contabile e amministrativo richiamato dall’art. 2086 c.c.

***PROGRAMMA DEL CORSO***

1. *La strategia nella valutazione qualitativa di impresa*
   * Che cos’è la Strategia?
   * Le definizioni di strategia
   * Le variabili strategiche
   * Tecniche di analisi ambientale
   * Il rapporto tra Strategia e ESG
2. *Rating d’impresa*
   * I 3 pilastri del Rating
   * Analisi quantitativa: lettura e comprensione della situazione economica, patrimoniale e finanziaria
   * Analizzare i flussi di cassa consuntivi e previsionali
   * Analisi andamentale: la centrale rischi di Banca d’Italia: come leggerla e interpretarla
   * I sistemi di scoring e di rating: Scoring MCC, Indicatori della Crisi
   * Il Business Plan: best practices e principi di redazione

***BIBLIOGRAFIA[[1]](#footnote-1)***

A. MATTAVELLI, *Far Parlare i numeri,* Franco Angeli, 2014, II edizione 2017 Milano. [*Acquista da VP*](https://librerie.unicatt.it/scheda-libro/alessandro-mattavelli/far-parlare-i-numeri-9788891750815-249987.html)

ODCEC MILANO, *Principi guida per la redazione del Business Plan.*

A.A.V.V A cura di Marcella Caradonna , *Responsabilità e adeguati assetti nella crisi d'impresa,* Maggioli Editore 2023 [*Acquista da VP*](https://librerie.unicatt.it/scheda-libro/autori-vari/responsabilita-e-adeguati-assetti-nella-crisi-dimpresa-9788891661630-723060.html)

https://www.odcec.mi.it/docs/default-source/default-document-library/web-guida-redazione-business-plan.pdf?sfvrsn=428a2740\_0

Ulteriori riferimenti bibliografici nonché indicazioni sul materiale di studio da utilizzare, tra cui gli IAS/IFRS e i Documenti OIC, verranno forniti agli studenti durante lo svolgimento del corso e pubblicati in Blackboard.

***DIDATTICA DEL CORSO***

Le lezioni in aula, caratterizzate da una didattica interattiva e dallo svolgimento di alcuni casi aziendali.

È altresì previsto l’intervento in aula di qualificati testimoni aziendali.

Le lezioni e le esercitazioni sono svolte con l’ausilio di slides e di altro materiale di supporto. Le slides sono messe a disposizione degli studenti attraverso la piattaforma Blackboard. La frequenza costante alle lezioni e alle esercitazioni costituisce condizione indispensabile per l'idonea preparazione dello studente.

***METODO E CRITERI DI VALUTAZIONE***

La prova d’esame è in forma orale, generalmente si articola in 4-6 domande: 2-3 sulla pianificazione strategica e 2-3 sull’analisi del merito creditizio. Per il superamento dell’esame, lo studente dovrà dimostrare di aver acquisito competenze sia in ambito di pianificazione strategica che per quanto concerne il rating advisory.

Le domande avranno carattere sia teorico che pratico.

***AVVERTENZE E PREREQUISITI***

Lo studente dovrebbe avere maturato conoscenze adeguate in merito a:

1. i principi fondamentali della gestione aziendale (sotto il profilo istituzionale, strategico e organizzativo);

2. il modello contabile, ossia il processo di rilevazione dei valori secondo il metodo della partita doppia;

3. il modello economico-finanziario sotteso alla redazione delle sintesi di fine esercizio;

4. i principali profili valutativi funzionali alla composizione del bilancio di esercizio;

5. la lettura, l’interpretazione e l’analisi economico-finanziaria del bilancio d’impresa.

*Orario e luogo di ricevimento*

Orari e luogo di ricevimento sono comunicati nella pagina web dei docenti.

1. I testi indicati nella bibliografia sono acquistabili presso le librerie di Ateneo; è possibile acquistarli anche presso altri rivenditori. [↑](#footnote-ref-1)