



acmi

D A L 1 9 7 4

L'ASSOCIAZIONE

CREDIT MANAGER

I T A L I A

Dall'analisi di bilancio all'analisi d'impresa

*Competenze e strumenti per capire il
rating, il rischio del credito e la
concessione del fido*

Dall'analisi di bilancio all'analisi d'impresa



Docente: Prof Claudio M. Grossi - Professore di Finanza c/o Università Cattolica del Sacro Cuore; Advisor.

22 e 23 aprile 2026 – dalle 9,00 alle 17,00 – presso Sede ACMI - Via Speronari 6 - Milano e online.

Costo per entrambe le giornate:

€ 750 + iva aderenti ACMI

€ 900 + iva non aderenti compresa quota iscrizione ACMI 2026

Sconto del 10% dalla seconda iscrizione della stessa azienda.

La quota comprende documentazione didattica nel formato digitale e coffee break.

Il corso da diritto a N. 10 crediti formativi per le due giornate

Dall'analisi di bilancio all'analisi d'impresa

Competenze e strumenti per capire il rating, il rischio del credito e la concessione del fido



Premesse : Capire e **stimare razionalmente** il Rischio Di Credito è possibile solo nella misura in cui si è in grado di capire e misurare le condizioni di equilibrio/rischio di un'impresa nel suo complesso.

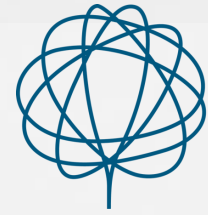
Il **bilancio d'esercizio** è lo strumento che sintetizza gli effetti quantitativi delle scelte strategiche e operative del management, e l'unica possibilità di un analista chiamato a concedere credito ad un'impresa – apprezzando **razionalmente e correttamente** il rischio – è quella di saper «far parlare» quei numeri.

Si vogliono quindi proporre innovative metodologie di analisi e di valutazione dell'impresa, che si fondano su precisi principi di equilibrio/rischio e, soprattutto, sgombrano il campo da luoghi comuni.

A chi si rivolge: Credit Manager – Credit Collector - Responsabili Amministrativi area Finanza e Controllo – Responsabili gestione del credito e loro collaboratori

Dall'analisi di bilancio all'analisi d'impresa

Competenze e strumenti per capire il rating, il rischio del credito e la concessione del fido



acmi
DAL 1974
L'ASSOCIAZIONE
CREDIT MANAGER
ITALIA

Obiettivi del corso:

Valutare «criticamente» la tradizionale analisi quantitativa finalizzata alla misurazione del rischio di credito;

Dotarsi di un modello di analisi e di valutazione delle performance globali delle imprese-clienti;

Valutare «criticamente» i report informativi sui clienti e il «Rating» attribuito

Identificare i fattori-chiave che influenzano e determinano il rischio di credito e le relazioni tra Rating, rischio di credito e fido;

Dotarsi di modelli operativi di «cluster analysis» del portafoglio clienti in termini di rischiosità

Come passare dall'analisi storico-attuale all'analisi previsionale degli equilibri/rischi dei clienti;

Dall'analisi di bilancio all'analisi d'impresa

Competenze e strumenti per capire il rating, il rischio del credito e la concessione del fido



Programma Prima Giornata

- ✓ Il quadro di riferimento in materia di Rating e di misurazione del Rischio di Credito: gli indicatori EBA
- ✓ Rating e Scoring: è il caso di fare chiarezza su cosa sono e su cosa non sono
- ✓ Lavoro di allineamento delle conoscenze attuali dei partecipanti, in tema di analisi di bilancio e quantitativa, rispetto alle esigenze di base del corso.
- ✓ I principi tradizionali di analisi del bilancio, di costruzione degli indicatori di performance, di lettura dei risultati e il conseguente «tradizionale» giudizio di merito sull'impresa.
- ✓ Vero/Falso della «dottrina» tradizionale: dimostrazioni e conseguenze.
- ✓ IL MODELLO DI RIFERIMENTO per l'analisi d'impresa e la costruzione dei report e degli indicatori di analisi quantitative realmente utili alla valutazione.
- ✓ NUOVI MODELLI di analisi del bilancio che ne derivano: significato e lettura degli Stati Patrimoniali e dei Conti Economici riclassificati

Dall'analisi di bilancio all'analisi d'impresa

Competenze e strumenti per capire il rating, il rischio del credito e la concessione del fido



Programma Seconda Giornata

- ✓ *L'albero degli indicatori e la scelta dei sette indicatori-chiave.*
- ✓ *La matrice redditività/fabbisogni per classificare la rischiosità del proprio portafoglio clienti*
- ✓ *Fabbisogni finanziari: determinanti, criteri di valutazione della loro sostenibilità.*
- ✓ *Il fattore-chiave del rischio d'impresa in Italia: la Centrale Rischi Bancaria: struttura, funzionamento, anomalie e criteri di valutazione delle banche.*
- ✓ *Dall'analisi storica all'analisi previsionale del rischio di credito: CENNI e STRUMENTI possibili per un analista esterno.*
- ✓ *CONCLUSIONE 1: alla luce di tutto quanto appreso: analisi delle informazioni quantitative contenute nei report dei principali provider di informazioni aziendali.*
- ✓ *CONCLUSIONE 2: alla luce di tutto quanto appreso: logiche e metodi di determinazione del fido commerciale.*

Dall'analisi di bilancio all'analisi d'impresa

Competenze e strumenti per capire il rating, il rischio del credito e la concessione del fido



Claudio Mario Grossi

Advisor e Coach in Strategia e Finanza d'impresa

Professore di Finanza Aziendale e di Programmazione e Controllo in Università Cattolica

Membro C.d.A. di PMI con diverse deleghe (CEO - CFO)