



TREASURY MANAGEMENT

PIANIFICAZIONE FINANZIARIA E GESTIONE
DELLA TESORERIA IN AZIENDA

CORSO EXECUTIVE

6^a EDIZIONE
30 GIUGNO - 21 OTTOBRE 2017



Coltiviamo
talento
1957 - 2017

CUOA Business School

Da oltre 50 anni il CUOA forma la nuova classe manageriale e imprenditoriale. È la prima business school del Nordest, una tra le più importanti in Italia, e si propone nel mercato nazionale e internazionale con prodotti e percorsi di formazione che rispondono alle nuove sfide professionali e promuovono lo sviluppo di nuovi modelli di business. Il punto di forza del CUOA è l'attenzione costante al valore delle persone, al ruolo delle istituzioni nazionali e internazionali, alla dimensione etica di ogni azione economica, all'importanza del merito nella vita economica e sociale.

Il CUOA è sempre più un "incubatore" di idee, in cui vengono anticipate le esigenze, orientate le tendenze, grazie ad una costante attività di monitoraggio degli scenari e ad un'attenta ricerca sui temi del management, grazie all'ascolto diretto di professionisti, manager e imprenditori, in una collaborazione stretta e quotidiana.

CUOA Finance

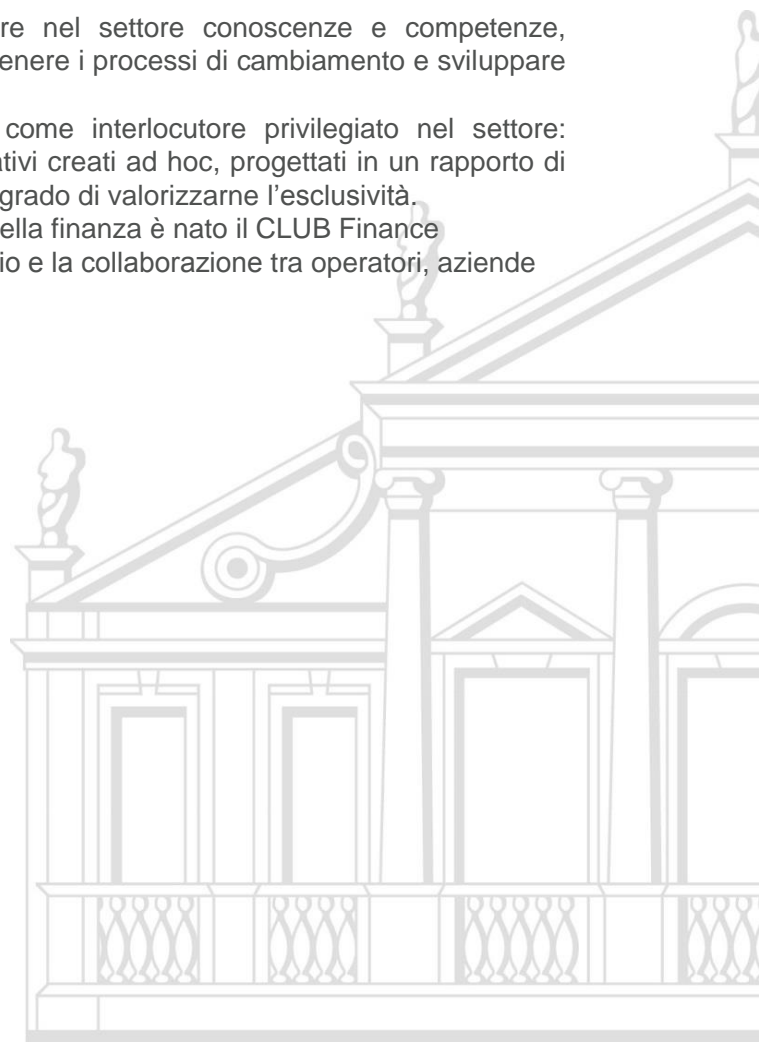
L'area CUOA Finance presidia da 20 anni un mercato specifico: quello delle banche, delle assicurazioni e dei servizi finanziari alle imprese.

Un mercato che si è recentemente ampliato con l'attivazione di un'ulteriore specifica area di attività, dedicata alla finanza d'impresa, rivolta al mondo delle professioni e delle aziende.

La mission di CUOA Finance è diffondere nel settore conoscenze e competenze, specialistiche e manageriali, in grado di sostenere i processi di cambiamento e sviluppare capacità consulenziali.

CUOA Finance intende farsi riconoscere come interlocutore privilegiato nel settore: propone interventi formativi e supporti operativi creati ad hoc, progettati in un rapporto di stretta collaborazione con i propri clienti e in grado di valorizzarne l'esclusività.

In collegamento con le attività per il mondo della finanza è nato il CLUB Finance finalizzato a promuovere l'incontro, lo scambio e la collaborazione tra operatori, aziende ed esperti nazionali e internazionali





Treasury Management

La crescente centralità in azienda della funzione Finance vede una progressiva importanza dei processi di governo della tesoreria aziendale con un ruolo in evoluzione del Tesoriere aziendale. Il Tesoriere, infatti, aumenta la sua visibilità in azienda, rappresenta il **punto di riferimento della pianificazione finanziaria, del cash management e del rapporto con le banche**, aumenta le sue conoscenze di business e collabora nei processi trasversali aziendali, monitora e gestisce i diversi rischi finanziari. Il percorso intende favorire una maggiore professionalità e competenza nel governo dei processi di tesoreria, approfondendo le specificità tecniche (attività, strumenti, processi) in una visione globale aziendale e con uno sguardo alle frontiere dell'innovazione (a livello tecnologico, normativo, contabile, finanziario) in tale ambito.

Obiettivi

- Definire il **ruolo del tesoriere** e il suo contributo nell'ambito dell'area amministrazione, finanza e controllo
- Comprendere e analizzare gli **strumenti di pianificazione finanziaria**
- Analizzare e approfondire le attività di **cash e liquidity management**
- Illustrare il processo di **gestione dei rischi in azienda** con particolare riferimento al governo dei rischi finanziari (tasso e cambio) e di credito (credit management)
- Approfondire il tema della **relazione banca-impresa** (presentazione business plan, scelta del partner bancario e identificazione delle linee di credito per la sostenibilità finanziaria del Piano)
- Comprendere come **progettare un sistema di tesoreria**.

Destinatari

Il percorso si rivolge a operatori della funzione amministrazione, finanza e controllo e a tesorieri, con alcuni anni di esperienza, interessati ad acquisire:

- una visione globale delle attività di pianificazione finanziaria e gestione della tesoreria in azienda
- una chiara definizione del ruolo del tesoriere e dei suoi ambiti di attività
- strumenti e modelli operativi immediatamente applicabili alle attività di treasury management.

Durata

15 giornate d'aula non consecutive (84 ore).

Costi

La quota di partecipazione al corso è di **€ 4.500,00 + I.V.A.**

La frequenza ad almeno il 75% delle attività è necessaria per ricevere l'Attestato di partecipazione CUOA. La scontistica è consultabile nella scheda di iscrizione.

Metodologie didattiche

La concretezza: il corso prevede uno sviluppo didattico in aula con contenuti concreti ed operativi e con numerosi momenti di esercitazione, soprattutto con l'utilizzo di tools in excel

Utilizzo immediato nel campo: l'uso degli strumenti consente agli Allievi di testare sul campo l'applicabilità, in contesti reali, dei modelli proposti in aula

Interazione: la contaminazione, lo scambio di esperienze tra i partecipanti, il confronto con i colleghi d'aula e con i docenti richiedono una partecipazione attiva e consentono uno confronto stimolante di idee e best practice.



Programma

Introduzione: La funzione della tesoreria e il ruolo del tesoriere

- L'organizzazione e le attività della tesoreria nell'area finance dell'azienda
- Il tesoriere e il rapporto con la banca: le problematiche più frequenti in considerazione dell'attuale scenario macro-economico.

Il Processo di pianificazione finanziaria in azienda

- La pianificazione finanziaria come previsione dei flussi di cassa
- Considerazioni di base tra finanza strategica e pianificazione finanziaria. Pianificazione e previsione: chi deve fare cosa, obiettivi e strumenti della pianificazione finanziaria
- Le previsioni di Tesoreria: logiche operative e strumenti
 - Tesoreria anticipata, previsionale e consuntiva, manovra di tesoreria, la raccolta dei dati: dai reparti interni, dalle banche, dalle aziende intercompany, dalla propria contabilità
 - Tecnologie impiegate per la gestione della tesoreria (sistemi di gestione ERP, piattaforme utilizzate)
- Esempi pratici: la costruzione di un cash flow previsionale; come costruire un modello di previsione efficace.

Strumenti e tecniche di Cash Management

- Scenario di sistema finanziario mondiale di riferimento
- Ruolo e funzione della tesoreria
- Definizione ed obiettivi di cash management
- Tecniche di cash management
- Ruolo delle previsioni di tesoreria nell'ambito del cash management
- Cash Pooling, Notional Pooling e Netting
- Strutture di cash management avanzate
- Bank Relationship Management

Negoziazione con le Banche

- Presentazione del Piano Industriale
- Presentazione del Budget Finanziario mensilizzato
- Identificazione delle linee di credito per la sostenibilità finanziaria del Piano Industriale
- Tipologia delle linee di credito (cash – import/export – firma – financial risk management)
- Funding a breve termine e Funding a medio-lungo termine
- Investimento della liquidità
- La scelta del partner bancario e di eventuali Advisory (legale)
- La negoziazione delle condizioni
- I sistemi interni aziendali di controllo (dalle condizioni ai covenant)
- La relazione banca-impresa, la domiciliazione e la ripartizione delle operazioni
- Cruscotto di rating alle banche (performance delle banche, precisione sulle contabilizzazioni, velocità di risposta, sviluppo relazionale)

La finanza per l'import e l'export

- Operazioni di finanziamento e rapporto con la banche, a supporto delle attività di import/export
- La gestione dei crediti export
- Le operazioni documentarie
- Cenni sugli strumenti di finanza agevolata per le operazioni internazionali.

Gestione dei rischi in azienda: risk management e credit management

- Introduzione al Risk Management in azienda: una visione complessiva dei rischi aziendali
- Il Financial Risk Management: definizione e concetti base. Il rischio di cambio, di tasso, di commodities e il rischio di controparte
- Le possibili strategie di gestione: interne ed esterne
- I contratti derivati finanziari: categorie di derivati, strategie e strumenti di gestione del rischio cambio e del rischio tasso



- Il rischio di liquidità e di credito:
 - il controllo di solvibilità e prerequisiti finanziari per l'accettazione di ordini da clienti
 - determinanti fondamentali per la quantificazione ed il mantenimento del fido al cliente
 - la gestione ed il monitoraggio del credito: il ruolo del "credit manager"
 - la gestione e le politiche di recupero dello scaduto
 - un modello di check list per la valutazione ed il monitoraggio finanziario del cliente.
 - L'impatto contabile dei derivati in base alle novità dei principi contabili

Progettare ed implementare un sistema di tesoreria

- L'approccio ad un progetto complesso: elementi di project management
- Project Management per l'implementazione di un sistema di tesoreria
- L'ambiente di riferimento: i sistemi di pagamento e gli strumenti di comunicazione con il sistema (bancario e non)
- L'analisi dei processi interni e la scelta degli obiettivi, del modello organizzativo e degli strumenti operativi
- L'implementazione di una policy aziendale

Esercitazioni e case study: giornata conclusiva

Plus

- Il percorso è inserito nel nuovo sistema formativo, che prevede la possibilità di acquisire il **Diploma Executive Master in Finance & Treasury** attraverso la combinazione di diversi percorsi opportunamente coordinati e integrati
- **La community professionale.** Il progetto prevede l'attivazione di una piattaforma didattica, al fine di garantire la continuità del percorso e la discussione sui temi trattati in aula. I partecipanti, infatti, potranno utilizzare uno spazio virtuale, ad uso strettamente interno, che consentirà di scaricare materiali didattici. Lo staff CUOA utilizzerà la piattaforma per segnalare eventuali incontri, workshop e tavole rotonde di interesse ai partecipanti.

Faculty

Fabio Contarin, Consulente e docente area mercati finanziari, esperto gestione rischi e derivati.

Erik Giarratana, Commercialista e consulente aziendale. Docente presso la Fondazione CUOA sui temi della finanza e del credito.

Giacomo Orlandi, Group CFO di Eldor Corporation

Carlo Marcon, Ricercatore in economia aziendale presso l'Università Ca' Foscari di Venezia.

Giuseppe Rossettini, Consulente di finanza operativa e strategica, esperto di reingegnerizzazione dei processi dell'area Amministrazione Finanza e Controllo.

Alessandro Russo, Avvocato internazionalista, Senior Partner dello Studio Tupponi, De Marinis, Russo & Partners.

Pietro Spina, Responsabile Tesoreria Gruppo Falck Renewables

Daniele Trevisan, Consulente pianificazione finanziaria e credit management, Adacta Advisory

Fondi interprofessionali

Le aziende che aderiscono ai Fondi Interprofessionali (quali Fondimpresa, Fondirigenti, For.te. ecc.) possono finanziare la formazione dei loro dipendenti utilizzando le risorse finanziarie del "Conto formazione".

Fondazione CUOA offre un supporto alle aziende in tutte le fasi di gestione del progetto: dalla predisposizione del piano alla relativa rendicontazione.

Per presentare nei tempi richiesti dal Fondo i Piani di formazione e per la gestione dei finanziamenti contattare lo Staff CUOA Finance (tel. 0444 333749-739, cuoafinance@cuoa.it).



Executive Master in Finance

La finanza sta assumendo sempre più un ruolo strategico nelle scelte di sviluppo delle imprese: l'Executive Master in Finance nasce dalla consolidata esperienza del CUOA nella progettazione di Executive Master e dalle specifiche competenze e relazioni maturate dall'Area Finance del CUOA.

Offre una soluzione innovativa per perseguire una forte crescita professionale e manageriale e poter conseguire il prestigioso riconoscimento del Diploma di Executive Master in Finance di CUOA Business School, attraverso la combinazione di diversi percorsi opportunamente coordinati e integrati.

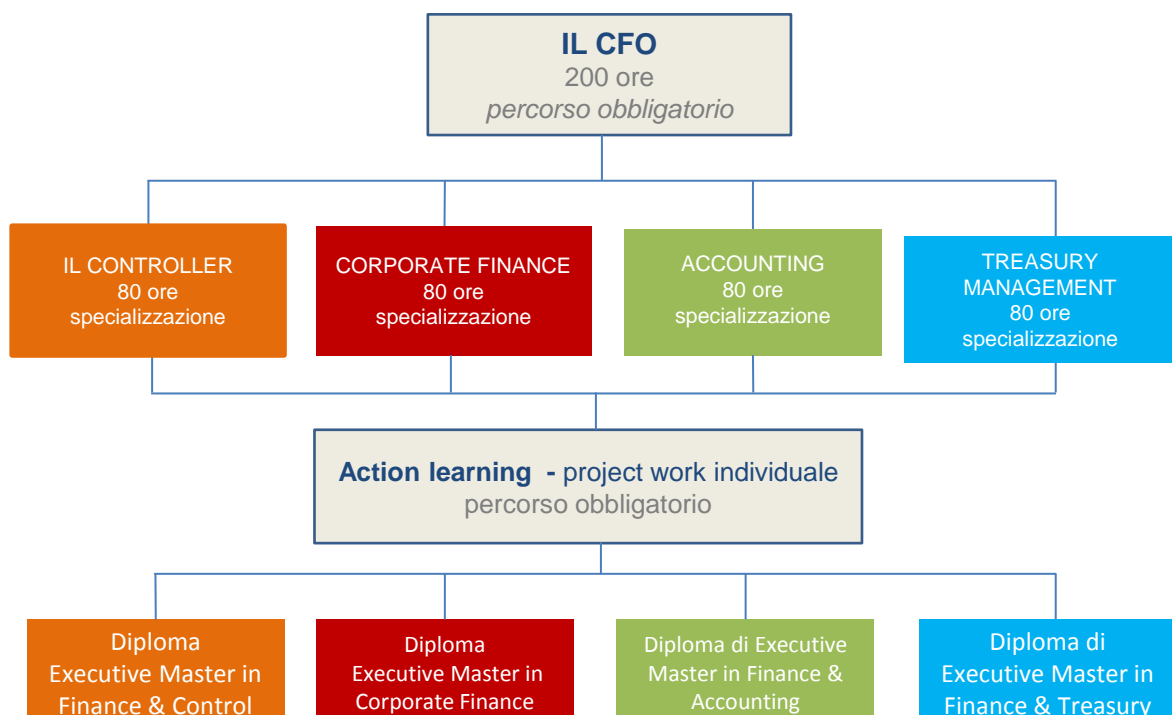
Il CFO costituisce il percorso cardine e obbligatorio per il conseguimento del Master, a cui va aggiunta la specializzazione e lo sviluppo del project work individuale.

E' possibile conseguire il Master iniziando anche dalla specializzazione.

Le possibili combinazioni:

- **Executive Master in Finance & Control**
Il CFO + Il Controller + Action learning (project work individuale)
- **Executive Master in Corporate Finance**
Il CFO + Corporate Finance+ Action learning (project work individuale)
- **Executive Master in Finance & Accounting**
Il CFO + Accounting Management + Action learning (project work individuale)
- **Executive Master in Finance & Treasury**
Il CFO + Treasury Management +Action learning (project work individuale)

La Mappa del Master





Sede e college

Il CUOA ha sede a Villa Valmarana Morosini, un maestoso edificio settecentesco, ad Altavilla Vicentina, alle porte di Vicenza. Progettata dall'architetto Francesco Muttoni (scuola del Palladio), la Villa è una testimonianza tra le più felici della fertile e lunga stagione delle ville venete. L'incontro tra la Villa e il CUOA avvenne nel 1980 e da allora la Villa "vive" con il CUOA.

La Villa dispone di un'Aula Magna per incontri e convegni, con capienza di 210 posti, aule master, numerose aule e salette per gruppi di lavoro, aule informatiche, biblioteca.

Adiacente al corpo centrale della Villa, il **College Valmarana Morosini** costituisce il completamento della vita di una moderna scuola di management.

Dispone di 50 camere singole e offre agli ospiti un servizio di ristorazione e di bed & breakfast. Per informazioni, tel. 0444 573988.

Per eventuali segnalazioni, connesse alla presenza di barriere architettoniche determinate dai vincoli di un edificio storico, contattare il nostro Centralino (tel. 0444 333711).

Segui il CUOA sui social network



Seguici sul nostro blog
www.cuoospace.it

Fondazione CUOA
CUOA Finance

Villa Valmarana Morosini
36077 Altavilla Vicentina (VI)
tel. 0444 333 708-749
fax 0444 333995
cuoafinance@cuoa.it
www.cuoa.it