ASSOCIAZIONE INTERMEDIARI MERCATI FINANZIARI - ASSOSIM

Assosim è lieta di presentarvi il corso di

ASSIOM FOREX®
ASSOCIAZIONE OPERATORI DEI MERCATI FINANZIARI

ANALISI DEL BILANCIO BANCARIO

SCHEMI OBBLIGATORI, RICLASSIFICAZIONE, INDICI, RISCHI, ASSET QUALITY E CAPITAL RATIOS. LE PRINCIPALI METODOLOGIE DI VALUTAZIONE, TRA TEORIA E PRASSI OPERATIVA

9 E 10 NOVEMBRE 2023
dalle 09.00 alle 13.30

RELATORI:

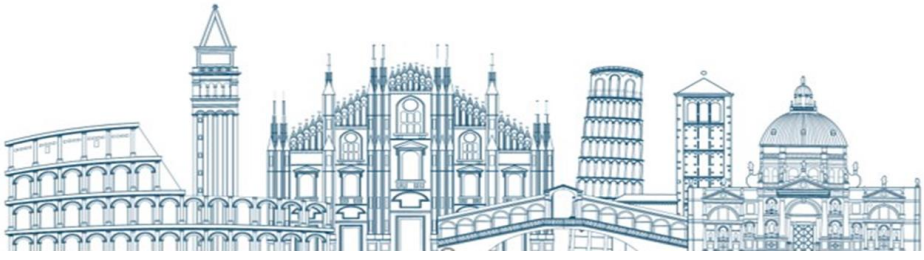
Luca Comi - Integrae SIM

MACRO-ARGOMENTO:

Asset mgmt/Private Banking, Contabilità/Settlement, Equity

DESTINATARI:

Asset Manager, Trader/Sales



ASSOCIAZIONE INTERMEDIARI
MERCATI FINANZIARI - ASSOSIM

DESCRIZIONE DEL CORSO

Il corso si sviluppa in due giornate fruibili anche in maniera separata.

Durante la prima giornata, dopo un sommario richiamo ai meccanismi di funzionamento del business bancario, alla centralità delle banche come intermediari tra le unità economiche in surplus e quelle in deficit di risorse finanziarie, ai rischi tipici gestiti dalle banche, alla regolamentazione cui esse sono sottoposte dalle Autorità di Vigilanza, viene descritta la struttura di base del bilancio bancario: schemi obbligatori di Banca d'Italia, modalità di contabilizzazione delle voci principali del bilancio, metodi di riclassificazione del Conto Economico e dello Stato Patrimoniale, analisi per indici (redditività, efficienza, produttività, asset quality e capital ratios).

Nel corso della seconda giornata verranno descritte le principali metodologie utilizzate per la valutazione delle banche: introduzione ai criteri di valutazione aziendale, scelta del metodo principale per le banche, percorso applicativo per la costruzione del modello, determinazione del tasso di attualizzazione dei flussi di cassa prospettici, metodi di controllo (multipli di mercato), legami tra i fondamentali delle banche e i multipli di mercato ("Fair Multiples", con focus sul "Warranted Equity Method"), specificità della valutazione delle banche (Excess/Deficit of Capital).

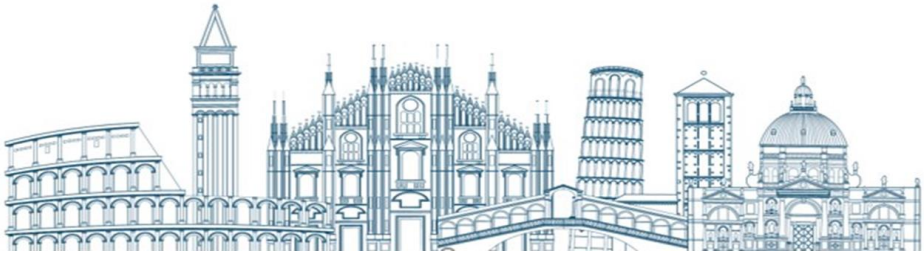
CONCETTI BASE

Giorno 1:

- Struttura del bilancio bancario secondo gli schemi di Banca d'Italia.
- Riclassificazione del Conto Economico e dello Stato patrimoniale.
- Criteri di contabilizzazione delle principali voci e analisi per indici.

Giorno 2:

- Criticità nella costruzione di un modello previsionale per le banche e nella scelta dei criteri di valutazione.
- Le principali metodologie di valutazione delle banche: DDM, Residual Income Model, SOP.
- La valutazione relativa e i Fair Multiples derivati dai fondamentali.



ASSOCIAZIONE INTERMEDIARI
MERCATI FINANZIARI - ASSOSIM

OBIETTIVI:

Giorno 1:

- Mostrare le principali caratteristiche del business e le specificità del bilancio degli intermediari creditizi.
- Illustrare le modalità di riesposizione degli schemi obbligatori e la costruzione di un sistema di indicatori per l'analisi della performance storica e il benchmarking.
- Comprendere l'esposizione ai rischi delle banche e i key financial ratios per la valutazione dell'asset quality e dell'adeguatezza patrimoniale.

Giorno 2:

- Illustrare le principali metodologie di valutazione delle banche.
- Evidenziare i passaggi principali per la costruzione dei modelli di valutazione.
  Analizzare il collegamento tra valutazioni/multipli di mercato e i fondamentali delle banche.

Per iscrizioni o per ricevere maggiori informazioni contattare la Segreteria Assosim ai seguenti recapiti:
e-mail: assosim@assosim.it
telefono: 02 86454996