

INTRODUZIONE	3
0.1 BASILEA 2: UN'OPPORTUNITÀ O UNA MINACCIA PER LE IMPRESE?	4
0.2 OBIETTIVI DELLA GUIDA	5
0.3 A CHI È RIVOLTA LA GUIDA.....	5
0.4 COSA BISOGNA CONOSCERE	5
0.5 STRUTTURA DEL DOCUMENTO	6
1. PARTE PRIMA. IL NUOVO ACCORDO DI BASILEA E I SISTEMI DI INTERNAL RATING	8
1.1 L'ATTIVITÀ DELLA BANCA.....	9
1.2 IL COMITATO DI BASILEA ED IL PRIMO ACCORDO DI BASILEA	10
1.3 IL NUOVO ACCORDO DI BASILEA	12
1.4 I TRE "PILASTRI" DI BASILEA 2	13
1.5 I REQUISITI PATRIMONIALI MINIMI	14
1.6 IL RISCHIO DI CREDITO E LA SUA VALUTAZIONE	16
1.6.1 Il "Metodo Standard".....	17
1.6.2 Il "Metodo IRB" (Internal Rating Based)	19
1.6.2.1 La stima della PD.....	22
1.6.2.1 La stima degli altri parametri (EAD, LGD, M).....	25
1.7 IL RUOLO DELLE GARANZIE.....	26
1.7.1 Basilea 2 e il trattamento delle garanzie.....	28
1.7.2 Basilea 2 e il ruolo dei consorzi fidi.....	31
1.8 QUESTION TIME.....	33
2. PARTE SECONDA. IL RATING: PROFILI AZIENDALI OGGETTO DI ANALISI	38
2.1 INTRODUZIONE	39
2.2 L'ANALISI QUANTITATIVA: I BILANCI	41
2.3 L'ANALISI STRATEGICO QUALITATIVA E DI SETTORE.....	44
2.3.1 La qualità del bilancio.....	44
2.3.2 L'assetto proprietario e il management	44
2.3.3 Il rischio operativo.....	45
2.3.4 Il rischio creditizio e finanziario	45
2.3.5 La valutazione del profilo organizzativo e gestionale.....	46
2.3.6 L'analisi del mercato e del settore	46
2.3.7 Il posizionamento competitivo.....	46

2.3.8 ... <i>E le prospettive economiche?</i>	47
2.4 L'ANALISI DEI COMPORTAMENTI AZIENDALI	48
2.4.1 <i>Il rapporto impresa / banca</i>	48
2.4.2 <i>Il rapporto impresa / sistema bancario</i>	49
2.4.3 <i>La verifica delle "pregiudizievoli"</i>	49
2.5 CONCLUSIONI.....	51
2.6 QUESTION TIME.....	52
3. PARTE TERZA. COME PREPARARE L'IMPRESA A BASELEA 2 PER RIDURNE L'IMPATTO.....	57
3.1 GLI EFFETTI DEL NUOVO ACCORDO.....	58
3.1.1 <i>I timori delle banche</i>	58
3.1.2 <i>I timori delle imprese</i>	59
3.1.3 <i>Cambia il rapporto banca impresa</i>	59
3.1.4 <i>Chi avrà vantaggi e chi svantaggi da Basilea 2 ?</i>	61
3.1.5 <i>Le imprese oggi come percepiscono Basilea 2 ?</i>	63
3.2 QUALE STRATEGIA PER AFFRONTARE IL RATING	67
3.3 IL PRIMO PASSO: L'AUTO-VALUTAZIONE DEL RATING	69
3.4 GLI INTERVENTI STRUTTURALI	71
3.4.1 <i>Le criticità relative al bilancio</i>	72
3.4.2 <i>Le criticità attinenti il quadro qualitativo</i>	76
3.4.3 <i>La gestione della tesoreria aziendale</i>	79
3.4.4 <i>La determinazione dei fabbisogni finanziari</i>	81
3.5 IL PROCESSO DI COMUNICAZIONE FINANZIARIA	83
3.6 QUESTION TIME.....	86
4. CASE HISTORY	89
4.1 INTRODUZIONE	90
4.2 CASE HISTORY 1: UNA CRISI DI CRESCITA.....	90
4.3 CASE HISTORY 2: INVESTIRE INDEBITANDOSI SUL BREVE	95
5. GLOSSARIO	100