

IL RUOLO DEL RISK MANAGEMENT NELLA PIANIFICAZIONE FINANZIARIA E PATRIMONIALE

Marsh, A.C.M.I. e Andaf dibattono sull'impatto del credito sui bilanci delle imprese

Milano, 2 luglio 2003. **Marsh** - leader mondiale nei servizi assicurativi, riassicurativi e di risk management, **Acmi** - Associazione Credit Managers Italia, e **Andaf** - Associazione Nazionale Direttori Amministrativi e Finanziari, organizzano il Convegno dal titolo: **Risk management e pianificazione finanziaria e patrimoniale**. Il Convegno si terrà domani, 3 luglio 2003, presso l'Unione del Commercio e del Turismo della Provincia di Milano (Palazzo Castiglioni, Corso Venezia, 47/49 - Sala Orlando) e vedrà relatori **Mario Vinzia**, docente di Finanza aziendale e immobiliare presso SDA Bocconi e **Antonella Caregnato**, responsabile dell'Area Credito di **Marsh**.

Il Credito commerciale spesso rappresenta il maggior investimento presente nell'attivo di bilancio e, in quanto tale, deve essere oggetto di una corretta attività di pianificazione e controllo, in un'ottica di Risk Management.

Il convegno si articolerà in due interventi.

Nel primo verrà spiegato come l'analisi di fido tradizionalmente viene svolta esaminando il bilancio lungo le tre dimensioni chiave: economica, finanziaria e patrimoniale. La riclassificazione di bilancio e la conseguente analisi per quozienti non sempre portano a risultati univoci evidenziando, non di rado, luci e ombre sul merito creditizio del cliente. Verrà quindi illustrata l'analisi value based, la quale invece propone un unico indicatore sintetico per supportare in modo efficace la decisione di affidamento.

Nel secondo intervento emergerà come, per una corretta analisi del credito, occorra non concentrarsi unicamente sulla dimensione economica, ma anche su quella finanziaria e patrimoniale dell'azienda: verrà perciò descritta la gestione delle tre dimensioni in modo integrato e l'assegnazione agli attori-chiave aziendali non solo di obiettivi di natura economica, ma anche finanziaria e quindi patrimoniale.

***Antonella Caregnato**, dopo una lunga esperienza maturata in primarie compagnie e broker assicurativi, entra in Marsh nel 1996, assumendo la responsabilità dell'area Credit & Political Risk della Società.*

***Mario Vinzia** è attualmente docente di Finanza Aziendale e Immobiliare alla SDA Bocconi. Vanta precedenti esperienze nell'area amministrazione e finanza di importanti società, tra cui Il Sole 24 ORE S.p.A., Bull HN ISI S.p.A., Zambon Group S.p.A. e Ciba Geigy S.p.A.. E' autore di alcuni libri, tra cui "Il Manuale del Credit Manager, Il Sole 24 ORE - 1999", "Il Manuale di Pianificazione finanziaria e fiscale, Il Sole 24 ORE - 2002" e di numerosi articoli su riviste specializzate.*

***Marsh S.p.A.**, del Gruppo **Marsh & McLennan Companies (MMC)**, società leader nel brokeraggio assicurativo e riassicurativo, fornisce servizi di risk management, consulenza e intermediazione assicurativa a più di 6000 aziende. Ha un organico di oltre 600 dipendenti che operano a Milano, dove ha sede la società, e negli uffici di Bologna, Brescia, Cremona, Genova, Mantova, Napoli, Padova, Torino, Treviso e Roma.*

***MMC** è una società di servizi professionali con ricavi, per il 2002, di 10.4 miliardi di dollari USA. E' la casa madre di Marsh Inc., la più importante società a livello mondiale nel comparto dei servizi assicurativi e di risk management, di Putnam Investments, Inc., una delle principali società di assets management statunitensi, e di Mercer Consulting Group, Inc., società leader nei servizi di consulenza. 59.000 dipendenti provvedono a fornire consulenza, analisi e servizi d'intermediazione a Clienti in oltre 100 Paesi. Le sue azioni (simbolo MMC) sono quotate nei listini di borsa a New York, Chicago, Los Angeles e Londra.*

Per ulteriori informazioni:

Marsh S.p.A.

Domenico Angeloni
Communication Director
Tel. 02-48538.210
Fax 02-48538.302

Domenico.Angeloni@marsh.com
www.marsh.it

Accento

Salvatore Bruno
Francesca Esposito
Ufficio Stampa
Tel. 02 86465196
Fax 02 86465306
s.bruno@accento.it
f.esposito@accento.it