



L'estratto che stai visualizzando  
è tratto da un volume pubblicato su  
ShopWki - La libreria del professionista

[VAI ALLA SCHEDA PRODOTTO](#)

## SOMMARIO

<b>Prefazione</b> .....	XI
<b>1. Funzione e ruolo del tesoriere in azienda</b>	
1.1. I compiti del tesoriere .....	3
1.2. Le evoluzioni del ruolo .....	5
1.3. La misurazione delle performance dell'area finanza e tesoreria ....	9
<b>2. Organizzazione della tesoreria aziendale</b>	
2.1. Principali modelli organizzativi e <i>best practice</i> .....	15
2.2. Dove si colloca la competenza dell'ufficio tesoreria in una piccola e media azienda .....	19
<b>3. Le analisi tipiche della tesoreria</b>	
3.1. Analisi di bilancio e tesoreria .....	25
3.2. Analisi economiche .....	26
3.3. Analisi finanziarie .....	28
<b>4. La tesoreria come settore operativo aziendale</b>	
4.1. L'importanza della collaborazione con i reparti interni .....	35
4.2. Come incidono le caratteristiche aziendali nella gestione di tesoreria .....	36
4.3. La raccolta delle informazioni esterne .....	38
<b>5. Il rapporto banca-impresa</b>	
5.1. Il rapporto banca-impresa .....	43
5.2. Il modello di valutazione del partner finanziario .....	44
5.3. La gestione delle statistiche sul lavoro bancario nel rapporto banca impresa .....	52
<b>6. La pianificazione finanziaria in azienda</b>	
6.1. Concetti introduttivi .....	63
6.2. Il contesto di riferimento .....	64
6.3. Le logiche operative .....	68

### 7. La pianificazione di medio e lungo termine

7.1. Strumenti della pianificazione a medio e lungo termine .....	77
7.2. Obiettivi della pianificazione a medio termine .....	81
7.3. La costruzione di un <i>budget</i> finanziario .....	83
7.4. Esempi pratici .....	91

### 8. La pianificazione di breve periodo

8.1. Gli strumenti della pianificazione di breve periodo .....	99
8.1.1. Preventivo di tesoreria .....	101
8.1.2. <i>Cash flow</i> preventivo .....	102
8.2. Obiettivi della pianificazione di breve periodo .....	103
8.3. Esempi pratici .....	105

### 9. Le informazioni strategiche della pianificazione

9.1. Le informazioni qualitative .....	111
9.2. Le informazioni quantitative .....	112
9.3. Strategia di relazione banca/impresa .....	115

### 10. La centralità del *cash flow* nelle scelte d'impresa

10.1. Considerazioni introduttive ed inquadramento delle principali problematiche .....	121
10.2. Interventi di natura strutturale ed equilibrio finanziario .....	124
10.2.1. Interventi sul capitale di rischio .....	124
10.2.2. Interventi sul capitale di debito .....	126
10.3. Il percorso evolutivo della funzione tesoreria: gestore proattivo della <i>financial supply chain</i> e del <i>cash flow</i> operativo .....	130

### 11. Il *cash management* in azienda

11.1. Considerazioni introduttive .....	137
11.2. Ruoli e responsabilità aziendali in ambito <i>cash management</i> .....	138
11.3. Lo sviluppo di una adeguata <i>policy di cash management</i> in azienda .....	140
11.3.1. Definizione degli obiettivi del <i>cash management</i> .....	140
11.3.2. Contenuto specifico delle politiche di <i>cash management</i> .....	142
11.4. Le procedure aziendali di <i>cash management</i> .....	144
11.4.1. Procedure per la gestione interna .....	145
11.4.2. Procedure per la gestione dei rapporti con le controparti finanziarie .....	146
11.5. I fattori discriminanti nelle scelte di <i>cash</i> e <i>liquidity management</i> .....	146

11.6. Le principali tecniche di <i>cash management</i> nei gruppi aziendali .....	148
11.6.1. Il <i>physical cash pooling</i> .....	149
11.6.2. Il <i>notional cash pooling</i> (NCP) .....	152
11.6.3. Concentrazione dei flussi mediante <i>accounts' sweeping</i> .....	154
11.6.4. Il <i>netting</i> .....	155
11.6.5. <i>Payment factory</i> .....	160
11.7. Schemi alternativi di centralizzazione della tesoreria di gruppo .....	162

## 12. Il cash pooling

12.1. Le dimensioni del cash pooling .....	173
12.2. I principali aspetti da considerare nella scelta nelle soluzioni operative .....	174
12.2.1. Le restrizioni della normativa in Italia per il <i>notional cash pooling</i> .....	175
12.2.2. I principali aspetti fiscali nel <i>cash pooling</i> .....	176
12.2.3. I principali aspetti contrattuali e regolamentari nel <i>cash pooling</i> .....	180
12.2.4. I principali aspetti operativi nel <i>cash pooling</i> .....	182
12.3. La scelta del partner bancario .....	185
12.4. Le soluzioni praticabili nel <i>cash management</i> internazionale.....	188
12.4.1. Il <i>cash pooling</i> pan-europeo .....	189
12.4.2. Il <i>cash management</i> multibanca .....	193

## 13. La gestione del passivo in azienda

13.1. Le scelte di struttura finanziaria .....	201
13.2. Lo stato dell'arte nelle aziende italiane .....	204
13.3. I finanziamenti a medio e lungo termine .....	206
13.4. Le operazioni di finanza strutturata .....	216
13.5. L'accesso diretto al mercato dei capitali .....	219
13.6. Il <i>funding</i> a breve termine .....	222

## 14. La gestione della liquidità in azienda

14.1. L'importanza della liquidità .....	241
14.2. Le riserve di liquidità ed il valore d'impresa .....	245
14.3. <i>Liquidity management</i> e politica degli impieghi .....	248
14.4. Le principali alternative di investimento a breve termine .....	251
14.5. Alcuni parametri da considerare nella scelta delle soluzioni di investimento .....	256

## 15. Il financial risk management in azienda

15.1. Considerazioni introduttive .....	267
15.2. Le possibili strategie di gestione dei rischi finanziari .....	267
15.3. I “derivati finanziari” .....	269
15.4. Strumenti derivati trattati su mercati regolamentati e strumenti trattati su mercati <i>over the counter</i> .....	271
15.5. Il rischio di tasso d’interesse .....	273
15.5.1. Le diverse tipologie di rischio tasso per l’azienda .....	273
15.6. L’esposizione al rischio di tasso d’interesse .....	274
15.7. I principali derivati otc di copertura dal rischio tasso .....	276
15.8. Il rischio di cambio .....	285
15.8.1. Le diverse tipologie di rischio di cambio in azienda .....	285
15.9. Il profilo di rischio dell’esportatore e dell’importatore .....	288
15.10. I principali strumenti finanziari di copertura dal rischio di cambio	289
15.10.1. Strumenti lineari di copertura .....	289
15.10.2. Le <i>currency options plain vanilla</i> .....	291
15.10.3. Le combinazioni di opzioni .....	294
15.10.4. Le opzioni esotiche .....	296
15.11. Il <i>commodities price risk</i> (cenni) .....	298
15.11.1. Le principali tipologie di rischio oscillazione prezzo delle materie prime .....	298
15.12. Le caratteristiche delle principali strategie di copertura dal rischio oscillazione prezzo delle materie prime .....	299

## 16. Tecnologie e sistemi a supporto della tesoreria

16.1. Introduzione ai sistemi informativi nell’area finanza aziendale .....	309
16.2. L’architettura software di riferimento per l’area finanza e tesoreria .....	310
16.3. I sistemi di pianificazione finanziaria in azienda .....	313
16.3.1. Il piano finanziario pluriennale .....	315
16.3.2. Il <i>budget</i> finanziario .....	315
16.3.3. Il <i>cash flow</i> preventivo .....	316
16.3.4. Il preventivo di tesoreria (“proiezione saldi”) .....	321
16.3.5. I sistemi di consuntivazione e controllo .....	325
16.4. I sistemi di tesoreria .....	327
16.4.1. Introduzione alle principali alternative .....	327
16.4.2. Le principali funzionalità dei sistemi di tesoreria .....	328
16.5. I sistemi di corporate <i>financial risk management</i> .....	334

## 17. La comunicazione finanziaria

17.1. Comunicazione verso l'interno .....	341
17.2. Comunicazione verso l'esterno .....	342
17.3. La costruzione di una reportistica finanziaria in una PMI.....	344
17.4. Esempi pratici.....	347

## 18. La definizione delle procedure di tesoreria

18.1. Perché sviluppare una procedura .....	359
18.2. Come strutturare una procedura .....	360
18.3. Le parti coinvolte .....	364
18.4. Esempi pratici .....	365

## 19. Cyber crime

19.1. Premessa .....	371
19.2. La gestione della problematica a livello interno .....	371
19.3. Ipotesi di procedura interna .....	373
19.3.1. Inizio rapporto con una controparte .....	373
19.4. Le diverse tipologie di cyber crime .....	377
19.5. Frodi mediante personificazione .....	377
19.6. Cyber frodi .....	380
19.7. Furto di informazioni .....	382
19.8. Frodi interne .....	382
19.9. Frodi su carta di credito .....	383
19.10. Assunti finali .....	384

## 20. Le garanzie bancarie nel commercio internazionale

20.1. Premessa .....	385
20.2. Alcune precisazioni introduttive .....	385
20.3. Garanzie bancarie a prima richiesta: dirette ed indirette .....	387
20.4. Le principali casistiche di garanzie a prima richiesta .....	389
20.4.1. Garanzie di mantenimento della fornitura ( <i>Payment Guarantee</i> ) .....	393
20.4.2. Garanzie dell'offerta/partecipazione a gare d'appalto ( <i>Bid Bond/Tender Guarantee</i> ) .....	395
20.4.3. Garanzie di buona esecuzione della fornitura e/o del contratto ( <i>Performance Bond</i> ).....	397
20.4.4. Garanzie di restituzione del pagamento anticipato/dell'acconto ( <i>Advance Payment Bond/Down Payment Guarantee</i> ) .....	400

20.4.5. Garanzie di restituzione della ritenuta a garanzia ( <i>Retention Money Bond</i> ) .....	403
20.4.6. Garanzie di manutenzione ( <i>Maintenance Guarantee</i> <i>/Warranty Bond</i> ) .....	404
20.5. Le lettere di credito stand by: similitudini con le garanzie bancarie a prima richiesta .....	405



LA LIBRERIA ON LINE DEL PROFESSIONISTA

L'estratto che stai visualizzando  
è tratto da un volume pubblicato su  
ShopWki - La libreria del professionista

[VAI ALLA SCHEDA PRODOTTO](#)