

La gestione della tesoreria

Treasury Management: ottimizzare e controllare l'attività di tesoreria consuntiva e previsionale

★★★★★ 4,5/5 (30 avis)

 Presenziale / a distanza



Durata in presenza : 2 giorni (16 Ore)
Durata online : 2 giorni (13 Ore)

Open : 1.570,00 € +IVA
Packaged in azienda : 3.460,00 € +IVA +10% di
Project Management (Quota riferita ad un gruppo
di 10 pax max)
Customized : Su richiesta

WebCode: 6.1.10

Il corso è progettato per offrire una formazione completa sulle tecniche e gli strumenti finanziari e tecnologici per **pianificare e gestire in modo efficiente i flussi di cassa aziendali**, ottimizzando la liquidità e riducendo i rischi finanziari. I partecipanti apprenderanno come pianificare e controllare entrate e uscite di cassa, identificare le strategie di impiego di surplus o deficit di cassa, gestire i rapporti bancari e le linee di credito, prevedere fabbisogni finanziari. Scopriranno inoltre come pianificare gli investimenti e come utilizzare strumenti di tesoreria per mantenere l'equilibrio finanziario dell'impresa e garantire la disponibilità delle risorse necessarie per il funzionamento dell'azienda, gestendo i **rischi finanziari** come quelli legati a tassi di interesse e cambi derivanti dalla volatilità dei mercati.

A chi è rivolto

- Responsabili della tesoreria aziendale e professionisti responsabili della gestione finanziaria, che desiderano ottimizzare i processi di tesoreria e migliorare la capacità di prendere decisioni strategiche
- Professionisti dell'amministrazione e finanza, contabili e controller che vogliono ampliare le proprie competenze nel monitoraggio della liquidità e nella gestione dei flussi di cassa
- Imprenditori e manager di PMI che desiderano migliorare la gestione della liquidità e dei rapporti bancari per garantire una maggiore stabilità finanziaria
- Personale che desideri specializzarsi nella gestione della tesoreria aziendale, acquisendo competenze applicabili in diversi contesti aziendali

Programma

Introduzione

- Il ruolo del Tesoriere in azienda e la sua evoluzione nel corso del tempo
- Come prevedere i flussi di cassa: il cash management
- Compiti e attività della tesoreria
- Obiettivi e processi del cash management
- L'equilibrio finanziario fra fabbisogni e fonti: i cicli aziendali
- Indicatori di performance: il Capitale Circolante Netto, indici di liquidità, indici di redditività e leva finanziaria
- Definizione di posizione finanziaria
- Mercato monetario e tassi di riferimento

Come prevedere i flussi di cassa

- I flussi finanziari e la gestione finanziaria
- Il ruolo della tesoreria nelle previsioni a breve termine: piani mensili, settimanali, giornalieri
- Gestione e scomposizione dei flussi di cassa
- Flusso di cassa operativo e flusso di cassa non operativo
- Piano finanziario e budget di tesoreria: metodo diretto e metodo indiretto
- Il piano finanziario
- Esempi di budget annuale di Tesoreria
- Monitorare costantemente gli scostamenti fra consuntivi e previsioni
- Identificare le aree di rischio di cash flow
- Sostenibilità e rischi di tesoreria
- Strutturare un sistema di raccolta e di condivisione delle informazioni finanziarie con le altre funzioni

La gestione dei flussi di cassa

- I flussi di tesoreria: entrate ed uscite operative e non operative
- Gli strumenti di incasso e pagamento
- L'impiego di liquidità e finanziamenti a breve termine: vantaggi e svantaggi delle diverse possibilità di utilizzo dei surplus di tesoreria
- Gestione finanziaria responsabile: i green bonds
- Costo o rendimento rispetto al rischio dell'operazione finanziaria specifica
- Il parabancario: Factoring e Leasing
- L'impiego di liquidità e finanziamenti a medio/lungo termine
- Automazione dei processi di tesoreria: strumenti basati su IA (machine learning)

I rapporti con le banche e le Fintech

- La scelta delle banche: come valutare e scegliere la banca
- Verifica delle condizioni bancarie
- I mezzi di collegamento banca/impresa
- Costi e negoziazione con le banche
- Riferimenti normativi ed operativi: l'evoluzione dell'accordo di Basilea (cenni)
- Rapporti con la P.A. in merito alla tracciabilità degli incassi e dei pagamenti
- L'avvento delle Fintech ed i mutamenti in atto del mercato bancario: Open banking e AI
- La valutazione del merito creditizio e le principali forme di Garanzia (fideiussioni contrattuali e Bond)

La tesoreria e le divise estere

- Gestione del rischio di cambio e al rischio d'interesse
- Mercato dei cambi
- I criteri di gestione dei rischi
- Criteri di copertura dei rischi: cambio, tasso e posizioni
- Principali strumenti finanziari di copertura
- Gestione del rischio con IA

L'organizzazione della tesoreria

- La tesoreria nei gruppi e nelle multinazionali: accentramento e decentramento
- Coordinamento finanziario: centralizzazione dei fidi, dei saldi, dei flussi di incassi e pagamenti
- Il netting
- Il cash pooling
- Selezione della tecnica di accentramento più efficiente per la gestione di un gruppo
- La tesoreria e i modelli organizzativi

Il reporting di tesoreria

- Finalità del sistema di reporting
- Caratteristiche essenziali di un sistema di reporting efficace
- Alcuni esempi di strumenti e modelli di rappresentazione
- Metodologie e collegamento con il financial modelling aziendale



Obiettivi del corso

- Comprendere l'origine delle variazioni di tesoreria
- Saper effettuare previsioni di tesoreria
- Prendere decisioni su finanziamenti e impieghi
- Gestire le relazioni con le banche e migliorare l'attività di negoziazione
- Stabilire le procedure di incasso, pagamento e le attività quotidiane di tesoreria
- Monitorare e ridurre i rischi di cambio e di tasso
- Fornire sistematicamente una situazione finanziaria aggiornata
- Comprendere la filosofia e lo sviluppo della gestione della tesoreria nel tempo



Esercitazioni

- Budget di tesoreria
- Caso Oil & Gas
- Cash flow



Date e sedi 2026



Ultimi posti



Edizione garantita

Milano

dal 16 mar al 17 mar

dal 7 set al 8 set

dal 14 dic al 15 dic

Online

dal 25 mag al 28 mag

- dal 25 mag al 25 mag
- dal 28 mag al 28 mag

dal 6 lug al 9 lug

- dal 6 lug al 6 lug
- dal 9 lug al 9 lug

dal 26 ott al 29 ott

- dal 26 ott al 26 ott
- dal 29 ott al 29 ott