

I nostri servizi di consulenza sono finalizzati a supportare aziende e professionisti nell'ottimizzazione delle fonti di finanziamento e nella gestione del rischio su tassi di interesse e cambio.

#### CONSULENZA COSTO DEL «FUNDING»

- ❖ Consulenza sull'andamento dei tassi di interesse e sulle scelte strategiche ottimali in termini di **forma tecnica** e **durata** di nuove eventuali operazioni di finanziamento.
- ❖ Analisi di convenienza tra **tasso fisso** o **variabile** su specifiche operazioni di finanziamento, leasing o **Irs** con confronto scenari tassi forward e scenari di break-even.
- ❖ Indicazioni sugli **spread applicabili** a tutte le principali forme di finanziamento in relazione al merito creditizio del cliente.
- ❖ Analisi delle condizioni proposte dagli intermediari finanziari in relazione a:
  - **finanziamenti a breve/forme commerciali** (SBF, A/F, etc.);
  - **finanziamenti a medio-lungo termine;**
  - **leasing.**

#### CONSULENZA OPERATIVA RISCHIO TASSI

- ❖ Supporto nell'**individuazione** e **quantificazione** dell'esposizione aziendale al rischio di fluttuazione dei tassi di interesse.
- ❖ Analisi **strumenti derivati** già in essere in riferimento agli obiettivi di copertura con quantificazione delle commissioni implicite applicate dalla Banca.
- ❖ Scelta ottimale dello **strumento** con specifico riferimento al debito sottostante; simulazione preliminare delle diverse alternative possibili:
  - INTEREST RATE SWAP
  - INTEREST RATE SWAP «STRUTTURATI» O «ESOTICI»
  - CAP & FLOOR
  - COLLAR
  - FRA E FUTURE EURIBOR 3 MESI
- ❖ Quantificazione dei **costi/benefici** attuali e prospettici, sulla base dei tassi impliciti e di scenari previsionali alternativi.
- ❖ **Controllo del «pricing»** attraverso il confronto tra operazione proposta e rilevazione del «best price» di mercato; assistenza nella trattativa con la Banca.

#### CONSULENZA OPERATIVA RISCHIO CAMBIO

- ❖ Supporto nell'**individuazione** e **quantificazione** del rischio di cambio presente in azienda.
- ❖ Individuazione delle possibili **soluzioni e strategie alternative** per la copertura e la gestione del rischio per importatori ed esportatori.
- ❖ Scelta ottimale dello **strumento** da utilizzare e simulazione preliminare delle alternative percorribili:
  - OPERAZIONI A TERMINE (FORWARD)
  - FLEXIBLE FORWARD
  - OPZIONI PLAIN VANILLA
  - OPZIONI ESOTICHE
- ❖ **Controllo del «pricing»** attraverso il confronto tra operazione proposta e rilevazione del «best price» di mercato; assistenza nella trattativa con la Banca.