

# ITALMOBILIARE



**Italmobiliare SpA, con la collaborazione di BGP Management Consulting, è riuscita a supportare con successo la gestione della tesoreria operativa. L'utilizzo del modulo SAP CFM ha permesso di rispondere a tutte le esigenze espresse da Italmobiliare.**

## **PROFILO - Italmobiliare Spa**

La società nasce nel 1946 ad opera di Italcementi SpA, gruppo leader del settore del cemento e dei materiali da costruzione, al fine di diversificare la propria attività istituzionale. Italmobiliare è infatti una holding di partecipazioni con investimenti in società operanti in settori differenziati che svolgono la propria attività in Italia e all'estero, essenzialmente nel settore industriale, in quello finanziario e del credito. Le azioni che compongono il capitale di Italmobiliare (ordinarie e di risparmio) sono quotate alla Borsa di Milano.

## **case history**

### **PROGETTO**

#### **Gestione della Tesoreria operativa**

La numerosità e la differente tipologia degli investimenti di Italmobiliare, rendevano necessaria l'adozione di strumenti informativi di supporto alla gestione strutturati ed in grado di adempiere alle diverse modalità gestionali emergenti anche a seguito dell'introduzione dei principi contabili internazionali come criteri guida per la redazione del bilancio delle società quotate. Per far fronte a queste necessità, è iniziata la collaborazione con BGP.

Il nostro intervento si è concretizzato nella sostituzione dei sistemi informativi a supporto dei processi di gestione delle operazioni finanziarie di impiego e provvista, nonché di quelle di copertura dei rischi finanziari di oscillazione cambi e tassi d'interesse.

L'esigenza di poter controllare l'allocazione degli investimenti, ha reso opportuna l'adozione di strumenti efficaci e tempestivi per la redazione di report sia gestionali, che di monitoraggio della performance del portafoglio e dell'esposizione alle oscillazioni del mercato. La citata necessità di gestire le posizioni titoli e le relative valutazioni gestionali e contabili secondo diversi criteri (principi contabili nazionali vs. IAS) ha portato all'adozione di un sistema informativo efficacemente strutturato nella gestione dei processi operativi e organizzativi nelle diverse fasi (trading, back office, accounting) e rigoroso nella determinazione dei risultati rispetto alle diverse scelte di allocazione degli investimenti. Inoltre, la gestione accentrata della liquidità necessitava di un sistema di cash management integrato con le banche per il controllo dei saldi giornalieri e della loro proiezione temporale, sulla base degli investimenti e disinvestimenti disposti, nonché di tutte le altre movimentazioni monetarie derivanti dalla gestione aziendale.

## case history

### SOLUZIONI - SAP CFM

Le esigenze gestionali di Italmobiliare sono state soddisfatte tramite l'adozione della soluzione Corporate Finance Management (CFM) di SAP.

L'utilizzo completo dei diversi moduli che la compongono ha consentito a BGP di risolvere le differenti esigenze espresse: la necessità di coprire i processi gestionali delle operazioni finanziarie (titoli, operazioni in cambi, operazioni di mercato monetario e derivati) ha trovato soluzione nel modulo Transaction Manager (TM). Il controllo dell'esposizione ai rischi finanziari è stato possibile tramite il modulo Market Risk Analyzer (MRA), mentre il modulo Portfolio Analyzer (PA) ha permesso il controllo dei ritorni sugli investimenti in termini di rendimenti calcolati secondo diverse metodologie.

Per gestire la liquidità del gruppo, BGP Management Consulting ha utilizzato il modulo di Cash Management (CM).

### BENEFIT

#### Benefici raggiunti dal cliente

Tramite gli interventi attuati attraverso l'adozione della soluzione SAP CFM, Italmobiliare ha tratto benefici sia in termini di una migliore qualità della base dati a supporto dell'operatività, sia in termini di un efficiente sistema di determinazione giornaliera dei valori e dei risultati del portafoglio, facilmente fruibile dai sistemi di reporting direzionale.

La rigorosità nel processo operativo di gestione delle operazioni introdotta dal modulo TM ha consentito di mantenere il focus sulle scadenze delle posizioni di impiego e provvista finanziarie, dando anche un'immediata rappresentazione degli effetti derivanti dai relativi flussi finanziari nelle disponibilità liquide del gruppo, rappresentate nel reporting del cash management del modulo CM.

Tutto il complesso delle operazioni finanziarie delle diverse tipologie è immediatamente analizzabile nei moduli di analisi MRA e PA, all'interno dei quali sono anche possibili analisi simulate di tipo "what if" o la creazione di scenari di mercato da affiancare ai dati reali.

Infine, il supporto offerto dall'utilizzo di aree parallele di valutazione nel modulo TM ha consentito di avere una rappresentazione delle posizioni e dei relativi movimenti differenziata a seconda dei principi contabili utilizzati sulle diverse aree, a fronte di un unico inserimento e di un unico processo di gestione delle operazioni da parte degli utenti del Front e Back Office della Società.

**ITALMOBILIARE**

**BGP MANAGEMENT CONSULTING SPA**

Milano - Via F. Cavallotti, 15 - 20122 Milano - Italia

Roma - C.so D'Italia, 92 - 00198 Roma - Italia

Mestre - Via Zandonai, 6 - 30174 Mestre-Terraglio (VE) - Italia

Tel. +39 02 45475350 - Fax +39 02 45475349 • E-mail: [info@bgp.it](mailto:info@bgp.it) - Web: [www.bgp.it](http://www.bgp.it)

