Allegato 1

Descrizione “Piattaforma web per la valutazione di fattibilità tecnica, economica e finanziaria e del rischio di progetti di ricerca, sviluppo e dimostrazione di tecnologie (in breve RST) e di investimento industriale”

Oggetto del servizio

Il Servizio ha come oggetto la fornitura e personalizzazione di un servizio cloud (in seguito per brevità “Piattaforma Web”) per la valutazione tecnica, economica, finanziaria di progetti di RST e di investimento industriale (in seguito per brevità “i dossier”) proposti da enti pubblici e soggetti privati (in seguito “il/i proponente/i”) da realizzare prioritariamente, ma non esclusivamente all’interno delle aree industriali localizzate nei comuni di Trieste, Muggia e San Dorligo della Valle (in seguito per brevità “il territorio di riferimento”).

La Piattaforma Web, attraverso opportuni elementi tecnologici e algoritmi funzionali, dovrà permettere un’analisi integrata nelle seguenti aree di valutazione:

- Analisi quantitativa e qualitativa del settore industriale (mercato e tecnologie attraverso l’analisi del business plan) del dossier;
- Grado di integrazione con il sistema imprenditoriale e della ricerca del territorio di riferimento;
- Analisi qualitativa delle infrastrutture logistiche necessarie per il dossier;
- Analisi della rischiosità economico e finanziaria (rating) del/i proponente/i;
- Analisi della rischiosità economico e finanziaria (rating) dello sviluppo progettuale all’interno del territorio di riferimento;
- Strutturazione e definizione della qualità complessiva del dossier (rating del progetto) partendo dall’analisi e dalla integrazione delle aree di valutazione sopra citate;
- Monitoraggio quantitativo e qualitativo dell’effettivo stato di avanzamento del programma/progetto con indicazioni su processi amministrativi e autorizzazioni varie;
- Reportistica sulla valutazione complessiva del dossier;
- Area di confronto tra tutte le analisi dei dossier.

Il sistema software dovrà essere compatibile con le banche dati ad oggi disponibili presso Area Science Park (vedi allegato 1) e potrà essere integrata con altri data base in possesso dei partner pubblici di ARGO/IIH, ossia del CoSELAG e dell’Autorità di Sistema Portuale del Mare adriatico Orientale nonché da altri partner privati collegati all’iniziativa Freeway Trieste.

Sarà elemento di valutazione la messa a disposizione di ulteriori banche dati funzionali allo svolgimento delle attività di valutazione sopracitate il cui costo sia compreso nella fornitura del servizio.

Contesto, finalità e obiettivi della piattaforma web

Il Servizio si rende necessario per migliorare la trasparenza e la standardizzazione del processo di valutazione di opportunità di investimento nell'ambito delle attività dell'asset ARGO/IIH. Quest'ultimo prevede infatti la preparazione di un "portfolio opportunità" composto da promettenti programmi e progetti di investimento (di ricerca, di sviluppo e dimostrazione tecnologica, di industrializzazione) da valutare e selezionare in relazione a priorità strategiche, alla localizzazione, ai mercati, alla bancabilità e alla sostenibilità nel territorio di riferimento.
I dossier dovranno essere valutati da una serie di analisti di ARGO/IIH e di esperti esterni competenti in materia di tecnologie e mercato che saranno chiamati ad operare secondo un workflow che ne garantisca l'efficienza e l'efficacia della valutazione secondo uno standard di qualità.
È stata quindi verificata l'esigenza generale di utilizzare uno strumento informatico di gestione dei flussi di valutazione dei dossier del progetto ARGO/IIH basato su una piattaforma web come caso pilota di sperimentazione di una più ampia metodologia da impiegare per l'intero Sistema Argo per la catalogazione e valutazione dei progetti, di varia natura.

Si richiede l'integrazione della piattaforma con l'area riservata myArgo, strutturata in Wordpress e finalizzata a gestire - lato backoffice - la relazione con gli utenti fidelizzati. In sintesi si richiede quindi un'unica identificazione login-password per entrambi gli strumenti e un'unica griglia di privilegi."

Personalizzazione

La società aggiudicatrice dovrà sostenere il gruppo di lavoro di ARGO/IIH sulle seguenti tematiche:

- consulenza nel comprendere le dinamiche di valutazione del progetto, nel suo modello teorico e implementativo all'interno della piattaforma;
- consulenza nel comprendere quali siano i dati interni ai partner di ARGO/IIH ed eventualmente esterni che diano valore aggiunto alla valutazione finale dei progetti;
- accompagnamento e formazione degli analisti di ARGO/IIH in tutte le tematiche della valutazione dei progetti e della loro implementazione e utilizzo all'interno della Piattaforma
- accompagnamento nelle attività di data mining utilizzando fonti secondarie accessibili

Specifiche tecniche della piattaforma

Di seguito vengono indicate le specifiche tecniche dei componenti che costituiscono l'oggetto del Servizio. Tali specifiche devono intendersi come caratteristiche minime alle quali i componenti del sistema proposti devono rispondere. È facoltà del proponente offrire dei servizi /configurazioni/ funzionalità aggiuntive in linea con le finalità del bando. Il Servizio dovrà prevedere l'integrazione e il consolidamento del livello di progettazione tecnica più sotto descritta.

Web engineering

La soluzione da proporre dovrà essere coerente con le più recenti tecnologie presenti sul mercato e mantenere come riferimento i seguenti parametri generali di indirizzo:

- dovrà essere responsiva, ovvero fruibile da qualunque "postazione di lavoro" su PC (versione desktop), ambiente MAC/windows/linux e da smartphone, laptop e tablet (versione mobile) attraverso un web browser standard;
- dovrà essere garantita la possibilità di visualizzare e operare correttamente le pagine con i browser più diffusi e alle rispettive versioni più aggiornate (Google Crome, Microsoft Internet Explorer, Mozilla Firefox, Apple Safari, …);
- dovranno essere previste la possibilità di recuperare da fonti terze materiale informativo automaticamente, mediante API o servizi REST e tali contenuti dovranno ricevere approvazione dall'Amministratore prima di poter essere visibili nelle pagine della Piattaforma in modo da arricchire ed integrare le informazioni contenute nella sezione news. La lista dei website verrà fornita dal Committente successivamente all'assegnazione della gara;
- dovrà essere garantita la possibilità di stampare con apposito layout i report finali della valutazione del singolo progetto;
- dovrà essere garantita la stabilità, la sicurezza e la protezione dei dati trattati anche con funzioni di backup;

Web design e content

Il concept e la logica di funzionamento della Piattaforma dovranno essere progettati a partire da una accurata analisi dei principali e più diffusi modelli di piattaforme di rating per la valutazione di programmi e progetti di insediamento.

Si riporta di seguito, a titolo esemplificativo e non esaustivo, alcuni riferimenti di website ritenuti di potenziale interesse:

- https://rafa.moodysanalytics.com/riskcalc
- https://www.spglobal.com/marketintelligence/en/solutions/sp-capital-iq-platform
- https://www.kris-online.com/

Modello di valutazione del rischio tecnico, economico e finanziario (credit rating)

La soluzione dovrà valutare la sostenibilità tecnica (e relativo confronto settoriale industriale) del business plan e il rischio economico e finanziario (credit rating) dei promotori del dossier. A tal riguardo la piattaforma dovrà anche integrare modelli di valutazione di credit rating di riconosciute aziende a livello internazionale, con manifesta accuratezza dei risultati in ambito anche extra EU.

ARCHITETTURA DELLA PIATTAFORMA

Di seguito vengono indicate le principali sezioni della Piattaforma e le rispettive funzionalità di base:

Gestione utenti

Gruppi di utenti

Sul portale gli utenti devono essere gestiti "per gruppi", in modo tale da poter svolgere diverse attività, in funzione del "ruolo" ricoperto.

Ogni singolo gruppo infatti, può essere abilitato ad accedere ad analisi e dossier diversi e può essere, o meno, abilitato alla creazione di analisi e/o alla visualizzazione di queste.

Ciò consente di gestire, all'interno dello stesso portale, diversi ruoli, diversi work-flow e persino utenti di diverse business units.

Step

Ogni tipologia di analisi dovrà essere suddivisa in più parti, *step*, ognuna funzionale ad uno specifico risultato (ad esempio approvazione di una valutazione di merito creditizio, piuttosto che una valutazione qualitativa, etc.).

Per ogni step dell'analisi possono essere definiti i gruppi autorizzati ad accedervi ed alla eventuale validazione: questi possono svolgere l'analisi dello step, o solo visualizzarlo.

La validazione dello step, quando presente, è vincolante alla prosecuzione dell'analisi.

Gestione dossier ed analisi

Dossier e tipologie di analisi

Nella piattaforma diverse tipologie di analisi devono essere associate a diverse tipologie di dossier, i quali vengono configurati in relazione alle necessità del cliente. Si può quindi definire i gruppi che possono accedervi e/o crearli.

Le diverse tipologie di analisi, devono essere configurabili per rispondere a diverse necessità valutative e/o diversi work-flow nella gestione di una pratica.

I diversi dossier devono supportare diverse tipologie di analisi.

Funzionalità supportate

Analisi tecniche e di mercato

Il portale dovrà supportare la possibilità di analizzare un business plan industriale e confrontarlo con le best practice finanziarie del settore e mercato di riferimento al fine di comprendere la sostenibilità dello stesso.
Il sistema dovrà supportare la possibilità di archiviare valutazioni su trend tecnologici, mercati attuali e prospettici, aspetti organizzativi rilevanti per valutare la fattibilità dello sviluppo del programma/progetto di investimento

Bilanci

Il portale finanziario deve permettere di caricare il bilancio dell'azienda analizzata in tre diversi modi:

- download automatico dalla Camera di Commercio (solo imprese italiane);
- importazione manuale nel formato Global Standard (formato di sintesi che consente la gestione e la comparabilità anche nel caso di bilanci non italiani);
- imputazione manuale.

Mentre il primo ottiene direttamente i dati, per gli esercizi desiderati e in forma consolidata o non, il secondo metodo mette a disposizione un foglio Excel di template attraverso cui poter caricare bilanci ottenuti ad esempio in forma privata, o per condurre analisi di simulazione e stress testing. I template Excel supportati sono Global standard format e Civilistico (IV direttiva CEE).

Deve essere possibile integrare la Piattaforma con dati di un qualsiasi data provider, a condizione che quest'ultimo offra un servizio di API[1].

Cash flow analysis

La piattaforma dovrà integrare l'analisi del cash flow adoperando i dati di bilancio per calcolare i flussi di cassa relativi a gestione operativa, attività di investimento e attività di finanziamento generati dall'azienda in ognuno degli anni analizzati.

La definizione del calcolo del cash flow potrà essere personalizzata in funzione delle necessità dell'utente.

Valutazione Credit Rating

Attraverso la valutazione del rating si dovrà ottenere lo **s**core creditizio e l'intera analisi finanziaria, nonché la probabilità di **d**efault ad un anno dell'azienda.
In questa sezione dovrà essere possibile modificare le informazioni sensibili di Country ISO, settore Ateco e data registrazione i quali contribuiscono ad una più accurata valutazione dell'impresa.

La valutazione dovrà includere i valori ottenuti per i principali indici di bilancio, con riferimento a solvibilità, liquidità, redditività e copertura interessi, nonché una loro valutazione qualitativa (colore) ottenuta contestualizzando l'impresa nel settore e Paese in cui essa opera.

Sensitivity analysis

[1] https://en.wikipedia.org/wiki/Application_programming_interface

Questa feature dovrà consentire all'utente di meglio cogliere le criticità dell'impresa da una prospettiva del merito creditizio.

Sarà esposta, mediante l'ausilio di opportuni grafici, quali siano i fondamentali che maggiormente hanno concorso al credit scoring ottenuto, nonché quelli ad una cui variazione la valutazione risulterebbe maggiormente sensibile.

Probabilità di default

Il portale dovrà fornire la probabilità di default ad un anno dell'azienda.

Valutazioni qualitative

La valutazione qualitativa è rappresentata da uno o più questionari (valutazione di mercato, industriali, infrastrutturali ecc) che permettono di perfezionare la valutazione quantitativa ottenuta tramite la metodologia di valutazione del Business Plan e del Credit Rating, in base alle specifiche necessità dell'utente e/o alle informazioni private di cui esso dispone.
L'utente può definire l'impatto che desidera il qualitativo abbia sul credit score.

Sarà l'azienda produttrice della piattaforma assieme al committente a curare la modellizzazione della valutazione qualitativa, applicando l'impatto sul credit risk indicato dall'utente.

Indici

Dovrà essere possibile definire un set di indici personalizzati, a partire da voci presenti nel bilancio civilistico.

Per una migliore comparabilità dei dati andranno definiti anche un set di indici comuni obbligatori per tutti i dossier.

Tali indici saranno calcolati automaticamente, ogni qual volta si importano (automaticamente o manualmente) dei bilanci.

Inoltre, essi potranno essere accompagnati da messaggi di warning che vengono esposti automaticamente ogni qualvolta vengono infrante determinate regole (preimpostate secondo una logica booleana): questo risulta specialmente utile in presenza di Covenant che impongono il rispetto determinate soglie su specifici indicatori.

Modelli personalizzati

La piattaforma dovrà avere la possibilità di ospitare modelli proprietari del cliente.

A partire da tutte le variabili presenti a portale (dai bilanci, alle PD, ai questionari qualitativi, etc.) e, se ne necessario, anche a partire da input da schermo, è possibile creare i propri modelli/algoritmi finanziari (quali ad esempio calcoli dell'Expected loss, LGD, oppure veri e propri modelli di credit scoring).

Modelli diversi dovranno essere associati ad analisi diverse.

Confronto settoriale

Dovrà essere previsto il confronto settoriale al fine di ottenere diversi benefici:

- in primis confrontare la performance dell'impresa analizzata con l'andamento dei competitors attivi nello stesso settore NACE e PRODCOM, in un predefinito perimetro geografico;
- i competitor sono inoltre raggruppati, in funzione del loro merito creditizio, in imprese "Sane", "Equilibrate", "Vulnerabili" e "Rischiose";
- da queste statistiche settoriali dovrà essere possibile inoltre cogliere le peculiarità del settore (capire ad esempio se esso è contraddistinto da elevati livelli di redditività, piuttosto che da particolari tendenze del ciclo monetario).

La piattaforma dovrà considerare che il confronto settoriale sia altamente personalizzabile. L'utente può infatti richiedere alla società produttrice della piattaforma l'elaborazione delle suddette statistiche per un determinato perimetro geografico e con eventuali soglie dimensionali, quando non direttamente su un elenco specifico di competitor diretti.

Portafoglio e monitoraggio dei progetti valutati

Tutte le analisi dei programmi/progetti portati ad approvazione finale dovranno essere aggiunte al portafoglio dei dossier.

Sarà inoltre possibile monitorale automaticamente la valutazione finale del progetto con riferimento alla pubblicazione di nuovi bilanci, negatività oppure variazione da parte degli analisti sulle sezioni qualitative delle analisi effettuate.

Con riferimento al monitoraggio, può essere prevista una modifica automatica dello score, o richiedere l'intervento di un utente per l'approvazione dell'aggiornamento (ad esempio qualora si registrino importanti variazioni dello score).

Il portafoglio dossier dovrà gestire più "view" diverse, l'utente potrà infatti concordare nella fase di concezione del SW con la società produttrice della piattaforma la visualizzazione a portafoglio di tabelle con contenuti diverse (ad esempio, informazioni qualitative, piuttosto che visualizzazione dei ratio dell'analisi di credit rating). Inoltre, le imprese visualizzate dovranno essere filtrate in base a tutte le variabili visualizzate. I filtri possono essere salvati e richiamati in qualsiasi sessione successiva.

Il tool di analisi del portfolio dei progetti dovrà essere sviluppato per condurre analisi statistiche le più accurate possibile. Dovrà permettere l'analisi comparative su segmentazioni diverse di portafoglio. Questo consentirà agli utenti di determinare criticità e punti di forza del proprio portafoglio e confrontare la performance di sottoinsiemi del medesimo (ad esempio confrontando diverse tipologie di dossier).

L'analisi si dovrà avviare sull'intero portafoglio dei dossier, o su una selezione di progetti, ottenuta utilizzando i filtri a disposizione (o filtri precedentemente salvati).

L’analisi dovrà prevedere statistiche riassuntive delle tipologie di analisi e di dossier approvati, statistiche descrittive dell’evoluzione dei ratio e delle principali voci di bilancio, elementi qualitativi e di tutti i parametri inclusi nelle valutazioni.

Dovrà inoltre possibile condurre analisi comparative su segmentazioni diverse del portafoglio dei dossier.

Visure camerali pdf

Il portale dovrà permettere di scaricare per ogni anagrafica a portale (società italiane) le visure camerali reperibili presso il servizio telemaco della camera di commercio. Nello specifico sono disponibili:

- visure ordinarie (pdf);
- visure storiche (pdf);
- ultimo bilancio depositato (pdf);
- partecipazioni (pdf);
- Sindaci, membri organi di controllo (pdf).

Il portale dovrà permettere di trattare anche dati scaricati dal catasto quali:

- Visure (mdb, xls, pdf)
- Planimetrie urbanistiche (shx)

Trasferimento dati

Tutti i dati presenti sulla piattaforma dovranno essere esportati tramite un servizio di API[2] che saranno messe a disposizione del cliente (su richiesta).

[2] https://en.wikipedia.org/wiki/Application_programming_interface

Allegato 1

Banche Dati messe a disposizione da Area science Park

- BREVETTI
    - ESPACENET
    - PATENTSCOPE
    - UIBM
    - PATSTAT
    - Derwent Innovation di Clarivate Analytics
    - Vantage Point
    - SAEGIS
- ANALISI DI MERCATO
    - Orbis Europe
    - BCC research
    - Markets & Markets