



(495) 233-05-37

www.finofficer.ru

E-mail: office@finofficer.ru

Семинар
Прогнозирование дефолта и оценка вероятности
банкротства заемщиков

Программа

1. Понятие дефолта и банкротства.

- Различие и сходства понятий дефолта и банкротства.
- Понятие дефолта в соответствии с Базельскими требованиями, критериями ISDA и требованиями Банка России.
- Критерии банкротства в соответствии с федеральным законом N 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)».
- Последствия дефолта и банкротства для кредитора. Процедура банкротства. Использование залогов.

2. Понятие финансового риска и способы его измерения.

- Как оценивают риски: количественные и качественные параметры.
- Арифметическое среднее (M), геометрическое среднее (GM), хронологическое среднее (HM), среднее линейное отклонение (MD), стандартное отклонение (SD), дисперсия (D): как считать, понимать в целях оценки рисков.
- Расчет и анализ коэффициента вариации (SD/EV).
- Что такое нормальное стандартное распределение, зачем оно нужно при оценке риска, особенности других видов распределений (t-распределение, F-распределение).
- Теория «6-и сигм».
- Расчет показателя VaR, навыки понимания этого показателя, применение его в оценке и управлении рисками.
- Навыки работы в MS Excel при анализе параметров риска.

Кейс: Дисперсионный анализ рисков.

Кейс: Расчет VaR для оценки рисков.

3. Факторы кредитного риска.

- Макрофакторы кредитного риска. Методы прогнозирования макрофакторов и проблемы такого прогнозирования.
- Факторы делового риска.
- Особенности кредитных рисков различных банковских продуктов.
- Понятие индивидуального и портфельного рисков, особенность их факторов.
- Факторы банковского управления: некомпетентность сотрудников, ошибки методологии, неполнота информации и др.
- Факторы чрезвычайных событий.

4. Оценка финансового положения заемщика на основе бухгалтерской (финансовой) информации.

- Анализ ликвидности.
- Анализ финансовой устойчивости.
- Анализ динамики финансовых результатов и деловой активности.
- Анализ покрытия кредитов и займов. Коэффициент DSCR.
- Анализ рабочего капитала и финансовых циклов.

Кейс: Анализ финансового положения заемщика.

5. Модели прогнозирования заемщиков с учетом кредитов.

- Экономические модели прогнозирования заемщиков.
- Прогнозирование финансовых результатов заемщика.
- Прогнозирование денежных потоков с учетом кредитов.
- Ситуационный анализ и стресс-анализ заемщика.
- Применение MS Excel для прогнозирования финансовых показателей заемщиков.

Кейс: Прогнозирование денежных потоков заемщика.

6. Модели прогнозирования банкротства.

- Изучение современных Z-моделей прогнозирования банкротства (модели Э. Альтмана, модель Альтмана-Собато, модель Таффлера, модель Фулмера, модель Спрингейта), сравнение качества моделей, обсуждение условий их применения.
- Расчет зоны турбулентности финансовых показателей.
- Модели оценки дефолта с помощью формулы стоимости опциона Блэка-Шоулза.

- Модель оценки дефолта на основе кредитных дефолтных свопов.
- Модель качественного прогнозирования банкротства: А-счет.

Кейс: Анализ вероятности банкротства заемщика.

7. Кредитные рейтинги публичных компаний.

- Изучение основных международных и российских кредитных рейтингов.
- Особенности методологии отдельных рейтингов.
- Коэффициент предельного дефолта (MDR) и его производные.

8. Скоринг-анализ.

- Сбор и обработка информации для создания скоринг-модели.
- Определение корреляционных связей по дефолтным и проблемным компаниям.
- Построение предположения о регрессионной связи и проверка связей.
- Выстраивание балльной схемы модели и ее использование.
- ROC-анализ качества скоринг-модели.
- Пример создания скоринг-модели.
- Принятие решение по скоринг-модели о кредитоспособности.

Кейс: Рейтинговая оценка заемщика.

9. Подходы к управлению кредитными рисками в банке и IRB-подход.

- Политика банка управления кредитными рисками.
- Модель расчета ожидаемых потерь (IRB-подход).
- Инструменты снижения кредитных рисков, примеры применения.

Кейс: Разработка схемы снижения кредитного риска.

Слушатели обеспечиваются учебным пособием.

Количество часов: 16 ак. часов

Место проведения: г. Москва, ул. Рабочая, д. 35 (м. Римская, м. Площадь Ильича)

Стоимость участия: 45600 руб. / 1 слушатель.

Постоянным слушателям – скидки.

При записи нескольких слушателей – скидки.

Ближайшие даты:

19 августа 2019 г. (10:00-17:00)

6 ноября 2019 г. (10:00-17:00)