



(495) 233-05-37

www.finofficer.ru

E-mail: office@finofficer.ru

Семинар / Вебинар
Факторный анализ для кредитных аналитиков

Программа

1. Принципы факторного анализа в финансово-экономическом анализе.

- В каких ситуациях может использоваться факторный анализ в работе кредитных специалистов.
- Подходы к факторному анализу: детерминированный и стохастический.
- Наблюдаемые и латентные факторы. Случайное событие, как фактор.
- Понятия гипотезы.
- Примеры и их особенности факторов, которые влияют на кредитоспособность.

Практический кейс: Формирование гипотезы изменения финансовых показателей.

2. Кластеризация факторов и корреляционный анализ.

- Математическое ожидание факторов. Метод главных компонент.
- Методы кластеризации факторов.
- Понятия ковариации и корреляции: их математическое и логическое понимание.
- Матрица факторов и коллинеарность факторов.

Практический кейс: Кластеризация факторов и анализ корреляции с результатом.

3. Детерминированный факторный анализ финансовых результатов.

- Принципиальная схема формирования финансового результата коммерческой компании

- Анализ изменений и темпов роста финансовых показателей.
- Метод цепных подстановок для определения влияния факторов на финансовый результат.
- Построение графа факторов на примере анализа финансовых результатов.
- Прогнозирование финансовых результатов с помощью детерминированной модели.

Практический кейс: Комплексный детерминированный анализ финансовых результатов.

4. Детерминированный факторный анализ рентабельности.

- Метод ДьюПона.
- Современная модификация методов ДьюПона.
- Логарифмический факторный анализ рентабельности из модели ДьюПона.

Практический кейс: Разработка факторной модели рентабельности для оценки кредитования.

5. Взаимосвязь финансовых результатов и денежных потоков.

- Косвенная связь денежных потоков и финансовых результатов.
- Модель косвенного анализа денежного потока.
- Прогнозирование финансового результата на основе взаимосвязи с денежным потоком.

Практический кейс: Прогнозирование финансового результата от денежного потока.

6. Навыки стохастического анализа и трендового прогнозирования.

- Построение линейной однофакторной модели.
- Примеры нелинейных однофакторных моделей.
- Построение многомерных регрессионных моделей.
- Прогнозирование финансовых показателей с помощью одномерных и многомерных факторных моделей.
- Отдельные проблемы применения регрессионных моделей.
- Проверка качества регрессионных моделей.
- Применение MS Excel для построения регрессионных моделей.

Практический кейс: Построение одномерной регрессионной модели.

7. Скоринг-модель, как тип факторной регрессионной модели.

1. Общеизвестные скоринг-модели: Z-счет.
2. Принципы и порядок построения скоринг-модели для анализа дефолта заемщиков.
3. Понятие дефолта для скоринг модели.
4. Пример разработки скоринг-модели.
5. ROC-анализ скоринг-модели.
6. Преимущества и недостатки скоринг-моделей.

Практический кейс: Подготовка выводов о кредитоспособности на основе скоринг-модели.

Слушатели обеспечиваются учебным пособием.

Количество часов: 16 ак. часов

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

Стоимость участия: 42000 руб. / 1 слушатель.

Постоянным слушателям – скидки.

При записи нескольких слушателей – скидки.

Ближайшая дата: По мере набора группы. Уточняйте информацию у менеджеров.