



(495) 233-05-37

www.finofficer.ru

E-mail: office@finofficer.ru

Семинар / Вебинар Анализ затрат и прибыли заемщиков

Программа

1. Анализ поведения затрат у заемщика.

- Источники данных для анализа затрат. Работа с бухгалтерскими счетами 10, 20, 25, 26, 41, 44, 60, 91.
- Виды и классификация затрат. Особенности классификации затрат в различных отраслях.
- Анализ роста и темпа прироста затрат. Графический анализ динамики затрат. Тренды затрат на графике.
- Структурный анализ затрат. Структурные сдвиги затрат. Из чего складываются затраты заемщика, выявление наиболее существенных затрат.
- Анализ генерации себестоимости в прямой связи с генерацией закупок.
- Распределение затрат между продуктами при проведении кредитного анализа.

Кейс: Динамический анализ затрат.

2. Маржинальный анализ затрат у заемщика.

- Постоянные и переменные затраты: инструменты их определения при кредитном анализе.
- Расчет маржинальной прибыли.
- Детализированный анализ торговой наценки.
- Расчет точки безубыточности. Особенности расчета точки безубыточности в различных отраслях.
- Комплексный CPV-анализ.
- Уровень операционного леввериджа и как его понимать.
- Как изменяется уровень прочности заемщика при изменении затрат.

Кейс: Комплексный CPV-анализ.

3. Динамический анализ прибыли у заемщика.

- Виды прибыли: валовая, операционная, чистая прибыли, EBIT, EBITDA, EBITDAR, NOPAT, NOPLAT. Порядок расчета различных видов прибыли.
- Факторы, влияющие на прибыль.
- Влияние показателей прибыли на эффективность бизнеса заемщика: принцип высоты.
- Характеристика изменения показателей прибыли во времени: абсолютные росты, темпы прироста.
- Графический анализ прибыли.

Кейс: Расчет и анализ прибыли.

4. Анализ рентабельности у заемщика.

- Рентабельность активов (ROA) и её анализ.
- Рентабельность собственного капитала (ROE) и её анализ.
- Рентабельность инвестиций и её анализ (ROI) и её анализ.
- Рентабельность производства и её анализ.
- Эффект финансового левериджа - индикатор эффективности привлечения кредитов.
- Особенности анализа рентабельности в проектах.

Кейс: Расчет рентабельности.

5. Факторный анализ прибыли и рентабельности у заемщика.

- Методы факторного анализа при оценке затрат.
- Модель DuPont и её аналоги в анализе рентабельности.
- Корреляционный факторный анализ затрат и рентабельности при кредитном анализе.

Кейс: Факторный анализ прибыли и рентабельности.

6. Прогнозирование затрат и прибыли у заемщика.

- Прогнозирование затрат и прибыли наивными моделями.
- Прогнозирование затрат и прибыли трендовыми моделями.
- Прогнозирование затрат и прибыли многомерными регрессионными моделями.
- Выбор наиболее подходящей модели в прогноз.
- Включение полученных данных в прогноз прибылей и убытков заемщика.

Кейс: Разработка прогноза затрат и прибыли.

7. Выводы о влиянии затрат и прибыли на кредитоспособность.

- Оценка стремления заемщика к сокращению затрат и росту прибыли.
- Комплексные выводы об операционных рисках заемщика.
- Описание затрат и прибыли заемщика в целях кредитного анализа.
Примеры выводов аналитика.

Кейс: Подготовка характеристики затрат и прибыли заемщика.

Слушатели обеспечиваются учебным пособием.

Количество часов: 8 ак. часов

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

Стоимость участия: 19200 руб. / 1 слушатель.

Постоянным слушателям – скидки.

При записи нескольких слушателей – скидки.

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