



(495) 233-05-37

www.finofficer.ru

E-mail: office@finofficer.ru

Семинар
Комплексный анализ заемщиков для кредитных специалистов: методы, процедуры

Программа

День первый.

1. Работа с источниками информации для проведения финансового анализа заемщиков, в т.ч. потенциальных заемщиков.

- Корпоративная финансовая отчетность: состав, основные требования к составлению.
- На что необходимо обращать внимание в пояснительной записке у заемщиков.
- Проверка качества финансовой отчетности. Применение аудиторского заключения для подготовки выводов о качестве отчетности. Виды манипуляций с бухгалтерской отчетностью. Наиболее частые ошибки в отчетности.
- Использование данных из бухгалтерского учета. Работа с оборотно-сальдовой ведомостью.

Кейс: Работа с оборотно-сальдовой ведомостью при проверке отчетности заемщика.

2. Анализ ликвидности активов у заемщиков.

- Понятие ликвидности и её связь с платежеспособностью.
- Анализ коэффициентов ликвидности, навыки понимания.
- Анализ ликвидности бухгалтерского баланса у заемщиков. Факторы, влияющие на ликвидность.
- Проблемы «неликвидных» активов.

Кейс: Анализ ликвидности активов заемщика.

3. Анализ финансовой устойчивости и источников финансирования у заемщиков.

- Расчет, анализ и понимание показателей собственные оборотные средства, рабочий капитал, чистый оборотный капитал.
- Прямой и косвенный метод анализа структуры финансирования для заемщиков.
- Анализ и понимание коэффициентов финансовой устойчивости.
- Анализ достаточности финансирования запасов.
- Расчет, анализ и понимание эффекта финансового левериджа (ЭФЛ).
- Анализ эффективности направлений и источников финансирования заемщиков.

Кейс: Анализ структуры финансирования и финансовой устойчивости заемщика.

День второй.

4. Анализ выручки и деловой активности у заемщиков.

- Анализ динамики выручки компании-заемщика. Трендовый анализ выручки заемщика.
- Факторы, влияющие на изменение выручки заемщика.
- Расчет и анализ коэффициентов оборачиваемости. Периоды оборачиваемости.
- Упрощенный и полный методы расчета финансового цикла при анализе заемщиков.
- Факторы, влияющие на финансовый цикл.

Кейс: Анализ выручки и деловой активности заемщика.

5. Анализ прибыли и рентабельности заемщика.

- Виды прибыли. Расчет EBIT, EBITDA, NOPAT, NOPLAT.
- Анализ динамики прибыли заемщика.
- Факторы, влияющие на прибыль.
- Анализ коэффициентов доходности и коэффициентов рентабельности.
- Подходы к сравнительному анализу рентабельности.
- Анализ по методике ДьюПона.
- Корреляционный анализ прибыли.
- Анализ дивидендной нагрузки и свободного денежного потока (FCF) и необходимость их оценки при оценке кредитоспособности.

Кейс: Анализ финансовых результатов заемщика.

6. Основы анализа затрат заемщика.

- Структурный анализ затрат заемщика.
- Анализ затратно-емкости продукции.
- Расчет точки безубыточности, в т.ч. для многономенклатурных компаний.
- Расчет и анализ эффекта операционного леввериджа (DOL) и его влияние на кредитные риски.
- Основные проблемы управления затратами и пути их решения.

Кейс: Анализ затрат заемщика.

День третий.

7. Анализ налоговой нагрузки заемщика.

- Анализ коэффициентов налоговой нагрузки заемщика, в т.ч. потенциального заемщика.
- Сравнительный анализ налоговой нагрузки.
- Понимание налоговых рисков. Влияние налоговых рисков на финансовое положение компании.

Кейс: Анализ налоговой нагрузки заемщика.

8. Фондовые показатели компаний-заемщиков.

- Анализ динамики стоимости ценных бумаг компаний-заемщиков.
- Коэффициентный анализ фондовых показателей у заемщиков.
- Рейтинговая оценка ценных бумаг и применение рейтингов для оценки кредитных рисков.

Кейс: Анализ фондовой позиции у заемщика.

9. Анализ вероятности банкротства заемщиков.

- Факторы банкротства. Признаки юридического банкротства.
- Z-счет Альтмана и его аналоги.
- Модель дефолта с помощью формулы стоимости опциона Блэка-Шоулза.
- Анализ турбулентности для заемщиков.

Кейс: Анализ вероятности банкротства заемщика.

10. Прогнозирование деятельности заемщика.

- Трендовый прогноз финансовой отчетности заемщика: полное описание.

- Сравнение планов и прогнозов. Сигма-модель допуска заемщика к кредитованию.
- Различные модели расчета потребности в финансировании.
- Определение сроков возвратов кредита. Анализ коэффициентов покрытия.

Кейс: Прогнозирование деятельности заемщика с учетом кредита.

11. Комплексный финансовый анализ заемщиков.

- Разработка комплексной оценки заемщиков. Примеры комплексных моделей оценки заемщиков.
- Как работают скорринг-модели оценки корпоративных заемщиков.
- Профессиональное понятие кредитоспособности. Навыки подготовки выводов о кредитоспособности заемщика.

Кейс: Подготовка комплексных выводов о кредитоспособности заемщика.

Слушатели обеспечиваются учебным пособием и сборником нормативно-правовых документов.

Количество часов: 24 ак. часа

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

Стоимость участия: 41800 руб. / 1 слушатель.

Постоянным слушателям – скидки.

При записи нескольких слушателей – скидки.

Ближайшие даты:

24 сентября 2019 г. (10:00-17:00)

10 декабря 2019 г. (10:00-17:00)