

# Финансовый анализ I: инструменты финансового анализа и примеры их применения

Академия бизнеса EY

Тренинг

2 дня | 16 академических часов |

12 CPD-единиц | 14 CPE-часов

## Программа тренинга

### День 1

- ▶ Вертикальный и горизонтальный анализ баланса. Активы (инвестиции) и источники их финансирования
- ▶ Понятие успешной компании. Концепция создания стоимости
- ▶ Цели и этапы проведения анализа, источники информации для анализа
- ▶ Вертикальный и горизонтальный анализ баланса. Активы (инвестиции) и источники их финансирования
- ▶ Отраслевые особенности структуры Баланса. Влияние структуры активов на эффективность деятельности и оборачиваемость. Структура источников финансирования, риски и финансовая устойчивость компании
- ▶ Вертикальный и горизонтальный анализ Отчета о прибылях и убытках. Доходы и расходы компании. Виды прибылей и их экономический смысл (валовая и операционная прибыли, EBITDA/ OIBDA, EBIT, прибыль до налога, чистая прибыль)
- ▶ Отраслевые особенности структуры Отчета о прибылях и убытках. Связь между Отчетом о прибылях и убытках и Балансом компании

### День 2

- ▶ Вертикальный и горизонтальный анализ Отчета о движении денежных средств. Косвенный метод формирования денежного потока и анализ резервов для повышения ликвидности компании
- ▶ Структура Отчета и особенности стадии жизненного цикла компании. Соотношение операционного, инвестиционного и финансового денежных потоков
- ▶ Финансовые коэффициенты:
  - ▶ Эффективность деятельности (нормы прибыли). Отраслевая специфика норм прибыли
  - ▶ Деловая активность (оборотность). Отраслевая специфика показателей оборачиваемости. Меры по повышению оборачиваемости
  - ▶ Рентабельность активов (ROA) как характеристика доходности компании. Двухфакторная модель ROA и отражение в ней отраслевой специфики. Анализ резервов повышения доходности
  - ▶ Ликвидность и финансовая устойчивость. Риски компании. Структура финансирования компании и показатель финансового рычага
  - ▶ Рентабельность собственного капитала (ROE) как характеристика инвестиционной привлекательности компании. Трехфакторная модель ROE. Анализ резервов повышения ROE
- ▶ Выводы и рекомендации

## Цели обучения

- ▶ Профессионально анализировать финансовое состояние собственной или сторонней компании по данным ее финансовой отчетности
- ▶ Узнать основные финансовые коэффициенты, понимать их экономический смысл и рассчитывать их самым показательным для компании способом
- ▶ Уверенно выявлять причины ухудшения финансового состояния компании и понимать причины негативных явлений
- ▶ Формировать рекомендации по улучшению состояния компании, узнать меры финансового оздоровления и их влияние на основные финансовые коэффициенты компании



Совершенство бизнес,  
улучшаем мир



## Что вы получите в результате обучения

- ▶ Методику анализа финансового состояния собственной или сторонней компании по данным ее финансовой отчетности
- ▶ Перечень ключевых финансовых коэффициентов с пояснением их экономического смысла и способами расчета
- ▶ Список причин ухудшения финансового состояния компании и причин негативных явлений
- ▶ Алгоритм формирования рекомендаций по улучшению состояния компании, меры финансового оздоровления и их влияние на основные финансовые коэффициенты компании
- ▶ Материалы тренинга в электронном виде
- ▶ Профессиональные рекомендации тренера-эксперта
- ▶ Сертификат Академии бизнеса ЕУ

## Как проходит обучение

Тренинг «Финансовый анализ I»:

- ▶ Проходит с фокусом на практическое применение полученных знаний
- ▶ Включает групповые дискуссии, командные и индивидуальные задания
- ▶ Дает возможность задать вопросы тренеру и обсудить их индивидуально

## Тренеры

Обучение проводит команда бизнес-тренеров Академии бизнеса ЕУ. Тренеры обладают богатым практическим опытом, а также международными квалификациями ACCA, CMA, CIRM, CFA, PMP и др.

Запросить CV тренера и задать вопросы о тренинге: [academy@kz.ey.com](mailto:academy@kz.ey.com)

## Для кого этот тренинг

- ▶ Руководители
- ▶ Менеджеры проектов
- ▶ Собственники бизнеса
- ▶ Кредитные аналитики банков

## Форматы участия

### Открытый формат

Обучение проводится по расписанию в Академии бизнеса ЕУ с 10.00 до 17.00 с перерывом на обед и 2 кофе-брейками.

### Корпоративный формат

Программа тренинга может быть адаптирована и проведена специально для Вашей компании:

- ▶ Предварительный анализ потребностей в обучении
- ▶ Определение целей и задач
- ▶ Гибкий подход к выбору сроков и времени проведения тренингов
- ▶ Адаптация тренинга с учетом отраслевой специфики
- ▶ Отчет о результатах обучения по запросу клиента