

Balance sheet

Assets	1,704,826
Current assets	88,865
Non-current assets	1,615,961
Liabilities	166,630
Current liabilities	110,527
Non-current liabilities	56,103
Equity	

Equity statement

Current year	1,774,576
Comparative period	
Issue of share capital	
Dividends	

Финансовый Анализ для кредитных аналитиков

Академия бизнеса EY

Тренинг

3 дня | 24 академических часа

18 CPD-единиц | 21 CPE-час

Программа тренинга

День 1

Понятие риска кредитования. Цели и алгоритм финансового анализа заемщика

- ▶ Риск кредитования, бизнес-риск и финансовый риск. Оценка кредитного рейтинга компаний. Факторы, влияющие на риск кредитования
- ▶ Цели финансового анализа компании-заемщика. Этапы анализа, источники информации

Чтение и анализ форм финансовой отчетности. Горизонтальный и вертикальный анализ. Проявление в отчетах отраслевых особенностей компаний-заемщиков

- ▶ Баланс - информация об инвестициях (активах) и источниках финансирования. Отраслевые особенности балансов. Влияние структуры активов на эффективность деятельности и оборачиваемость. Структура источников финансирования, риски и финансовая устойчивость компании
- ▶ Отчет о прибылях и убытках - информация о доходах и расходах. Виды прибылей и их экономический смысл (валовая и операционная прибыль, EBITDA/OIBDA, EBIT, прибыль до налога, чистая прибыль). Отраслевые особенности структуры Отчета. Связь между Отчетом и Балансом компании

День 2

- ▶ Отчет о движении денежных средств - информация о притоках и оттоках денег. Операционный, инвестиционный и финансовый потоки. Структура Отчета и особенности стадии жизненного цикла компании. Косвенный метод формирования денежного потока и анализ резервов для повышения ликвидности компании

Анализ рентабельности инвестиций заемщика как основы платежеспособности

- ▶ Реклассификация статей финансовой отчетности. Аналитический баланс. Понятия чистого оборотного операционного капитала, чистых операционных активов, чистых активов и вложенного капитала

- ▶ Факторы, влияющие на рентабельность инвестиций компании-заемщика. Отраслевые особенности кредитующего бизнеса. Проверка обоснованности финансовых прогнозов заемщика. Диагностика проблем, связанных со снижением рентабельности операционной деятельности кредитующей компании (маркетинговая проблема, проблема управления затратами, проблема управления чистыми операционными активами)

День 3

- ▶ Понятие денежного цикла и его влияние на потребность компании в заемных средствах. Эффективность управления денежными потоками в кредитующем бизнесе

Финансовая устойчивость, ликвидность и платежеспособность компании-заемщика. Финансовый риск

- ▶ Влияние структуры финансирования компании на ее прибыльность и финансовую устойчивость. Показатель финансового рычага. Привлекательность кредитов для компании-заемщика, предельная процентная ставка, при которой кредит выгоден заемщику
- ▶ Темпы роста, потребность в капитале для финансирования роста и финансовая устойчивость компании. Внутренние и равновесные темпы роста. Ограничение темпов роста заемщика для поддержания его финансовой устойчивости
- ▶ Понятие ликвидности. Соответствие срочности активов и источников их финансирования заемщика. Коэффициенты покрытия
- ▶ Методы оценки платежеспособности. Понятие чистого долга. Покрытие чистого долга компании-заемщика свободным денежным потоком

Цели обучения

- ▶ Углубленно анализировать финансовое состояние потенциального заемщика по данным его финансовой отчетности
- ▶ Знать широкий круг финансовых коэффициентов, понимать их экономический смысл и уметь уверенно применять их для оценки выгод и рисков кредитования компании-заемщика
- ▶ Понимать проблемы в развитии кредитующего бизнеса, знать возможные меры финансового оздоровления и их влияние на прибыльность, финансовую устойчивость и платежеспособность заемщика



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир



Что вы получите в результате обучения

- ▶ Навыки углубленного анализа финансового состояния потенциального заемщика по данным финансовой отчетности
- ▶ Понимание влияния отраслевой принадлежности компании-заемщика на ее прибыльность, финансовую устойчивость и платежеспособность заемщика
- ▶ Подходы к оценке рисков кредитования и присвоению кредитного рейтинга
- ▶ Умение убедить потенциального заемщика в выгоды кредитного финансирования
- ▶ Профессиональные рекомендации от тренера-эксперта
- ▶ Сертификат Академии бизнеса EY

Как проходит обучение

- ▶ Практический курс, в котором за 3 дня дается теория и практика углубленного анализа финансовой отчетности заемщика на персональных компьютерах
- ▶ Практические кейсы, построенные на реальной финансовой отчетности компаний, позволяющие отработать навыки расчета финансовых коэффициентов, их анализа и трактовки
- ▶ Интегрирующий практикум, в ходе которого участники самостоятельно анализируют отчетность крупной отечественной компании по методике, изученной в ходе тренинга, и вместе с преподавателем-экспертом делают выводы о ее финансовом состоянии
- ▶ Групповые обсуждения сложных и специфических для разных отраслей аспектов анализа финансового состояния компаний-заемщиков под руководством преподавателя-эксперта

Форматы участия

Открытый формат

Тренинг проводится по расписанию в Академии бизнеса EY 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

Тренеры

Обучение проводит команда бизнес-тренеров Академии бизнеса EY. 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

Для кого этот тренинг

- ▶ Кредитные и финансовые аналитики
- ▶ Сотрудники отделов продаж коммерческих банков
- ▶ Сотрудники кредитных отделов холдингов, готовящих обоснование для выдачи займов дочерним компаниям