

Оценка достоверности финансовой отчетности и финансовый анализ

Академия бизнеса EY

Онлайн-тренинг

2 дня | 16 академических часов

12 CPD-единиц | 14 CPE-часов

Программа онлайн-тренинга

Prework

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 проведения анализа, источники информации

День 1 (2 сессии по 2 часа)

Методы оценки достоверности отчетности и выявления искажений

Внутриотчетный анализ: соответствие структуры отраслевым особенностям, соответствие динамики показателей стратегии компании и изменению рыночных условий

- ▶ Баланс – информация об инвестициях (активах) и источниках их 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 прибыли, EBITDA/ OIBDA, EBIT, прибыль до налога, чистая прибыль). Отраслевые особенности структуры Отчета

Практическое задание на перерыв: Анализ

Баланса и ОПУ

- ▶ 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 платежеспособности компании
- ▶ Совпадение сальдо операционного потока прямым и косвенным методом – скоринговый метод определения искажений в отчетности

Домашнее задание: построение операционного денежного потока косвенным методом и анализ ОДДС

День 2 (2 сессии по 2 часа)

Анализ рентабельности инвестиций заемщика как основы платежеспособности

- ▶ Реклассификация статей финансовой отчетности. Аналитический баланс. Чистый оборотный операционный капитал, чистые активы и вложенный капитал
- ▶ Показатели рентабельности инвестиций: ROA, ROCE, ROE и их взаимосвязь
- ▶ Предельная ставка финансирования компании
- ▶ Изменение показателей и комплексные модели как метод оценки достоверности отчетности и выявления искажений

Практическое задание на перерыв: расчет финансовых коэффициентов, модели и прогноз состояния

- ▶ Диагностика проблем, связанных со снижением рентабельности операционной деятельности кредитруемой компании (маркетинговая проблема, проблема управления затратами, проблема управления чистыми операционными активами)
- ▶ Денежный цикл компании как инструмент управления денежным потоком

Практическое задание: расчет длительности денежного цикла и потребности в кредитовании

Цели обучения

- ▶ Углубленно анализировать финансовое состояние потенциального заемщика по данным его финансовой отчетности
- ▶ Выявлять риск искажения 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 кредитруемого бизнеса, знать возможные меры финансового оздоровления и их влияние на прибыльность, финансовую устойчивость и платежеспособность заемщика



Совершенство бизнес,
улучшаем мир



Что вы получите в результате обучения

- ▶ Теорию и лучшую практику 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
- ▶ Практические кейсы и модели выдаются участникам в электронном виде и могут быть использованы в дальнейшей практической работе
- ▶ Возможность обсуждения в группе сложных и специфических для разных отраслей аспектов анализа финансового состояния компаний-заемщиков под руководством преподавателя-эксперта
- ▶ Материалы тренинга в электронном виде
- ▶ Профессиональные рекомендации от тренера-эксперта
- ▶ Сертификат Академии бизнеса EY

Как проходит обучение

На онлайн-тренинге Академии бизнеса EY реализована возможность:

- ▶ Полностью погрузиться в процесс обучения: участвовать в групповых заданиях, ролевых играх, мозговых штурмах, голосованиях и др.
- ▶ Просматривать материалы тренинга, участвовать в опросах, задавать вопросы тренеру и решать интересные кейсы
- ▶ Проводить время с пользой, при этом экономя время и ресурсы
- ▶ Участвовать из любой точки мира

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

Форматы участия

Открытый формат

Онлайн-тренинг проводится по расписанию Академии бизнеса EY.

Корпоративный формат

Программа онлайн-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