

# Оценка достоверности финансовой отчетности и финансовый анализ

Академия бизнеса Б1

Тренинг | 3 дня | 24 академ. часа | 18 CPD-единиц

## Программа тренинга

### 1 день

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

Методы оценки достоверности отчетности и выявления искажений

Чтение и анализ форм финансовой отчетности. Горизонтальный и вертикальный методы анализа.

Проявление в отчетах отраслевых особенностей компаний-заемщиков

- ▶ 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. Связь между Отчетом и Балансом компании

### 2 день

- ▶ 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

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.
- ▶ Факторы, влияющие на рентабельность инвестиций компании-заемщика. Отраслевые особенности кредитуемого бизнеса. Проверка обоснованности финансовых прогнозов заемщика. Диагностика проблем, связанных со снижением рентабельности операционной деятельности кредитуемой компании.

### 3 день

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

Финансовая устойчивость, ликвидность и платежеспособности 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

Тренинг позволит:

- ▶ 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 кредитуемого бизнеса, знать возможные меры финансового оздоровления и их влияние на прибыльность, финансовую устойчивость и платежеспособность заемщика



## Что вы получите в результате обучения

- ▶ Теорию и лучшую практику углубленного анализа финансовой отчетности потенциального заемщика по данным его финансовой отчетности
- ▶ Широкий круг финансовых коэффициентов, их экономический смысл и уверенное их применение для оценки выгод и рисков кредитования компании-заемщика
- ▶ Групповые обсуждения сложных и специфических для разных отраслей аспектов анализа финансового состояния компаний-заемщиков под руководством преподавателя-эксперта
- ▶ Понимание проблем в развитии кредитуемого бизнеса, возможные меры финансового оздоровления и их влияние на прибыльность, финансовую устойчивость и платежеспособность заемщика
- ▶ Подход к выявлению риска искажения финансовой отчетности
- ▶ Практические кейсы, построенные на реальной финансовой отчетности известных отечественных компаний, позволяющие отрабатывать 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
- ▶ Материалы тренинга в электронном виде
- ▶ Профессиональные рекомендации от тренера-эксперта
- ▶ Сертификат Академии бизнеса Б1

## Как проходит обучение

- ▶ Интерактивное обучение, включающее примеры из практики и использование кейсов
- ▶ Выполнение и разбор практических заданий
- ▶ Ответы тренера-эксперта на вопросы участников тренинга
- ▶ Фасилитация обсуждений и обмена опытом внутри группы

### Тренеры

Тренинг проводят бизнес-тренеры Академии – Корпоративного Университета Б1. Тренеры обладают богатым практическим опытом, а также сертификациями ACCA, CMA, CIRM, CFA, PMP и др.

Запросить CV тренера и задать вопросы о тренинге: [academy@b1.ru](mailto:academy@b1.ru)

### 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

Обучение проводится по расписанию Академии бизнеса Б1 с 9.30 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