

ТЕМА СЕМИНАРА: «**Финансовый анализ**»

ДАТЫ ПРОГРАММЫ: **5-6 СЕНТЯБРЯ 2019Г**

ВРЕМЯ ПРОВЕДЕНИЯ: С **10.00 до 18.00, 2 дня**

МЕСТО ПРОВЕДЕНИЯ: **Г. НУР-СУЛТАН, ПР. КАБАНБАЙ БАТЫРА, 15/1, БЦ "Q-2", 5 ЭТАЖ**

Тренер: Ержан Акатаев, экономист-математик, финансовый обозреватель Forbes и Financial Times. Консалтинговая практика: около 10 лет (финансовый инжиниринг, проектный анализ, внедрение ERP-систем). Финансовая практика: 12 лет в ведущих московских банках (УРАЛСИБ, Русский стандарт, НКЦ (ММВБ), Российский кредит). Управленческая практика: 4 года на позициях первого руководителя в крупных компаниях (более 500 сотрудников).

Целевая аудитория: финансисты, ответственные за принятие решений; аналитики, предоставляющие информацию лицам, принимающим решения; менеджеры, осуществляющие контроль и поддержку финансового и экономического блока организации.

Цель программы:

1. Развить у участников навыки эффективного самостоятельного анализа финансовой деятельности предприятия на основании необходимого минимума информации.
2. Помочь усвоить взаимосвязь между ключевыми финансовыми показателями для успешного применения на практике.
3. Укрепить профессиональные навыки путем решения задач, тестов и примеров, а также путем обсуждения практических кейсов.

Развиваемые компетенции: ориентация на результат; системные практические навыки и умения в сфере бюджетирования; ответственность в принятии решений; умение аргументировать свою позицию и принимать обратную связь.

Синопсис. Семинар позволит участникам расширить своё понимание аналитических методов диагностики финансового состояния предприятия, изучить стандартные и «продвинутые» (ROV) методы оценки стоимости и методы финансового прогнозирования. Затрагиваются инновационные и перспективные (AI) технологии применительно к финансовому анализу.

Содержание программы*:

I – день

1. Анализ финансово-экономического состояния компании по данным её отчетности.
 - 1.1. Цели и методы финансового анализа. Основные форматы анализа финансовой информации. Основные формы отчетности. Анализ баланса.
 - 1.2. Ключевые группы коэффициентов.
 - 1.3. Показатели ликвидности.
 - 1.4. Финансовая устойчивость и структура капитала.
 - 1.5. Показатели внутрифирменной эффективности и инвестиционной привлекательности.
 - 1.6. Показатели рентабельности (ROE, ROA, ROACE, EBITDA margin) и модель Дюпон.
 - рентабельность и структура финансирования
 - связь рентабельности и затрат
 - связь между ценой капитала (cost of capital), «барьерной ставкой» и показателями рентабельности

- учёт отраслевых особенностей бизнеса

- 1.7. Использование функционала статистического анализа данных в Excel для целей финансового анализа. Корреляция и регрессия. Факторный анализ.
- 1.8. Эталонная динамика взаимосвязи финансовых показателей компании.
- 1.9. Оценка потенциального банкротства. Статистические модели банкротства.
- 1.10. Подготовка практических рекомендаций на основе анализа.
- 1.11. Анализ обеспеченности компании оборотным капиталом, финансовый цикл, интерпретация динамики показателей оборачиваемости (запасов, кредиторской и дебиторской задолженности). Расчет потребности в оборотном капитале. Анализ точки безубыточности.

II – день

2. Оценка стоимости (business valuation).

Дисконтирование денежных потоков и капитализация доходов. Доходный подход. Оценка стоимости долгосрочных активов: прямая капитализация и модель Гордона.

3. Модели оценки стоимости компании. Прогнозный и постпрогнозный периоды, терминальная стоимость, модели бесконечного роста, расчёт NPV, FCFF, DSCR и WACC.

4. Построение прогноза финансового состояния компании на основе её отчетности.

Расчет прогнозного бухгалтерского баланса, прибыли/ЕВИТ/ЕВИТДА, прогнозных коэффициентов финансовой устойчивости, ликвидности на основании финансового моделирования.

4. Изучение основных методов анализа оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, в том числе долевых и долговых ценных бумаг.

5. Инновации, big data и системы искусственного интеллекта в финансовом анализе.

6. Подведение итогов семинара.

- Обзор ключевых идей, резюме содержания курса.

*В программе могут быть изменения