

《信贷视角下—企业财务报表分析与风险识别》

主讲：林少刚

课程背景

实体经济的日渐疲软，以及当前去库存的经济结构调整，导致国内信贷机构信贷质量逐渐下滑，承受的信用风险大幅增加。银行等信贷机构已经看到了信贷违约的风险，未来信贷会更加谨慎，更加注重信贷风险控制。信贷调查评估人员是防范信贷风险的第一道防线。如何让信贷调查人员在接受、审批信贷申请过程中，从密密麻麻的企业资料和财务数据背景看出猫腻，高效分析出客户真实的财务与经营情况，最大程度降低信贷风险显得尤为重要。

本课程最大的特点在于实战，不仅使学员了解报表是如何编制的，且深入分析行业与企业运作，通过报表间数据的有机联系，建立企业经营分析及风险识别模型，更重要的是，结合企业运营与行业趋势，使学员真正具备预测企业现金流风险的能力，结合定性与定量、财务与非财务指标分析，使风险度量数据化、科学化。全程案例教学，极为丰富的案例和实操使学员精通企业报表分析与风险识别。

课程收益

了解财务报表是如何制作的？

建立财务报表分析与风险识别模型

预测企业经营趋势及现金流风险的能力

掌握压力测试报表预测及风险分析能力

建立企业经营风险预警体系

深入分析银行业信贷投放重点行业的财务特点

识别企业财务报表常见舞弊手段

课程时间：2天 6小时/天

授课对象：银行对公客户经理、网点负责人、信贷经理

授课方式：案例教学 + 讨论分享 + 讲师深度点评 + 现场咨询、辅导，互动分享及讲师点评时间超过 40%。

课程大纲：

导言案例：一个董事长的绝笔信

- U型经济走势加剧了信贷违约风险
- 做好信贷前审查的作用日渐凸显

第一讲：财务报表是如何炼成的

一、财务报表体系的整体构造

- 1、资产负债表
- 2、利润表
- 3、现金流量表

二、财务报表制作举例及会计准则介绍

案例：国内领先家用电器制造企业

- 1、 股东投入
- 2、 固定资产购置、折旧与减值损失
- 3、 应收应付与商业信用
- 4、 存货与减值损失

- 5、 收入确认与权责发生制
- 6、 企业成本费用与资本性支出、配比性
- 7、 开发支出与资本化
- 8、 待摊、预提费用与权责发生制
- 9、 金融资产与公允价值计量
- 10、 资本并购与商誉
- 11、 长期股权投资与投资收益
- 12、 投资性房地产与公允价值变动
- 13、 现金流
- 14、 所得税费用
- 15、 合并报表与少数股东权益

三、财务报表制作实操

案例：某制造企业

第二讲：财务报表分析、预测与风险识别

行业一案例：某制造企业

行业二案例：某房地产企业

行业三案例：某零售企业

行业四案例：某交通运输企业

行业五案例：某电力企业

行业六案例：某建筑企业

行业七案例：某餐饮企业

行业八案例：某农林企业

一、财务报表分析前的基本预判

- 1、 贷前调查工作是控制信贷风险的第一道防线
- 2、 耐心细致听取客户基本情况介绍
- 3、 查实客户相关资料证书等材料
- 4、 亲历亲为，现场核实声场经营情况
- 5、 事前做好企业信用资料收集与分析
- 6、 抵押实务的核实与抵押价值的计算

二、行业成长性与盈利性分析

- 1、 行业市场容量
- 2、 行业增长率
- 3、 行业所处生命阶段
- 4、 行业竞争及盈利性

三、企业经营现状及风险分析

1、企业规模分析

- 1) 规模增加经营稳定，降低风险
- 2) 企业收入规模与市场占有率
- 3) 品牌知名度与市场排名
- 4) 企业总资产
- 5) 企业净资产

2、企业经营现状及风险分析

- 1) 盈利能力现状及风险分析
 - 企业收入规模、增长率对标分析
 - 竞争策略与企业核心竞争力

- 毛利率分析
 - 净利润分析
 - 收入净利润率、净资产净利润率分析
 - 收入及净利润现金流质量分析
 - 盈利能力如何影响偿债能力及运营能力？
- 2) 偿债能力现状及风险分析
 - 长期偿债能力分析：资产负债率
 - 短期偿债能力分析：流动比率、速动比率
 - 偿债能力影响因素分析
 - 3) 运营能力现状及风险分析
 - 应收账款周转率分析
 - 存货周转率分析
 - 固定资产周转率分析
 - 应付账款周转率分析
 - 运营能力影响因素分析
 - 4) 现金流现状及风险分析
 - 经营活动净现金流分析
 - 投资活动净现金流分析
 - 筹资活动净现金流分析
 - 货币资金期末余额
 - 净利润现金流分析
 - 5) 做出科学的信贷效益评估与风险分析
 - 立足数据，综合评价财务状况与经营效益
 - 信贷效益评估与风险分析
 - 符合最新监管政策与机构内部信贷政策
 - 出具尽职调查评估报告
- 3、企业规模与经营能力高、中、低风险组合
 - 1) 大型规模企业风险组合
 - 2) 中型规模企业风险组合
 - 3) 小型规模企业风险组合
- #### 四、企业经营预测、压力测试及风险分析
- 1、企业经营及财务报表预测及风险分析
 - 1) 行业趋势预测
 - 2) 企业竞争策略分析
 - 3) 企业经营业绩及财务报表预测
 - 4) 企业盈利、偿债、运营能力及现金流风险分析
 - 2、企业经营压力测试及风险分析
 - 1) 收入下降 20%、30%、50%
 - 2) 压力测试企业经营业绩及财务报表预测
 - 3) 压力测试企业盈利、偿债、运营能力及现金流风险分析
- #### 五、企业经营风险预警体系
- 1、财务指标风险预警
 - 收入大幅下降
 - 毛利大幅下降
 - 经营大幅亏损
 - 资产负债率大幅上升

- 流动比率大幅上升
 - 应收账款、存货、应付账款周转率大幅下降
 - 货币资金大幅减少
- 2、非财指标风险预警
- 行业整体步入下降通道
 - 新技术、新产品取代风险
 - 重大产品质量事故
 - 重大安全事故
 - 大量渠道脱落
 - 重大债务违约
 - 重大税务风险
 - 管理层及大量员工辞职

第三讲 企业财务报表真假、会计舞弊识别技巧

案例一：某虚增利润企业

案例二：某虚减利润企业

案例三：某粉饰现金流企业

一、虚增利润：粉饰经营业绩及财务状况

- 1、虚开发票创造收入，虚增应收账款或伪造银行进账
- 2、提前确认收入，虚减预收账款
- 3、透过关联交易，低买高卖，提高利润
- 4、少转成本，虚增库存，提升毛利
- 5、少列费用，帐外经营
- 6、在建工程长期挂账，少列折旧

二、虚减利润：规避税收，调节利润

- 1、少列收入，账外经营，规避税收
- 2、透过关联交易，高买低卖，降低利润
- 3、递延确认收入
- 4、多转成本，虚增应付或虚减库存
- 5、提前确认成本，虚减预付账款
- 6、多列费用，虚假发票入账

三、粉饰现金流状况

- 1、伪造进账单
- 2、伪造对账单
- 3、虚拟未达账
- 4、总流量不变，结构调整
- 5、提前收款，推后付款，做好期末货币资金余额

总结互动答疑