

信贷视角

财务报表分析与虚假报表识别

主讲：马军生

本课程是针对银行客户经理与信贷相关人员而设，是站在债权人的视角解读、分析和识别财务信息。本课程结合部分案例，让学员对财务信息的阅读、分析与识别理论有一个比较全面的认识，达到能俯瞰财务报表，能快速抓住重点，并聚焦难点。让学员认识三大财务报表背后的真相，感悟“财务是一个真实的谎言”。揭开财务报表的面纱。读懂报表背后的故事，做到放心贷款。采用案例教学，让学员在实战中体会财务分析的真谛，揭示会计操作的手法及识别方法。会更多地采用系统分析方法，将三大报表的相关项目结合起来进行分析。

培训对象

◇ 银行信贷客户经理、风险管理人员

课程时间长度

1~3天

课程风格：

- 案例演绎、实务分析、双向互动、角色扮演、培训游戏、视频研讨。
- 重点采用“方法与操作结合”、“案例与实践同步”的专题讲解方式，并辅以提问、答疑、讨论、现场咨询等互动的交流方式进行。

课程大纲

一、信贷人员财务报表分析基础

- 1、财务报表的概念与构成
- 2、会计是技术、艺术还是魔术？
- 3、企业活动如何反映在财务报表

小案例：从老王卖鞋亏了多少，看三大财务报表及内在逻辑关系

二、资产负债表的阅读与分析

- 1、资产负债表的概念和作用
- 2、资产负债表项目解读
- 3、公司的各项经营活动在报表上怎样反映
- 4、资产负债表三力模型解读
- 5、资产负债表重点项目阅读之机会篇：如何从报表项目中发现各类业务的营销机会；
货币资金越高越好吗？（案例：台湾博达电子的货币资金永动机）
应收账款如何分析？（案例：四川长虹应收账款巨额坏账）
存货的猫腻在哪里？（案例：达尔曼钻石之谜、獐子岛消失的扇贝）
应付账款周期真的越长越好吗？
- 6、资产负债表重点项目阅读之风险篇：如何从报表项目中了解还款来源及监控风险
- 7、从银行信贷业务的角度重新审视资产负债表

三、利润表的阅读与分析

- 1、利润表的概念和作用
- 2、利润是如何形成的和主要项目解读
- 3、如何识别企业盈利质量：现金利润、应计利润、持有利润、虚拟利润……
- 4、利润表重点项目阅读之机会篇：如何从报表项目中发现各类业务的营销机会；
- 5、利润表重点项目阅读之风险篇：如何从报表项目中了解还款来源及监控风险

6、从信贷角度解构企业利润表：从利润表剖析企业商业模式

四、现金流量表的阅读与分析

- 1、现金流量表的概念和作用
- 2、现金流量表项目的解读
- 3、现金流量表的结构分析
- 4、现金流量质量分析
- 5、现金流量表的比率分析
- 6、经营活动净现金流 Vs 净利润之辨析
- 7、自由现金流分析方法

案例：利润表，资产负债表，现金流量表三者之间的关系

五、财务报表综合分析

- 1、财务报表分析方法概述
- 2、偿债能力分析

案例：资产负债率低于 50% 的魔术如何变出来的？

- 3、经营效率分析
- 4、盈利能力分析

案例：销售毛利率可以大于 100% 吗？

- 5、综合分析：杜邦分析法

案例：绝味鸭脖 Vs 周黑鸭

- 6、财务报表综合分析与客户信用评级

案例讨论：某企业的三大报表分析，可以贷款吗？

六、财务报表粉饰方法及识别

- 1、财务报表粉饰动机及原理
- 2、财务报表典型粉饰方法

案例：典型报表粉饰手法举例及讲解（万福生科、乐视网、汉能薄膜……）

3、财务报表粉饰识别方法

利用财务报表之间的内在逻辑关系识别粉饰

利用财务报表的外在表现识别粉饰

利用非财务数据与财务数据之间印证来识别粉饰

小结：财务粉饰识别核心方法