

银行信贷视觉下的财务报表分析

(主讲：谢丽)

课程背景：

2020年整个中国的经济面临三方面的压力：一是新冠疫情对我国经济乃至全球经济的打击，二是中美博弈下中国面临的国际环境压力，三是中国的经济目前正处在宏观经济的下行周期。整个中国的实体经济遭遇到前所未有的困难与挑战，许多企业利润下降，甚至出现亏损，企业经营面临困难，还有不少中小企业在倒闭的边缘徘徊，企业的整体还贷能力大打折扣。商业银行的信用风险不断积累和上升，我国银行的不良贷款余额出现连续上升的势头，局部地区的不良率也在不断上升，商业银行的信贷资产安全面临巨大挑战。

对商业银行来说，企业客户提供的财务报表是判断其资信状况的主要依据，识别企业客户财务报表的真假，对选择优质客户、提高信贷资产质量、降低信贷风险非常重要。客户经理在识别客户虚假信息方面应该有不可替代的作用。客户经理如何具备透过企业有用的财务信息，对目标企业进行科学分析和准确判断，如何通过财务报表识别客户的信用风险，如何提高银行信贷资产的质量和资产安全，是摆在各家银行面前的重要课题。加强客户经理训练，这是摆在各银行面前的重要课题。本课程主要讲解客户经理如何有效地分析客户的财务报表，识别其中存在的风险，并更好地应对客户的投诉。

课程收益：

- ▲ 揭示企业财务报表的真相，以财务报表为基准，分析债权人的第一还款来源能力
- ▲ 找出粉饰财务报表的目的和方法，挤出财务报表中的水分
- ▲ 通过掌握财务报表的经济内涵及真相，并通过案例剖析，有效遏制不良贷款
- ▲ 从财务角度，梳理新常态下银行全流程信贷风险管理整体思路，掌握基于信贷风险管理的分析方法
- ▲ 从财务角度，明确信贷风险防范对策，提供信贷管理事前准入控制、事中审查、贷后管理的方法和工具

课程时间：1-2天，6小时/天

课程对象：银行中高层管理人员、银行中小企业部信贷经理，客户经理，授信评审负责人，信用经理以及相关工作人员

课程方式：讲师讲授、案例分析、小组讨论等多形式的互动，要求全员积极参与。

课程大纲

导入案例：刘姝威的可怕预言

第一讲：银行信贷财务分析基础

一、揭示财务真实的谎言

1. 利润表的真相
2. 企业为什么会出现盈利性破产

案例解读：亏损的企业为什么还活着，盈利的企业为什么会倒闭

二、阅读会计报表的基本知识

1. 财报之间的勾稽关系：会计综合方程可以说个明明白白
2. 财报之所以能够操纵，与下面的三大原则脱不了干系：

1) 权责发生制；

- 2) 稳健性原则；
- 3) 划分收益性支出与资本性支出原则
3. 攻击或者怀疑财报，应该从什么方面开始
4. 财报项目之间的勾稽关系：复式记账法
5. 注意收益的常态与非常态：经常性收益与非经常性收益

三、银行信贷财务分析基本理念

1. 财务报表及与报表分析的局限性
2. 信贷财务分析的特殊性
- 3. 信贷财务分析的基本理念**
 - 1) 分析是一个研究推理过程
 - 2) 行业分析优于报表分析
 - 3) 不能迷信注册会计师或审计报告
 - 4) 标准的财务分析不是对每一家公司都必要
 - 5) 对企业提供的财务报表务必保留一份戒心

案例解读：企业的行业背景分析、会计政策分析、财务分析与前景分析

第二讲：信贷财报分析容易直接切入的点

一、小微企业财报的特别之处

1. 小企业会计制度介绍。
2. 小企业会计科目的解读与点评。
3. 小企业会计做账的特别之处。
4. 小微企业在财报的哪些项目上喜欢动歪脑筋。
5. 小微企业财报与一般企业财报项目上的差异。
6. 信贷人员用什么样的理念与技术拆解小微企业的财报。
7. 验证财报虚实的几组勾稽关系。
8. 通过账簿记录，获取几个关键性财务指标

二、信贷财报分析单刀直入的项目

1. 货币资金：对账单和银行流水。
2. 应收账款：最常用作假项目，层层嵌套、关联交易。
3. 其他应收款：藏污纳垢之所
4. 存货：存货组成合理性
5. 其他应付款：甜饼罐，隐藏利润。
6. 应付票据：度量它有无实际支付能力。
7. 短期借款：看期限。判断是否短贷长投。
8. 净利润与经营活动现金净流量：对比两者的差距，找原因。
9. 请客户提供另外的三表：水表、电表、纳税明细表。
10. 在建工程：洗钱的常用项目、资本化与费用化常常争议的项目。
11. 虚拟资产的代表：待摊费用、其他应收款、商誉等。

12. 预付账款：倒来倒去的洗钱项目。
13. 预计负债：常常移出表外，隐藏费用。
14. 现金净溢余：任你怎么倒腾，“净”字厉害！

三、各行业的税收政策、税种及税率

1. 中国的税制结构
2. 中国的十八大税种
3. 中国主要行业的涉及的税种和税率
4. 中国主要行业涉及的税收优惠
5. 如何从纳税申报表评估企业财务报表的真实准确性

第三讲：从银行信贷角度看财务报表

一、资产负债表及其分析

1. 资产负债表的概念和作用
2. 资产负债表的整体审视
3. 魔鬼存在于细节之中：资产负债表重点项目的解读、分析
4. 唇齿相依：资产负债表与利润表的勾稽关系
5. 资产负债表的质量分析
6. 资产结构分析

案例分析

二、利润表及其分析

1. 利润表的编制原理：权责发生制
2. 先天不足：权责发生制与现金制的比较与点评
3. 利润表的格式与内在逻辑：步步惊心！
4. 利润表上各种收入的解读分析：虚虚实实的收入
5. 成本费用的分析：一是口径，二是合理性
6. 简单而实用的测谎仪：毛利率
7. 销售费用、管理费用、财务费用:政府重视三公经费，企业也不例外
8. 收入与成本费用的比较：横看侧看。参考行业，骗子往往就露陷了。
9. 利润表中最有可能的风险点：资产减值损失、投资收益等
10. 经常性损益与非经常性损益：掀起你的盖头来
11. 非经常性项目经常化
12. 利润的简单分类：现金利润、应计利润、持有利润、虚拟利润。

案例分析：

三、从现金流量表看货币的时间价值

1. 为什么要有现金流量表：浪漫需要，面包更是不能缺少
2. 现金流量表的三大组成部分：经营、投资、筹资
3. 现金流量表的大结构、小结构：身材怎么样
4. 测谎：重点项目与资产负债表、利润表的关系
5. 经营活动产生的现金流：造血功能
6. 投资活动产生的现金流：烧钱还是赚钱
7. 筹资活动产生的现金流：三个锅盖九口锅吗

8. 现金流量表附注的阅读：是哪些原因使得会计利润与现金流形成差距。
9. 现金流量表与利润表对比：一切没有含金量的利润都是耍流氓！
10. 从现金流量表解释利润的含金量

案例分析：某知名企业因现金流断裂破产倒闭的教训及启发

第四讲 信贷人员要懂的基本财务分析

一、盈利能力的分析：熙熙攘攘，皆为利往

1. 常用的指标：销售毛利率、营业利润率、销售净利率、息税前利润率、成本费用利润率、净资产收益率(加权)、总资产利润率。

二、营运能力的分析：生命在于运动

1. 常用的指标：应收账款周转率（周转天数）、存货周转率（周转天数）、固定资产周转率、流动资产周转率、总资产周转率、股东权益周转率。

三、偿债能力的分析

1. 常用指标：流动比率、速动比率、现金比率、资产负债率、产权比率、长期债务与营运资金比率。

四.终极指标：净资产收益率

1. 杜邦分析法：案例分析

五.企业的融资需求测算

1. 企业的资金缺口测算
2. 企业的最佳融资方案
3. 银行给具体企业贷款时的额度与风险把控

第五讲：企业财务舞弊识别

一、企业获取贷款前的财务舞弊识别

1. 企业粉饰财务报表常用的手段

- 1) 虚增销售收入，虚增利润
- 2) 低估成本费用，虚增利润
- 3) 变更会计政策，调节利润
- 4) 利用减值准备操纵利用（大洗澡）
- 5) 利用资产重组、债务重组“扭亏为盈”
- 6) 假借关联交易，进行利益输送
- 7) 滥用会计差错更正，调节账面利润
- 8) 虚拟资产挂账
- 9) 收益性支出与资本性支出的有意混淆
- 10) 其他

2. 财务报表粉饰的类型与识别方法

- 1) 粉饰经营业绩的手段及识别
- 2) 粉饰财务状况的手段及识别

3. 敏感财务指标的风险预警

- 1) 预警内容

- 2) 预警工具
- 3) 预警信息分析
- 4) 预警信息及相关指标设定

案例分析：

二、企业获取贷款后的财务舞弊识别

1. 获得贷款后债务人粉饰报表的原因及常见手段

- 1) 逃避银行债务是粉饰报表的主要原因
- 2) 粉饰报表手段主要是减少资产

2. 减少资产的常用手段

- 1) 资产转移
- 2) 资产隐匿
- 3) 掏空资产

案例分析：

课程要点总结

现场答疑解惑