

### 课程大纲:

## 企业信用评级分析

3 天 - US\$3,895

24 CPE Credits

### 概览

本次研讨会旨在使学员能够深入了解穆迪投资者服务公司在评估公司信用风险时所采用的评级做法。有关课题包括穆迪的评级方法、财务比率分析及模拟评级委员会等。本研讨会属于中级程度的公司信用课程。其主旨在于提高学员对评级的理解，从而在日常工作中更加有效的使用评级。

### 课程目标

通过这次研讨会，学员应能够：

- » 更深入地了解穆迪投资者服务公司的信用评级过程
- » 运用结构性的框架评估公司信用风险
- » 计算及分析信用评级过程所使用的主要财务比率
- » 理解其他风险评估工具，如以市场数据导出的评级，以及其在信用分析中的作用

### 课程对象

- » 信用分析师
- » 评级顾问
- » 投资和商业银行家
- » 固定收益专业人士（含买方和卖方）
- » 投资组合/资产/基金经理
- » 股票分析师
- » 企业并购专业人士
- » 银行业监督机构
- » 信用风险专业人士
- » 巴塞尔协定II 的项目经理

### 课程级别

课程级别：中级

学员资历：两年或以上从事信用相关工作的经验或完成穆迪企业信用基础课程

课前准备：案例分析材料会于首日派发给学员

课程形式：研讨会

### 资格认证

Moody's Analytics已于美国州会计师联合会(NASBA) 的全国持续专业进修课程注册组 ( National Registry of CPE Sponsors ) 注册为持续专业进修 ( CPE ) 课程机构。NASBA拥有是否接纳个别CPE课程学分的最终决定权。如对注册课程机构有任何投诉，可联系全国持续专业进修课程注册组，

网站：www.learningmarket.org。

Moody's Analytics已获得特许金融分析师协会 ( CFA Institute ) 及英国律师监管局 ( UK Solicitors Regulation Authority ) 的资格认证。

### Moody's Analytics是您的明智之选

#### 理解需要，积极协调

课程是根据广泛的研究、丰富的经验和金融市场的发展和变化来设计和更新。如果是公司内部培训，我们可与您探讨公司的具体要求，全面紧贴学员在培训课程的表现，包括技巧评估及课程设计、执行、评核和改善等。

#### 课程全面，内容丰富

我们的课程涵盖各种技术性和软性技能，让您可因应员工的需要加以微调 and 采用。我们的专业范围包括：

- » 银行和信用
- » 金融市场和投资
- » 风险和资本管理
- » 企业融资
- » 衍生工具和结构性产品
- » 专业和个人发展

#### 专业经验 无出其右

我们的培训服务是穆迪在风险评估领域的过百年经验结晶，通过Moody's Analytics完善的工具、数据和分析，为您提供种种最新、深入和广泛的知识。我们的团队汇聚金融业的深厚经验、对课程设计的热诚及超卓的学术资格，致力提供最优质的方案。

# 企业信用评级分析

## 第一天

### 第一节：理解和使用信用评级

- » 违约率、违约损失、预期损失的概念
- » 违约率以及回收率的统计数字
- » 分组练习/讨论

### 第二节：行业分析和评级过程

- » 穆迪企业评级方法简介
- » 信用评级过程
- » 分组练习/讨论

### 第三节：现金流及财务比率分析

- » 财务报表调整
- » 重要现金流概念
- » 评级过程所采用的主要财务比率
- » 资产负债表外项目的处理方法
- » 分组练习/企业实例

## 第二天

### 第四节：综合行业案例分析

- » 确定行业及信用驱动因素；运用优势、劣势、机遇、威胁 (SWOT) 分析分析方法进行行业分析
- » 财务比率的计算及分析

### 第五节：分析企业架构

- » 合并财务报表及其缺点
- » 集团架构及支持机制
- » 穆迪联合违约分析 (JDA) 的原则
- » 分组练习

## 第三天

### 第六节：流动性和备用流动性评估

- » 流动性和备用流动性
- » 评级触发因素(Rating triggers)
- » 分组练习/企业实例

### 第七节：穆迪对企业不同受偿权之债务进行“评级区分” (notching) 的原则

- » 穆迪预期损失的框架
- » 投资级公司评级区分的原则
- » 穆迪违约损失(LGD)评估和债券评级新方法概览
- » 讨论/企业实例

### 第八节：对混合型金融工具进行分析及授予评级

- » 穆迪对混合型金融工具进行评估及分析工具简介
- » 分组练习

### 第九节：穆迪评级和其他信用风险评估工具

- » 穆迪市场推导评级概览
- » 结构形与统计形模型
- » 讨论/企业实例

## 相关课程

### 企业信用

- » 信用高级课程(Credit Masterclass)
- » 企业信用分析基础课程
- » 企业信用评级分析
- » 高级财务风险分析
- » RA用户相关信用分析课程

### 问题贷款

- » 不良贷款
- » 债务契约及文件
- » 企业流动性分析以及再融资风险控制
- » 企业债务重组

## 为您的公司建立专属课程

Moody's Analytics 可为您的公司提供量身订做的内部培训及电子课程，发挥培训投资的最大效益。课程极具实用性，无论是小型公司抑或环球企业，均可符合您的要求。如想为您的公司设计合适课程或有其他查询，欢迎与我们的培训顾问联系。

### 课程优惠

如同时参加多个课程或以小组名义报名，可享特别折扣优惠。欢迎向我们查询详情。

### 费用及取消报名

课程费用是以每名参加者计算，包括茶点、午餐及研讨会材料。课程费用不包括税费、交通或酒店住宿。参加者必需在课程开始前缴付全部费用。参加者如希望取消报名，必须在研讨会开始前至少30天以信函或电子邮件提出，才可获全数退费。如在不足30天前取消报名，参加者只可报读另一课程，但不会获得退费。本公司保留随时更改上述价格或取消研讨会的权利。

退费政策：如对退费和投诉政策有其他查询，请联系我们，电话+ 44 20 7772

1569 或 +1 212 553 4387。

**联络我们：**

在线注册 [moodyanalytics.com/prodev](http://moodyanalytics.com/prodev) 或电子邮件

[TrainingAmericas@moody.com](mailto:TrainingAmericas@moody.com)

[TrainingEMEA@moody.com](mailto:TrainingEMEA@moody.com)

[TrainingAsiaPac@moody.com](mailto:TrainingAsiaPac@moody.com)

© 2013 Moody's Analytics, Inc. and/or its licensors and affiliates (collectively, "MOODY'S"). All rights reserved. ALL INFORMATION CONTAINED HEREIN IS PROTECTED BY LAW, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, COPYRIGHT LAW, AND NONE OF SUCH INFORMATION MAY BE COPIED OR OTHERWISE REPRODUCED, REPACKAGED, FURTHER TRANSMITTED, TRANSFERRED, DISSEMINATED, REDISTRIBUTED OR RESOLD, OR STORED FOR SUBSEQUENT USE FOR ANY SUCH PURPOSE, IN WHOLE OR IN PART, IN ANY FORM OR MANNER OR BY ANY MEANS WHATSOEVER, BY ANY PERSON WITHOUT MOODY'S PRIOR WRITTEN CONSENT. All information contained herein is obtained by MOODY'S from sources believed by it to be accurate and reliable. Because of the possibility of human or mechanical error as well as other factors, however, all information contained herein is provided "AS IS" without warranty of any kind. Under no circumstances shall MOODY'S have any liability to any person or entity for (a) any loss or damage in whole or in part caused by, resulting from, or relating to, any error (negligent or otherwise) or other circumstance or contingency within or outside the control of MOODY'S or any of its directors, officers, employees or agents in connection with the procurement, collection, compilation, analysis, interpretation, communication, publication or delivery of any such information, or (b) any direct, indirect, special, consequential, compensatory or incidental damages whatsoever (including without limitation, lost profits), even if MOODY'S is advised in advance of the possibility of such damages, resulting from the use of or inability to use, any such information. The ratings, financial reporting analysis, projections, and other observations, if any, constituting part of the information contained herein are, and must be construed solely as, statements of opinion and not statements of fact or recommendations to purchase, sell or hold any securities. NO WARRANTY, EXPRESS OR IMPLIED, AS TO THE ACCURACY, TIMELINESS, COMPLETENESS, MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR ANY PARTICULAR PURPOSE OF ANY SUCH RATING OR OTHER OPINION OR INFORMATION IS GIVEN OR MADE BY MOODY'S IN ANY FORM OR MANNER WHATSOEVER. Each rating or other opinion must be weighed solely as one factor in any investment decision made by or on behalf of any user of the information contained herein, and each such user must accordingly make its own study and evaluation of each security and of each issuer and guarantor of, and each provider of credit support for, each security that it may consider purchasing, holding, or selling.