

Инвестирование в бизнесе: как принимать решения на основе финансовых моделей

Пакетное предложение для курсов «Планирование и оценка эффективности инвестиций» и «Финансовое моделирование в MS Excel»

Для кого будет полезно:

Для финансовых менеджеров; финансовых аналитиков; специалистов по управленческому учету; специалистов банков, осуществляющих инвестиционное кредитование и проектное финансирование; руководителей проектов; консультантов по оценке эффективности инвестиционных проектов; собственников бизнеса.

Почему эти курсы лучше проходить вместе?

На курсе «Планирование и оценка эффективности инвестиций» всесторонне изучается **методологическая база** планирования реальных инвестиций и принятия инвестиционных решений в бизнесе.

Это курс о том, какие исходные данные необходимо собрать, как их корректно обработать, как обосновать продажи, какие показатели и как рассчитываются, что они означают и какие критерии принятия инвестиционных решений используются в бизнесе. Отдельное внимание уделяется структурированию источников финансирования и цене капитала. Завершают курс практические инструменты анализа рисков при принятии инвестиционных решений.

Курс «Финансовое моделирование в MS Excel» раскрывает **техническую сторону** – разработку финансовой модели инвестиционного проекта для целей принятия инвестиционного решения.

На этом курсе вы узнаете, как можно использовать знания, полученные на методологическом семинаре, чтобы построить финансовую модель проекта в Excel. На этом курсе мы говорим только об Excel, лишь коротко затрагивая вопросы планирования и оценки инвестиций.



Технологии
Доверия

Ниже представлена
программа семинаров
пакетного предложения

Семинар «Финансовое моделирование в MS Excel»

1 день

09:30 – 09:45	Знакомство; Цели, задачи и программа курса.
09:45 – 10:00	Оценка рисков финансовых моделей в MS Excel. Обсуждение распространенных проблем и ошибок моделирования.
10:00 – 10:15	Подход к разработке структуры модели. Практический пример.
10:15 – 10:30	Оформление титульного листа. Кнопки навигации. Практический пример.
10:30 – 10:45	Защита модели и ее составляющих. Практический пример.
10:45 – 11:00	Работа с диапазонами данных. Рекомендации по присвоению имен диапазонам данных.

11:00 – 11:15 Перерыв на кофе

11:15 – 13:30	Практическое задание – моделирование в MS Excel, ввод и обработка данных: <ul style="list-style-type: none">• создание отчета;• инфляция;• объемы продукции;• доходы;• расходы.
---------------	--

2 день

09:30 – 10:15	Функции МИН,/МАКС. Практический пример.
10:15 – 11:00	Практическое задание – моделирование в MS Excel, ввод и обработка данных: <ul style="list-style-type: none">• денежные средства;• овердрафт;• основные средства;
11:00-11:15	 Перерыв на кофе
12:00 – 13:30	Практическое задание – моделирование в MS Excel, ввод и обработка данных: <ul style="list-style-type: none">• амортизация;• кредиты;• акционерный капитал;• дивиденды;• проценты.



Семинар «Финансовое моделирование в MS Excel»

3 день

9:30 – 10:15	Практическое задание – моделирование в MS Excel, ввод и обработка данных: <ul style="list-style-type: none">• убыток;• налог на прибыль.
10:15 – 10:30	Функция ЕСЛИ. Практический пример.
10:30 – 11:00	Практическое задание – моделирование в MS Excel: расчет финансовых коэффициентов.
11:00 – 11:15	 Перерыв на кофе
11:15 – 11:30	Функции И, ИЛИ, СЧЕТ. Практический пример.
11:30 – 12:00	Практическое задание – моделирование в MS Excel, завершающие штрихи: <ul style="list-style-type: none">• аудит модели.
12:00– 12: 20	Контроль данных, условное форматирование, настройки. Практический пример.
12:20 – 12:30	Практическое задание– моделирование в MS Excel, завершающие штрихи: <ul style="list-style-type: none">• форматирование.
12:30-13:00	Функция NPV(ЧПС). Практический пример.
13:00-13:30	Функция IRR (ВСД). Практический пример.

4 день

9:30 – 10:15	Практическое задание – моделирование в MS Excel, завершающие штрихи: <ul style="list-style-type: none">• работа с отчетом «Результаты».
10:15 – 10:30	Таблицы подстановки. Практический пример.
10:30 – 11:00	Практическое задание – моделирование в MS Excel, завершающие штрихи: <ul style="list-style-type: none">• анализ чувствительности: построение графика.
11:00 – 11:15	Функции ВЫБОР и ВПР, для работы со сценариями. Практический пример.
11:15 – 11:30	Практическое задание – моделирование в MS Excel, завершающие штрихи: <ul style="list-style-type: none">• сценарии.
11:30 – 12:00	 Перерыв на кофе
12:00– 12: 20	Техника «Маски». Пример
12:20 – 12:30	Расчет платежей по займу с использованием техники «masking». Практический пример.
12:30-12:45	Подход к расчету амортизации с использованием техники «Маски». Практический пример.
12:45-13:00	Варианты суммирования данных по периодам. Практический пример.
13:00-13:10	Итерации. Пример
13:10-13:30	Подведение итогов.



Семинар «Планирование и оценка эффективности инвестиций»

1 день

09:30 – 09:50

Знакомство. Краткий обзор программы семинара.

09:50 – 10:50

Инвестиционный проект: понятие, классификация, основополагающие принципы оценки:

- Понятия инвестиции и инвестиционного проекта.
- Виды инвестиционных проектов и особенности их оценки.
- Методологические основы оценки инвестиций: временная стоимость капитала и дисконтирование.

10:50 – 11:15

Общие принципы финансового моделирования проекта:

- Понятие релевантных денежных потоков и свободного денежного потока проекта (FCF).
- Точка зрения на проект и ее влияние на моделирование.
- Прочие аспекты моделирования: этапы создания финмодели, структура финмодели, формы отчетности, горизонт планирования, шаг планирования, степень детализации.

11:15 – 11:30

 **Перерыв**

11:30 – 12:00

Общие принципы финансового моделирования проекта:

- Понятие релевантных денежных потоков и свободного денежного потока проекта (FCF).
- Точка зрения на проект и ее влияние на моделирование.
- Прочие аспекты моделирования: этапы создания финмодели, структура финмодели, формы отчетности, горизонт планирования, шаг планирования, степень детализации.

12:00 – 13:30

Вступление в маркетинговый анализ и планирование продаж:

- Модель PEST(EL)-анализа и макроэкономическое окружение.
- Модель рыночных сил Портера и отраслевой анализ.
- Бизнес-модель Остервальдера.
- Планирование продаж.



Семинар «Планирование и оценка эффективности инвестиций»

2 день

- 09:30 – 11:15**
- Операционные затраты проекта:**
- Классификация операционных затрат по поведению: переменные (VC) и постоянные (FC) расходы.
 - Драйвер затрат и моделирование операционных затрат.
 - Себестоимость единицы продукта.

11:15 – 11:30  **Перерыв**

- 11:30 – 13:30**
- Инвестиционные затраты и оборотный капитал:**
- Бюджет инвестиционных затрат.
 - Капитализация затрат на инвестиционной фазе.
 - Календарный график инвестиций.
 - Ранее осуществленные инвестиции.
 - Поддерживающие инвестиции.
 - Решение задач по оптимальному циклу замены и выбор оптимального оборудования.
 - Оборотный капитал: сущность и планирование.

3 день

- 09:30 – 11:00**
- Повторение материалов первого дня:**
- Структура капитала и общие принципы финансирования.
 - Собственный капитал.
 - Заемный капитал и его формы.
 - Особенности лизинговых проектов.
 - Цена капитала (WACC).

- 11:00 – 11:15**
- Источники финансирования проекта и структура капитала. Средневзвешенная цена капитала:**
- Структура капитала и общие принципы финансирования.
 - Собственный капитал.
 - Заемный капитал и его формы.
 - Особенности лизинговых проектов.
 - Цена капитала (WACC).

11:15 – 11:30  **Перерыв на кофе**

- 11:30 – 13:30**
- Источники финансирования проекта и структура капитала. Средневзвешенная цена капитала:**
- Структура капитала и общие принципы финансирования.
 - Собственный капитал.
 - Заемный капитал и его формы.
 - Особенности лизинговых проектов.
 - Цена капитала (WACC).



Семинар «Планирование и оценка эффективности инвестиций»

4 день

- 09:30 – 11:00**
- Оценка эффективности проекта:**
- Показатели оценки эффективности (NPV, IRR, MIRR, PI, простой и дисконтированный сроки окупаемости).
 - Критерии принятия решения об инвестировании.

- 11:00 – 11:15**
- Оценка рисков проекта:**
- Понятие и классификация рисков.
 - Анализ чувствительности.
 - Сценарный анализ.
 - Метод реальных опционов.

11:15 – 11:30 ☕ **Перерыв на кофе**

- 11:30 – 13:00**
- Оценка рисков проекта:**
- Понятие и классификация рисков.
 - Анализ чувствительности.
 - Сценарный анализ.
 - Метод реальных опционов.

13:00 – 13:30 **Подведение итогов семинара**

- Работа с практическим кейсом и задачами:**
- На протяжении всего семинара.

