

Семинар «Финансовое моделирование в MS Excel. Экспертный уровень»



| 1 день Очно в Москве | |
|----------------------|---|
| 09:30 – 09:45 | Знакомство. Цели, задачи и программа курса |
| 09:45 – 10:30 | Общие принципы финансового моделирования проекта: структура финансовой модели, формы отчетности, горизонт планирования, шаг планирования, степень детализации |
| 10:30 – 11:00 | Практическое работа: формирование структуры финансовой модели, форматирование листов, работа с именами диапазонов, формирование календарного блока финансовой модели и работа с датами |
| 11:00 – 11:15 |  Перерыв |
| 11:15 – 11:45 | Знакомство с практическим кейсом – инвестиционным проектом, анализ исходных данных |
| 11:45 – 13:00 | Моделирование макроэкономического окружения проекта: учет инфляции, реальный и номинальный подходы, валютные курсы, выбор функциональной валюты финансовой модели. Практическая работа |
| 13:00 – 14:00 |  Перерыв на обед |
| 14:00 – 15:45 | Моделирование плана производства и продаж: возможные подходы, цена продажи товарной продукции и факторы, влияющие на цену, учет сезонности. Практическая работа |
| 15:45 – 16:00 |  Перерыв |
| 16:00 – 16:45 | Операционные расходы проекта: классификация операционных затрат по поведению: переменные (VC) и постоянные (FC) расходы, драйвер затрат и моделирование операционных затрат, себестоимость единицы продукта |
| 16:45 – 17:30 | Практическая работа: моделирование переменных расходов; моделирование расходов на оплату труда |



Семинар «Финансовое моделирование в MS Excel. Экспертный уровень»



2 день Очно в Москве

| | |
|---------------|--|
| 09:30 – 09:45 | Повторение пройденного материала |
| 09:45 – 10:15 | Практическая работа: моделирование постоянных и коммерческих расходов |
| 10:15 – 11:00 | Инвестиционные затраты и оборотный капитал: бюджет инвестиционных затрат, календарный график инвестиций, учет ранее осуществленных инвестиций в проект, поддерживающие инвестиции |
| 11:00 – 11:15 |  Перерыв |
| 11:15 – 12:00 | Практическая работа: моделирование капитальных затрат, расчет линейной амортизации, первоначальной и остаточной стоимости основных средств. Техника сальдовых расчетов «Зигзаг» |
| 12:00 – 13:00 | Оборотный капитал: схема формирования и элементы оборотного капитала, связь оборотного капитала с косвенным методом формирования отчета о движении денежных средств, оборачиваемость элементов оборотного капитала, денежный цикл. Практическая работа: моделирование оборотного капитала |
| 13:00 – 14:00 |  Перерыв на обед |
| 14:00 – 15:30 | Практическая работа – вспомогательные промежуточные расчеты в финансовой модели: прибыль за период и нераспределенная прибыль на конец периода, остатки и движения денежных средств, остатки на расчетном счете и овердрафт. Функции Excel МИН/МАКС |
| 15:30 – 15:45 |  Перерыв |
| 15:45 – 16:30 | Источники финансирования проекта: собственный (акционерный) и заемный капитал, эффект финансового рычага |
| 16:30 – 17:30 | Практическая работа: моделирование инвестиционного кредита банка, расчет процентных платежей и комиссий, моделирование поступления акционерного капитала, расчет дивидендных выплат |



Семинар «Финансовое моделирование в MS Excel. Экспертный уровень»



3 день Очно в Москве

| | |
|---------------|--|
| 09:30 – 09:45 | Повторение пройденного материала |
| 09:45 – 10:30 | Цена капитала: расчет WACC, модель ценообразования капитальных активов (CAPM). Практическое задание: расчет WACC в финансовой модели |
| 10:30 – 11:00 | Показатели оценки эффективности инвестиционного проекта: чистая приведенная стоимость (NPV), внутренняя норма доходности (IRR), индекс рентабельности инвестиций (PI). Практическая работа: корректировка свободных денежных потоков (FCF), расчет NPV, IRR, PI |
| 11:00 – 11:15 |  Перерыв |
| 11:15 – 12:00 | Показатели оценки эффективности инвестиционного проекта: модифицированная внутренняя норма доходности (MIRR), простой и дисконтированный срок окупаемости проекта. Денежные потоки за горизонтом планирования и расчет терминальной стоимости. Практическая работа |
| 12:00 – 12:30 | Понятие риска и неопределенности при оценке проекта и принятии инвестиционных решений, классификация рисков, карта рисков. |
| 12:30 – 13:00 | Практическая работа: анализ чувствительности (стресс-анализ, анализ «что, если»). Функция Excel «Таблицы данных» |
| 13:00 – 14:00 |  Перерыв на обед |
| 14:00 – 14:30 | Ограничения анализа чувствительности и сценарное планирование. Функции ВЫБОР и ВПР для работы со сценариями |
| 14:30 – 15:00 | Реальные опционы как метод сценарного планирования и управления рисками. Практическая задача |
| 15:00 – 15:45 | Завершающие штрихи: аудит финансовой модели, формирование титульного листа и навигация, защита модели |
| 15:45 – 16:00 |  Перерыв |
| 16:00 – 17:30 | Обсуждение результатов финансовой модели. Ответы на вопросы и свободная дискуссия |

Данное предложение не является офертой в соответствии со статьей 435 Гражданского Кодекса Российской Федерации. Данный документ не налагает каких-либо обязательств на адресата или на владельца предложения до завершения процедур по оценке рисков и угроз независимости и подписания договора, имеющего юридическую силу. Для подписания договора, имеющего юридическую силу, стороны должны провести дополнительные переговоры.