8 (495) 698-63-64
8 (800) 234-55-22
seminar@finkont.ru
www.finkont.ru

Финансовое моделирование и оценка инвестиционных проектов в MS Excel и в программных продуктах. Искусственный интеллект (ИИ) в планировании и оценке проектов

На обучении слушатели научатся строить корректную и понятную финансовую модель инвестиционного проекта в MS Excel, которую можно представлять всем заинтересованным сторонам, а также ознакомятся с программными продуктами и инструментами ИИ для планирования и оценки проектов.

Дата проведения: 2 - 5 февраля 2027 с 10:00 до 17:30

Артикул: СП14981

Вид обучения: Курс повышения квалификации

Формат обучения: Онлайн-трансляция

Срок обучения: 4 дня

Продолжительность обучения: 32часа

Стоимость участия: 59 500 руб.

Для участников предусмотрено:

Методический материал.

Документ по окончании обучения: По итогам обучения слушатели, успешно прошедшие итоговую аттестацию по программе обучения, получают Удостоверение о повышении квалификации в объеме 32 часов (в соответствии с лицензией на право ведения образовательной деятельности, выданной Департаментом образования и науки города Москвы).

Для кого предназначен

Финансовых директоров, директоров по стратегическому развитию, операционных директоров, руководителей финансовых служб, руководителей производства, финансовых и инвестиционных аналитиков, специалистов по финансовому анализу, руководителей инвестиционных проектов, специалистов по работе с инвестиционными проектами, специалистов финансовых организаций, финансистов и экономистов, принимающих участие в формировании и экспертизе финансовых моделей, в создании заявок на финансирование инвестиционных проектов и бизнеса.
Программа также может быть полезна для собственников бизнеса, инвесторов, генеральных директоров, руководителей подразделений компании, руководителей и специалистов финансовых организаций для формирования осознанного отношения к экономике и финансам инвестиционного проекта, понимания смысла отчетов и показателей, для управления рисками и ключевыми показателями эффективности инвестиционного проекта.

Особенности программы

Финансовая модель является неотъемлемой частью любого инвестиционного проекта и важным инструментом, позволяющим принимать управленческие решения о целесообразности реализации инвестиционного проекта и его финансировании.
В программе рассматриваются все аспекты построения финансовой модели инвестиционного проекта: от макроэкономических прогнозов и планирования входных данных до построения прогнозных форм отчетности. На практике изучаются методы оценки инвестиционного проекта, подходы к проведению стресс-анализа чувствительности результатов финансовых прогнозов к изменению всех данных и допущений, использованных в финансовой модели; разрабатываются сценарии реализации инвестиционного проекта, проводится оценка экономической эффективности проекта с учетом риска.

В процессе обучения слушатели работают с реальным инвестиционным проектом, строят финансовую модель в формате MS Excel, осуществляют расчет всех финансовых показателей и показателей эффективности проекта, проводят анализ чувствительности, разрабатывают сценарии реализации проекта, оценивают проект с учетом риска.
Слушатели получат понимание, как применять программные продукты и инструменты ИИ при планировании, оценке, управлении инвестиционными проектами, при построении сценарных финансовых моделей, для управления рисками и ресурсами, для анализа больших данных, а также освоят практические навыки выбора и тестирования инструментов ИИ.

Результат обучения

В результате обучения слушатели:

- Научатся формировать исходные данные и допущения для построения финансовой модели, делать макроэкономические прогнозы, используя релевантные источники информации.
- На практике разработают основные составляющие денежных потоков от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности на основе прогнозов выручки, себестоимости, операционных расходов, капитальных вложений, оборотных средств, источников финансирования и прочих входных данных.
- Рассмотрят подходы к автоматизации процессов сбора информации и аналитике больших данных с помощью ИИ, при прогнозировании сроков, рисков, ресурсов, бюджетов инвестиционного проекта.
- Научатся строить свободный денежный поток для собственного капитала (FCFE, Free Cash Flow to Equity) и свободный денежный поток для компании (FCFF, Free Cash Flow to the Firm).
- Научатся прогнозировать основные формы финансовой отчетности: прогнозный баланс, прогнозный отчет о доходах и расходах (финансовых результатах), прогнозный отчет о движении денежных средств.
- На примере реального инвестиционного проекта рассчитают финансовые показатели как для инвестиционного проекта, так и для бизнеса в целом, а также показатели экономической, бюджетной и социальной эффективности инвестиционного проекта.
- Научатся проводить оценку устойчивости финансовых показателей с использованием метода анализа чувствительности результатов финансовых прогнозов к изменению всех данных и допущений, использованных в финансовой модели.
- Научатся корректировать финансовую модель в зависимости от потребностей, проверять модель на корректность, проводить верификацию финансовой модели, ознакомятся с распространенными ошибками при формировании финансовых моделей.
- Научатся оптимизировать процессы в проектах через предиктивную аналитику с использованием ИИ.
- Научатся применять ИИ для мониторинга, контроля, отчетности, внедрять автоматизацию сбора метрик, построение дашбордов для визуализации результатов оценки финансовых моделей инвестиционного проекта.
- Рассмотрят особенности построения финансовой модели инвестиционного проекта для начинающего бизнеса и действующего бизнеса.
- Научатся проводить оценку эффективности портфеля инвестиционных проектов и их влияния на финансовые показатели компании.
- Ознакомятся с требованиями финансовых организаций к финансовым моделям, предоставляемым в рамках заявки на финансирование проекта / бизнеса.
- Ознакомятся с программными продуктами для финансового моделирования и оценки инвестиционных проектов.

Это мероприятие можно заказать в корпоративном формате (обучение сотрудников одной компании).

Программа обучения

День 1

Качественное бизнес-планирование – основа для построения эффективной финансовой модели. Требования к разделам бизнес-плана инвестиционного проекта.

- **Качественное описание проекта:** на какие ключевые моменты обратить внимание. Жизненный цикл проекта. Как обосновать целесообразность реализации проекта для собственника и инвесторов.
- **Анализ рынка проекта.** Область применения продукции проекта. Сегменты рынка потребления (отрасли потребления). Историческая динамика и прогноз спроса/предложения и цен на продукцию проекта. Сезонность рынка и факторы, определяющие спрос. SWOT-анализ основных товаров-заменителей, динамика рынка и перспективы их развития. SWOT-анализ крупнейших компаний-производителей продукции проекта на международном и российском рынках. Основные барьеры входа на рынок и степень конкуренции, факторы конкуренции на рынке.

- **Организационный план проекта.** План ввода объектов инвестирования в эксплуатацию. Определение контрольных точек. Форма календарного плана выполнения работ по проекту: принципы сетевого планирования, графики Ганта, построение блок-схем. Как ИИ меняет работу с диаграммами Ганта.
- **План продаж и стратегия маркетинга.** Продажи и маркетинг, важность разработки стратегии маркетинга для качественного планирования проекта. Концепция продукта. Ценообразование. Сравнительный конкурентный анализ продукта. Планирование объема продаж и цен, факторы, влияющие на объем продаж и ценообразование. Графический анализ «воронки продаж» в MS Excel. Модель TAM-SAM-SOM. Сегментирование рынка и позиционирование продукта. Сравнительный анализ стратегий конкурентов. Политика дистрибуции (выбор каналов продаж) и стимулирования сбыта. Описание стратегии конкурентной борьбы.
- **План производства.** План объема выпуска продукции в разрезе продуктов/продуктовых линеек. Описание и стандартизация производственного процесса. Система обеспечения качества продукта.
- **Анализ ресурсов.** Требуемые ресурсы для реализации проекта: земельные ресурсы, инфраструктура, машины и оборудование, сырье, материалы, комплектующие, услуги и работы подрядчиков, трудовые ресурсы/персонал, управленческий ресурс. Анализ рынка ключевого сырья для производства продукции. Анализ инженерной, транспортной и логистической инфраструктуры. Анализ трудовых ресурсов, необходимых для реализации проекта. Анализ управленческих ресурсов проекта.
- **Воздействие проекта на окружающую среду.** Оценка **с**оответствия проекта экологическому законодательству. Показатели эффективности использования природных ресурсов (экологической эффективности).
- **План финансирования.** Общая потребность в финансировании. Структура источников финансирования. График предоставления, обслуживания и возврата долга. Контроль целевого использования источников финансирования. Меры государственной поддержки.
- **Финансовая модель.** Основные требования к финансовой модели.
- **Результаты проекта.** Качественный и понятный формат представления результатов проекта для руководителя, инвесторов и других заинтересованных сторон.
- **Оценка рисков проекта.** Анализ рисков и подготовка карты рисков проекта, стресс-тестирование рынка по высокочувствительным факторам риска и разработка предложений/рекомендаций по минимизации выявленных рисков проекта.
- **Верификация бизнес-модели проекта с целью избегания риска.** Основные типичные ошибки бизнес-модели проекта: примеры из практики действующих компаний.

Финансовая модель инвестиционного проекта в MS Excel: лучшие практики моделирования.

- Основные требования к финансовой модели, предъявляемые финансовыми организациями. Примеры финансовых моделей.
- Обзор программных продуктов для финансового моделирования, оценки инвестиционных проектов и контроля за реализацией проектов.
- 12 шагов построения финансовой модели инвестиционного проекта.
- Основные правила построения финансовой модели проекта в MS Excel.
- Функции и формулы MS Excel, используемые при построении финансовой модели.
- Создание структуры финансовой модели в MS Excel. Настройка листов модели. Оформление листов и структура колонок.
- Исходные данные модели: состав, ключевые характеристики, типовые ошибки.
- Результирующие показатели финансовой модели: состав, экономический смысл, типовые ошибки.
- Взаимосвязанная финансовая модель, готовая к многочисленным пересчетам и корректировкам.

Практикум в MS Excel: Предпосылки и допущения финансовой модели. Использование ИИ в анализе больших данных.

- Формирование исторических предпосылок для финансовой модели. Финансовая отчетность компании за предыдущие периоды: какие данные отчетности требуются для оценки текущего состояния компании и готовности компании к реализации инвестиционного проекта и привлечению заемного финансирования.
- Финансовые показатели за предыдущие периоды (для оценки стартового (текущего) состояния компании): показатели ликвидности, оборачиваемости, платежеспособности, финансовой устойчивости, рентабельности, стоимость капитала компании, уровень финансового риска (финансовый рычаг) и пр. Расчет и анализ финансовых показателей за предыдущие периоды с использованием аналитических форм в MS Excel, формирование выводов для принятия обоснованного решения.
- Использование ИИ в анализе исторических данных.
- Разработка целевых финансовых показателей, которые должны быть достигнуты при реализации инвестиционного проекта.
- Финансовые показатели для оценки сходимости финансовой модели.
- Временные (календарные) предпосылки. Понятие жизненного цикла проекта. Дата начала проекта (начало прогнозного периода). Выбор интервала планирования. Определение длительности прогнозного и постпрогнозного периода.
- Определение длительности инвестиционного этапа (периода инвестиций в реальные активы). Допущения о возможности изменения длительности инвестиционного этапа.
- Определение даты получения первой выручки (начало эксплуатационного этапа). Определение длительности эксплуатационного этапа.
- Применение ИИ в планировании инвестиционного проекта: ключевые алгоритмы ИИ для оценки сроков проекта.
- Прогноз макроэкономических показателей: курсы валют, ключевая ставка, безрисковая ставка для инвестора, темпы инфляции и индексы изменения цен в расчете на шаг планирования. Варианты индексации цен.
- Оценка особенностей рынка и отрасли. Формирование предпосылок и допущений относительно сезонности спроса, уровня конкуренции, уровня цен на рынке, прочих отраслевых факторов, влияющих на проект.

- Законодательные ограничения. Требования и ограничения нормативных правовых актов. Анализ проектов нормативных правовых актов, которые вводят ограничения в отрасли проекта: экология, требования надзорных органов, пр.
- Налоговые предпосылки: оценка возможности применения льгот по налогообложению.
- Предпосылки по учетной политике (амортизация, признание выручки, учет основных средств, учет запасов и пр.).
- Иные исходные данные и предпосылки для отрасли и проекта.
- Определение релевантных источников информации для прогнозирования входных данных финансовой модели.
- Оптимизация процессов управления проектами через предиктивную аналитику. Использование ИИ для анализа и прогнозирования больших данных.

День 2

Практикум в MS Excel: Планирование входных данных финансовой модели проекта. Использование ИИ для прогнозирования больших данных.

- **Планирование инвестиций проекта:** Особенности капитальных инвестиций в промышленности, логистике, девелопменте и прочих отраслях. Прогноз капитальных вложений (CAPEX). Сметное планирование, загрузка сметных нормативов, ввод данных и автоматическое заполнение сметы в VBA-формы в MS Excel. Налоговые и таможенные предпосылки для объектов капитальных вложений. Предпосылки по принятию к учету объектов и ввода в эксплуатацию. Предпосылки по учетной политике для объектов капиталовложений (политика по амортизации). Определение капитализируемых и операционных затрат на инвестиционном этапе. Учет ранее понесенных затрат. Расчет амортизации, остаточной стоимости, незавершенных инвестиций и кредиторской задолженности. Учет движения НДС по инвестициям. Планирование графиков ввода инвестиций и графиков оплаты. Планирование сроков и стоимости капитальных ремонтов, модернизации, реконструкции основных средств на этапе эксплуатации. Разработка календарного плана проекта.
- **Планирование доходов проекта:** Виды доходов проекта. Прогноз ассортиментной матрицы. Прогноз объемов продаж на внутреннем рынке и на экспорт с учетом факторов, влияющих на спрос. Построение многофакторной модели продаж. Учет сезонности продаж: методы расчета коэффициентов сезонности, виды сезонности. Прогноз динамики выхода на целевые рынки. Использование MS Excel для построения трендов в продажах: линейные тренды, экспоненциальные тренды, логарифмические тренды. Использование MS Excel для прогнозирования продаж с помощью регрессионной модели. Ошибки прогнозирования объема продаж. Прогноз объема производства в натуральных показателях с учетом планируемой загрузки мощности. Методы ценообразования. Прогноз цен (тарифов) за единицу продукции (услуги). Индексация цен на продукцию. Налоговые предпосылки в прогнозе продаж. Валюта экспортных операций, курсы валют, таможенные пошлины, ограничения на зарубежном рынке.
- **Планирование расходов проекта:** Классификация расходов проекта. Переменные расходы проекта. Прогноз нормы расхода ресурсов на единицу выпуска. Прогноз цен на основное сырье и материалы и других затрат, составляющих значительную долю в себестоимости, прогноз иных переменных затрат. Релевантные источники информации о стоимости материалов, сырья, комплектующих, полуфабрикатов. Налоговые предпосылки в прогнозе расходов на материальные ресурсы. Учет импортных поставок материальных ресурсов: валюта импортных операций, курсы валют, таможенные пошлины, ограничения на зарубежном рынке. Нормирование расходов на труд. Планирование численности персонала и окладов. Прогноз расходов на персонал: уровень заработной платы в регионе/отрасли, нормативные правовые акты по индексации заработной платы, индексация заработной платы. Налоговые предпосылки в прогнозе расходов на персонал: ставки страховых взносов, льготы по страховым взносам, ставки НДФЛ. Прогноз постоянных и условно-постоянных производственных расходов. Прогноз операционных расходов (OPEX). Учет изменения цен. Учет периодически возникающих расходов и их индексация.
- **Планирование оборотного капитала**: Элементы оборотного капитала и их влияние на денежные потоки. Условия расчетов с контрагентами. Условия получения отсрочки от поставщиков. Планирование страховых запасов сырья, материалов и готовой продукции. Планирование периодов оборота для всех элементов оборотного капитала: дебиторской задолженности, запасов, кредиторской задолженности. Прогнозирование операционного и финансового цикла.
- **Планирование источников финансирования проекта:** Источники финансирования инвестиционного проекта: плюсы и минусы, критерии выбора. Прогнозная структура финансирования, условия по заемному финансированию. Средневзвешенная стоимость капитала (WACC) и ее значение в оценке инвестиционных проектов. Выбор источников финансирования, построение оптимальной модели капитала. Анализ влияния каждого источника финансирования на экономическую эффективность проекта. Учет особенностей проектного финансирования.
- **Планирование налоговой нагрузки:** Режимы налогообложения в РФ. Использование режимов налогообложения, налоговых льгот. Особенности планирования налоговой нагрузки при реализации инвестиционных проектов в особых экономических зонах, при предоставлении мер государственной поддержки.

Логика и формирование расчетных формул для финансовой модели в MS Excel.

- **Расчет выручки проекта:** Формула расчета выручки с учетом объемов реализации продукции на внутреннем и внешнем рынках, валюты операций, индексации цен, коэффициентов сезонности и прочих факторов, влияющих на продажи. Включение в финансовую модель возможность изменения ассортиментной матрицы и выбора метода ценообразования. Формирование оптимального ассортимента, максимизирующего прибыль в условиях ограничений ресурсов и неопределенности входных факторов (с применением инструментов линейного программирования в MS Excel).
- **Расчет расходов проекта:** Формулы расчета переменных расходов проекта с учетом норм, индексации цен, тарифов, валюты операций и других факторов, влияющих на переменные расходы. Формула расчета операционных постоянных расходов, условно-постоянных расходов с учетом индексации цен и других факторов, влияющих на постоянные расходы. Включение в финансовую модель возможность выбора факторов влияния на переменные и постоянные расходы.

- **Расчет чистого рабочего капитала проекта:** Расчет величин запасов, дебиторской и кредиторской задолженности с учетом норм оборачиваемости. Расчет страхового уровня запасов. Включение в финансовую модель авансов покупателей и авансов поставщикам. Расчет чистого рабочего капитала (Net Working Capital, NWC) и оценка его влияния на денежные потоки проекта.
- **Расчет амортизационных отчислений:** Особенности применения федеральных стандартов бухгалтерского учета при выборе метода амортизации. Понятие налоговой амортизации и бухгалтерской амортизации. Расчет налоговой и бухгалтерской амортизации. Обеспечение возможности выбора метода амортизации в финансовой модели.
- **Расчет источников финансирования проекта:** Формирование структуры источников финансирования. Особенности включения в финансовую модель собственных и привлеченных источников финансирования. Формирование графика финансирования, расчет процентных выплат, выбор способа погашения кредита. Расчет кредита: аннуитетный и дифференцированный подход. Формирование дивидендной политики. Расчет сумм дивидендов.
- **Расчет налоговых платежей проекта:** Расчет НДС к уплате в бюджет и к возмещению из бюджета. Расчет налога на прибыль. Учет убытков предыдущих периодов. Расчет налога на имущество. Расчет НДФЛ и страховых взносов. Включение в финансовую модель сценариев: «без льгот по налогообложению», «с учетом льгот по налогообложению».

День 3

Практикум в MS Excel: Построение финансовой модели. Формирование прогнозной финансовой отчетности.

- Формат отчетных форм прогнозной финансовой отчетности. Требования к прогнозной финансовой отчетности.
- Формирование прогнозного отчета о движении денежных средств (Cash Flow). Прогноз денежных потоков от инвестиционной, операционной, финансовой деятельности с учетом прогнозных показателей. Построение отчета о движении денежных средств прямым и косвенным методом.
- Формирование прогнозного отчета о прибылях и убытках (P&L- отчет) (отчет о финансовых результатах). Прогноз 9 видов прибыли: маржинальная прибыль; валовая прибыль; операционная прибыль; прибыль до уплаты налогов, амортизации, обесценения (EBITDA); чистая операционная прибыль после налогов (NOPAT); прибыль до уплаты процентов и налогов (EBIT); налогооблагаемая прибыль; чистая прибыль; нераспределенная прибыль.
- Формирование прогнозного баланса. Балансировка активов и источников финансирования.
- Расчет показателей для проверки достоверности прогнозной отчетности. Включение в финансовую модель возможности проверки основных данных/расчетных показателей.

Расчет финансовых показателей и оценка инвестиционной привлекательности проекта.

- Основы финансовой математики. Временная стоимость денег и ее применимость в оценке инвестиционных проектов. Дисконтирование и наращивание (компаундирование) денежного потока. Текущая стоимость (PV – present value) и будущая стоимость (FV – future value) денежного потока.
- Выбор ставки дисконтирования для оценки эффективности инвестиционного проекта. Сравнительный анализ подходов к выбору ставки дисконтирования. Выбор ставки дисконтирования для нового проекта и для проекта в рамках существующего бизнеса/портфеля проектов.
- Расчет терминальной стоимости проекта / бизнеса.
- Расчет показателей инвестиционной привлекательности по проекту.
- Расчет и интерпретация чистой приведенной стоимости проекта (NPVproject), индекса доходности проекта (PIproject).
- Расчет и интерпретация дисконтированного срока окупаемости проекта (DPPproject).
- Расчет и интерпретация внутренней нормы доходности для всех участников проекта (IRRproject) и внутренней нормы доходности для собственников (IRRequity). Расчет модифицированной нормы доходности (MIRR): особенности расчета и практика применения показателя.
- Сравнительный анализ альтернативных проектов с применением показателей NPV, PI, DPP, IRR.
- Чистый дисконтированный бюджетный эффект проекта. Социальные эффекты от реализации проекта.
- Экономическая добавленная стоимость (EVA): формула расчета. Понятие инвестированного капитала. Средневзвешенная стоимость инвестированного капитала. Выводы о целесообразности инвестиционного проекта по критерию EVA.
- Расчет финансовых показателей проекта:

    1. коэффициент покрытия выплат по обслуживанию долга свободными денежными потоками (Debt Service Coverage Ratio, DSCR);
    2. показатели обслуживания (покрытия) долга: коэффициент покрытия процентных выплат (Interest Coverage Ratio, ICR), коэффициент покрытия долга денежными потоками, доступными для обслуживания долга, в период до погашения долга (Loan Life Coverage Ratio, LLCR);
    3. показатели долговой нагрузки: долг/собственный капитал, долг/EBITDA, долг/CFADS, уровень финансового рычага;
    4. показатели ликвидности: показатель текущей ликвидности (Current Ratio), быстрой ликвидности (Quick Ratio);
    5. показатели рентабельности: рентабельность активов (ROA), рентабельность продаж (ROS), рентабельность собственного капитала (ROE), рентабельность инвестиций (капитала) (ROCE);
    6. показатели оборачиваемости: оборачиваемость активов, оборачиваемость дебиторской задолженности, оборачиваемость кредиторской задолженности, оборачиваемость запасов, операционный цикл, финансовый цикл;
    7. прочие показатели покрытия долга: PLCR (Project Life Coverage Ratio), RLCR (Reserve Life Coverage Ratio).

- Формат представления и интерпретация рассчитанных финансовых показателей и показателей инвестиционной привлекательности проекта. Графики для визуализации показателей проекта.

- Построение корректных и понятных Дашбордов для визуализации результатов. Использование инструментов ИИ для визуализации.
- Презентация результатов оценки инвестиционного проекта заинтересованным сторонам: собственникам, руководителям, инвесторам, персоналу, финансовым организациям, органам государственной власти, населению. Важные результаты для каждой заинтересованной стороны, которые должны быть представлены в презентации.

День 4

Практикум в MS Excel. Оценка рисков финансовой модели: анализ чувствительности, разработка сценариев, имитационное моделирование.

- Риски инвестиционного проекта: систематические и несистематические риски. Риски на каждой стадии жизненного цикла проекта. SWOT-анализ инвестиционного проекта. Выделение ключевых рисков. Оценка рисков.
- Ограничения классических методов оценки инвестиционных проектов с использованием детерминированных данных (без учета риска).
- Оценка инвестиционного проекта с учетом рисков: показатели, используемые для оценки, расчет коэффициента риска. Применение модели Марковица при оценке проектов в условиях риска. Учет факторов риска при расчете ставки дисконтирования.
- Построение дерева принятия решений для оценки проекта в условиях риска. Оценка вероятности реализации сценариев, расчет показателей, выводы по результатам анализа.
- Стресс-анализ чувствительности результатов финансовых прогнозов к изменению всех данных и допущений, использованных в финансовой модели в MS Excel.
- Разработка финансовой модели с применением сценарного метода. Определение обоснованного диапазона изменения входных переменных. Определение возможных сценариев развития проекта и вероятности их реализации. Формирование сценариев инвестиционного проекта в MS Excel. Оценка эффективности проекта в методе сценариев.
- Применение имитационного моделирования методом Монте-Карло при оценке инвестиционных проектов. Суть метода Монте-Карло. Этапы проведения имитационного моделирования. Идентификация ключевых факторов риска. Определение законов распределения вероятностей. Учет корреляции между факторами. Интерпретация результатов и анализ рисков. Интеграция ИИ в имитационное моделирование.

Антикризисное управление проектной деятельностью. Управление портфелем проектов.

- Эффективная проектная деятельность в компании. Оценка уровня зрелости Дирекции по проектной деятельности и Финансово-экономического блока. Проблематика проектной деятельности через призму экономической эффективности.
- Анализ потенциала портфеля проектов. Анализ портфеля проектов по объему и маржинальности. Уточнение позиционирования и стратегии. Анализ переходящих проектов. Анализ контрактации проектов. Тематическое планирование.
- Проверка каждого нового проекта на соответствии стратегии и нормативам маржинальности.
- Сходимость экономики проектов. Рентабельность портфеля проектов. Выявление неэффективных участков. Поиск точек роста.
- Экономическая добавленная стоимость (EVA) для оценки эффективности портфеля проектов.
- Управление портфелем проектов: как соблюдать договорные обязательства, повышать маржинальность и денежный поток. Построение процесса прогнозирования сроков исполнения договоров. Объединение планов по проектам в единой системе. Формирование контроля состояния, экономики и денежных потоков проектов.
- Управление реализацией проектов: финансовые аспекты. Анализ денежных потоков бизнеса с учетом реализации инвестиционных проектов. Анализ платежеспособности портфеля проектов. Выявление потенциальных кассовых разрывов. Как сделать денежные потоки инвестиционного проекта предсказуемыми и ликвидировать кассовые разрывы.
- Практикум в MS Excel. Анализ отклонений показателей инвестиционного проекта в процессе его реализации, внедрение прогнозной аналитики в контрольный процесс. Как на основе результата анализа отклонений принимать оперативные решения для ликвидации кризисных явлений.
- Практикум в MS Excel. Построение финансовой модели для бизнеса, реализующего несколько инвестиционных проектов (финансовая модель портфеля проектов + действующий бизнес).

Программные решения для планирования, оценки и контроля реализации инвестиционного проекта: обзор актуальных программных продуктов.

Особенности построения финансовых моделей для различных отраслей. Включение инструментов поддержки инвестиционных проектов в финансовые модели.

- Особенности построения финансовой модели инвестиционного проекта для начинающего бизнеса и действующего бизнеса.
- Особенности разработки финансовых моделей девелоперских проектов. Пример финансовой модели в MS Excel.
- Особенности разработки финансовых моделей для инвестиционных проектов с финансированием ВЭБ.РФ. Пример финансовой модели в MS Excel.
- Особенности разработки финансовой модели для проектов государственно-частного партнерства (концессии, ГЧП-проекты, офсетные контракты). Пример финансовой модели в MS Excel.
- Особенности разработки финансовых моделей для получения мер государственной поддержки инвестиционных проектов. Требования, предъявляемые Институтами поддержки бизнеса, к финансовым моделям проекта.

Преподаватели

ЗАВОДИНА Алла Витальевна

Кандидат экономических наук, сертифицированный региональный менеджер ВЭБ. РФ, консультант в сфере управления инвестиционными проектами, инвестиционного анализа, бизнес-планирования, финансового анализа, оценки стоимости бизнеса.

Сфера профессиональных интересов:

Управление инвестиционными проектами, инвестиционный анализ, бизнес-планирование, финансовый анализ деятельности компании, оценка стоимости бизнеса, инвестиционный и финансовый консультант, бизнес-консалтинг, финансовый инжиниринг, построение системы бюджетирования компании, подготовка заявок на получение бюджетного, кредитного финансирования инвестиционных проектов, на получение мер поддержки государственных институтов развития.

Образование:

Кандидат экономических наук (Санкт-Петербургская государственная инженерно-экономическая академия (ИНЖЭКОН).
Сертифицированный региональный менеджер ВЭБ.РФ.
Московская школа управления Сколково.
Программа «Оценка стоимости предприятия (бизнеса)» (Санкт-Петербургский государственный экономический университет).
Стажировка в Университете Готланда (Швеция).

Опыт работы:

Консалтинговая компания «Агентство инвестиционного и финансового консалтинга», директор.
ГОАУ «Агентство развития Новгородской области», директор.
Новгородский государственный университет им. Я. Мудрого, доцент, декан.