

Финансовое моделирование инвестиционных проектов

На курсе слушатели изучат особенности финансового моделирования инвестиционных проектов, обучатся навыкам подготовки плана продаж на основе макроэкономических показателей и предпосылок, плана прибылей и убытков, плана движения денежных средств и прогнозного баланса. Также слушатели ознакомятся с теоретическими основами инвестиционных показателей NPV, IRR, MIRR, DSCRI, D/E, срока окупаемости, точки безубыточности и их практическим применением, рассмотрят подходы сценарного моделирования и ситуационного анализа. Особенностью курса является изучение возможностей MS Excel для финансового моделирования и инвестиционного анализа, на протяжении всего курса слушатели делают инвестиционный проект и его расчеты в программе.

Дата проведения: 20 - 22 июля 2022 с 10:00 до 17:30

Артикул: MC18134

Вид обучения: Курс повышения квалификации

Формат обучения: Дневной

Срок обучения: 3 дня

Продолжительность обучения: 24 часа

Место проведения: г. Москва, ул. Золотая, д. 11, бизнес-центр «Золото», 5 этаж. Всем участникам высылается подробная схема проезда на семинар.

Стоимость участия: 40 600 руб.

Для участников предусмотрено: Методический материал, кофе-паузы.

Документ по окончании обучения: По итогам обучения слушатели, успешно прошедшие итоговую аттестацию по программе обучения, получают Удостоверение о повышении квалификации в объеме 24 часов (в соответствии с лицензией на право ведения образовательной деятельности, выданной Департаментом образования и науки города Москвы).

Для кого предназначен

Руководителей финансовых служб, финансовых директоров, инвестиционных аналитиков, финансовых аналитиков, бизнес-аналитиков, специалистов по финансовому планированию, финансовых менеджеров, экономистов, кредитных специалистов проектного финансирования, финансовых консультантов, руководителей проектов.

Цель обучения

Получение практических навыков и знаний в области финансового моделирования и оценки инвестиционных проектов с применением современных практик.

Особенности программы

Особенности обучения: слушатели курса совместно с преподавателем разрабатывают финансовую модель, которую в последующем можно применить в практике.

Результат обучения

В процессе обучения на курсе слушатели научатся:

- Формировать план продаж инвестиционного проекта с учетом макроэкономических показателей, их трендов и

предпосылок инвестиционного проекта.

- Рассчитывать укрупненную смету CapEx для инвестиционного проекта.
- Рассчитывать операционные затраты инвестиционного проекта OpEx с учетом особенностей деятельности проекта.
- Моделировать прибыли и убытки инвестиционного проекта (P&L).
- Моделировать показатели рабочего капитала, делать план движения денежных средств косвенным методом (кэш-флоу проекта), рассчитывать свободный денежный поток (FCF).
- Оптимизировать условия финансирования инвестиционного проекта, оценивать финансовую устойчивость проекта.
- Рассчитывать ставку дисконтирования, применяемую в инвестиционном проекте.
- Рассчитывать и трактовать инвестиционные показатели: NPV, IRR, MIRR, срок окупаемости проекта.
- Моделировать инвестиционный проект в разных ситуациях, проводить анализ чувствительности инвестиционного проекта.
- Автоматизировать расчеты инвестиционного проекта в MS Excel.

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

Программа обучения

День 1.

Логика финансового моделирования инвестиционных проектов.

- Инвестиционный проект: классификация, особенности. Инвестиционный проект в форме бизнес-плана
- Схемы построения финансовых моделей: капитальная, ресурсная, схема обновлений.
- Источники информации для финансовой модели.
- Выбор шага и горизонта финансового моделирования.
- Что хочет инвестор от финансовой модели.
- Ошибки в финансовых моделях и как снизить вероятность их появления.

Особенности применение MS Excel для финансового моделирования.

- Оформление файла для инвестиционного моделирования. Форматирование. Гиперссылки.
- Основные формулы, необходимые для создания инвестиционной модели: СУММ, СУММЕСЛИ, ЕСЛИ, ИЛИ, И, ABS, СТЕПЕНЬ, ДАТА.
- Выпадающие списки в MS Excel.
- Подключение и парсинг других файлов и внешних данных с помощью MS Excel.

Сметное планирование и расчет амортизации с помощью MS Excel.

- Делаем смету с помощью MS Excel. Распределение сметных затрат во времени.
- Учет НДС по капитальным расходам. Возмещение НДС.
- Функции MS Excel для автоматического расчета амортизации.

День 2.

Планирование доходов проекта в MS Excel.

- Моделирование продаж. Цена и объем: линейный и экспоненциальные модели. Контроль роста модели.
- Макроэкономические факторы выручки.
- Многономенклатурные продажи. Группировка в MS Excel.
- Индексация цен.
- Моделирование сезонности продаж.
- Расчет НДС с продаж.
- Диаграмма выручки.

Планирование закупок и расходов с помощью MS Excel.

- Определение объемов закупок по объемам продаж.
- Планирование постоянных и переменных затрат.
- Особенности планирования материальных затрат, затрат на электроэнергию, заработной платы, рекламных расходов, административных расходов.
- Влияние инфляции на расходы.

Планирование рабочего капитала для инвестиционного проекта.

- Планирование складских остатков. Оборачиваемость запасов.
- Планирование счетов к получению и авансов покупателей.
- Планирование счетов к оплате и авансов поставщикам.
- Графики платежей в инвестиционных проектах.

Подбор и оптимизация финансирования проекта.

- Виды финансирования: собственный, акционерный капитал, банковские кредиты, облигации, лизинг, краудфандинг. Особенности и сравнение схем финансирования.
- Финансовая устойчивость проекта. Коэффициенты D/E, DSCRI.
- Оптимизация финансирования с помощью моделирования в MS Excel.

День 3.

Налоговое окружение инвестиционного проекта.

- Расчет НДС в финансовой модели. Особенности расчета возврата НДС.
- Расчет налога на прибыль в финансовой модели.
- Моделирование прочих налогов: зарплатные налоги, имущественные налоги.

Моделирование мастер-планов в MS Excel.

- Составляем план прибылей и убытков. Расчет EBIT и EBITDA.
- Графики финансовых результатов.
- Составляем план движения денежных средств косвенным методом.
- Составляем прогнозный баланс инвестиционного проекта.

Временная стоимость денег и расчет ставки дисконтирования.

- Зачем нужна временная стоимость денег в инвестиционном проекте.
- Расчет стоимости капитала по модели CAPM.
- Считаем средневзвешенную стоимость собственного капитала (WACC).
- Кумулятивный подход для расчета ставки дисконтирования.

Практика инвестиционного анализа.

- Что такое свободный денежный поток (FCF) и как его считать.
- Теоретические аспекты NPV, IRR, MIRR.
- Расчет NPV в MS Excel.
- Расчет IRR в MS Excel.
- Расчет MIRR инвестиционного проекта в MS Excel.
- Расчет срока окупаемости инвестиционного проекта.

Ситуационный анализ с помощью MS Excel.

- Как применять MS Excel для ситуационного анализа. Моделирование случайных чисел в MS Excel.
- Применение таблицы данных для ситуационного моделирования.
- Корреляционный анализ в MS Excel. Точечный график.
- Расчет точки безубыточности. Моделирование подвижности точки безубыточности в MS Excel.

Преподаватели

БОРИСОВ Александр Николаевич

Бизнес-консультант в области управленческого учета, корпоративных финансов, инвестиций и финансового анализа. Преподаватель программ MBA и EMBA.

Сфера профессиональных интересов:

- Корпоративные финансы.
- Инвестиции и инвестиционный анализ.
- Финансовые риски.
- Налогообложение и налоговая оптимизация.
- Бухгалтерский учет и МСФО.
- Консультирование в области бухгалтерского учета, МСФО и налогообложения.

Образование:

Московский государственный университет экономики, статистики и информатики (МЭСИ), специальность «Финансовый менеджмент».

Дополнительное образование и квалификации:

- Институт профессиональных финансовых менеджеров (IPFM, Великобритания), диплом по Финансовому менеджменту.
- Институт профессиональных финансовых менеджеров (IPFM, Великобритания), диплом по МСФО.
- Сертификат финансового аналитика, выданный Альт-Инвест.
- Всероссийская аттестация бухгалтеров Высшей школы бухгалтеров и Финансового Университета при Правительстве РФ: аттестат главного бухгалтера.
- Институт профессиональных бухгалтеров и аудиторов России: аттестат профессионального бухгалтера (уровень «Главный бухгалтер»).

- Институт профессиональных бухгалтеров и аудиторов России: преподаватель по направлениям «Бухгалтерский учет», «Финансовый менеджмент-I», «Финансовый менеджмент-II».

Реализованные консалтинговые проекты:

- Строительство и эксплуатация МКИМЦ.
- Строительство и реализация коттеджного поселка «Жуковка».
- Строительство и эксплуатация завода минеральной воды в КБР.
- Привлечение финансирования для проекта «СамРЭК».
- Привлечение финансирования для проекта «Эталон Строй».
- Переоснащение производства стеклопластиковых окон в Московской области.
- Оптимизация налогообложения холдинга, производителя и эксплуатанта котельных.
- Start-up элитного агентства недвижимости.