

Программа тренинга «Финансовое моделирование и оценка инвестиционных проектов»

Продолжительность тренинга: 2 дня, 16 академических часов.

Программа тренинга:

День 1

I. Цели и правила моделирования

- Цели финансового моделирования и прогнозирования, область применения моделей.
- Основные стадии разработки модели (планирование, построение, тестирование, применение).
- «Золотые правила» моделирования.
- Практические советы. Case Study.

II. Моделирование операционных решений. Управление затратами, ценами, объемами продаж, прибылью и рентабельностью

- Оценка характера поведения затрат. Регрессионный анализ.
- Оценка чувствительности прибыли к изменению рыночных условий. Факторный анализ.
- Анализ рентабельности капитала (ROCE, ROE). Факторный анализ. Поиск целевых значений.

III. Принятие инвестиционных решений

- Применение MS Excel для расчета параметров инвестиционного проекта.
- Функции MS Excel и Case Study: PV, FV, PMT, NPV, IRR, NPV, IRR.
- Корректный расчет денежного потока при оценке эффективности инвестиционных проектов.

IV. Управление кредитными рисками

- Определение риска, классификация рисков, процесс управления рисками.
- Кредитный анализ как основа для оценки кредитных рисков и стоимости финансирования.
- Традиционный кредитный анализ.
- Кредитные рейтинги, скоринг, скрининг.

V. Особенности финансового планирования в банке

- Построение целевой финансовой модели банка.
- Определение целевых значений параметров системы (банка).
- Обоснование прогнозных показателей финансовых результатов.
- Построение прогнозного баланса.
- Разработка плана банковских операций, бюджета банка и бюджетов структурных подразделов.

День 2

I. Моделирование и прогнозирование финансового положения компании. Оценка эффективности, финансовой устойчивости, платежеспособности

- 1) Сбор, формирование и подготовка исходной информации.
- 2) Макромодель прогноза финансового состояния компании.

- Этап 1. Анализ исходных данных.
- Этап 2. Формирование параметров «входа»: прогноз и система допущений.
- Этап 3. Моделирование.
- Этап 4. Расчет показателей эффективности, финансовой устойчивости, платежеспособности.
- Этап 5. Анализ чувствительности. Поиск целевых параметров. Формирование эффективной структуры финансирования.
- Этап 6. Формирование параметров «выхода». Выводы.

II. Практическое задание: построение модели на компьютере (на примере промышленного предприятия и филиала банка)

- Сбор и анализ исходных данных.
- Доходы (выручка): объемы, цены.
- Закупки, остатки товаров, себестоимость реализованных товаров.
- Операционные расходы.
- Основные средства и амортизация.
- оборотный капитал.
- НДС, задолженности по налогам.
- Построение модели движения денежных средств прямым и косвенным методами.
- График привлечения / погашения кредитов.
- Прогноз финансовой отчетности.
- Оценка финансового состояния: рентабельность, устойчивость, платежеспособность.
- Возможности финансового моделирования на уровне «Эксперт» в MS Excel. Применение средств VBA для эффективного решения задач.



Бизнес-тренер:

Кондрашенок Александр Александрович

Директор департамента консалтинга Агентства стратегического и экономического развития. Магистр экономических наук, соискатель степени кандидата экономических наук.

Ранее Александр Александрович занимал должности начальника отдела бизнес-планирования ведущей консалтинговой компании, а также финансового директора в компании, реализующей крупнейшие в Беларуси белорусско-китайские инвестиционные проекты с объемом инвестиций свыше 500 млн USD.

Г-н Кондрашенок имеет большой опыт разработки бизнес-планов инвестиционных проектов с привлечением иностранных кредитных ресурсов, а также сопровождения бизнес-планов инвестиционных проектов в органах государственной власти и управления и зарубежных банках.

Александр Александрович руководил рабочими группами по разработке более 150 бизнес-планов инвестиционных проектов и финансовых моделей, а также самостоятельно разрабатывал бизнес-планы наиболее значимых для экономики страны и регионов проектов.

Бизнес-тренер в области бизнес-планирования и финансового моделирования (обучающие программы для ОАО «АСБ Беларусбанк», ОАО «Белагропромбанк», ОАО «Белгазпромбанк», ЗАО «БСБ Банк», ЗАО «МТбанк» и др.).

Александр Александрович имеет опыт проведения ряда специализированных тренингов в области бизнес-планирования, в том числе:

- Проведение тренингов и практических семинаров по разработке финансовых моделей для руководителей и специалистов Государственного комитета по имуществу Республики Беларусь и региональных Фондов Госимущества.
- Проведение корпоративных тренингов по разработке бизнес-планов для следующих организаций: Инкубатор ПБТ, ОАО «Гродно Азот», ЗАО «БеСТ», The Kapsch Group, Eram System, Intellectsoft, SaM Solutions и др.