

# Финансовое моделирование I: техника разработки моделей и возможности MS Excel



Продолжительность

2 дня / 16 академических часов  
16 CPD-единиц / 14 CPE-часов

## Необходимый уровень подготовки

Знания в области финансовой отчетности, навыки построения Отчета о движении денежных средств прямым и косвенным методами, уверенное пользование MS Excel

## Целевая аудитория

- ▶ Кредитные аналитики банков
- ▶ Финансовые директора
- ▶ Финансовые аналитики
- ▶ Управленческий персонал компаний всех отраслей экономики
- ▶ Сотрудники, ответственные за разработку бюджетов, операционных и инвестиционных планов развития компаний и принимающие решения о кредитовании.

## Цели тренинга

- ▶ Познакомить слушателей с основными стадиями разработки финансовых моделей и «золотыми правилами» моделирования
- ▶ Ознакомить с некоторыми возможностями MS Excel, используемыми при финансовом моделировании
- ▶ Научить применению функций MS Excel для оценки характера поведения затрат и проведения регрессионного анализа
- ▶ Научить проводить оценку чувствительности прибыли и показателей рентабельности к изменению рыночных условий с использованием макроса Data Table
- ▶ Дать навыки поиска целевых значений показателей эффективности и платежеспособности с помощью макроса Goal Seek
- ▶ Ознакомить с теорией и практикой оптимизации операционных решений: выбор ассортимента, формирование расписаний, оптимизация портфеля инвестиций с помощью приложения Solver
- ▶ Дать навыки по расчету показателей эффективности инвестиций с применением MS Excel: PV, FV, PMT, NPV, IRR, XNPV, XIRR.

Представленная теория подкрепляется практическими примерами на персональных компьютерах.

Тренинг проводится с использованием компьютеров, на которых должна быть установлена пониженная секретность для работы макросов.

**Важно:** программа тренинга не предполагает выполнения заданий на компьютерах с операционной системой Windows Vista.

## Уникальность тренинга

- ▶ Раскрытие возможностей MS Excel для их использования в тактических целях, при принятии управленческих решений (расчет точки безубыточности, регрессионный анализ и т.д.)
- ▶ Техника определения исходных данных при построении финансовых моделей, оценка влияния факторов на конечный результат
- ▶ Кастомизация программы тренинга под определенную отрасль промышленности по выбору клиента при условии предварительного согласования с преподавателем (актуально при проведении корпоративных тренингов).

## Методология преподавания

- ▶ Обучение проводится в интерактивной форме и предполагает выполнение практических заданий.
- ▶ Тренинг сопровождается специально разработанными учебными материалами на русском языке.

## Программа тренинга

### 1-ый день

Раздел 1. 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 в мини-группах**

Раздел 2. Моделирование операционных решений. Управление затратами, ценами, объемами продаж, прибылью и рентабельностью

- ▶ Оценка характера поведения затрат. Регрессионный анализ. **Case Study: Regression**
- ▶ Оценка чувствительности прибыли к изменению рыночных условий. Факторный анализ. **Case Study: Data Table**
- ▶ Анализ рентабельности капитала (ROCE, ROE). Факторный анализ. Поиск целевых значений. **Case Study Data Table, Goal Seek**

### 2-ой день

- ▶ Оптимизация решений методами линейного программирования: выбор ассортимента, формирование расписаний, оптимизация портфеля инвестиций, оптимизация маршрутов. **Case Study: SOLVER**

Раздел 3. Принятие инвестиционных решений

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

## Сертификаты

Сертификат Академии бизнеса «Эрнст энд Янг».

## Место и время проведения

В открытом формате обучение проводится в Академии бизнеса «Эрнст энд Янг» с 9:30 до 16:30.

## Корпоративное обучение

- ▶ Предварительный анализ потребностей в обучении, определение целей и задач
- ▶ Адаптация тренинга под отраслевую специфику
- ▶ Гибкий подход к выбору места, сроков и времени проведения тренингов
- ▶ Отчет о результатах обучения по запросу клиента.

## Рекомендуемая схема обучения

- ▶ Отчет о движении денежных средств: построение
- ▶ Финансовый анализ I-II
- ▶ **Финансовое моделирование I: техника разработки моделей и возможности MS Excel**
- ▶ Финансовое моделирование II: прогнозирование финансового состояния бизнеса
- ▶ Оценка инвестиционных проектов
- ▶ Риски: компьютерное моделирование и оценка
- ▶ Оценка бизнеса

## Как зарегистрироваться на тренинг?

Заполните, пожалуйста, регистрационную форму на сайте: [eu.com/cis/academy](http://eu.com/cis/academy)