



(495) 233-05-37

www.finofficer.ru

E-mail: office@finofficer.ru

**Семинар / Вебинар
Финансовое моделирование в MS Excel (часть II):
тренинг на ПК**

Программа

1. Макроэкономическое моделирование в MS Excel.

- Макроэкономические факторы.
- Построение графиков макроэкономических показателей в MS Excel.
- Модели прогнозирования отдельных макроэкономических показателей: ВВП, курс доллара, стоимость нефти.
- Коллинеарность макроэкономических факторов. Построение матрицы коллинеарности и подготовка выводов.
- Применение функции КОРРЕЛ для построения матрицы коллинеарности.
- Влияние макроэкономических факторов на отдельный бизнес. Корреляционный анализ.
- Построение регрессионной модели с функцией ЛИНЕЙН для использования макроэкономической модели в прогнозировании.
- Особенности и проблемы регрессионной модели.
- Автоматизация получения данных с помощью MS Excel. Обработка внешних данных, способы округления и изменения разрядности внешних данных.

Задание с применением ПК: Прогнозирование курса доллара с помощью MS Excel.

2. Основы моделирования деятельности компаний.

- Базовые требования к финансово-экономическим моделям.
- Особенности моделирования компаний на устойчивой стадии развития.
- Особенности моделирования компании на стадии start-up.
- Применение функций ТЕНДЕНЦИЯ, РОСТ, LOG, LN для построения моделей.
- Создание не стандартной линейной модели роста в MS Excel.
- Моделирование сезонности и цикличности. Гармоника.
- Использование функций SIN и COS для создания моделей с гармоникой.
- Графическое отражение выручки в MS Excel.

- Проверка качества моделей роста. Отклонение модели. Последствия искажения моделей.

Задание с применением ПК: Создание чувствительной модели прогнозирования выручки с помощью MS Excel.

3. Особенности моделирования расходов компании.

- Постоянные и переменные расходы.
- Модели распределения постоянных и переменных расходов в себестоимости. Использование функции ЛИНЕЙН для определения постоянных и переменных расходов.
- Коэффициентный подход в прогнозировании затрат.
- Использование функций ТЕНДЕНЦИЯ и РОСТ в прогнозировании затрат, их привязка в прогнозной выручке.
- Расчет амортизации в MS Excel. Особенности применения функций АПЛ, АСЧ, ФУО.
- Распределение затрат при многономенклатурном производстве.
- Построение CPV-графика в MS Excel.

Задание с применением ПК: Построение модели прогнозирования затрат многономенклатурного предприятия в MS Excel.

4. Моделирование денежных потоков компании.

- Виды денежных потоков: от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.
- Расчет чистого денежного потока.
- Особенности моделирования денежных потоков.
- Построение графиков оплаты. График «матрица времени», график «матрица контрагентов», график «симпл-матрица».
- Особенности косвенного метода прогнозирования денежных потоков.
- Особенности и проблемы прогнозирования рабочего капитала: метод коэффициентов, метод финансового цикла.
- Особенности моделирования капитальных расходов (CapEx).
- Контроль остатков денежных средств с помощью MS Excel, применение условного форматирования, применение функции ЕСЛИ.
- Расчет свободного денежного потока (FCF) и использование его в кредитной аналитике.

Задание с применением ПК: Построение кэш-флоу в MS Excel: прямой и косвенный методы.

5. Отраслевая специфика при моделировании деятельности компаний.

- Особенности моделей в торговле. Моделирование маржинальной прибыли.
- Особенности моделей в строительной отрасли. Накопление затрат и формирование прибыли в строительстве.
- Особенности моделей в сельском хозяйстве. Отражение в модели биологических активов и формирование прибыли.

6. Моделирование кредитной нагрузки.

- Структурно-динамический анализ финансирования сделок.
- Расчет WACC и использование данного показателя при оптимизации кредитов.
- Построение матрицы финансирования.
- Решение матрицы финансирования через оптимизацию Монжа-Канторовича. Применение MS Excel для решения оптимизационной задачи финансирования.
- Моделирование графика лизинговых платежей с помощью MS Excel.

Задание с применением ПК: Построение оптимизационной модели структурирования кредита в MS Excel.

7. Финансовый анализ с помощью MS Excel.

- Анализ коэффициентов ликвидности в MS Excel.
- Анализ финансовой устойчивости в MS Excel.
- Анализ коэффициентов и периодов оборачиваемости в MS Excel.
- Расчет EBIT, EBITDA, анализ рентабельности в MS Excel.
- Анализ коэффициента DSCR.
- Анализ эффекта финансового левериджа в MS Excel.
- Автоматизация подготовки выводов о финансовом положении в MS Excel.

Задание с применением ПК: Построение модели для финансового анализа в MS Excel.

Слушатели обеспечиваются учебным пособием.

Количество часов: 16 ак. часов

Место проведения: г. Москва, ул. Рабочая, д. 35 (м. Римская, м. Площадь Ильича)

Стоимость участия: 39000 руб. / 1 слушатель.

Постоянным слушателям – скидки.

При записи нескольких слушателей – скидки.

Ближайшая дата: По мере набора группы. Уточняйте информацию у менеджеров.