

ОБУЧАЮЩИЙ СЕМИНАР-ПРАКТИКУМ

**«ФИНАНСОВОЕ МОДЕЛИРОВАНИЕ
В ПРОЕКТАХ ГЧП:
ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ»****10-12 ноября 2016 года****Место проведения:** г. Москва**Длительность программы и форма обучения:** 3 дня, очное обучение**Стоимость участия:****49 900 рублей - 3 учебных дня (10-12 ноября)****40 900 рублей - 2 учебных дня (11-12 ноября)**

(стоимость обучения включает: раздаточный материал в печатном и электронном виде, предоставление ноутбука на время обучения, кофе-брейки и обеды в рамках образовательных дней, удостоверение установленного образца)

Аудитория: программа предназначена для представителей коммерческих компаний, государственных и муниципальных служащих, которые непосредственно задействованы в разработке финансовых моделей при подготовке проектов ГЧП, а также для руководителей, которые принимают решения на основании параметров и результатов финансовой модели

Эксперты-преподаватели:

- представители компании EY (CIS);
- представители банковских структур, управляющих ком-

паний и фондов, а также международных финансовых организаций, предоставляющих заемное финансирование и осуществляющих иную финансовую поддержку проектов ГЧП;

- эксперты Ассоциации «Центр развития ГЧП»

Основные формы учебной работы: лекции, практикумы, экспертные сессии**Предусмотрена система скидок¹:**

При участии 2 человек от одной организации – 5%

При участии 3 и более человек от одной организации – 10%

При повторном участии – 5%

Приём заявок до 31 октября 2016 года.**ПО ИТОГАМ ОБУЧЕНИЯ ВЫДАЕТСЯ УДОСТОВЕРЕНИЕ
УСТАНОВЛЕННОГО ОБРАЗЦА****По вопросам участия в программе обращаться в ГЧП-Институт****Координатор программы:****Пронякина Ирина****pronyakina@p3institute.ru****8 (495) 988-77-14**

ОБУЧАЮЩИЙ СЕМИНАР-ПРАКТИКУМ «ФИНАНСОВОЕ МОДЕЛИРОВАНИЕ В ПРОЕКТАХ ГЧП: ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ»

ПРОГРАММА ОБУЧАЮЩЕГО СЕМИНАРА

1 ДЕНЬ: ТЕОРИЯ ФИНАНСОВОГО МОДЕЛИРОВАНИЯ, КЛЮЧЕВЫЕ ФУНКЦИИ EXCEL

Участники первого дня – слушатели с базовыми навыками по работе с MS Excel.

Первый день предполагает знакомство участников семинара с основами финансового моделирования и ключевыми функциями MS Excel, которые могут применяться для построения финансовых моделей.

9.30-10.00 Регистрация участников. Утренний кофе.

10.00-10.30 Цели и задачи семинара, план семинара, опрос участников семинара в отношении их опыта и ожиданий от семинара.

10.30-11.00 Основы финансового моделирования:

- основные понятия: финансовая модель, инвестиционный проект, проектное финансирование;
- роль и цели финансовых моделей в анализе инвестиционных проектов;
- использования финансовых моделей на разных этапах реализации инвестиционных проектов

11.00-11.45 Финансовая отчетность, используемая в финансовом моделировании:

- формы финансовой отчетности (баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств) и их особенности;
- взаимосвязь различных форм финансовой отчетности;
- влияние типовых операций, моделируемых в финансовых прибылях, на каждую из форм отчетности

11.45-12.00 Кофе-брейк

12.00-13.00 Показатели эффективности инвестиций:

- основные показатели инвестиционной оценки: чистый приведенный доход (NPV), внутренняя норма доходности (IRR), простой и дисконтированный периоды окупаемости (PP и DPP);
- специфика проектов государственно-частного партнерства

13.00-14.00 Обед

14.00-16.30 Практикум «Базовые функции Excel, применяемые при подготовке финансовых моделей»:

- функции даты и времени,
- логические функции,
- функции ссылок и массивов,
- математические и статистические функции,
- финансовые функции

16.30-16.45 Кофе-брейк

16.45-18.00 Практикум «Базовые функции Excel, применяемые при подготовке финансовых моделей» - продолжение:

- многоуровневые формулы,
- функции проверки ошибок

2 ДЕНЬ: ФИНАНСОВАЯ МОДЕЛЬ ПРОЕКТА ГЧП – ЧАСТЬ 1

Второй и третий дни сфокусированы на практикуме по построению полноценной финансовой модели проекта ГЧП (на основании шаблона, предоставленного тренерами), включая запись макросов для целей подбора платы концедента. Предполагается, что участники второго и третьего дней имеют развитые навыки работы с MS Excel и финансовой отчетностью.

9.30-10.00 Сбор участников. Утренний кофе.

10.00-10.30 Цели и задачи семинара, план семинара, опрос новых участников семинара в отношении их опыта и ожиданий от семинара.

10.30-11.00 Принципы финансового моделирования:

- общий подход к моделированию и прогнозированию;
- процесс построения и структурирования финансовой модели;
- планирование архитектуры модели, основные блоки финансовой модели и взаимосвязь между ними (лист допущений, лист расчетов, лист с результатами: три формы финансовой отчетности и т.д.)

11.00-11.15 Входные данные (допущения) финансовой модели:

- основные источники допущений модели и примеры их использования (технические, операционные, макроэкономические параметры проекта).

11.15-11.45 Практикум «Входные данные (допущения) финансовой модели»:

- работа с листом допущений в шаблоне учебной модели;
- построение в модели динамического графика реализации проекта (timeline);
- индексация (учет инфляции в модели).

11.45-12.00 Кофе-брейк

12.00-13.00 Лекция «Роль финансовой модели в оценке эффективности и сравнительного преимущества проектов ГЧП – обзор ФЗ №224 «О государственно-частном партнёрстве».

13.00-14.00 Обед

14.00-16.30 Практикум «Моделирование основных операционных показателей проекта ГЧП»

- выручка;
- капитальные затраты;
- операционные затраты;
- оборотный капитал (дебиторская задолженность, кредиторская задолженность по видам доходов и расходов);
- амортизация.

16.30 - 16.45 Кофе-брейк

16.45 – 18.00 Финансовая модель: источники финансирования инвестиционного проекта:

- собственные средства;
- кредитное финансирование;
- государственная поддержка;

ОБУЧАЮЩИЙ СЕМИНАР-ПРАКТИКУМ «ФИНАНСОВОЕ МОДЕЛИРОВАНИЕ В ПРОЕКТАХ ГЧП: ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ»

ПРОГРАММА ОБУЧАЮЩЕГО СЕМИНАРА

18.00-18.30 – Вопросы - ответы

3 ДЕНЬ: ФИНАНСОВАЯ МОДЕЛЬ ПРОЕКТА ГЧП – ЧАСТЬ 2

9.30-10.00 Сбор участников. Утренний кофе.

10.00-11.45 Практикум «Моделирование блока финансирования»:

- собственные средства;
- кредитное финансирование;
- государственная поддержка:
- капитальный грант
- плата концедента

11.45-12.00 Кофе-брейк

12.00-13.00 Экспертная сессия «Ключевые аспекты рассмотрения финансовой модели финансирующими организациями»

13.00-14.00 Обед

14.00-15.30 Практикум «Результаты финансовой модели: прогнозная отчетность»:

- баланс;
- отчет о прибылях и убытках;
- отчет о движении денежных средств.

15.30-16.30 Практикум «Результаты финансовой модели: анализ инвестиционной привлекательности проекта с точки зрения разных участников проекта»:

- с точки зрения долевых инвесторов (NPV, IRR);
- с точки зрения государства (бюджетная эффективность);
- с точки зрения кредитных организаций (DSCR - коэффициент покрытия долга).

16.30-16.45 Кофе-брейк

16.45-18.00 Практикум «Оптимизация финансовой модели»:

- использование макросов для проведения автоматического подбора параметров модели;
- подбор размера Платы концедента при помощи макроса;
- анализ чувствительности к изменению входящих параметров

18.00-18.30 – ПОДВЕДЕНИЕ ИТОГОВ. ВРУЧЕНИЕ ДОКУМЕНТА, ПОДТВЕРЖДАЮЩЕГО ПРОХОЖДЕНИЕ КУРСА

115035, МОСКВА, УЛ. САДОВНИЧЕСКАЯ, ДОМ 14, СТРОЕНИЕ 2 | ТЕЛЕФОН: +7 (495) 988-77-14
WWW.P3INSTITUTE.RU | INFO@P3INSTITUTE.RU