



# ПРОГРАММА ПОВЫШЕНИЯ КВАЛИФИКАЦИИ

## 1 ДЕНЬ: ТЕОРИЯ ФИНАНСОВОГО МОДЕЛИРОВАНИЯ, КЛЮЧЕВЫЕ ФУНКЦИИ EXCEL

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

ВРЕМЯ	ПРОГРАММА
9.30-10.00	Регистрация участников. Утренний кофе.
10.00-10.30	Цели и задачи семинара, опрос участников семинара в отношении их опыта и ожиданий.
10.30-11.00	<b>Основы финансового моделирования:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• основные понятия: финансовая модель, инвестиционный проект, проектное финансирование;</li><li>• роль и цели финансовых моделей в анализе инвестиционных проектов;</li><li>• использования финансовых моделей на разных этапах реализации инвестиционных проектов.</li></ul>
11.00-11.45	<b>Финансовая отчетность, используемая в финансовом моделировании:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• формы финансовой отчетности (баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств) и их особенности;</li><li>• взаимосвязь различных форм финансовой отчетности;</li><li>• влияние типовых операций, моделируемых в финансовых прибылях, на каждую из форм отчетности.</li></ul>
11.45-12.00	Кофе-брейк
12.00-13.00	<b>Показатели эффективности инвестиций:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• основные показатели инвестиционной оценки: чистый приведенный доход (NPV), внутренняя норма доходности (IRR), простой и дисконтированный периоды окупаемости (PP и DPP);</li><li>• специфика проектов государственно-частного партнерства.</li></ul>
13.00-14.00	Обед
14.00-16.30	<b>Практикум «Базовые функции Excel, применяемые при подготовке финансовых моделей»:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• функции даты и времени;</li><li>• логические функции;</li><li>• функции ссылок и массивов;</li><li>• математические и статистические функции;</li><li>• финансовые функции.</li></ul>
16.30-16.45	Кофе-брейк
16.45-18.00	<b>Практикум «Базовые функции Excel, применяемые при подготовке финансовых моделей» - продолжение:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• многоуровневые формулы,</li><li>• функции проверки ошибок.</li></ul>

# ПРОГРАММА ПОВЫШЕНИЯ КВАЛИФИКАЦИИ

## 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.

ВРЕМЯ	ПРОГРАММА
9.30-10.00	<b>Сбор участников. Утренний кофе.</b>
10.00-10.30	<b>Принципы финансового моделирования:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• общий подход к моделированию и прогнозированию;</li><li>• процесс построения и структурирования финансовой модели;</li><li>• 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.).</li></ul>
10.30-10.45	<b>Входные данные (допущения) финансовой модели:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• основные источники допущений модели и примеры их использования (технические, операционные, макроэкономические параметры проекта).</li></ul>
10.45-11.15	<b>Практикум «Входные данные (допущения) финансовой модели»:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• работа с листом допущений в шаблоне учебной модели;</li><li>• построение в модели динамического графика реализации проекта (timeline);</li><li>• индексация (учет инфляции в модели).</li></ul>
11.15-11.30	<b>Кофе-брейк</b>
11.30-12.30	<b>Лекция «Роль финансовой модели в оценке эффективности и сравнительного преимущества проектов ГЧП»</b>
12.30-13.30	<b>Обед</b>
13.30-16.00	<b>Практикум «Моделирование основных операционных показателей проекта ГЧП»:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• выручка;</li><li>• капитальные затраты;</li><li>• операционные затраты;</li><li>• оборотный капитал (дебиторская задолженность, кредиторская задолженность по видам доходов и расходов);</li><li>• амортизация.</li></ul>
16.00-16.15	<b>Кофе-брейк</b>
16.15-17.30	<b>Финансовая модель: источники финансирования инвестиционного проекта:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• собственные средства;</li><li>• кредитное финансирование;</li><li>• государственная поддержка.</li></ul>
17.30-18.00	<b>Вопросы - ответы</b>

# ПРОГРАММА ПОВЫШЕНИЯ КВАЛИФИКАЦИИ

## 3 ДЕНЬ: ФИНАНСОВАЯ МОДЕЛЬ ПРОЕКТА ГЧП – ЧАСТЬ 2

ВРЕМЯ	ПРОГРАММА
9.30-10.00	<b>Сбор участников. Утренний кофе.</b>
10.00-11.45	<b>Практикум «Моделирование блока финансирования»:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• собственные средства;</li><li>• кредитное финансирование;</li><li>• государственная поддержка;</li><li>• капитальный грант;</li><li>• плата концедента.</li></ul>
11.45-12.00	<b>Кофе-брейк</b>
12.00-13.00	<b>Экспертная сессия «Ключевые аспекты рассмотрения финансовой модели финансирующими организациями»</b>
13.00-14.00	<b>Обед</b>
14.00-15.30	<b>Практикум «Результаты финансовой модели: прогнозная отчетность»:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• выручка;</li><li>• отчет о прибылях и убытках;</li><li>• отчет о движении денежных средств.</li></ul>
15.30-16.30	<b>Практикум «Результаты финансовой модели: анализ инвестиционной привлекательности проекта с точки зрения разных участников проекта»:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• с точки зрения долевых инвесторов (NPV, IRR);</li><li>• с точки зрения государства (бюджетная эффективность);</li><li>• с точки зрения кредитных организаций (DSCR - коэффициент покрытия долга).</li></ul>
16.30-16.45	<b>Кофе-брейк</b>
16.45-18.00	<b>Практикум «Оптимизация финансовой модели»:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• использование макросов для проведения автоматического подбора параметров модели;</li><li>• подбор размера Платы концедента при помощи макроса;</li><li>• анализ чувствительности к изменению входящих параметров.</li></ul>
18.00-18.30	<b>ПОДВЕДЕНИЕ ИТОГОВ. ВРУЧЕНИЕ ДОКУМЕНТА, ПОДТВЕРЖДАЮЩЕГО ПРОХОЖДЕНИЕ ОБУЧЕНИЯ</b>