INTERNATIONAL BUSINESS ACADEMY

+7 727 328 02 02/03 hotline 24/7

+7 702 777 44 11

Оценка инвестиционных проектов

Программа

1 день

Классификация инвестиционных проектов и их жизненный цикл

Классификация проектов. Жизненный цикл проекта. Организация управления проектом. Аудит, мониторинг и экспертиза проекта. Экономическая эффективность комплексной системы планирования, бюджетирования и принятия инвестиционных решений в рамках проекта

Международные стандарты оценки инвестиционных проектов, управления проектами, проектного планирования и анализа. Составление бизнес-плана проекта

Стандарты UNIDO. Стандарты ISO. Руководство PMBOK. Стандарты управления проектами и уровень зрелости процессов управления (CMM и PM модели). Международный проектный глоссарий и ключевая терминология
Составление бизнес-плана инвестиционного проекта. Структура бизнес-плана, основные разделы.

Выбор и обоснование инвестиционного проекта

Значение и суть экспертизы и отбора инвестиционных предложений. Выбор приоритетных проектов и управление инвестиционным портфелем. Экономическое обоснование выбора инвестиционных проектов. Снижение рисков проекта.

Использование возможностей проекта. Установление правовой, финансовой и организационной основ для осуществления проекта

Основные показатели эффективности проектов. Расчёт плановых показателей и построение комплексного плана проекта исходя из прогнозных значений

Показатели общей эффективности проекта. Период окупаемости (PB). Дисконтированный период окупаемости (DPB). Чистая приведенная стоимость (NPV). Индекс прибыльности (PI). Внутренняя норма рентабельности (IRR). Модифицированная внутренняя норма рентабельности (MIRR)
Выбор ставки дисконтирования и поправка на риск при её расчете
Группы контрольных показателей: показатели ликвидности и деловой активности; показатели структуры капитала, рентабельности и инвестиционной привлекательности
Решение задач из базы CFA

Моделирование параметров и построение комплексного плана инвестиционного проекта

Виды моделей, применяемых при проектном планировании. Суть процесса моделирования. Типовые инструменты и приемы моделирования. Связь моделирования с финансовой отчётностью

2 день

Временная стоимость денег и ставка дисконтирования

Суть идеи дисконтирования денежных потоков
Модель прямой капитализации, перпетуитет, доходность бессрочной ренты
Универсальность и ограниченность NPV
Ставка дисконтирования и стоимость капитала
Методы расчёта ставки дисконтирования
Основные модели для учёта риска при расчёте ставки дисконтирования. Портфельная теория и модель CAPM
Определение размеров премии за риск с учётом дополнительных факторов
Вычисление WACC online

Анализ и оценка рисков проектов (с комплексом примеров)

Важнейшие риск-метрики

Система риск-менеджмента проектов
Матрица рисков
Анализ чувствительности проектов
Анализ сценариев проектов
Анализ безубыточности проектов (CVP-анализ)
Имитационное моделирование (метод Монте Карло)
Анализ с помощью дерева решений
Принцип финансового соотношения сроков и принцип сбалансированности рисков

Четыре базовые модели и метода оценки

Оценка активов: метод чистых активов, замещения и метод ликвидационной стоимости. Затратный подход. Бизнес-кейс
Дисконтирование денежных потоков и капитализация доходов. Доходный подход. Бизнес-кейс
Сравнительная оценка: метод рынка капитала, метод сделок и метод отраслевых мультипликаторов. Рыночный подход. Бизнес-кейс
Оценка посредством опционов (условных требований). Пример в Excel (по Асвату Дамодарану)

Примеры реальных инвестиционных планов (комплексный подход)

Моделирование денежного потока, расчётный механизм, тонкости и допущения, типичные проблемы

Перспективные идеи в проектировании и инвестиционной оценке

Методика ведения аналитических работ, прототипирование, итеративность
и применение систем искусственного интеллекта для прогноза завершения проекта по срокам и бюджету

INTERNATIONAL BUSINESS ACADEMY

+7 727 328 02 02/03 hotline 24/7

+7 702 777 44 11

РК, г. Алматы ул. Шашкина 24БЦ K Plaza офис 1 (уг. проспекта Аль-Фараби)

www.iba.kz

info@iba.kz