

**Financial Forecasting, Analysis and Modelling:**

**A Framework for Long-Term Forecasting**



**ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΣ 2015**

**ΕΙΣΗΓΗΤΗΣ: ΜΙΧΑΛΗΣ ΣΑΜΩΝΑΣ**

## ΣΤΟΧΟΣ:

Το επιχειρηματικό περιβάλλον αντιμετωπίζει μια σειρά από προκλήσεις τα τελευταία χρόνια. Ως συνέπεια, κίνδυνος και αβεβαιότητα είναι αναπόσπαστο μέρος του σύγχρονου επιχειρηματικού γίγνεσθαι ενώ η ενσωμάτωση τους στα επιχειρηματικά πλάνα αποτελεί πρώτιστο μέλημα των στελεχών οικονομικών διευθύνσεων. Σκοπός του σεμιναρίου αυτού είναι να παράσχει στους συμμετέχοντες τις δεξιότητες που απαιτούνται ώστε να μπορέσουν να ενσωματώσουν διάφορες τεχνικές ανάλυσης κινδύνων στις χρηματοοικονομικές τους προβλέψεις και κατά συνέπεια στην αποτίμηση της αξίας μιας εταιρείας. Το σεμινάριο βασίζεται σε ένα case study μιας υποθετικής, εισηγμένης στο χρηματιστήριο, εταιρείας και παρέχει ένα πλήρες χρηματοοικονομικό μοντέλο, σε Excel, με πενταετείς προβλέψεις, αναλύσεις των οικονομικών της μεγεθών, αποτίμηση της εσωτερικής αξίας της μετοχής της ενώ ενσωματώνει διάφορες τεχνικές ανάλυσης κινδύνων.

## ΑΠΕΥΘΥΝΕΤΑΙ ΣΕ:

- Οικονομολόγους
- Οικονομικούς Διευθυντές
- Στελέχη επιχειρήσεων οικονομικής διεύθυνσης
- Λογιστές
- Υπεύθυνους διαχείρισης κινδύνου
- Τραπεζικά στελέχη
- Χρηματοοικονομικούς αναλυτές
- Αναλυτές στρατηγικής επιχειρήσεων
- Συμβούλους επιχειρήσεων

## ΚΟΣΤΟΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ

- Το κόστος μπορεί να καλυφθεί από το πρόγραμμα 0.24% ΛΑΕΚ του ΟΑΕΔ
- Δεν συμπεριλαμβάνεται ΦΠΑ 23%

## ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ – ΕΓΓΡΑΦΕΣ

Μιχαηλίδου Χριστιάνα – Manager, Operations - [michaelidou.c@globaltraining.org](mailto:michaelidou.c@globaltraining.org)

Χωρίτη Έλενα – Assistant Manager - [choriti.e@globaltraining.org](mailto:choriti.e@globaltraining.org)

## ΔΙΕΞΑΓΩΓΗ

GLOBALTRAINING® EDUCATIONAL & CONFERENCE CENTER

Λεωφ. Μεσογείων 265 – Νέο Ψυχικό – 154 51 Αθήνα

TEL: +30 210 6722 868 – FAX: +30 210 6729 629

WEB: [www.globaltraining.org](http://www.globaltraining.org)



# Financial Forecasting, Analysis and Modelling: A Framework for Long-Term Forecasting

Παρασκευή 11 Δεκεμβρίου 18:00 -21:30

Σάββατο 12 Δεκεμβρίου 09:00-14:00

## ΘΕΜΑΤΟΛΟΓΙΑ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ

### I. ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΟΝΤΕΛΩΝ

1. Εισαγωγή στις βασικές λογιστικές αρχές των οικονομικών καταστάσεων
  - a. Κατάσταση αποτελεσμάτων, καθαρής θέσης και ταμειακών ροών
2. Καταρτίζοντας ένα χρηματοοικονομικό μοντέλο
  - a. Υπολογισμός κυρίων παραμέτρων & υποθέσεων μοντέλου
3. Προβλέποντας της απόδοση μιας εταιρείας
  - a. Έσοδα, έξοδα, επενδύσεις, αποσβέσεις, κεφάλαιο κίνησης, δάνεια
  - b. Τεχνικές προβλέψεων (γραμμική παλινδρόμηση, μη γραμμικές μέθοδοι)
4. Μέθοδοι αποτίμησης εταιρειών
  - a. Προεξόφληση Ταμειακών ροών
  - b. Μέθοδος Δεικτών Κεφαλαιαγοράς
  - c. Μέθοδος Συγκρίσιμων Αγοραπωλησιών
  - a. Υπολογισμός μεσοσταθμικού κόστους κεφαλαίων

### II. ΜΕΘΟΔΟΙ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟΥ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

5. Ανάλυση ευαισθησίας
  - a. Εύρεση των κρισιμότερων παραμέτρων ενός μοντέλου με τη χρήση Tornado Charts
  - b. Χρήση μονοδιάστατων και δισδιάστατων πινάκων
6. Ανάλυση Σεναρίων
  - a. Δημιουργία τριών τουλάχιστον σεναρίων
7. Προσομοίωση Monte Carlo
  - a. Κατανομές Πιθανοτήτων των κρισιμότερων μεταβλητών
  - b. Κατασκευή Ιστογραμμάτων (Frequency distribution chart)

### III. CASE STUDY – ΔΗΜΙΟΥΡΓΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΜΟΝΤΕΛΟΥ ΚΑΙ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ

#### ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΗΣ ΜΕΛΕΤΗΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

1. Ανάπτυξη σύνθετου χρηματοοικονομικού μοντέλου προβλέψεων 5-ετίας στο Excel.
2. Παρακολούθηση της πορείας οικονομικών δεικτών
3. Ανάλυση ευαισθησίας των παραμέτρων με τη μεγαλύτερη επίδραση στην αποτίμηση της εταιρείας
4. Χρήση σεναρίων (κακό, βασικό και καλό) και ανάλογων πλάνων δράσης ώστε η εταιρεία να δημιουργεί αξία για τους μετόχους της.

Μπορείτε να παρακολουθήσετε το σεμινάριο και **εξ' αποστάσεως** (Live Online) στον προσωπικό σας Η/Υ, χωρίς να είναι απαραίτητη η παρουσία σας στον τόπο διεξαγωγής των μαθημάτων.