

FINANCIAL MODELLING AM BEISPIEL EINER PROJEKTFINANZIERUNG

Jochen Roensch
Telefon: +49 40 8834 – 90 37
jochen.roensch@eulerhermes.com

FINANCIAL MODELLING (2 BIS 3 TAGE)

Lernziele:

- Erstellung ein eigenes Finanzierungsmodell in Excel – vom Eingabeblatt bis zur Risikoanalyse – unter Berücksichtigung verschiedener Methoden zur Vermeidung von Modellierungsfehlern
- Strukturierter Aufbau von Modellen nach aktuellem internationalen Standard.
- Effiziente Gestaltung von Finanz- und Businesspläne mithilfe der im Training behandelten Tools.
- Regeln und Methoden anwenden, die den Modellierungsaufwand verringern.
- Überblick über alle gängigen Instrumente der Risikoanalyse.
- Einsatz von Makros zur Vermeidung von Zirkelbezügen

PROGRAMM

1. Tag

Best Practice beim
Modellaufbau

Qualitätsstandards
die vier Phasen des
Modelling

Model Design: Struktur und
Aufbau

"goldene Regeln"

Fallstudie

Modelling eines konkreten
Projekts mit Excel

Input Sheet

- Strukturierung und Layout
- Anlegen von Optionen
- automatische Inputkontrolle

- Einsatz von Steuerelementen
- Eskalation von Werten
Flags, Zähler, Indizes
- Investitionen,
Abschreibungen
Finanzierung
- Uses & Sources
- Kapitalziehung
- Auszahlungs-
/Tilgungsplan
- Annuitäten
- Bauzeitzinsen und
Bankgebühren
- Schuldendienstreserve
- Vermeidung von
Zirkelbezügen

2./3. Tag

Fortsetzung der Fallstudie

Betrieb

Working Capital

Steuern (inklusive
Verlustvortrag)

Dividendenberechnung

Cashflow Waterfall

GuV-Bilanz

Zusammenfassung
relevanter Daten

Bedeutung und Analyse
von Kennzahlen

anwenderfreundliche
Gestaltung

Risiken bei Projekten
erkennen

Implementierung von
Risikoanalysen in das
Modell, unter anderem:

- What-if-Analyse
- Sensitivitätsanalyse
- grafische Aufbereitung
- Szenarien
- Monte-Carlo-Simulation
- Anwendung von Makros