



Ocena opłacalności inwestycji

Szkolenie / Finanse i analizy

Cel szkolenia:

Szkolenie będzie prowadzone w formie warsztatów komputerowych, wszystkie zadania rozwiązane zostaną z wykorzystaniem MS Excel.

Celem szkolenia jest zapoznanie uczestników z różnymi zagadnieniami związanymi z oceną opłacalności inwestycji: wadami i zaletami poszczególnych metod, specyfiką kalkulowania przepływów pieniężnych i oczekiwanej stopy zwrotu. Poruszane będą również tematy związane z analizą wykonalności i ryzyka.

Zakres szkolenia:

W trakcie ćwiczeń uczestnicy będą mogli zapoznać się z najważniejszymi zagadnieniami związanymi z oceną opłacalności inwestycji. Na przykładach liczbowych pokazane zostanie, co to są: NPV, IRR i okres zwrotu oraz jak te miary prawidłowo interpretować, ale też m.in.: jak budżety przychodów, kosztów, kapitału obrotowego, nakładów inwestycyjnych i źródeł finansowania prawidłowo połączyć w prognozę przepływów pieniężnych a następnie jaką stopę procentową dobrać do ich dyskontowania.

Przykładowe zagadnienia, o których będzie można również porozmawiać w trakcie zajęć to:

- Jakie są wady i zalety różnych metod oceny opłacalności inwestycji?
 - Jak prawidłowo wyznaczać przepływy pieniężne i koszt kapitału?
 - Która miara jest ważniejsza: NPV czy IRR?
 - Czy ujemne NPV zawsze oznacza, że inwestycja nie powinna być realizowana?
 - Co zrobić, gdy w kolejnych latach realizacji inwestycji pojawiają się kolejne ujemne przepływy pieniężne (np. nakłady odtworzeniowe)?
 - Czy do oceny opłacalności inwestycji powinien być wykorzystany WACC projektu, czy firmowy?
 - Jak w kalkulacjach uwzględniać nakłady, które zostały poniesione przed rozpoczęciem inwestycji?
-

Korzyści dla uczestników:

- zdobycie wiedzy na temat różnych metod oceny opłacalności inwestycji i ich wykorzystania
- przygotowanie do potencjalnych wyzwań dzięki przeanalizowaniu praktycznych zadań
- zrozumienie sposobu podejmowania decyzji przez inwestorów finansowych, co może pomóc w pozyskaniu funduszy na inwestycje
- rozwinięcie umiejętności w zakresie wykorzystania w praktyce arkusza kalkulacyjnego.

Korzyści dla organizacji:

- wykwalifikowana kadra
- pracownicy gotowi na nowe wyzwania
- wzrost efektywności pracowników
- wzmocnienie dobrego wizerunku firmy na rynku (jako partnera biznesowego oraz pracodawcy)
- poprawa komunikacji w przedsiębiorstwie.

Korzyści wspólne:

- większa liczba trafnych decyzji inwestycyjnych
 - wzrost świadomości w zakresie specyfiki oceny projektów inwestycyjnych
 - lepsze rozumienie specjalistycznych terminów finansowych.
-

Dla kogo:

Szkolenie dedykowane przede wszystkim osobom, które są zainteresowane zrozumieniem mechanizmów związanych z podejmowaniem prawidłowych decyzji w zakresie rozpoczynania lub zaniechania inwestycji w przedsiębiorstwie.

Jest to wiedza przydatna dla pracowników z wszystkich działów przedsiębiorstw, które dysponują budżetami inwestycyjnymi i osób odpowiedzialnych za przeprowadzanie analizy finansowej projektów inwestycyjnych, zarówno rozwojowych, jak również tych o charakterze modernizacyjno – odtworzeniowym.



W cenie szkolenia:

- uczestnictwo w szkoleniu
- komplet materiałów szkoleniowych
- lunch, serwis kawowy (w przypadku szkoleń stacjonarnych)
- certyfikat ze szkolenia
- materiały edukacyjne.

Program szkolenia:**Wprowadzenie. Istota oceny projektów inwestycyjnych**

- Definicja celów i identyfikacja projektu
- Etapy przygotowania projektu
- Analizy: wykonalności, opłacalności, ryzyka
- Specyfika oceny opłacalności różnych typów projektów (rozwojowych i modernizacyjnych, małych i dużych).

Wstępna analiza opłacalności inwestycji z wykorzystaniem prognozy rentowności

- Księgowy i kasowy próg rentowności
- Szacowanie obrotów, dla których wartość bieżąca wpływów zrównuje się z nakładami inwestycyjnymi.

Metody oceny efektywności projektów inwestycyjnych

- okres zwrotu (PP)
- wartość bieżąca netto (NPV)
- wewnętrzna stopa zwrotu (IRR)
- indeks zyskowności (PI)
- zmodyfikowana wewnętrzna stopa zwrotu (MIRR)
- zdyskontowany okres zwrotu (DPP)
- wybór najlepszych metod oceny projektów inwestycyjnych.

Tworzenie budżetów częściowych projektu

- kalkulacja przychodów i kosztów projektu
- szacowanie zapotrzebowania na kapitał obrotowy (kalkulacja zmiany stanu zapasów, należności i zobowiązań handlowych)
- przygotowanie budżetu nakładów inwestycyjnych oraz budżetu kapitałowego.

Szacowanie przepływów pieniężnych na potrzeby oceny opłacalności finansowej

- charakterystyka przepływów przyrostowych
- ujęcie w przepływach nakładów poniesionych w poprzednich okresach
- kalkulacja przepływów metodą FCFE i FCFF.

Kalkulacja kosztu kapitału

- Koszt kapitału własnego
- Średni ważony koszt kapitału (WACC)
- WACC projektu a WACC przedsiębiorstwa

Analiza ryzyka

- Analizy wrażliwości
- Analizy scenariuszowe.

Podsumowanie i zakończenie szkolenia.

Informacje organizacyjne:

- Czas trwania - 16h, 2 dni
- Forma szkolenia – stacjonarnie / online

Współpraca:

- Zapytania prosimy kierować na adres email: kontakt@pgwi.pl
- Telefon komórkowy: +48 503 177 561
- Więcej informacji na stronie: <https://www.pgwi.pl/szkolenia>