



---

## Wycena wartości aktywów niepublicznych dla funduszy inwestycyjnych

### Szkolenie / Finanse i analizy

---

**Cel szkolenia:**

Szkolenie ma na celu przygotowanie uczestników do przeprowadzania lub analizy i oceny wycen wartości różnorodnych aktywów, ze szczególnym uwzględnieniem aktywów różnego typu aktywów niepublicznych znajdujących się w portfelach funduszy inwestycyjnych typu FIZ i FIZAN oraz zarządzanych przez Alternatywne Spółki Inwestycyjne.

---

**Zakres szkolenia:**

Podczas szkolenia uczestnicy uzyskają wiedzę, jakie istnieją metody wyceny wartości przedsiębiorstw oraz innych aktywów. W szczególności uczestnicy otrzymają odpowiedź na pytania:

- jakie metody wyceny należy stosować w wycenach poszczególnych kategorii aktywów w portfelach funduszy?
  - jakie informacje są niezbędne do przeprowadzenia wycen wartości?
  - jak interpretować wyniki wycen wartości?
  - jakie metody i techniki są szczególnie adekwatne do wyceny wartości dla funduszy inwestycyjnych FIZ i FIZAN?
- 

**Korzyści:**

- zdobycie wiedzy na temat różnych metod wyceny i ich wykorzystania
  - przygotowanie do potencjalnych wyzwań dzięki przeanalizowaniu praktycznych case studies
  - zrozumienie specyfiki wyceny funduszy fiz i fizan
  - zdobycie umiejętności identyfikacji częstych błędów popełnianych w trakcie wycenienia aktywów i wiedzy na co szczególnie zwrócić uwagę przy procesie wycen.
- 

**Dla kogo:**

- Analityków finansowych
  - Osób nadzorujących wyceny w ramach towarzystw funduszy inwestycyjnych
  - Osób nadzorujących wyceny w ramach depozytariuszy
  - Pracowników alternatywnych spółek inwestycyjnych.
- 

**W cenie szkolenia:**

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



---

## Program szkolenia:

### MODUŁ I

#### Wycena wartości – wprowadzenie:

- rodzaje i źródła wartości
- klasyfikacja metod wyceny
- rodzaje wycenianych aktywów
- specyfika wyceny wartości dla funduszy inwestycyjnych FIZ i FIZAN
- wymagania formalno-prawne wobec wyceny.

#### Wycena wartości metodami majątkowymi:

- metoda aktywów netto i skorygowanych aktywów netto
- praktyczne zastosowanie / przykłady.

### MODUŁ II

#### Wycena metodą dochodową:

- wycena metodą dochodową – założenia i procedura
- odmiany metod dochodowych;
- szacowanie wartości i przepływów pieniężnych
- szacowanie kosztu kapitału
- rola i zasady tworzenia prognoz dla potrzeb wyceny dochodowej;
- błędy i czynniki ryzyka;
- obszary szczególne wycen dochodowych
- zastosowanie / przykłady praktyczne.

### MODUŁ III

#### Wycena wartości metodami porównawczym:

- zasady i procedura sporządzenia wyceny metodą porównawczą
- źródła danych
- zastosowanie metod porównawczych
- przykłady praktyczne
- szczególne obszary analizy.

### MODUŁ IV

#### Wycena wartości instrumentów dłużnych (obligacje, wierzytelności):

- analiza emitenta / dłużnika
- wycena skorygowane ceny nabycia (model dochodowy i XIRR).

#### Podsumowanie:

- procedura wyceny
- cechy poprawnej wyceny i czynniki ryzyka.

---

## Informacje organizacyjne:

- Czas trwania – 8 godzin, 1 dzień
- Forma szkolenia – stacjonarnie / online
- Numer telefonu – +48 503 177 561
- E-mail - kontakt@pgwi.pl
- Więcej informacji na stronie: <https://www.pgwi.pl/szkolenia>