

Financial Modelling

am Beispiel einer Projektfinanzierung

Ist Ihr Team bereit für eine neue
Dimension des Cashflow-Modelling?



Financial Modelling Videos bietet
ihnen innovative und professionelle
Trainingsangebote zur Erstellung
Excel-basierter Planungsmodelle



Warum Training

WARUM FINANCIAL MODELLING TRAINING AUCH FÜR IHR TEAM UND UNTERNEHMEN WICHTIG IST

Wer Projekte plant und finanziert benötigt funktionierende, zuverlässige Cashflow-Modelle. Im Gegensatz zu vielen anderen Bereichen im Finanzwesen, gibt es für das Financial Modelling keine Regularien und es fehlt an generellen Vorgaben und Richtlinien. Für die oft komplexen mit Excel entwickelten Finanzmodelle bedeutet dies ein erhöhtes Modellrisiko.

Untersuchungen haben gezeigt, dass mehr als 90 Prozent aller Excel-basierten Modelle Fehler enthalten. Dies kann zu teuren Fehlentscheidungen führen.

Wenn Sie sich schon einmal eine der folgenden Fragen gestellt haben, dann ist dieses Video-Training genau das Richtige für Sie:

- Wie sollte ein Planungsmodell strukturiert sein, damit es transparent und einfach nachvollziehbar ist und verlässliche Ergebnisse liefert?
- Welche Modellierungsfehler treten häufig in der Praxis auf und wie lassen sich diese vermeiden?
- Wie lassen sich Chancen und Risiken eines Projektes aufzeigen und quantifizieren?
- Wie können Änderungen der wesentlichen Rahmendaten automatisch simuliert und deren Einfluss auf den Cashflow dargestellt werden?

Was Sie lernen

SCHRITT-FÜR-SCHRITT BIS ZUM VOLLSTÄNDIGEN MODELL



- Sie erstellen ihr eigenes Finanzmodell vom leeren Input-Sheet bis zur finalen Szenario- und Risikoanalyse des Gesamtprojektes

- Sie verwenden aktuelle, international etablierte Modelling-Standards zur Vermeidung von Modellierungsfehlern.
- Sie entwickeln und modellieren eine projektfinanzierungsspezifische Cashflow-Kaskade.
- Sie integrieren ein Schuldendienstreservekonto (DSRA) ohne dass Zirkelbezüge entstehen.
- Sie berechnen zentrale Fremdkapitalkennzahlen wie Schuldendienstdeckungsgrad (DSCR), Darlehenslaufzeitdeckungsgrad (LLCR) und Projektlaufzeitdeckungsgrad (LPCR).
- Mit Hilfe eines Szenario-Managers untersuchen Sie Sensitivitäten ohne dass Makros programmiert werden müssen.

Unsere Methodik

ERSTER ANBIETER MIT INNOVATIVEM SCHULUNGSKONZEPT AUF BASIS VON VIDEO-TUTORIALS

- Mit Hilfe der HD-Video-Tutorials (Gesamtlaufzeit der Schulungsvideos ca. 10 Std.) wird Ihnen anhand einer praxisnahen Fallstudie aus dem Bereich Projektfinanzierung Schritt-für-Schritt vermittelt, wie Sie selbstständig Ihr eigenes Finanzierungsmodell in Excel erstellen.
- Für jede der 18 aufeinander aufbauenden Lektionen wird eine Excel-Datei mit dem jeweiligen Ergebnis bereitgestellt, so dass neben einer Lernkontrolle auch ein Quereinstieg oder Überspringen von Inhalten möglich ist.
- Zu den begleitenden Unterlagen gehört das komplette finale Excel-Gesamtmodell sowie ein ausdrucksbares Schulungshandbuch mit mehr als 70 Seiten Hintergrundinformationen sowie Tipps und Tricks zum effizienten Financial Modelling.

“... Der Kurs verbindet Theorie und Praxis indem nicht nur alle wichtigen Excel-Funktionen im Detail erläutert werden, sondern auch auf die relevanten Projektfinanzierungshintergründe und Financial Modelling-Techniken ausführlich eingegangen wird ...”

INHALTE UND LERNZIELE DES FINANCIAL MODELLING VIDEO-KURSES

1 THEMENBLOCK 1

- Grundsätzlicher Modellaufbau und “Best Practice”-Modelling Grundsätze
- Excel-Grundeinstellungen, Zellenformatvorlagen und Konstanten
- Flexibles Modell-Timing
- Investitionen (CAPEX)
- Finanzierungskaskade
- Abschreibungen

2 THEMENBLOCK 2

- Betriebsphase: Produktion, Umsätze u. Kosten
- Kapitaldienst Darlehen
- GuV und Steuern
- Working Capital
- Cashflow-Wasserfall
- Schuldendienst-Reservekonto
- Ausschüttungen, Eigenkapitalkonto u. Eigenkapitalrendite

3 THEMENBLOCK 3

- Fremdkapitalkennzahlen (DSCR, LLCR u. PLCR)
- Bilanz
- Szenario-Manager
- Managementübersichten
- Integritäts- u. Fehlerprüfungen
- Hyperlinks, Statusmeldungen u. finale Formatierungen

“Die Sprache ist die Quelle aller Missverständnisse”

Antoine de Sainte Exupéry

SCHULUNG IN DEUTSCH UND INTERNATIONALE, ENGLISCHSPRACHIGE MODELLE KEIN WIDERSPRUCH

Der Lernerfolg ist in der Muttersprache nachgewiesenermaßen am Größten. Dadurch wird die Schulungszeit verkürzt. Schnelligkeit und Effizienz erfordern die Verwendung von Tastenkombinationen in Excel, diese sind sprachversionsabhängig. Die erstellten Modelle sind international kompatibel, Bezeichnungen können problemlos übersetzt werden.

Wer sollte teilnehmen

DIESER VIDEO-WORKSHOP RICHTET SICH AN ALLE

die ihre Kenntnisse im Bereich Financial Modelling und Excel vertiefen möchten, z.B. an:

- Banker, Financial Consultants, Analysten,
- Projektentwickler,
- Investoren und
- Mitarbeiter aus dem Finanzbereich von Unternehmen jeder Branche sowie aus Bereichen des öffentlichen Sektors, in denen es um Finanzierung und Finanzplanung geht.

Cash Flow Wasserfall				
Modell: Projektfinanzierung		Aktives Szenario : Base Case		
Modellintegrität:		Ok Zur Fehleranalyse		
Start der Periode		1. Jul. 14	1. Aug. 14	1. Sep. 14
Ende der Periode		30. Jun. 14	31. Jul. 14	30. Sep. 14
Bauphase / Construction		6		
Betriebsphase / Operations		72		
Schalter & Zähler				
Tage in Periode		31	31	30
Kalenderjahr		2014	2014	2014
Cash Flow Wasserfall				
1. Operativer Bereich				
Umsatzerlöse	17.066	-	-	-
Kosten fix (Betriebsphase)	(1.705)	-	-	-
Kosten variabel (Betriebsphase)	(7.610)	-	-	-
Nettoveränderung des Umlaufvermögens	-	-	-	-
Mittelzufluss/-abfluss aus laufender Geschäftstätigkeit	7.751	-	-	-
2. Investitionsbereich				
Investitions und Baukosten (CAPEX)	(4.590)	(1.341)	(891)	(680)
Zinsen Darlehen (während Bauphase)	(37)	-	-	(3.8)
Finanzierungsgebühren Darlehen	(71)	(66,0)	(2,0)	(1,5)
Mittelzufluss/-abfluss aus Investitionstätigkeit	(4.698)	(1.407)	(893)	(685)
Cashflow vor Finanzierung		(1.407)	(893)	(685)
3. Finanzierung				
Eigenkapital (Anfängliches)	1.500	1.407	93	-
Darlehen	3.200	-	800	685
Eigenkapital (Zusätzliches)	123	-	-	-
Mittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit	4.823	1.407	893	685
Cashflow nach Finanzierung		-	-	-
Steuerzahlungen	(1.459)	-	-	-
Cash Position in Konten am Periodenanfang		-	-	-
Für Kapitaldienst verfügbarer Cashflow (CFADS)		-	-	-
4. Kapitaldienst				
Zinsen	(796)	-	-	-
Tilgung	(3.200)	-	-	-
Gesamt	(3.996)	-	-	-
Für Konten verfügbarer Cashflow		-	-	-
5. Konten				
Auffüllung Schuldendienst-Reservekonto		-	-	-
Auffüllung Guthabenkonto		-	-	-
Für Eigenkapital/Ausschüttungen verfügbarer Cashflow	5.346	-	-	-
6. Ausschüttungen				
Dividenden	(2.421)	-	-	-
7. Stand liquide Mittel				
Cash am Periodenende		-	-	-
Kontrolle: Cash nie < 0	Ok	-	-	-

Modell-Timing

Startdatum für das Modell	30.06.2014
Bauphase / Construction	1 Monate
Startdatum	01.07.2014
Dauer	6 Perioden
Enddatum	31.12.2014
Betriebsphase / Operations	1 Monate
Startdatum	01.01.2015
Dauer	20 Perioden
Enddatum	31.12.2020
Timing Kontrolle (Planungszeitraum)	Ok

Flexibles Timing
mit bedingter
Formatierung

Cashflow-Kaskade

Was es kostet

ERHEBLICH GÜNSTIGER ALS VERGLEICHBARE SEMINARE

Bücher sind ihnen zu trocken und nicht wirklich praxisorientiert?

Für ein 2-tägiges Präsenzseminar fehlt Ihnen die Zeit?

Dann entscheiden Sie sich für den Video-Kurs „Financial Modelling am Beispiel einer Projektfinanzierung“ und bestellen auf unserer

Webseite das Gesamtpaket ab **nur EUR 249,-** (inkl. MwSt.)

Sie erhalten:

- 18 HD-Video-Tutorials (ca. 10 Std. Schulung)
- Alle zugehörigen Excel-Dateien (für jede Lektion)
- Schulungshandbuch mit Hintergrundinformationen

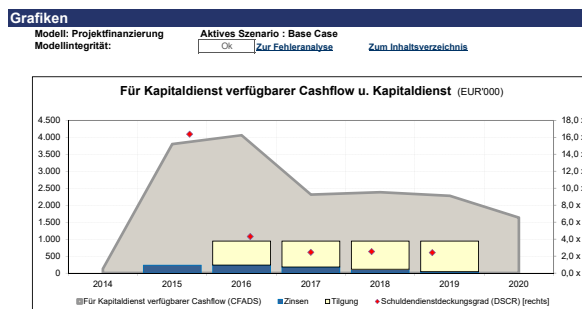
Beispielvideos, das Schulungsmodell zum Download und viele weitere Informationen auf unserer Webseite!



Warum bestellen

5 GRÜNDE WARUM SIE DIESES SCHULUNGSANGEBOT NUTZEN SOLLTEN

- » Praxisnahe Lerninhalte mit Schritt-für-Schritt Anleitung zur Erarbeitung eines kompletten Excel-basierten Planungsmodells.
- » Vermittlung aktueller, international etablierter Financial Modelling Standards.
- » Umfangreiches Paket aus 18 HD-Video-Tutorials, zugehörigen Excel-Dateien sowie Schulungshandbuch mit Zusatzinformationen.
- » Effizientes, didaktisch aufbereitetes Erfolgskonzept.
- » Konkurrenzlos im Preis-/Leistungsvergleich (erheblich günstiger als vergleichbare Präsenzseminare).



Aussagekräftige Abbildungen

Szenarioauswahl:		Szenario 1					
		Aktiv:					
Veränderbare Planungsgröße	Annahmen	Base Case	1	2	3	4	5
Preis für Fernwärme	Base Case * (1+X%)	-	Base Case	Best Case	Worst Case	Special Case	frei
Kosten Gr.Feuerungsanlage + Ölkessel	EUR '000	2.500	-	10%	(10%)	5%	-
Zinssatz Darlehen	X+%	-	2.500	2.200	2.800	2.500	2.500
			-	(0,5%)	2,0%	-	-

Base Case	2	3	4	5
4.823	4.517	5.140	4.823	4.823
1.623	1.500	1.940	1.623	1.623
3.200	3.017	3.200	3.200	3.200

1,70 x	1,95 x	0,50 x	1,86 x	1,70 x
30. Sep. 19	30. Jun. 19	30. Sep. 19	30. Jun. 19	30. Sep. 19
2,93 x	3,45 x	2,08 x	3,11 x	2,93 x

Sensitivitätsanalyse
mit Hilfe des
Szenario-Managers

Wer wir sind

ERFAHRENE FINANCIAL MODELLING PROFIS

AUS DER PRAXIS FÜR DIE PRAXIS

Der Gründer und Schulungsleiter von fimovi, Dirk Gostomski, hat mehr als 20 Jahre Erfahrung im Bereich internationaler strukturierter Finanzierungen und Projektfinanzierungen.

Dabei steht insbesondere die Erstellung, Evaluierung und Analyse komplexer Finanzierungs- und Cashflow-Modelle im Fokus.



Seit 15 Jahren ist er selbständiger Berater und hat in dieser Zeit für internationale Banken und global tätige Investmenthäuser eine Vielzahl von Finanzmodellen für große komplexe Transaktionen erstellt.

Fimovi bietet Intensiv-Video-Workshops und Excel-Training im Bereich Projekt- und Unternehmensfinanzierung. Die praxisorientierten Cashflow-Modelle sind nach aktuellen, international akzeptierten Standards aufgebaut und erlauben den Nutzern höchstmögliche Transparenz und Flexibilität sowohl hinsichtlich der Eingaben, als auch bezüglich der Projektbeurteilung z.B. im Rahmen von Investitions- oder Kreditvergabeentscheidungen.

Weitere Angebote der Fimovi GmbH:

- Excel-Vorlagen und Tools zur Erstellung verschiedener Finanzmodelle, Kalkulationen und vielen weiteren betriebswirtschaftlichen Anwendungen
- Erstellung individueller Finanzmodelle
- Modellreview und -optimierung
- Persönliche Financial Modelling Schulungen und Seminare

Ein Angebot der Fimovi GmbH

Fimovi GmbH
Sandstraße 104
40789 Monheim am Rhein

Tel. +49 (2173) 99 38 409
support@fimovi.de
www.fimovi.de

Gesellschaftssitz: 40789 Monheim am Rhein
Amtsgericht Düsseldorf, HRB 89004
Geschäftsführer: Dirk Gostomski