

Advanced Controlling Business Partner (ACBP)

Moduł IV: Controlling inwestycji

Moduł IV programu ACBP to 2 dni. Moduł prowadzi Dariusz Czarnecki - absolwent Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Gdańskiego i poddyplomowych studiów z Bankowości Inwestycyjnej na London Guildhal University. Doświadczenie zdobywał jako analityk finansowy w biurze maklerskim, Project Manager, przedsiębiorca, wykładowca finansów i ekonomiki przedsiębiorstw na uczelniach wyższych (min. Wydział Zarządzania na Uniwersytecie Gdańskim, Wyższa Szkoła Bankowa). Jest autorem biznes planów przedsięwzięć inwestycyjnych, wycen wartości przedsiębiorstw, audytów i wdrożeń systemów controllingu finansowego.

Program szkolenia: Controlling inwestycji

Szkolenie ukierunkowane na zbudowanie kompetencji niezbędnych do kompleksowej oceny opłacalności przedsięwzięcia inwestycyjnego. Celem szkolenia jest zaprezentowanie uczestnikom oraz przećwiczenie metodologii prognozowania korzyści i kosztów inwestycji oraz analizy uzyskanych wyników i wskaźników oceniających efektywność projektu.

1. Specyfika projektu a zakres niezbędnych analiz.
2. Perspektywa czasowa projektu i ryzyko prognozy.
3. Określenie kosztów zmian kompetencji firmy niezbędnych dla realizacji przedsięwzięcia.
4. Charakterystyka inwestycji w aktywa trwałe oraz w aktywa obrotowe.
5. Nakłady inwestycyjne a koszty operacyjne CAPEX v OPEX.
6. Prognozowanie przepływów pieniężnych - Harmonogram i struktura przepływów.
7. Analiza otoczenia rynkowego i szacowanie przychodów / korzyści
 - Rynek i wartość rynku
 - pozycja konkurencyjna
8. Struktura kosztów projektu inwestycyjnego:
 - CAPEX v OPEX
 - Koszty stałe i zmienne, bezpośrednie i pośrednie
 - Koszty utopione (sunk costs), koszty alternatywne i kalkulacyjne
9. Szacowanie zapotrzebowania na kapitał obrotowy (Working Capital Requirement)
 - Koszt "inwestycji w zapasy i w należności"
10. Źródła finansowania projektów a koszt kapitału.
 - Stopa dyskontowa
 - Koszt kapitału zaangażowanego w projekt. WACC
11. Procedura oceny opłacalności inwestycji - metody statyczne i dynamiczne: rachunek porównawczy kosztów, księgowy stopa zwrotu (ARR), okres zwrotu (PP), zdyskontowany okres zwrotu (DPP), wartość bieżąca netto (NPV), wewnętrzna stopa zwrotu (IRR), wskaźnik zyskowności (PI) – case study.
12. Scenariusze, analiza wrażliwości i monitoring realizacji.
13. Analiza Business Case'ów.

Po zakończeniu szkolenia uczestnicy przystępują do egzaminu E3. Po szkoleniu uczestnicy samodzielnie przygotowują i przesyłają trenerowi projekt P3.

