

Оглавление

Предисловие	3
ЧАСТЬ 1. ЭЛЕМЕНТЫ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА	5
Методы учета факторов времени в финансовых операциях	5
Глава 1. Финансовые операции с элементарными потоками платежей	6
1.1. Автоматизация анализа элементарных потоков платежей	7
Глава 2. Аннуитеты	15
2.1. Автоматизация исчисления характеристик аннуитетов	19
Глава 3. Разработка плана погашения кредита	23
Глава 4. Методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов	29
4.1. Метод чистого приведенного дохода (<i>NPV</i>)	29
4.2. Метод расчета индекса рентабельности проекта (<i>PI</i>)	31
4.3. Метод расчета внутренней нормы доходности проекта (<i>IRR</i>)	31
4.4. Модифицированная внутренняя норма доходности проекта (<i>MIRR</i>)	32
4.5. Метод расчета периода окупаемости инвестиций (<i>DPB, PB</i>)	33
4.6. Средняя норма рентабельности, <i>ARR</i>	35
4.7. Способы оценки конкурирующих инвестиций ...	38

4.8. Сравнительный анализ проектов различной продолжительности	43
4.8.1. Метод цепного повтора в рамках общего срока действия проектов	43
4.8.2. Метод бесконечного цепного повтора сравниваемых проектов	44
4.8.3. Метод эквивалентного аннуитета	44

ЧАСТЬ 2. РАЗРАБОТКА И АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ В СРЕДЕ PROJECT EXPERT 48

Введение	48
---------------------------	-----------

Глава 5. Структура программы Project Expert 7 и технология разработки проекта	52
--	-----------

5.1. Основные блоки программной системы Project Expert 7	52
5.1.1. Блок моделирования	52
5.1.2. Блок генерации финансовых документов	52
5.1.3. Блок анализа	53
5.1.4. Блок группирования проектов	53
5.1.5. Блок контроля процесса реализации проекта	53
5.1.6. Генератор отчетов	54
5.1.7. Последовательность действий при разработке проекта	54

Глава 6. Первый инвестиционный проект — дачный домик	55
---	-----------

6.1. Создание модели проекта	55
6.2. Запуск программы, открытие нового проекта	55
6.3. Раздел окружение	57
6.4. Налоги	57
6.5. Календарный план	58
6.5.1. Иерархически организованный список этапов	61
6.5.2. Связи между этапами	62

6.5.3. Детализация описания затрат подготовительного периода	64
6.6. План сбыта	68
6.7. Оценка эффективности проекта	69
6.8. Финансирование проекта	73
6.9. Налоги	76
6.9.1. Налог на добавленную стоимость	76
6.9.2. Анализ изменений	77
6.9.3. Налог на прибыль	81
6.9.4. Налог на зарплату	82
6.9.5. Налог с продаж	83
6.10. Анализ результатов и оформление отчета	84
6.10.1. Показатели эффективности	84
6.10.2. Финансовые отчеты	85
6.10.3. Детализация результатов	86
6.10.4. Доходы участников	87
6.10.5. Анализ чувствительности	87
6.10.6. Подготовка отчета	90

Глава 7. Второй инвестиционный проект — мясные консервы	92
7.1. Раздел «Компания»	96
7.2. Раздел «Окружение»	97
7.3. Календарный план	99
7.4. План сбыта	99
7.5. Сырье, материалы и комплектующие	102
7.6. План производства	104
7.6.1. Обеспечение производства сырьем, материалами и комплектующими	104
7.6.2. Другие издержки	105
7.7. План персонала	105
7.8. Общие издержки	106
7.9. Финансирование	108
7.9.1. Акционерный капитал	110
7.9.2. Займы	114
7.9.3. Лизинг	117

7.9.4. Инвестиции	120
7.9.5. Распределение прибыли	122
7.10. Таблица пользователя	124
7.11. Финансовые показатели	124
7.11.1. Методика расчета финансовых показателей	125
7.11.2. Расчет финансовых показателей в среде Project Expert	134
7.12. Расчет показателей эффективности в среде Project Expert	144
7.13. Доходы участников	151
7.14. Анализ безубыточности	152
7.14.1. Закладка «Анализ»	153
7.14.2. Настройка расчета показателей безубыточности	155
7.14.3. Графическое отображение показателей	156
7.14.4. Закладка «Сводные таблицы»	158
7.15. Статистический анализ — метод Монте-Карло	159
7.16. Доходы подразделений	166
7.17. Оценка бизнеса	166
7.18. Актуализация	169
7.19. Обмен данными	172
Глава 8. Интегрированные модели	174
8.1. What-if-анализ	174
8.1.1. Выбор варианта проекта из файла	174
8.1.2. Создание файла вариантов	179
8.1.3. Создание вариантов проекта	179
8.1.4. Описание вариантов проекта	181
8.1.5. Сравнительный анализ вариантов проекта	181
8.2. Pic Holding	185
8.3. Project Integrator	190
Глава 9. Разработка бизнес-плана	194

Глава 10. Расчет показателей эффективности и финансовых показателей в среде ППП MS Excel с использованием таблиц финансовой отчетности . . .	205
---	-----

ЧАСТЬ 3. АНАЛИЗ РИСКОВ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ В СРЕДЕ ППП MS EXCEL	217
--	------------

Глава 11. Элементы теории вероятностей и математической статистики	218
11.1. Случайные события. Вероятности. Законы распределений	218
11.2. Ковариация и коэффициент корреляции	222

Глава 12. Расчет показателей риска средствами ППП MS Excel	226
--	-----

Глава 13. Анализ и оценка риска в долгосрочном инвестировании	236
---	-----

Глава 14. Анализ чувствительности критериев эффективности	242
---	-----

Глава 15. Метод сценариев	247
--	-----

Глава 16. Имитационное моделирование анализа рисков инвестиционных проектов с применением функций MS Excel	254
---	-----

Глава 17. Имитационное моделирование анализа рисков с инструментом «Генератор случайных чисел» MS Excel	265
17.1. Статистический анализ результатов имитации	270
17.1.1. Инструмент анализа данных «Корреляция»	270
17.1.2. Инструмент анализа данных «Описательная статистика»	272

Литература	279
-----------------------------	------------