

РЕЗЮМЕ

на тема

„ЕКСЕЛ ЗА ОЦЕНИТЕЛИ”

MS Excel позволява на оценителите да използват съвременните концепции и инструментариуми в своята ежедневната работа. Нарастващата изчислителна мощ на персоналните компютри през последните години позволи на сметките за сравнително комплицирани финансови модели да бъдат прилагани в цялото си многообразие и разновидности. Основната цел на настоящия семинар е да предложи на оценителите един систематизиран преглед на извадка от най-мощните достъпни инструменти на MS Excel.

Каква е ползата от семинара?

Семинарът е насочен към подпомагане усилията на оценителите да обогатят своите умения за прилагане на широко-достъпните функционалности на MS Excel при моделиране на реални бизнес ситуации на база концепциите и техниките на оценяването. Очакваният краен резултат е подобряване на знанията, аналитичните и приложни умения на участниците в обучението за по-ефективно използване на инструментариума на MS Excel за отговор на многообразните реални предизвикателства при оценяването.

Цели на семинара:

След усвояване на материала участниците ще могат да:

- Селектират функционалностите на MS Excel според своите нужди и задания.
- Ползват коректно финансови, статистически, логически и други функции на MS Excel.
- Разработват прости или сложни финансови модели за оценяване.
- Идентифицират разликите между риск и неопределеност в оценяването, тяхното количествено измерение, моделиране и анализ.
- Прилагат метода Монте Карло при моделиране и анализ на бизнес ситуации при голяма степен на неопределеност и ограничен набор от данни.

Специфика на провеждането на семинара

Материалите основно ще бъдат под формата на файлове във формат MS Excel. Презентациите на темата, свързана с анализа на несигурността и риска в оценяването ще бъдат във формат MS Power Point.

Примерите, които ще се разглеждат са свързани основно с оценяването на различни активи, анализа на данни, необходими при изготвянето на допусканията при прилагането на методите за оценяване. Препоръчително е участниците да използват своите преносими компютри по

време на семинара и да се запознаят предварително с материалите, които ще им бъдат изпратени.

Желателно е участниците да споделят своя опит в използването на MS Excel, за да бъде дискусиата ползотворна.

ТЕМИ

ПОЛЕЗНИ ФУНКЦИИ В ЕКСЕЛ С ПРИМЕРИ

ФИНАНСОВИ ФУНКЦИИ

Погасителни планове

Еднократно изплащане на лихва и главница

Кумулативни плащания на лихва и главница за определен период

Свързани функции: RATE & NPER

Проста и сложна лихва. Ефективна и номинална лихва

Дисконтирани парични потоци.

Сегашна стойност: PV, NPV, XNPV

Норма на възвръщаемост: IRR, MIRR, XIRR

Бъдеща стойност: FV, Rate versus NPER, FVSCCHEDULE

Анютети: Сравнителен анализ между различни функции

Методи на амортизация: SLN, SYD, Балансов метод, VDB

Дългови ценни книжа

Необходима информация

Купони: COUPDAYBS, COUPDAYS, COUPDAYSNC, COUPNCD, COUPPCD, COUPNUM,

Дюрация: DURATION & MDURATION

Цена и доходност на облигация

Купонна облигация: YIELD, PRICE, ACCRINT

Сконтна облигация: DISC, PRICEDISC, YIELDDISC

Облигация, която изплаща лихва на падежа: PRICEMAT, YIELDMAT, ACCRINTM

Съкровищни бонове: TBILLEQ, TBILLPRICE, TBILLYIELD

СТАТИСТИЧЕСКИ ФУНКЦИИ

Базови функции

Средни величини: AVERAGE, TRIMMEAN, HARMEAN, GEOMEAN

Непараметрични измерители на Централната тенденция: MEDIAN, MODE

Измерители на разсейване: STDEV, VAR, STDEVP, VARP

Други полезни функции

Брое и сумиране: COUNT, COUNTA, COUNTBLANK, SUMPRODUCT

Логически функции: SUMIF, COUNTIF

ПОЛЕЗНИ ЛОГИЧЕСКИ ФУНКЦИИ, ТЪРСЕНЕ И ПРЕПРАТКИ

Условни функции: IF,

Грешки: ISERROR

Търсене и препратки: INDEX, MATCH, OFFSET, VLOOKUP, HLOOKUP

КОНСТРУИРАНЕ НА ФИНАНСОВ МОДЕЛ, ВКЛЮЧВАЩ ИНТЕРЕСНИ ТРИКОВЕ ОТ ЕКСЕЛ

Конструирание на опростен финансов модел

Конструирание на комплексен финансов модел

Готови шаблони за оценяване: Подводни камъни, плаващи пясъци.

МЕТОДИ ЗА АНАЛИЗ НА НЕСИГУРНОСТТА И РИСКА В ОЦЕНЯВАНЕТО

Изискванията на Регулацията

IVSC, TIP 4: Valuation Uncertainty

MCC 39

Сценарни анализ

Диспечер на сценарии (Scenario manager)

Анализ на чувствителността

Таблица с данни (Data table)

Монте Карло симулация

Случайни числа, вероятностно разпределение: Функции на вероятностни разпределения в Excel

Data Analysis Toolbox: Random Number Generator