

Практический семинар

## «Финансовое моделирование проектов ГЧП»

### Аудитория семинара

Семинар ориентирован на специалистов, отвечающих за подготовку или анализ финансовых моделей проектов концессий, государственно-частного и муниципально-частного партнерства:

- сотрудников экономических и финансовых департаментов
- сотрудников банков и государственных фондов
- руководителей предприятий, реализующих проекты
- консультантов

### Цель обучения

Научиться строить финансовые модели проектов концессий и ГЧП с учетом установленных требований и сложившихся общепринятых подходов. Понять роль отдельных отчетов и показателей, взаимосвязь финансовой модели и структуры проекта, законодательные ограничения и источники рисков.

**Окончание последнего дня учебного курса** отведено для сдачи раздела «Инвестиционный анализ» (B1) экзамена на сертификат Alt-Invest Project Analysis Specialist, уровень B.

### Общая структура семинара

1. **Понятие государственно-частного партнерства.** Основные формы ГЧП, их особенности и отличия. Структура финансирования проектов ГЧП.
2. **Финансовая модель проекта ГЧП: лучшие практики и особенности.** Общие требования к построению финансовых моделей проектов; показатели, применяемые в их оценке. Некоторые возможности Excel, структура и состав отчетов.
3. **Построение финансовой модели проекта концессионного соглашения в MS Excel.** Отработка навыков моделирования. Отражение особенностей финансирования и налогообложения проекта концессии, формирование отчетных форм, расчет показателей эффективности проекта, проведение анализа чувствительности проекта.
4. **Соглашение о ГЧП.** Анализ методики оценки эффективности проекта государственно-частного партнерства. Построение финансовой модели проекта. Оценка эффективности проекта для Частного партнера, расчет и анализ коэффициента сравнительного преимущества.

В течение всего семинара слушатели имеют возможность предлагать для обсуждения собственные кейсы.

### Почему «Альт-Инвест»

Наши специалисты более 25 лет занимаются стратегическим и финансовым консалтингом, мы выполнили для наших клиентов сотни проектов. Уже много лет мы аккредитованы при ВЭБ, работаем над проектами ГЧП с самыми разными отраслями и типами публичных партнеров. Мы строим свое обучение на полном и актуальном знании требований и подходов.

## ПРОГРАММА ТРЕНИНГА

1 день	
10:00–12:00	<p>Государственно-частное партнерство</p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Основные положения о ГЧП</li><li>▪ Финансирование проектов ГЧП</li><li>▪ Разработка концепции проекта ГЧП. Место финансовой модели в концепции проекта</li></ul> <p>Финансовая модель проекта. Базовые требования:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Рекомендации по структуре финансовой модели</li><li>▪ Требования к составу модели и принципам ее формирования</li><li>▪ Типовая финансовая модель: от исходных условий до прогнозной отчетности и показателей (на основе реального примера)</li></ul>
12:00–12:15	Перерыв
12:15–14:00	<p>Разработка финансовой модели проекта ГЧП «Строительство автомобильной дороги» в MS Excel</p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Создание структуры модели</li><li>▪ Создание листов «Параметры», «Проект»</li></ul>
14:00–15:00	Обед
15:00–17:00	<p>Разработка финансовой модели проекта ГЧП «Строительство автомобильной дороги» в MS Excel</p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Формирование листа «Проект»: текущая деятельность проекта, инвестиции и источники финансирования проекта</li></ul>
2 день	
10:00–12:00	<p>Разработка финансовой модели проекта ГЧП «Строительство автомобильной дороги» в MS Excel</p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Специфика налогового учета проектов ГЧП</li><li>▪ Учет капитального гранта в модели</li><li>▪ Моделирование банковских кредитов в составе проекта. Показатели, используемые банками при определении графика кредитования</li><li>▪ Собственный капитал, соотношение собственных и заемных средств</li><li>▪ Модели взаиморасчетов публичного и частного партнеров. Автоматизация расчета тарифов и субсидий, предусмотренных проектом</li><li>▪ Формирование листа «Отчеты» в модели</li></ul>
12:00–12:15	Перерыв
12:15–14:00	<p>Разработка финансовой модели проекта ГЧП «Строительство автомобильной дороги» в MS Excel</p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Показатели эффективности инвестиционных проектов</li><li>▪ Формирование листа «Анализ» в модели. Расчет показателей</li></ul> <p>Анализ чувствительности проекта</p>
14:00–15:00	Обед
15:00–17:00	Соглашение о ГЧП

	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Требования к финансовой модели</li> <li>▪ Понятие сравнительного преимущества проекта ГЧП</li> </ul>
<b>3 день</b>	
10:00–12:00	<p>Разработка проекта ГЧП «Строительство медицинского центра» (Соглашение о ГЧП) в ПО «Альт-Инвест»</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Создание структуры проекта. Формирование листов «Параметры», «Проект»</li> </ul>
12:00–12:15	Перерыв
12:15–14:00	<p>Разработка проекта ГЧП «Строительство медицинского центра» (Соглашение о ГЧП) в ПО «Альт-Инвест»</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Анализ полученных результатов – отчетных форм, анализа эффективности проекта для частного партнера.</li> <li>▪ Расчет коэффициента сравнительного преимущества проекта</li> </ul>
14:00–15:00	Обед
15:00–17:00	<p>Разработка проекта ГЧП «Строительство медицинского центра» (Соглашение о ГЧП) в ПО «Альт-Инвест»</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Расчет коэффициента сравнительного преимущества проекта</li> <li>▪ Формирование листа «Резюме»</li> <li>▪ Основные выводы</li> </ul> <p>Сдача раздела «Инвестиционный анализ» (B1) экзамена на сертификат AI PAS'В (продолжительность экзамена 45 минут).</p>
<b>После семинара</b>	
	<p>Для того, чтобы еще раз в спокойной обстановке закрепить полученные знания и оценить их применение к реальной практике, слушатели получают:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ аккуратную законченную версию всех моделей, которые были использованы в процессе обучения;</li> <li>▪ возможность прислать преподавателю свои примеры и получить индивидуальную консультацию (обсуждение можно начать на семинаре и продолжить после его окончания).</li> </ul>